

Министерство образования и науки Российской Федерации
Вологодский государственный университет

Кафедра финансов и кредита

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

Методические указания по курсу
и рабочая программа
для студентов дневной и заочной форм обучения

Факультеты: экономический, ЗДО

Специальность 080100 – финансы и кредит

Вологда
2014

Финансовые рынки: методические указания по курсу и рабочая программа для студентов дневной и заочной форм обучения. – Вологда: ВоГУ, 2014. – 39 с.

Методические указания и рабочая программа дисциплины «Финансовые рынки» составлены в соответствии с требованиями федерального стандарта к обязательному минимуму содержания и уровню подготовки выпускника высшей школы по специальности 080100 – финансы и кредит и имеют цель оказать помощь в изучении указанной дисциплины и самостоятельной работы студентов дневной и заочной форм обучения.

Утверждено редакционно-издательским советом ВоГУ

Составитель: Оробинская Н.Е., канд. экон. наук, доцент

Рецензент: Неспанова И.В., канд. экон. наук, доцент

1. Цели и задачи курса

1.1. Цель преподавания дисциплины

Дисциплина *финансовые рынки* имеет целью формирование у студентов целостного представления о функционировании финансовых рынков, знаний о видах и практическом применении финансовых инструментов, механизме принятия инвестиционных решений, ознакомление с основными способами управления финансовыми рисками.

Дисциплина *финансовые рынки* способствует формированию аналитического мышления у студентов, вооружает будущих специалистов знанием и умением работы с различными видами финансовых рынков, помогает овладеть основными методами финансовых расчетов, необходимых для работы в условиях рыночных отношений.

1.2. Задачи изучения дисциплины

Задачи курса *финансовые рынки*: выяснение экономической сущности финансовых рисков, их места в финансовой системе и влияния на ход экономических процессов; выяснение экономической сущности ценных бумаг и производных финансовых инструментов; рассмотрение структуры финансового рынка, профессиональных участников, эмитентов, инвесторов, их взаимодействие при организации выпуска и обращения ценных бумаг, а также операций различных категорий участников с финансовыми инструментами; формирование представления об основах инвестирования на финансовых рынках, о методах инвестиционного анализа, оценке финансовых рисков; формирование представления об основах инвестирования на финансовых рынках, о методах инвестиционного анализа, оценке финансовых рисков; рассмотрение систем регулирования и саморегулирования финансовых рынков; формирование представления об инфраструктуре финансовых рынков. вытекают из требований квалификационной характеристики.

1.3. Перечень дисциплин, усвоение которых необходимо для изучения финансовых рынков

Для изучения дисциплины *финансовые рынки* необходимо знание следующих дисциплин: экономической теории, высшей математики, математических методов и моделирования, экономики, финансов и кредита, финансов предприятий, финансового анализа, вычислительной техники.

2. Программа курса и вопросы для самоконтроля

Тема 1. Характеристика финансового рынка и его элементов.

Понятие финансового рынка. Субъекты финансового рынка. Классификация финансового рынка. Органы регулирования финансового рынка. Стратегические задачи решения направлений развития российского финансового рынка.

Вопросы для самопроверки

1. Сущность финансового посредничества.
2. Основные финансовые институты, их функции и задачи.
3. Назначение и функции отдельных сегментов финансового рынка.
4. Становление и развитие финансовых институтов в России.

Тема 2. Особенности кредитного рынка и финансов кредитных Организаций.

Определение кредитного рынка. Принципы кредитования, их характеристика. Функции, виды и формы кредита. Классификация банковского кредита. Методы кредитования. Процентные ставки, факторы влияющие на уровень рыночных ставок. Финансовая деятельность Банка России и коммерческих банков.

Вопросы для самопроверки

1. Сформулируйте определение кредитного рынка.
2. Принципы и функции кредитования.
3. Методы кредитования.
4. Оценка кредитоспособности заемщиков.
5. Пассивные операции коммерческих банков.
6. Активные операции коммерческих банков.

Тема 3. Особенности рынка ценных бумаг.

Определение фондового рынка, рынок ценных бумаг как составная часть фондового рынка. Законодательство, регулирующее функционирование рынка ценных бумаг. Функции рынка ценных бумаг. Классификация ценных бумаг. Эмиссия и обращение ценных бумаг.

Вопросы для самопроверки

1. Определение рынка ценных бумаг.
2. Функции рынка ценных бумаг.
3. Законодательство РФ, регулирующее функционирование рынка ценных бумаг.
4. Понятие ценной бумаги, ее свойства.

5. Требования, предъявляемые к оформлению ценных бумаг.
6. Классификация и виды ценных бумаг.
7. Эмиссия и обращение ценных бумаг.

Тема 4. Рынок акций.

Понятие и свойства акций. Классификация и виды акций. Сравнительная характеристика обыкновенных и привилегированных акций. Понятие дивиденда, порядок расчета и выплаты дивидендов. Стоимостная оценка акций. Определение дохода и доходности акций.

Вопросы для самопроверки

1. Понятие акции, ее свойства.
2. Порядок оплаты акций.
3. Классификация акций.
4. Характеристика привилегированных акций.
5. Характеристика обыкновенных акций.
6. Понятие дивиденда, порядок его расчета.
7. Ограничения на выплату дивидендов, порядок их выплаты.
8. Виды цен на акции, их понятие.
9. Понятие доходности акций.
10. Формирование совокупной доходности акций, варианты ее расчета.
11. Реквизиты бланка акций.

Тема 5. Рынок облигаций.

Понятие и свойства облигаций. Классификация облигаций. Стоимостная оценка облигаций. Доходность облигаций.

Вопросы для самопроверки

1. Определение облигаций.
2. Свойства, характеризующие облигации.
3. Условия выпуска облигаций для АО.
4. Виды облигаций.
5. Расчет доходности облигаций.

Тема 6. Государственные долговые обязательства.

Понятие, особенности, функции. Виды государственных долговых обязательств и их характеристика. Доходность государственных ценных бумаг.

Вопросы для самопроверки

1. Понятие государственных долговых обязательств.

2. Особенности государственных долговых обязательств.
3. Функции, решаемые при выпуске государственных ценных бумаг.
4. Виды государственных ценных бумаг.
5. Сравнение и характеристика основных видов государственных ценных бумаг.
6. Характеристика и размещение ГКО.
7. Порядок расчета доходности государственных ценных бумаг.

Тема 7. Сертификаты.

Понятие и особенности сертификатов. Условия выпуска и обращения сертификатов. Характеристика жилищных сертификатов. Определение доходности сертификатов.

Вопросы для самопроверки

1. Определение сертификатов.
2. Характеристика сберегательного сертификата.
3. Условия выпуска сертификатов.
4. Характеристика жилищных сертификатов.
5. Характеристика депозитного сертификата.
6. Расчет абсолютного размера доходности по депозитным и сберегательным сертификатам.
7. Расчет доходности депозитного и сберегательного сертификатов.

Тема 8. Вексель и вексельное обращение.

Понятие, особенности векселя. Классификация векселей. Характеристика простого векселя. Характеристика переводного векселя. Составление векселя. Платеж по векселю. Аваль. Основные операции с векселями. Доходность векселей.

Вопросы для самопроверки

1. Определение векселя.
2. Особенности векселя.
3. Виды векселей.
4. Порядок обращения простого векселя.
5. Порядок обращения переводного векселя.
6. Процедура платежа по векселю.
7. Протест векселя.
8. Основные операции с векселями.
9. Требования, предъявляемые к оформлению векселей.
10. Расчет доходности векселей.

Тема 9. Структура, функции и участники рынка ценных бумаг.

Структура рынка ценных бумаг и его основные тенденции развития. Характеристика первичного и вторичного рынков ценных бумаг. Западная модель рынка ценных бумаг и его структура. Участники рынка ценных бумаг. Эмитенты и инвесторы. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг и профессиональные участники рынка. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России. Саморегулирование и его органы на рынке ценных бумаг.

