**РОССИЙСКИЙ РЫНОК**

**ЦЕННЫХ БУМАГ**

**СБОРНИК ЗАДАЧ**

**И УПРАЖНЕНИЙ**

**1997**

**Российский рынок ценных бумаг (сборник задач и упражнений). Составители сборника -------- (к. ф. -м.н., с.н.с., доцент), ------------------ (доцент, ректор Института -------------------------------------).**

**----------------- .,1997. **

**Авторы благодарны --------------------- за оказанную техническую помощь.**

**Сборник предназначен для студентов высших учебных заведений экономического профиля, а также может быть полезен для специалистов при подготовке к сдаче квалификационных экзаменов на квалификационный аттестат первой категории Министерства финансов на право совершения операций с ценными бумагами.**

**Сборник составлен на основе типовых задач и вопросов предлагаемых квалификационными комиссиями Министерства финансов РФ и Ставропольского края.**

**Использованы задачи и вопросы предлагаемые аттестационными комиссиями Министерства финансов РФ , Ставропольского края , а также других регионов.**

**Институт -------------------------------------, 1997**

**3**

**СОДЕРЖАНИЕ**

**Раздел 1. Нормативные акты. Создание акционерных обществ. Эмиссия ценных бумаг ................................................................4**

**Раздел 2. Обращение ценных бумаг...........................................34**

**Раздел 3. Бухгалтерский учет ЦБ и операций с ними ..............48**

**Раздел 4. Налогообложение операций с ценными бумагами ....53**

**4**

**ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ И ЗАДАЧ**

**Раздел 1. Нормативные акты. Создание акционерных обществ. Эмиссия ценных бумаг.**

**1.1**

**Какие из нижеперечисленных параметров каждого отдельного выпуска облигаций федерального займа устанавливаются Эмитентом**

1. Объем выпуска
2. Величина купонного дохода
3. Дата размещения
4. Выплата купонного дохода

**1.2**

**Созвано внеочередное общее собрание акционерного общества с числом акционеров более 10 000. На нем принято решение о досрочном прекращении полномочий некоторых членов Совета Директоров, который был избран ранее коммулятивным голосованием в количестве 10 человек. Укажите минимальное количество директоров, в отношении которых может быть принято указанное решение.**

**1.3**

**Балансовая стоимость активов АО составляет 10 000 МРОТов. Генеральный директор принимает решение о заключении сделки, связанной с обычной хозяйственной деятельностью, объем которой равен 2 800 МРОТов. Какое количество членов совета директоров должно проголосовать за совершение подобной крупной сделки?**

**1.4**

**Количество акций, размещаемых по закрытой подписке равно 10 000 штук. Суммарное количество акций, указанных в заявках - 20 000 штук. В подписке принимают участие три лица. Участники А, В, С подали заявки на приобретение соответственно 8 000, 7 000, 5 000 акций. Рабочая комиссия по приватизации приняла решение о том, что каждый участник подписки гарантированно получит как минимум одну акцию. Определите, какое количество акций получит по закрытой подписке каждый участник.**

**1.5**

**Выпуск эмиссионных ценных бумаг может быть осуществлен в следующих формах:**

1. именные документарные ЦБ
2. сертификаты
3. именные бездокументарные ЦБ
4. документарные ЦБ на предъявителя
5. свидетельства о депонировании ЦБ в уполномоченном депозитарии

**1.6**

**АООТ образованное в процессе приватизации государственного предприятия по итогам года получила чистую прибыль в размере 50 млрд. руб. Уставной капитал общества составляет 2 млрд. руб. Все акции имеют единый номинал - 100 руб. Общее собрание акционеров приняло решение о выплате дивидендов по обыкновенным акциям в размере 2 000 руб. на одну акцию. Рассчитайте размер дивиденда на одну привилегиро5**

**ванную акцию типа А. Уставной капитал общества на 85% состоит из обыкновенных акций и на 15% - из привилегированных.**

**1.7**

**Какие права имеет управляющая компания паевого инвестиционного фонда по отношению к имуществу, составляющему этот фонд.**