Вопросы для самопроверки

1. Понятие РЦБ, классификация рынков ценных бумаг.
2. Структура РЦБ, характеристика его составляющих.
3. Характеристика российской торговой системы.
4. Понятие участников РЦБ, характеристика трех групп участников.
5. Состав эмитентов.
6. Состав инвесторов.
7. Понятие профессиональных участников РЦБ.
8. Характеристика дилерской деятельности.
9. Характеристика брокерской деятельности.
10. Характеристика депозитарной деятельности.
11. Характеристика деятельности по управлению ценными бумагами.
12. Характеристика клиринговой деятельности.
13. Характеристика деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг (регистраторов).
14. Понятие внутреннего и внешнего регулирования рынка ценных бумаг.
15. Понятие государственного регулирования и саморегулирования на РЦБ.
16. Составляющие процесса регулирования РЦБ.
17. Органы государственного регулирования и саморегулирования на РЦБ.

Тема 10. Основы биржевой деятельности.

Классификация аукционов проведения биржевой торговли. Понятие и критерии процедуры листинга. Понятие котировки ценных бумаг, методы фондовой котировки.

Вопросы для самопроверки

1. Понятие и критерии процедуры листинга.
2. Характеристика простого аукциона и его виды.
3. Характеристика двойного аукциона и его виды.
4. Понятие котировки ценных бумаг и их курса.

5. Характеристика метода единой биржевой цены.
6. Характеристика регистрационного метода фондовой котировки.

Тема 11. Фондовая биржа, сущность биржевой сделки.

Понятие функции фондовой биржи. Органы управления и организационная структура биржи. Основные операции и сделки на бирже. Сущность биржевой сделки. Биржевые индексы и их характеристика. Этика на фондовой бирже. Биржевые крахи и потрясения. Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг (фундаментальный и технический анализ).

Вопросы для самопроверки

1. Понятие фондовой биржи.
2. Функции фондовой биржи.
3. Структура органов управления фондовой биржей.
4. Организационная структура фондовой биржи.
5. Понятие биржевой сделки.
6. Схема биржевой сделки.
7. Особенности расчетов по сделкам с ценными бумагами на ММВБ.

Тема 12. Деятельность банков на рынке ценных бумаг.

Виды банковских операций с ценными бумагами. Выпуск банками ценных бумаг. Операции банков с векселями. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг.

Вопросы для самопроверки

1. Тактика подхода к проблеме участия банков на РЦБ в мировом масштабе.
2. Характеристика банковских операций с ценными бумагами.
3. Условия выпуска банками ценных бумаг.
4. Основные операции банков с векселями.
5. Учет векселей банками.

Тема 13. Рынок страхования.

Экономическое содержание страхования, участники страхового процесса. Признаки классификации и виды страхования. Финансы страховых компаний, их классификация.

Вопросы для самопроверки

1. Дать понятие страхования, участники страхового процесса.
2. Показатели и методика расчета коэффициентов оценки надежности страховой компании.
3. Классификация и характеристика видов страхования.

3. Тематический план и распределение времени изучения дисциплины

Наименование темы	Дневная форма обучения		Заоч. форма с сокр. сроками обуч.		Заоч. обучен. 6 лет		Самостоятельная работа					
	лек.	прак.	лек.	прак.	лек.	прак.	Днев. форма обучения		Заоч. форма с сокращ. сроками обучения		Заоч. обуч. 6 лет	
							лек.	прак.	лек.	прак.	лек.	прак.
1. Фундаментальные понятия финансового рынка	4	2	2	-	1	-	4	2	2	1	6	6
2. Особенности кредитного рынка и финансов кредитных организаций	2	2	-	-	-	-	4	4	-	-	6	8
3. Особенности рынка ценных бумаг Рынок акций	6	6	2	2	1	1	6	3	3	1	12	8
4. Рынок корпоративных облигаций	2	2	1	1	1	1	4	4	2	1	8	8
5. Рынок государственных долговых обязательств	5	4	2		1	1	4	4	2	1	8	7
6. Рынок банковских сертификатов	2	2	2	1	-	-	4	3	2	1	4	6
7. Вексельный рынок и вексельное обращение	6	4	2	1	-	1	4	4	2	1	8	8
8. Структура рынка ценных бумаг	2	2	2	1	-		2	2	3	1	6	6
9. Участники рынка ценных бумаг 10. Основы биржевой деятельности.	2	2	2	-	-	-	2	2	2	1	10	10
11. Фондовая биржа, сущность биржевой сделки	4	4	1	-	-	-	1	2	2	1	6	6
12. Характеристика страхового рынка	3	4	-	-	-	-	3	4			8	8
ИТОГО:	38	34	16	6	4	4	38	34	24	11	82	81

Итоговый контроль: дневная форма обучения: 6 семестр – зачет (тест)
7 семестр – экзамен (письменно)
заочная форма с сокращенными сроками обучения: 5 семестр – зачет (тест)
6 семестр – экзамен (письменно)
заочная форма обучения 6 лет: 8 семестр – зачет (тест)
9 семестр – экзамен (письменно)

Самостоятельная работа студентов

Распределение часов самостоятельной работы студента по видам работ

Виды занятий	Дневная форма обучения				Заоч. форма с сокращ.сроками обучения				Заоч. обучен. 6 лет			
	норма времени	семестр		всего часов	норма времени	семестр			норма времени	семестр		всего часов
		6	7			5	6			8	9	
Подготовка к лекциям	0,4	9	6	15	1,2	10	10	20	1,2	40	44	84
Подготовка к практическим занятиям	0,35	8	4	12	0,7	1	3	4	0,7	20	24	44
Подготовка к курсовой работе	20	-	9	9	20	-	-	-	20	-	20	20
Подготовка к контрольной работе	-	-	-	-	5	5	5	10	5	5	-	5
Изучение доп.литературы	-	28	8	36	-	58	66	124	-	5	5	10
Всего	х	45	27	72	х	74	84	158	х	70	93	163

4. Методические указания и задания по выполнению курсовых работ

Курсовая работа является важнейшим элементом процесса самостоятельного углубленного изучения и закрепления материала по дисциплине «Финансовый рынок», способствующим формированию навыков творческой профессиональной деятельности. Целью курсовых работ является выявление уровня знаний студента по дисциплине и теме исследования, развитие навыков самостоятельной работы, умения критически оценивать проработанный материал, анализировать, вскрывать недостатки, разрабатывать предложения по совер-

шенствованию изучаемых вопросов, формулировать и обосновывать собственные выводы.

К курсовой работе предъявляются следующие требования:

- высокий уровень; должны быть обобщены теоретические материалы по теме с использованием научных публикаций, правовых актов, инструктивных документов;
- материал, почерпнутый из литературных источников, должен быть творчески переработан, органически связан с темой и изложен своими словами; цитаты должны приводиться с указанием источника;
- работа должна отличаться критическим подходом к литературным источникам и к практическому решению изучаемых вопросов, изложение должно быть конкретным, насыщенным фактическими данными, примерами, сопоставлениями и расчетами;
- в работе обязательно должен быть раздел, в котором студент обосновывает направления совершенствования изучаемого вопроса;
- работа должна заканчиваться заключением;
- работа должна быть написана аккуратно и разборчиво, четким и грамотным языком;
- объем работы – 30-35 страниц печатного текста.

Выбор темы

Выбор темы работы студент осуществляет самостоятельно. Тематика курсовых работ представлена в данных методических указаниях.

Подбор источников информации

Подбор источников информации и, прежде всего, литературы является самостоятельной работой студента. Ее успешность зависит от инициативности и умения пользоваться предметными каталогами и библиографическими справочниками библиотек. Работая с каталогами, необходимо просмотреть не только разделы, строго совпадающие с темой работы, но и близкие к ней. Литературу следует подбирать как освещающую общетеоретические, методологические и правовые вопросы, так и проблемы практической деятельности.

Составление плана курсовой работы

План курсовой работы должен отражать основную идею работы, раскрыть ее содержание и характер.

При разработке плана следует учитывать, что курсовая работа должна состоять из введения, 3-4 разделов, каждый из которых может включать 2-3 подраздела, заключения, списка литературы, приложений.