1. право собственности

2. право хозяйственного ведения

3. право доверительного управления

4. залоговое право

1. право аренды

**1.8**

**Обязателен ли отзыв лицензии Центрального Банка у коммерческого банка для возбуждения против последнего производства по делу о банкротстве.**

1. Да
2. Нет

3. Вопрос поставлен некорректно

(лицензия отзывается в первую очередь перед возбуждение дела по банкротству)

**1.9**

**Через полтора года после окончания санации предприятия, длившейся 2 с половиной года в Арбитражный суд вновь подано заявление о возбуждении производства по делу о банкротстве данного предприятия. Вправе ли суд вынести решение о повторной санации?**

1. да

2. нет

1. вопрос поставлен некорректно

**1.10**

**Имеет ли право лицензирующий орган требовать повторной уплаты единовременного сбора за получение лицензии на право осуществления деятельности по ведению реестра акционеров, если в предоставленные документы были внесены изменения?**

1. нет
2. да

**1.11**

**Акционерное общество осуществило 2-ю эмиссии акций имеющих одинаковый регистрационный номер. Акции обоих выпусков имеют одинаковый номинал. Все акции размещены полностью. Объем второй эмиссии относится к объему первой эмиссии как 2 к 1. Инвестор приобрел 14% акций второй эмиссии и 18% акций первой эмиссии. Должен ли инвестор уведомлять о владении ЦБ регистратора, ведущего реестр акционеров данного АО.**

1. Да
2. Нет

**1.12**

**Укажите юридические лица, которые в соответствии с действующим законодательством могут быть признаны банкротами.**

1. Муниципальное унитарное предприятие

2. Казенное предприятие

1. Благотворительный фонд
2. Производительный кооператив**6**
3. Потребительский кооператив

**1.13**

**В какой последовательности удовлетворяются требования кредиторов при ликвидации АО**

а) требования граждан, перед которыми ликвидируемое юридическое лицо несет

ответственность за причинение вреда жизни и здоровью

б) требования кредиторов по обязательствам, обеспеченным залогом имущества ликвидируемого юридического лица

в) погашение задолженности по обязательным платежам в бюджет и небюджетные фонды

г) выкуп акций у акционеров, потребовавших выкупа акций в соответствии с действующим законодательством

д) выплата начисленных, но не выплаченных дивидендов по привилегированным акциям и определенную уставом общества ликвидационную стоимость по привилегированным акциям

е) распределение имущества ликвидируемого общества между акционерами-владельцами обыкновенных акций и всех типов привилегированных

акций

ж) расчеты по выплате выходных пособий и оплате труда с лицами, работающими по трудовому договору

з) расчеты с прочими кредиторами

**1.14**

**Какие действия должен предпринять покупатель, приобретающий 35% акций акционерного общества с числом акционеров более тысячи человек?**

1. Поставить в известность Министерство Финансов РФ
2. Получить разрешение Комитета по антимонопольной политике и поддержке новых экономических структур
3. Не позднее чем за 30 дней до даты приобретения акций направить обществу письменное заявление о намерении приобрести указанные акции
4. Получить письменное разрешение Общего собрания акционеров на совершение крупной сделки

**1.15**

**Покупатель направил акционерному обществу 1 января 1996 года в письменной форме заявление о покупке 51% размещенных обыкновенных акций АО 5 февраля 1996 года 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 (число акционеров в АО равно 1 000). Сколько процентов голосов будет иметь покупатель на Общем собрании акционеров, которое будет в конце июня 1996 года.**

**1.16**

**Определите минимальную номинальную стоимость акций акционерного общества закрытого типа, образованного в январе 1996 года, если известно, что каждый акционер общества владеет одной акцией.**

**1.17**

**АО осуществляет дополнительный выпуск акций номинальной стоимостью 100 тыс. руб. каждая. Инвестор приобрел 10 акций общества, которые должны быть оплачены 7**