Написание и оформление курсовой работы

Курсовая работа пишется на основе тщательно проработанных литературных источников, собранного и обработанного конкретного материала.

Приступая к написанию работы, в первую очередь следует обращаться к учебникам и учебным пособиям, которые в системном порядке излагают основное содержание курса. Далее обязательно нужно изучать содержание нормативных материалов, а также монографий, специализированных журнальных и газетных статей.

В качестве иллюстрированного материала следует подобрать документы, графики, схемы и т.п. Если студент производит соответствующие расчеты, он должен привести формулу с расшифровкой условных обозначений и пояснениями по расчетам. Иллюстрируя отдельные положения работы цифровыми материалами из источников, а также цитируя различных авторов, необходимо делать соответствующие ссылки.

Изложение должно быть последовательным и логичным. Все подразделы работы должны быть связаны между собой. Особое внимание следует обращать на логические переходы от одного раздела к другому, от вопроса к вопросу. Все разделы должны быть озаглавлены в соответствии с планом, а текстовая часть работы тщательно отредактирована.

Во введении необходимо обосновать актуальность выбранной темы, отметить, решению какой практической или теоретической задачи способствует данная работа, указывается цель исследования, а также материалы, приемы и методы, использованные при исследовании.

Первый раздел (глава) работы носит теоретико-методический характер и представляет собой по существу обзор литературы. При написании этого раздела студент должен помнить, что от него требуется не описание того, что содержится в том или ином литературном источнике. Он должен с помощью литературы раскрыть содержание исследуемого вопроса (проблемы). В обзоре литературы излагается порядок решения вопросов плана работы в соответствии с теоретическими основами, действующими законодательными актами и другими материалами, а также приводятся мнения ученых и специалистов. При этом особое внимание обращается на спорные вопросы, трактуемые авторами по-разному. По таким вопросам студент должен сформулировать свое мнение, подтвердив его соответствующими аргументами.

В основной части работы, состоящей из нескольких подразделов, дается краткая характеристика объекта исследования, на примере которого выполняется работа, излагаются как теоретические вопросы, раскрывающие сущность темы, так и вопросы практического характера. При этом необходимо провести анализ деятельности объекта исследования. То есть работа должна иметь не теоретическую направленность, а представлять порядок решения практических вопросов на конкретном примере. Кроме того, в основной части работы в отдельном разделе студент обязательно должен изложить направления совершенствования того или иного вопроса или направления деятельности объекта

исследования по теме работы с убедительным обоснованием своих доводов. Все предлагаемые мероприятия должны вытекать из анализа, быть конкретными и подкреплены расчетами.

В конце работы студент делает заключение из проведенного исследования.

Список использованной литературы должен включать не менее 15 наименований.

Примерная структура плана курсовой работы

Введение.

1. Теоретические основы исследуемого вопроса.

2. Основная часть (по теме работы).

3. Проблематика исследуемого вопроса и направления их совершенствования.

Заключение.

Список использованной литературы.

Приложения.

Темы курсовых работ

ПРИМЕРНАЯ ТЕМАТИКА КУРСОВЫХ ПРОЕКТОВ (РАБОТ)

Раздел 1. Роль и функции финансовых рынков в экономике

1. Финансовый рынок: структура, роль в макро- и микроэкономике, участники.
2. Фундаментальные факторы, воздействующие на финансовые рынки.
3. Сравнительная характеристика финансовых систем.
4. Риски на финансовом рынке.
5. Современное состояние, структура и тенденции развития мирового финансового рынка.
6. Мировой рынок акций: современное состояние, проблемы и перспективы развития.
7. Мировой рынок облигаций: современное состояние, проблемы и перспективы развития.
8. Мировой рынок производных финансовых инструментов: современное состояние, структура, тенденции развития.
9. Российский финансовый рынок: современное состояние, структура, перспективы развития.
10. Ключевые проблемы развития российского финансового рынка и методы их решения.

Раздел 2. Инструменты финансовых рынков

11. Российский рынок акций: эволюция, современное состояние и перспективы развития.
12. Управление акционерным капиталом.
13. Рынок корпоративных облигаций.

14. Ипотечные облигации: зарубежный опыт и перспективы на российском рынке.
15. Коммерческие бумаги: зарубежный опыт и перспективы на российском рынке.
16. Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг в России: структура, механизм выпуска и обращения ценных бумаг, риски.
17. Вексель: этапы развития, область, масштабы и технологии использования на современном финансовом рынке.
18. Использование депозитных и сберегательных сертификатов коммерческих банков в российской и зарубежной практике.
19. Фьючерсы и опционы как инструменты хеджирования рисков.
20. Рынок производных финансовых инструментов: современное состояние, структура, тенденции развития.

Раздел 3. Институты финансовых рынков

21. Организация деятельности и политика развития брокерско-дилерской компании.
22. Операции коммерческих банков с ценными бумагами.
23. Состояние и перспективы развития брокерско-дилерских компаний в России.
24. Андеррайтинг ценных бумаг: международная практика и российский опыт.
25. Доверительное управление ценными бумагами: российский и зарубежный опыт.
26. Инвесторы на рынке ценных бумаг России.
27. Организация и перспективы деятельности институциональных инвесторов на финансовом рынке.
28. Пенсионные фонды на финансовом рынке: российский и зарубежный опыт.
29. Управляющие компании в России: количественная и качественная характеристика, проблемы и перспективы развития.
30. Развитие организованных рынков ценных бумаг в России и за рубежом.
31. Организация деятельности и структура фондовых бирж в России и за рубежом.
32. Организация биржевой торговли финансовыми инструментами.
33. Учетная система рынка ценных бумаг в России: современное состояние, проблемы и направления развития.
34. Развитие системы расчетов и клиринга по операциям с ценными бумагами в России.
35. Депозитарно-клиринговые системы в российской и зарубежной практике.

Раздел 4. Регулирование финансовых рынков

36. Состояние и перспективы развития регулятивной инфраструктуры фондового рынка в России.
37. Проблемы и тенденции государственного регулирования рынка ценных
38. Правовое регулирование рынка ценных бумаг в России.
39. Налогообложение деятельности на рынке ценных бумаг.

40. Операции с ценными бумагами Банка России.
41. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг: зарубежный опыт и практика деятельности в России.
42. Фондовые индексы и их применение в финансовом и экономическом анализе.
43. Рейтинг ценных бумаг: понятие, виды, роль на развитых и развивающихся фондовых рынках.

5. Тесты и контрольные задания по отдельным темам курса

Тема: Финансовый рынок

1. Что входит в понятие «Финансовый рынок»:
 - а) денежный рынок;
 - б) рынок патентов;
 - в) рынок капиталов;
 - г) рынок рабочей силы;
 - д) рынок услуг.
2. Что входит в понятие «Денежный рынок»:
 - а) рынок краткосрочных кредитных операций (до 1 года);
 - б) среднесрочные и долгосрочные кредиты.
3. Что входит в понятие «Рынок капитала»:
 - а) среднесрочные кредиты;
 - б) рынок краткосрочных кредитных операций(до 1 года);
 - в) долгосрочные кредиты;
 - г) акции;
 - д) облигации.
4. Что входит в структуру банковской системы России:
 - а) Центробанк РФ;
 - б) Сбербанк РФ;
 - в) Промстройбанк;
 - г) Агропромбанк;
 - д) Жилсоцбанк;
 - е) прочие коммерческие банки;
 - ж) фондовые биржи;
 - з) товарные биржи.
5. Рынок ценных бумаг состоит:
 - а) из векселей;
 - б) из акций;
 - в) из облигаций;
 - г) из казначейских билетов.

6. Акции бывают:
- а) на предъявителя;
 - б) муниципальные;
 - в) именные;
 - г) государственные;
 - д) обычные;
 - е) привилегированные.

7. Акции имеют следующие особенности:

- а) приносят прибыль в виде дивиденда на фиксированном уровне;
- б) дают право на участие в управлении акционерным обществом;
- в) приносят прибыль в виде дивиденда на нефиксированном уровне;
- г) дают преимущественное право компенсации стоимости акции при расформировании акционерного общества;
- д) не дают привилегий в компенсации при расформировании акционерного общества.

Какие из указанных особенностей относятся к обыкновенным акциям?

Какие из указанных особенностей относятся к привилегированным акциям?

8. Как поступите, если доход по акции (дивиденд) составляет 14% годовых, а есть банк, который платит по вкладам на депозитных счетах 20% годовых:

- а) продадите акцию на бирже и вырученные деньги положите в банк на депозитный счёт;
- б) сохраните акцию и будете ждать, когда курс этой акции возрастет.

9. Каковы основные цели современной денежно-кредитной политики в России:

- а) снижение инфляции;
- б) повышение доли коммерческих банков в общем объёме денежно-кредитных операций;
- в) увеличение доли инвестиций в общем объёме кредитных операций;
- г) расширение доли частных предприятий в ходе приватизации.

10. Где меньше риска в размещении наличных денег:

- а) при покупке государственных облигаций;
- б) при вкладе денег в банк на депозитный счёт;
- в) при покупке акций.

11. В чём состоит суть начисления сложного процента:

- а) в процессе роста основной суммы вклада за счёт накопления процента;
- б) в суммировании дохода за счёт получения процента.

Тема: Государственные ценные бумаги

1. Облигации федерального займа являются:

Ответы:

- 1) Предъявительским купоном, долгосрочными государственными ценными бумагами.
- 2) Именными купонами, среднесрочными государственными ценными бумагами.
- 3) Предъявительским купоном, среднесрочными государственными ценными бумагами.
- 4) Именными купонами, долгосрочными государственными ценными бумагами.

2. Какова номинальная стоимость облигаций федерального займа:

Ответы:

- 1) 100 тыс. и 500 тыс. руб.
- 2) 100 тыс. руб.
- 3) 500 тыс. руб.
- 4) 1 млн. руб.

3. Какие из нижеперечисленных параметров каждого отдельного выпуска облигаций федерального займа устанавливаются эмитентом:

Ответы:

- 1) Объём выпуска.
- 2) Величина купонного дохода.
- 3) Дата размещения.
- 4) Дата выплаты купонного дохода.

4. Каким образом устанавливается купонный доход по облигациям федерального займа?

Ответы:

- 1) Устанавливается эмитентом отдельно для каждого выпуска.
- 2) Порядок расчёта купонного дохода определяется на основе доходности по ГКО
- 3) Для всех выпусков облигаций установлена единая величина дохода.

5. Возможна ли ситуация, когда два инвестора, имея в собственности одинаковое количество облигаций федерального займа одного выпуска, получили различные суммы, выплачиваемые эмитентом в момент погашения облигаций?

Ответы:

- 1) Да.
- 2) Нет.
- 3) Доход по облигациям федеральных займов не выплачивается.

6. Владельцами облигаций федеральных займов в соответствии с генеральными условиями их выпуска могут быть:

Ответы:

- 1) Юридические и физические лица, которые по закону РФ могут быть как резидентами, так и нерезидентами.
- 2) Только юридические лица, являющиеся резидентами РФ.
- 3) Только физические лица, которые по закону РФ могут быть как резидентами, так и нерезидентами.
- 4) Юридические и физические лица, являющиеся резидентами РФ.

7. В какой форме выпускаются облигации государственного сберегательного займа Российской Федерации?

Ответы:

- 1) В виде именных ценных бумаг.
- 2) В виде ценных бумаг на предъявителя.
- 3) В бездокументарной форме в виде записи на счетах депо.
- 4) В виде записи в реестре держателей данных облигаций.

8. Кто в соответствии с генеральными условиями выпуска и обращения облигаций государственного сберегательного займа Российской Федерации может быть владельцем облигации государственного сберегательного займа Российской Федерации?

Ответы:

- 1) Только юридические лица.
- 2) Только физические лица.
- 3) Юридические и физические лица — резиденты.
- 4) Любые юридические и физические лица.

9. Величина процентного дохода по купону облигации государственного сберегательного займа Российской Федерации зависит от:

- 1) Уровня доходности по государственным краткосрочным бескупонным облигациям.
- 2) Уровня доходности по Казначейским обязательствам.
- 3) Уровня купонной ставки по облигациям федеральных займов с переменным купоном.
- 4) Уровня инфляции.
- 5) Уровня процентной ставки по кредитам ЦБ РФ.

10. Каков срок обращения облигаций государственного сберегательного займа Российской Федерации?

Ответы:

- 1) Один год.
- 2) Три года.
- 3) Шесть месяцев.

11. Гражданин Б. купил на внебиржевом рынке облигацию государственного сберегательного займа РФ. Какие её параметры, отпечатанные на бланке, свидетельствуют о том, что данная облигация является поддельной? Ответы:

- 1) Вид ценной бумаги - именная облигация.
- 2) Номинальная стоимость облигации - 100 тыс. руб.
- 3) Дата начала выпуска - с 27 сентября 1995 г.
- 4) Дата начала погашения- с 27 сентября 1996 г.
- 5) Срок обращения облигации - 1 год.

12. Гражданин Петров купил на внебиржевом рынке облигацию государственного сберегательного займа РФ. Какие её параметры, отпечатанные на бланке, свидетельствуют о том, что данная облигация является поддельной?

Ответы:

- 1) Вид ценной бумаги - облигация на предъявителя.
- 2) Номинальная стоимость облигации - 100 тыс. руб.
- 3) Дата начала выпуска - с 27 сентября 1995 г.
- 4) Дата начала погашения- с 27 сентября 1996 г.
- 5) Срок обращения облигации - 1 год.

13. Какому виду государственных облигаций соответствуют следующие параметры выпуска:

Ответы:

- 1) Вид облигации-облигация на предъявителя.
- 2) Номинальная стоимость облигации - 100 тыс. руб.
- 3) Дата начала выпуска - с 27 сентября 1995 г.
- 4) Дата начала погашения- с 27 сентября 1996 г.
- 5) Срок обращения облигации -1 год.

14. В каком из перечисленных ниже документов определяются порядок погашения и форма выплаты доходов по облигациям федеральных займов:

а) генеральными условиями выпуска и обращения облигаций федеральных займов;

б) условиями отдельных выпусков облигаций федеральных займов;

в) глобальным сертификатом выпуска облигаций федеральных займов.

Ответы:

- | | |
|------------|------------|
| 1) а), б). | 3) б), в). |
| 2) а). | 4) в). |

15. Генеральным агентом по обслуживанию выпусков облигаций федеральных займов является:

а) центральный банк РФ;

б) уполномоченная организация на осуществление депозитарной, брокерской и дилерской деятельности;

в) Минфин РФ.

Ответы:

- 1) б).
- 2) в).
- 3) а).

16. Имеет ли право Центральный банк РФ осуществить дополнительную продажу облигаций федеральных займов прошедшего выпуска, не проданных при размещении?

Ответы:

- 1) Да.
- 2) Нет.
- 3) Да, по согласованию с Минфином РФ.

17. Выделите из нижеперечисленных облигации, владельцами которых могут стать иностранные инвесторы:

Ответы:

- 1) Облигации государственного валютного займа.
- 2) Облигации федерального займа с переменным доходом.
- 3) Облигации государственного сберегательного займа РФ.

Тема «Векселя»

1. При наличии на лицевой стороне переводного векселя подписи плательщика, плательщик отказывается оплатить вексель в срок, а векселедержатель настаивает, то по закону прав:

- а) плательщик;
- б) векселедержатель;
- в) действия обоих незаконны.

2. Векселедержатель по простому векселю обязан так же, как и акцептант по переводному:

- а) да;
- б) нет;
- в) вопрос поставлен некорректно.

3. В течение какого времени погашаются исковые требования, вытекающие из переводного векселя против акцептанта:

- а) одного года со дня срока платежа;
- б) трёх лет со дня срока платежа;
- в) в сроки, установленные законом;
- г) свой вариант.