**деньгами, однако не оплатил их полностью в течение года. Определите максимальную сумму, которую общество возвратит акционеру.**

**1.18**

**Коммерческий банк формирует резервы под обесценение вложений в ценные бумаги. Инвестиционный портфель банка имеет следующую структуру:**

**(А) корпоративные ЦБ, имеющие рыночную котировку (их балансовая стоимость 1000 млн. руб.)**

**(Б) корпоративные ЦБ, не имеющие рыночную котировку (их фактическая цена покупки равна 500 млн. руб.)**

**(В) долговые обязательства местных органов власти, не имеющие рыночную котировку (их балансовая стоимость 1000 млн. руб.)***.*

**По результатам прошедшего квартала стоимость частей инвестиционного портфеля банка:**

**А) осталась неизменной и равной их балансовой стоимости**

**Б) увеличилась до 1000 млн. руб.**

**В) уменьшилась до 900 млн. руб.**

**Определите изменение размера резерва под обесценение ЦБ, которые должен осуществить банк.**

**1.19**

**АО создано в 1997 году с уставным капиталом 1 млрд. руб. Исходя из предположения, что законодательство за этот срок не изменится, определите за какой максимальный срок АО сформирует свой минимально необходимый резервный фонд, если в первые 6 лет ежегодные квартальные размеры чистой прибыли составляют:**

**100 млн. руб.; 300 млн. руб.; 1 млрд. руб.; 2 млрд. руб.; 2.5 млрд. руб.;**

**3 млрд. руб.**

**1.20**

**Укажите какие из перечисленных вопросов не могут быть переданы общим собранием акционеров на решение Совету Директоров АО**

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

**1.21**

**Укажите вопросы, по которым решение общего собрания акционеров не может быть принято заочным голосованием (опросным путем)**

1. Ликвидация АО
2. Выборы Совета Директоров
3. Увеличение уставного капитала
4. Выборы счетной комиссии
5. Утверждение аудитора общества

**1.22**

**Совет Директоров АО вправе принимать решения о:**

1. Выпуске облигаций обществом
2. Создание филиалов общества
3. Дробление акций общества
4. Заключении обществом крупных сделок на сумму свыше 50% балансовой стоимости**8**
5. Увеличение уставного капитала обществом путем роста номинальной стоимости акций

**1.23**

**АО, полностью оплаченный уставной капитал который состоит из 10 тыс. обыкновенных именных акций, размещенных между 1 тыс. акционеров, проводит повторное общее собрание акционеров, созванное взамен несостоявшегося по причине отсутствия кворума. При повторном собрании акционеров удалось собрать минимально необходимое количество голосов, которое необходимо для признания его решений правомочными. На Общем собрании акционеров АООТ производится коммулятивное голосование по выбору Совета Директоров. Численный состав Совета директоров определен как минимально возможный. Укажите количество голосов, которое может гарантировать кандидату место в Совете Директоров.**

**1.24**

**Уставом АОЗТ предусмотрен порядок приема в общество новых акционеров. Не нарушая положений действующего законодательства, дайте правильный ответ о возможности приема новых членов в АОЗТ.**

1. приобретение дополнительно выпущенных акций

2. покупка ранее выпущенных акций у других акционеров или акционерного общества

3. конвертация ЦБ общества в акции общества

4. в порядке уступки требования

5. решением общего собрания акционеров

1. правильных ответов нет

**1.25**

**Эмитентом выпускаются жилищные сертификаты номиналом 2 кв. м. Общий номинальный объем выпуска- 10тыс. кв. м. Нормативный срок строительства объекта привлеченных средств- 1.5 года. Рассчитайте максимальный срок действия жилищного сертификата с такими параметрами .**