4. Что означает термин «аллонж»?

- а) вид биржевой сделки;
- б) акцепт;
- в) индоссамент;
- г) добавочный лист.

5. Может ли векселедержатель отказать плательщику в принятии частичного платежа?

- а) может;
- б) не может;
- в) вопрос поставлен некорректно.

6. Что является вексельным поручительством:

- а) акцепт;
- б) акцепт и аваль;
- в) аваль;
- г) индоссамент.

7. Простой вексель, срок платежа по которому не указан:

- а) считается недействительным;
- б) рассматривается как подлежащий оплате по предъявлению;
- в) рассматривается как подлежащий оплате в течении одного года со дня составления векселя.

8. В переводном векселе сумма платежа указана прописью дважды сто тысяч рублей, двести тысяч рублей. Это означает, что:

- а) векселедатель вправе не отвечать по векселю;
- б) вексель имеет силу на 100 т. р.;
- в) вексель имеет силу на 200 т. р.;
- г) вексель признаётся недействительным.

9. Могут ли в принципе векселя выступать объектом торговли на фондовой бирже:

- а) могут;
- б) не могут.

10. В каком из перечисленных ниже названий наиболее близко понятие «Индоссамент»?

- а) аваль;
- б) аллонж;
- в) цессия;
- г) акцепт;
- д) тратта.

11. В переводном векселе на сумму 100000 руб., срок платежа по которому 20 декабря 2000 г., обуславливается начисление процентов в размере 36% годовых. Какая сумма будет выплачена банком лицу, предъявившему данный вексель к оплате, если датой составления векселя является 10 сентября 2000 г.?

- а) 1100000 руб.
- б) 1000000 руб.
- в) 1360000 руб.

Тема «Участники рынка ценных бумаг»

1. На российском фондовом рынке запрещено совмещение следующих видов деятельности:

- 1) Инвестиционного фонда с другими видами деятельности на фондовом рынке.
- 2) По ведению реестра акционеров и других видов профессиональной деятельности на фондовом рынке.
- 3) Фондовой биржи и других видов профессиональной деятельности, кроме депозитарной деятельности и деятельности по определению взаимных обязательств (клиринга).

2. Какие виды деятельности не являются видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

- 1) Брокерская деятельность.
- 2) Деятельность инвестиционного консультанта.
- 3) Дилерская деятельность.
- 4) Деятельность инвестиционной компании.
- 5) Деятельность по управлению с ценными бумагами.
- 6) Клиринговая деятельность.
- 7) Депозитная деятельность.
- 8) Деятельность по введению реестра владельцев
- 9) Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.
- 10) Деятельность инвестиционного фонда.

3. Профессиональный участник рынка ценных бумаг (юридическое лицо) осуществляет сбор, фиксацию, обработку, хранение и представление данных, систематизацию экономической информации, выполняет сделки с ценными бумагами, зарегистрированными в реестре владельцев именных ценных бумаг эмитента, принимая на себя функции посредника. Оцените правомерность действий профессионального участника рынка ценных бумаг.

Ответы:

- 1) Действия правомерны, поскольку осуществляется брокерская деятельность.

2) Действия правомерны, поскольку происходит совмещение функций реестродержателя и дилера.

3) Действия правомерны, поскольку происходит совмещение функций реестродержателя, дилера и брокера.

4) Действия правомерны, поскольку совмещать можно только должность дилера и брокера.

5) Вопрос поставлен некорректно и правильных ответов нет.

4. Что из нижеперечисленного является профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг (в соответствии с Законом «О рынке ценных бумаг»)?

Ответы:

1) Брокерская деятельность.

2) Консультационная деятельность.

3) Депозитная деятельность.

4) Деятельность по управлению с ценными бумагами.

5) Представление кредитов на покупку ценных бумаг.

6) Финансовый лизинг.

5. Какая профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг признаётся брокерской (в соответствии с Законом «О рынке ценных бумаг»)?

Ответы:

1) Совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами на основании договора поручения.

2) Совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами на основании договора займа.

3) Совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами на основании договора хранения.

4) Совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами на основании договора комиссии.

6. Какая профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг признаётся дилерской (в соответствии с Законом «О рынке ценных бумаг»)?

Ответы:

1) Совершение любых гражданско-правовых сделок с ценными бумагами, не противоречащих законодательству.

2) Совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счёт путём публичного объявления цен купли и/или продажи.

3) Совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от имени и за счёт клиента путём публичного объявления цен купли и/или продажи.

4) Покупка ценных бумаг от своего имени и за свой счёт с целью формирования долгосрочного инвестиционного портфеля.

7. Какая профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг признаётся депозитарной (в соответствии с Законом «О рынке ценных бумаг»)?

Ответы:

- 1) Оказание услуг по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
- 2) Оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учёту прав на ценные бумаги.
- 3) Оказание услуг по доверительному управлению ценными бумагами для клиентов.
- 4) Предоставление кредитов на покупку ценных бумаг.

8. Обязан ли дилер (в соответствии с Законом «О рынке ценных бумаг») купить у клиента ценные бумаги по цене, публично объявленной данным дилером?

Ответы:

- 1) Обязан в любом случае.
- 2) Имеет право, но не обязан.
- 3) Обязан только в том случае, если в своём предложении дилер объявил также и иные существенные условия договора купли-продажи.

9. Может ли брокер хранить денежные средства, полученные в результате продажи ценных бумаг клиента, у себя на забалансовых счетах и использовать эти средства до их возврата клиенту (в соответствии с законом «О рынке ценных бумаг»)?

Ответы:

- 1) Может, если он действует на основании договора поручения.
- 2) Может, если он действует на основе договора комиссии.
- 3) Может, если это прямо предусмотрено в договоре.
- 4) Верно 1) и 3).
- 5) Верно 2) и 3).

10. Какая деятельность признаётся деятельностью по организации торговли на рынке ценных бумаг (в соответствии с законом «О рынке ценных бумаг»)?

Ответы:

- 1) Предоставление любых услуг профессиональным участникам рынка ценных бумаг.
- 2) Предоставление услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг.
- 3) Только деятельность фондовой биржи.
- 4) Только сочетание деятельности фондовой биржи, депозитарной деятельности и клиринга.

11. В какой момент право на предъявительскую документарную ценную бумагу переходит к приобретателю, если её сертификат хранится в депозитарии (в соответствии с законом «О рынке ценных бумаг»)?

Ответы:

- 1) В момент передачи сертификата новому владельцу.
- 2) В момент осуществления приходной записи по счёту депо приобретателя.
- 3) В момент внесения приходной записи по лицевому счёту приобретателя
- 4) Верно либо 1), либо 2).
- 5) Верно либо 2), либо 3).

В

12. Каким образом (в соответствии с законом «О рынке ценных бумаг») удостоверяются права владельца на эмиссионные документарные ценные бумаги, если они переданы на хранение в депозитарий?

Ответы:

- 1) Сертификатами и записями по счетам депо в депозитарии.
- 2) Только записями по счетам депо в депозитарии.
- 3) Только сертификатами.
- 4) Сертификатами и записями на лицевых счетах в системе ведения реестра.

13. Кого необходимо уведомить о переходе прав на именные эмиссионные ценные бумаги (в соответствии с законом «О рынке ценных бумаг»)? Ответы:

- 1) Держателя реестра.
- 2) Депозитария.
- 3) Номинального держателя.
- 4) Эмитента.
- 5) Министерство финансов.
- 6) Федеральную комиссию по ценным бумагам.
- 7) Одновременно 1) и 2).
- 8) Одновременно 1) и 4).
- 9) Или 1), или 2), или 3).
- 10) Или 3), или 4).

Тема "Акции"

1. Доля привилегированных акций в общем объёме уставного капитала акционерного общества:

Ответы:

- 1) Не должна превышать 10%;
- 2) Не должна превышать 25%;

- 3) Не должна превышать 50%;
- 4) Определяется уставом общества.

2. Минимальный размер уставного капитала (фонда) акционерного общества открытого типа равен:

Ответы:

- 1) 500 минимальным размерам оплаты труда (МРОТ) в месяц.
- 2) 100000 МРОТ;
- 3) 1000 МРОТ;
- 4) 100 МРОТ.

3. АО "К", зарегистрированное 01.07.94 с уставным капиталом 2,5 млн. руб., объявило 01.01.95 об эмиссии акций на сумму 1,6 млн. руб. Будет ли зарегистрирован выпуск акций, если на дату регистрации проспекта эмиссии уставный капитал оплачен на 60%.

Ответы:

- 1) Будет;
- 2) Не будет.

4. Акции АООТ при его учреждении распределяются:

Ответы:

- 1) По открытой подписке среди неограниченного круга лиц.
- 2) Полностью среди его учредителей.
- 3) По открытой подписке после распределения среди учредителей общества.

5. В каких случаях из нижеперечисленных акционерное общество не вправе объявлять и выплачивать дивиденды?

Ответы:

- 1) Общество получило убытки по итогам отчётного года.
- 2) Общество имеет непогашенную задолженность перед кредиторами.
- 3) Уставный капитал общества не полностью оплачен.
- 4) Общество может стать неплатёжеспособным после выплаты дивидендов.
- 5) Таких ограничений не существует.

6. Покупатель направил акционерному обществу 1 января 1996 г. в письменной форме заявление о покупке 51% размещённых обыкновенных акций акционерного общества. 5 февраля 1996 г. он приступил к скупке этих акций. 15 мая после приобретения 30% акций он предложил в письменной форме всем акционерам продать ему принадлежащие им обыкновенные акции общества. В результате проделанной работы покупателю удалось приобрести к 15 июня 48% обыкновенных акций. Сколько процентов голосов будет иметь покупатель на общем собрании акционеров, которое будет в конце июня 1996 г.

Ответ выписывается самостоятельно.

7. Определить минимальную номинальную стоимость акций акционерного общества закрытого типа, образованного в январе 1998 г., если известно, что каждый акционер общества владеет одной акцией.

Ответ выписывается самостоятельно.

8. Акционерное общество осуществляет дополнительный выпуск акций номинальной стоимостью 100000 руб. каждая. Инвестор приобрёл 10 акций общества, которые должны быть оплачены деньгами, однако, не оплатил их полностью в течение года. Определить максимальную сумму, которую общество возвратит акционеру.

Ответ выписывается самостоятельно.

9. Акционерное общество осуществляет дополнительное размещение своих обыкновенных акций номинальной стоимостью 100000 руб. по рыночной цене 120000 руб. Определить минимальную цену, по которой акционеры-владельцы обыкновенных акций могут их приобрести в случае осуществления ими преимущественного права на приобретение акций.

Ответ выписывается самостоятельно.

10. Укажите, какие из перечисленных вопросов не могут быть переданы общим собранием акционеров на решение Совету директоров АО:

Ответы:

- 1) Определение предельного размера объявленных акций.
- 2) Увеличение уставного капитала.
- 3) Уменьшение уставного капитала.
- 4) Консолидация акций.
- 5) Утверждение итогов эмиссии дополнительных акций.

11. Баланс АО имеет следующий вид:

Актив, (млн. руб.)

1) Нематериальные активы	100
2) Основные средства	250
3) Расчеты с учредителями	50
4) Расчётный счёт	80
5) Запасы и затраты	150
Баланс	630

Пассив, (млн. руб.)

1) Уставной капитал	400
2) Краткосрочные кредиты банков	100
3) Кредиторская задолженность	50
4) Доходы будущих периодов	80
Баланс	630

На основе данных, приведённых в таблице баланса, рассчитайте стоимость чистых активов и примите решение о возможности выплаты дивидендов.

Ответ выписывается самостоятельно.

12. Открытое акционерное общество, имевшее минимально возможный уставной капитал, увеличивает его в два раза, разместив весь выпуск среди акционеров. Акционер после увеличения уставного капитала, не приобретая новых акций, сохранил за собой право иметь информацию о составе акционеров акционерного общества. Какова минимальная суммарная номинальная стоимость акций, которой должен обладать этот акционер, при условии, что уставной капитал состоит только из обыкновенных акций?

Ответ выписывается самостоятельно.

13. Определите уставной капитал акционерного общества, если известно, что: по итогам года в качестве дивиденда по привилегированным акциям (ставка дивиденда 80% годовых) акционерам, не банкам, была выплачена сумма в размере 850 МРОТов, уставной капитал акционерного общества представлен только одним выпуском простых и одним выпуском привилегированных акций, объём выпуска привилегированных акций у данного акционерного общества является максимально возможным. Налогообложение в задаче не учитывать.

Ответ выписывается самостоятельно.

14. Открытое АО, образованное в процессе приватизации государственного предприятия, по итогам года получило чистую прибыль в размере 50 млрд. руб. Уставной капитал общества составляет 2 млрд. руб. Все акции имеют единый номинал-100руб. Общее собрание приняло решение о выплате дивидендов по обыкновенным акциям в размере 2000 руб. на одну акцию. Рассчитайте размер дивиденда на одну привилегированную акцию типа "А". Уставной капитал общества на 85% состоит из обыкновенных акций и на 15% – из привилегированных акций типа "А".

Ответ выписывается самостоятельно.

15. Эмитент представил на регистрацию проспект эмиссии обыкновенных акций, в котором содержались следующие сведения:

Объём эмиссии-3 млрд. руб.

Номинал акций-500 руб.

Дата начала эмиссии-1 июня 1996 года.

Цена размещения акций-1200 руб.

Дата окончания размещения-1 августа 1997 года.

Будет ли (в соответствии с законом "О рынке ценных бумаг") зарегистрирован проспект эмиссии?

Ответы:

1) не будет, поскольку акции не должны размещаться по цене, превышающей номинальную стоимость;

2) будет, если другие данные проспекта эмиссии не противоречат законодательству;

3) не будет, поскольку превышен срок размещения акций;

4) не будет, поскольку номинал акций должен быть кратным 1000 руб.

Итоговый тест по дисциплине «Рынок ценных бумаг»

1. Ценные бумаги являются имуществом:
 - 1) движимым
 - 2) недвижимым
 - 3) вопрос поставлен некорректно.
2. Ценная бумага, составляемая на имя первого держателя с оговоркой «приказу», является ценной бумагой:
 - 1) именной
 - 2) ордерной
3. Установить соответствие видов ресурсов и соответствующих им ценных бумаг

Недвижимость	Ипотека, закладная
Земля	Акции, приватизационные ценные бумаги, жилищные сертификаты
Деньги	Коносамент, складские свидетельства, товарные фьючерсы, товарные опционы
Ценные бумаги	Облигация, вексель, депозитные и сберегательные сертификаты, чеки
Продукция	Варранты, финансовые фьючерсы, финансовые опционы, опционы эмитента, конвертируемые облигации

4. Снижение рисков, которые несет на себе ценная бумага, приводит к
 - 1) росту ее ликвидности и доходности
 - 2) падению ее ликвидности и доходности
 - 3) росту ее ликвидности и падению доходности
 - 4) падению ее ликвидности и росту доходности
5. Риск потерь, которые могут понести инвесторы и эмитенты в связи с изменениями процентных ставок на рынке, называется:
 - 1) кредитный
 - 2) процентный
 - 3) валютный
 - 4) капитальный
6. Фондовый рынок является частью рынка:
 - 1) финансового
 - 2) денежного
 - 3) капиталов
 - 4) реальных активов
 - 5) банковских кредитов
7. Стихийным является рынок:
 - 1) прибиржевой, «уличный», на котором торгуют ценными бумагами, не котирующимися на бирже;
 - 2) испытывающий внезапные стихийные колебания (падения или подъемы) курсов ценных бумаг;
 - 3) функционирующий без всяких правил: правил доступа ценных бумаг и участников к торгам, механизма торговли, установления цен.