**1.26**

**Определите уставной капитал АО, если известно, что по итогам года в качестве дивиденда по привилегированным акциям (ставка дивиденда 80% годовых) акционерам - не банкам была выплачена сумма в размере \*%) МРОТов. Уставной капитал АО представлен только одним выпуском простых и одним выпуском привилегированных акций. Объем выпуска привилегированных акций у данного АО является максимально возможным.**

**Налогообложение в задаче учитывать.**

**1.27**

**Укажите срок, в течение которого погашаются исковые требования векселедержателя против индоссантов. Считать, что срок начинает течь со дня протеста.**

**1.28**

**Курсовая стоимость акций входящих в состав имущества, образующего интервальный паевый инвестиционный фонд снизилась вследствие ухудшения конъюнктуры в некоторых отраслях экономики. В результате этого инвесторы фонда понесли убытки. Конфликта интересов инвесторов и интересов управляющей компании не было. Могут ли в данной ситуации предъявить претензии к управляющей компании?**

1. инвесторы могут потребовать досрочного выкупа инвестиционных паев
2. инвесторы могут потребовать возмещения убытков**9**
3. в данном случае управляющая компания не несет ответственности, если не будет доказано, что снижение курса акций явилось следствием его виновных действий
4. инвесторы могут потребовать ликвидации паевого фонда
5. инвесторы могут потребовать отзыва лицензии у управляющей компании

**1.29**

**Инвестор заключил с коммерческим банком договор банковского вклада в форме публичного договора и при этом ему был выдан документ, представляющий собой ценную бумагу. Из нижеприведенного перечня укажите какую ценную бумагу получил клиент банка?**

1. Сберегательный сертификат
2. Депозитный сертификат
3. Именная сберегательная книжка
4. Сберегательная книжка на предъявителя
5. Кредитный договор

**1.30**

**Обязательно ли включение в реквизиты сертификата эмиссионной ценной бумаги имени (наименования) ее владельца?**

1. не обязательно, если она является ценной бумагой на предъявителя
2. не обязательно, если она является эмиссионной ценной бумагой
3. не обязательно, если она является именной ценной бумагой
4. обязательно, если она является именной эмиссионной ценной бумагой
5. обязательно, если она является эмиссионной ценной бумагой

**1.31**

**Какие обязанности имеет управляющая компания паевого инвестиционного фонда в связи с имуществом, составляющим этот фонд.**

**1**. Управлять имуществом наиболее эффективным образом в интересах инвесторов.

1. Обеспечивать сохранность имущества.
2. Страховать имущество паевого фонда за свои счет .
3. В случае необходимости приобретать имущество паевого фонда в собственность.

**1.32**

**Какие обязанности имеет управляющая компания паевого инвестиционного фонда по отношению к инвесторам фонда?**

1. обеспечивать участие инвесторов в управлении паевым фондом.
2. выкупать инвестиционные паи по требованию инвесторов в порядке и в сроки, установленные правилами фонда и проспектом эмиссии инвестиционных паев.
3. при наличии достаточной прибыли выплачивать инвесторам дивиденды в размере, установленном проспектом эмиссии инвестиционных паев.
4. обеспечивать управление имуществом, составляющим паевый фонд, наиболее эффективным образом в интересах инвесторов.
5. выдавать инвесторам кредиты по их требованию в пределах, установленными правилами фонда.
6. отвечать собственным имуществом за ущерб, причиненный инвесторам в результате виновных действий управляющей компании.

**1.33**

**Страховая компания С , являющаяся управляющей компанией паевого инвестиционного фонда приобрела за счет заемных средств акции АО Т, входившие в состав имущества данного паевого фонда . правомерны ли ее действия?10**

1. правомерны, если они обеспечивают максимально эффективное управление паевым фондом в интересах инвесторов.
2. неправомерны, поскольку управляющей компании запрещено использовать заемные средства.
3. неправомерны, поскольку управляющей компании запрещено приобретать имущество паевого фонда.
4. вопрос поставлен некорректно.

**1.34**

**Арбитражный суд продлил срок проведения санации муниципального предприятия на 5 месяцев. Правомочно ли такое решение?**

1. Да

**2.** Нет

1. да, если участники санации подали ходатайство о продлении санации.