8. На двойных аукционных рынках конкурируют между собой:
- 1) только продавцы
 - 2) только покупатели
 - 3) продавцы и покупатели
9. «Превращение задолженности в обращающиеся ценные бумаги называется...»
10. Установить соответствие видов рынков ценных бумаг по сферам их использования

Голландский аукцион	Частный неурегулированный оборот ценных бумаг
Стихийный рынок	Неразвитые биржевые рынки, неразвитые внебиржевые рынки
Простой аукцион	Аукционы по размещению государственных ценных бумаг
Онкольный аукцион	Фондовые биржи
Двойной непрерывный аукцион	Развитые биржевые рынки, развитые прибиржевые рынки, компьютеризированные внебиржевые рынки

11. Акционер за деятельностью акционерного общества несет ответственность:
- 1) ограниченную
 - 2) неограниченную
 - 3) субсидиарную
 - 4) солидарную
 - 5) не несет никакой ответственности.
12. Номинал акций акционерного общества должен быть одинаковым для акций:
- 1) привилегированных
 - 2) обыкновенных
 - 3) обыкновенных и привилегированных
13. По общему правилу правом голоса на общем собрании акционеров обладают акции:
- 1) обыкновенные
 - 2) привилегированные
14. Собственные акции акционерного общества, находящиеся на его балансе, право голоса:
- 1) предоставляют
 - 2) не предоставляют
15. Дивиденд по привилегированным акциям по сравнению с дивидендом по простым акциям в среднем:
- 1) выше
 - 2) ниже
16. Ликвидационная стоимость обыкновенных акций:
- 1) определяется в уставе акционерного общества
 - 2) определяется в решении о выпуске акций
 - 3) определяется в момент ликвидации акционерного общества
17. В случае повышения рыночной ставки процента (при прочих равных условиях) курсовая стоимость акций:
- 1) повышается
 - 2) понижается

- 3) не изменяется, так как рыночная процентная ставка не оказывает влияния на курс акций
18. «Номинальная стоимость размещенных привилегированных акций не должна превышать от уставного капитала акционерного общества ... процентов».
19. При ликвидации акционерного общества старшинством в удовлетворении обязательств обладают:
- 1) акции перед облигациями
 - 2) облигации перед акциями
20. Облигация может быть ценной бумагой:
- 1) только эмиссионной
 - 2) только не эмиссионной
 - 3) как эмиссионной, так и не эмиссионной
21. По российскому законодательству облигации могут выпускаться как ценные бумаги:
- 1) именные
 - 2) на предъявителя
 - 3) ордерные
22. Акционерное общество с уставным капиталом 1 000 млн. руб. (оплачен полностью) приняло решение о выпуске облигационного займа на сумму 2 000 млн. руб. На момент принятия решения акционерное общество убытков не имело. Регистрирующий орган данный выпуск:
- 1) регистрирует
 - 2) не регистрирует
23. Акционерное общество выпускает в обращение купонные облигации, однако в условиях выпуска не оговорена процентная ставка. В этом случае:
- 1) владельцы облигаций имеют право на такой же доход, как и владельцы простых акций
 - 2) облигационный выпуск не пройдет процедуру государственной регистрации
 - 3) эмитент разместит облигации с дисконтом, а погасит по номиналу
24. Установить соответствие между видами ценных бумаг и их доходами

Процентные облигации	Часть чистой прибыли, распределяемая по решению общего собрания акционеров среди владельцев ценных бумаг
Обыкновенные акции	Разница между ценой продажи (погашения) и ценой покупки
Привилегированные акции	Ставка купона, умноженная на номинал
Дисконтные облигации	Доход, порядок определения которого зафиксирован в уставе

25. Долговые обязательства правительства Российской Федерации к составу внутреннего государственного долга:
- 1) относятся
 - 2) не относятся

26. Какой орган в России осуществляет регистрацию государственных ценных бумаг:

- 1) Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг
- 2) Министерство финансов
- 3) Банк России
- 4) Иной вариант ответа

27. Именными выпускаются:

- 1) облигации государственного сберегательного займа (ОГСЗ)
- 2) облигации государственного внутреннего валютного займа («вэбовки»)
- 3) государственные бескупонные краткосрочные обязательства (ГКО)
- 4) все государственные ценные бумаги

28. Процентный доход по облигациям государственного внутреннего валютного займа выплачивается:

- 1) ежемесячно
- 2) ежеквартально
- 3) ежегодно
- 4) не выплачивается

29. Первичное размещение ГКО осуществляется на аукционе:

- 1) простым
- 2) двойном
- 3) голландском
- 4) онкольном

30. Обязываться векселем могут:

- 1) только юридические лица
- 2) только физические лица
- 3) физические и юридические лица, а также Российская Федерация, ее субъекты и муниципальные образования в случаях, специально предусмотренных федеральным законом
- 4) юридические и физические лица

31. В Российской Федерации вексель на предъявителя выписан быть:

- 1) может
- 2) не может

32. Переводной вексель отличается от простого векселя:

- 1) наличием авалей
- 2) возможностью учинить передаточную надпись
- 3) наличием оговорки эффективного платежа
- 4) приказом уплатить определенную сумму

33. Сумма простого векселя обозначена прописью и цифрами, и эти обозначения имеют разногласия. В данном случае вексель:

- 1) недействителен
- 2) имеет силу лишь на меньшую сумму
- 3) имеет силу на сумму, обозначенную прописью

34. В векселе со сроком платежа в определенную дату внесена процентная оговорка. Это означает, что:

- 1) вексель теряет вексельную силу
- 2) вексель не теряет вексельную силу
- 3) процентная оговорка считается ненаписанной
- 4) процентная оговорка имеет силу

35. Факт невыполнения обязательств по векселю плательщиком может быть удостоверен:

- 1) протестом нотариуса
- 2) отметкой плательщика на векселе
- 3) отметкой инкассирующего банка, представляющего вексель для оплаты

36. Именной индоссамент передает индоссату по векселю:

- 1) часть прав
- 2) все права

37. Главный и последний плательщик по простому векселю – это:

- 1) векселедатель
- 2) акцептант
- 3) авалист
- 4) первый индоссант
- 5) лицо, указанное в векселе в качестве плательщика

38. В случае непредъявления векселя к платежу в положенный срок риск неплатежа по векселю ложится на:

- 1) векселедателя
- 2) векселедержателя
- 3) плательщика по векселю
- 4) любого из обязанных по векселю лиц

39. Вставьте пропущенное слово в именительном падеже:

«Вексель, имеющий согласие плательщика на его оплату, называется... вексель».

40. Плательщиком по чеку может быть:

- 1) физическое лицо
- 2) любое юридическое лицо
- 3) орган местной администрации
- 4) банк

41. Депозитные и сберегательные сертификаты эмиссионными ценными бумагами:

- 1) являются
- 2) не являются

42. В случае досрочного предъявления сберегательного сертификата к оплате банк-эмитент:

- 1) не обязан оплачивать данный сертификат
- 2) обязан выплатить только сумму вклада
- 3) обязан выплатить сумму вклада и проценты по ставке «до востребования»
- 4) обязан выплатить сумму вклада и процентов полностью

43. Цедент цессионарием за недействительность требования ответственность:
- 1) несет
 - 2) не несет
44. «Лицо, приобретающее депозитный или сберегательный сертификат у банка-эмитента, именуется ...»
45. Варранты предоставляют их владельцу возможность приобрести определенное количество акций по выгодному курсу, и в этом их сходство с такими ценными бумагами, как:
- 1) фьючерсы
 - 2) депозитарные свидетельства
 - 3) свопы
 - 4) опционы
46. Фьючерская сделка:
- 1) обязательна для исполнения для обеих сторон в сделке
 - 2) обязательна для продавца
 - 3) обязательна только для покупателя
47. К видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг относится деятельность по:
- 1) управлению ценными бумагами
 - 2) определению взаимных обязательств (клиринговая деятельность)
 - 3) организации торговли на рынке ценных бумаг
 - 4) хеджированию рисков на рынке ценных бумаг
 - 5) заключению сделок на рынке срочных контрактов
48. Коммерческий банк получил лицензию брокера на рынке ценных бумаг. Этот банк котировать ценные бумаги:
- 1) может
 - 2) не может
49. По договору комиссии на операции с ценными бумагами брокер заключает юридические сделки от имени:
- 1) своего
 - 2) клиента
 - 3) своего или клиента в зависимости от положений договора
50. Вставьте пропущенное слово в именительном падеже:
«По договору комиссии на операции с ценными бумагами клиент брокера выступает в качестве...»
51. Вставьте пропущенное слово:
«По договору поручения на совершение операций с ценными бумагами клиент брокера выступает в качестве ...»
52. Фондовой биржей в России может быть:
- 1) любой профессиональный участник рынка ценных бумаг при получении соответствующей лицензии
 - 2) организатор торговли на рынке ценных бумаг, который может совмещать эту деятельность с любой другой профессиональной деятельностью на фондовом рынке

- 3) организатор торговли на рынке ценных бумаг, не совмещающий эту деятельность ни с какими другими, кроме депозитарной и клиринговой.
53. Служащие фондовой биржи в России участвовать в деятельности фондовой биржи в качестве предпринимателей право:
- 1) имеют
 - 2) не имеют
54. Фондовая биржа в России устанавливать размеры вознаграждения, взимаемого ее членами за совершение биржевых сделок, право:
- 1) имеет
 - 2) не имеет
55. Регистрация проспекта выпуска эмиссионных ценных бумаг необходима, если число владельцев этих ценных бумаг превысит:
- 1) 50
 - 2) 100
 - 3) 500
56. Установление надежности ценных бумаг в задачу государственного регистрирующего органа:
- 1) входит
 - 2) не входит
57. Эмитент разместить меньшее количество эмиссионных ценных бумаг по сравнению с количеством, указанным в проспекте выпуска ценных бумаг, право:
- 1) имеет
 - 2) не имеет
58. Эмитент, прибегая к услугам профессиональных участников рынка ценных бумаг в качестве андеррайтера, риск неразмещения ценных бумаг:
- 1) уменьшает
 - 2) увеличивает
 - 3) оставляет без изменения
59. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг лицензированию:
- 1) подлежит
 - 2) не подлежит
60. Внутренняя стоимость акции – это
- 1) стоимость акции, рассчитанная на основе стоимости чистых активов
 - 2) ликвидационная стоимость акции
 - 3) экспертная оценка аналитика
 - 4) стоимость акции, рассчитанная как текущая стоимость будущих дивидендов
 - 5) курсовая стоимость, скорректированная на величину выплаченных текущих дивидендов
61. ФКЦБ квалифицировать ценные бумаги и определять их виды в соответствии с законодательством РФ право:
- 1) имеет
 - 2) не имеет

62. ФКЦБ лицензирует следующие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

- 1) по организации торговли
- 2) по ведению реестров владельцев ценных бумаг
- 3) брокерскую
- 4) дилерскую
- 5) депозитарную
- 6) клиринговую
- 7) эмиссионную

63. Саморегулируемые организации в России формируются по принципу:

- 1) территориальному
- 2) профессиональному
- 3) квалифицированному
- 4) отраслевому

64. Лицо, пользующееся услугами депозитария по хранению ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги, именуется:

- 1) депонентом
- 2) депозитарным вкладчиком
- 3) депозитором
- 4) комитентом по сету депо

65. Номинальный держатель ценных бумаг собственником данных бумаг:

- 1) является
- 2) не является
- 3) является только, когда они приобретены самим номинальным держателем.

6. Вопросы к экзамену по дисциплине «Финансовый рынок»

1. Понятие, функции рынка ценных бумаг.
2. Структура рынка ценных бумаг.
3. Понятие ценных бумаг, их свойства.
4. Виды ценных бумаг.
5. Классификация ценных бумаг в России.
6. Эмиссия и обращение ценных бумаг.
7. Требования к оформлению акций.
8. Определение и свойства акций.
9. Виды акций и их классификация.
10. Сравнительная характеристика простых и привилегированных акций, типы привилегированных акций.
11. Порядок расчета и выплаты дивидендов.
12. Стоимостная оценка акций, их доходность.
13. Понятие, свойства облигаций.
14. Требования к оформлению облигаций.

15. Стоимостная оценка облигаций, доход и доходность облигаций.
16. Понятие, особенности государственных ценных бумаг.
17. Функции государственных ценных бумаг.
18. Виды государственных ценных бумаг, их характеристика.
19. Доход и доходность государственных ценных бумаг.
20. Понятие, классификация сертификатов.
21. Требования к оформлению векселей.
22. Организация биржевой торговли.
23. Сущность биржевой сделки.
24. Структура управления и организационная структура фондовой биржи.
25. Понятие и признаки фондовой биржи.
26. Доход и доходность векселей.
27. Обязательные вексельные реквизиты.
28. Платеж по векселю, протест векселя.
29. Регулирование Российского рынка ценных бумаг.
30. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: по ведению реестра владельцев ценных бумаг и по определению взаимных обязательств (клиринг).
31. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг депозитарная и по управлению ценными бумагами.
32. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерская и дилерская деятельность.
33. Характеристика участников рынка ценных бумаг.
34. Характеристика простого векселя.
35. Классификация векселей.
36. Понятие и особенности векселя.
37. Характеристика переводного векселя.
38. Определение дохода и доходности по сертификатам.
39. Характеристика жилищных сертификатов.
40. Условия выпуска и обращения сертификатов.
41. Особенность сертификатов.
42. Требования к оформлению сертификатов банка.

Библиографический список

Основная

1. Финансы: учебник / под ред. В. В. Ковалева. - Изд. 2-е, перераб. и доп. - М.: Проспект, 2009. - 511 с.
2. Барулин, С. В. Финансы: учебник/ С. В. Барулин. - М.: КНОРУС, 2010. – 639 с.
3. Регулирование мирового финансового рынка: теория, практика, инструменты/ О.А.Гришина, Е.А.Звонова.- М.: Инфра- М, 2010-410 с.
4. Финансы : учебник / С.В.Барулин.- М.: КНОРУ, 2010. – 640с.
5. Фондовый рынок: Учебное пособие для высш. учебн. Зав. Эконом. Профиля/ Гос. унив.- Высшая школа экономики. Высшая школа менеджмента./ под ред.Н.И.Берзона.- М.: ВИТА-ПРЕСС,2009.- 624 с.
6. Биржевое дело/ учебник/ Г.Я.Рязго, И.К.Кетова; под ред. Г.Я.Рязго- 2изд.,перераб и доп.- М.: Финансы и статистика; ИНФРА-М.- 2010.- 288 с.

Дополнительная

1. Мысляева, И. Н. Государственные и муниципальные финансы : учебник для вузов/ И. Н. Мысляева. - 2-е изд. - М.: ИНФРА-М, 2009. – 358 с.
2. Региональные финансы : опыт, стратегии, перспективы/ [под ред. А. В. Дорждеева, Д. Ю. Завьялова]. - М.: Финансы, 2008. - 362 с.
3. Ивасенко, А. Г. Страхование: учеб. пособие по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалт. учет, анализ и аудит", "Мировая экономика"/ А. Г. Ивасенко, Я. И. Никонова. - М.: КНОРУС, 2009. – 319 с.

Программное обеспечение и Интернет-ресурсы

1. КонсультантПлюс (справочная правовая система)
2. Гарант (справочная правовая система)
3. Программное обеспечение (MS Office Excel)

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цели и задачи курса	3
2. Программа курса и вопросы для самоконтроля	4
3. Тематический план и распределение времени изучения дисциплины	9
4. Методические указания и задания по выполнению курсовых работ.....	10
5. Тесты и контрольные задания по отдельным темам курса.....	15
6. Вопросы к экзамену	36
Библиографический список.....	38

Подписано в печать 15.05.2014.	Усл. печ. л. 2,44	Тираж 20 экз.
Печать офсетная.	Бумага писчая.	Заказ № 205.

Отпечатано: РИО ВоГУ, г. Вологда, ул. Ленина, 15