**1.35**

**Каков обязательный минимальный размер собственного капитала лица осуществляющего деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг?**

1. 1000 МРОТ
2. 5000 МРОТ
3. Подобных ограничений нет.

**1.36**

**Какова величина единовременного сбора для выдачи лицензии для выдачи на право осуществления деятельности по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг?**

1. 100 МРОТ
2. 500 МРОТ
3. Правильных ответов нет.

**1.37**

**Четыре АО договариваются зарегистрировать юридическое лицо, осуществляющее деятельность по ведению реестров владельцев акций данных АО. При это каждое АО вносит 15% уставного капитала денежными средствами и 10% собственными акциями. На основании изложенного:**

1. Лицензия, дающая право осуществлять деятельность по ведению реестра будет выдана
2. В выдаче лицензии будет отказано
3. Вопрос поставлен некорректно

**1.38**

**Каков минимальный размер собственного капитала специализированного регистратора, ведущего реестр предприятия, контрольный пакет акций которого закреплен в федеральной собственности?**

1. 5 000 МРОТ
2. 10 000 МРОТ
3. Подобных ограничений нет

**1.39**

**Правилами специализированного регистратора А предусмотрена плата за выдачу выписки из реестра иному регистратору в размере 0,5 МРОТ. Законна ли такая операция?**

1. Нет

2. Да , в случае если уставной капитал регистратора больше 5 000 МРОТ

**11**

**1.40**

**Может ли кредитор требовать удовлетворения своих притязаний к должнику на период проведения внешнего управления?**

1. Да
2. Нет

**1.41**

**Собрание кредиторов является правомочным, если на нем представлены кредиторы с правом голоса, сумма требований которых составляет:**

1. Не мене трети от общей суммы не обеспеченных залогом обязательств
2. Не менее половины от общей суммы не обеспеченных залогом обязательств
3. Не менее 2/3 от общей суммы ,не обеспеченных залогом обязательств
4. Правильных ответов нет

**1.42**

**Через полтора года после окончания санации предприятия, длившейся один год, в Арбитражный суд подано заявление о возбуждении производства по делу о банкротстве данного предприятия. Вправе ли суд вынести решение о повторной санации?**

1. Да
2. Нет
3. Вопрос поставлен некорректно

**1.43**

**Может ли взиматься специализированным регистратором плата за предоставление выписки из реестра зарегистрированных лиц?**

1. Нет
2. Да, кроме выдачи выписки по итогам перерегистрации прав на ценные бумаги

**1.44**

**При повторной подаче документов на получение лицензии на право осуществления деятельности по ведению по ведению реестров акционеров именных ценных бумаг , регистрирующий орган потребовал повторной оплаты единовременного сбора. Законно ли такое требование?**

1. Да
2. Нет

**1.45**

**Определите минимальный размер заявки дилера на покупку облигаций федерального займа с переменным купоном при их первичном размещении, если объявленный номинальный объем выпуска составляет 2 трлн. рублей.**

1. Ответ вписывается самостоятельно
2. Вопрос поставлен некорректно

**1.46**

**Общество с ограниченной ответственностью, являющееся держателем реестра АО К принадлежит 10% его уставного капитала . Уставной капитал ООО составляет 100 млн. рублей, собственный капитал - 600 млн. рублей. Два других учредителя ООО внесли в оплату своих долей в уставном капитале собственные акции. Может ли ООО получить лицензию специализированного регистратора?**

1. Нет, поскольку эмитент ведение реестра осуществляет специальный регистратор, не может быть его учредителем или акционером
2. Может, если примет на себя обязательство в течении 6 месяцев увеличить собственный капитал до необходимого размера.**12**
3. Нет, поскольку размер уставного капитала ОО недостаточен.
4. Нет, поскольку уставной капитал специализированного регистратора не может быть оплачен ценными бумагами эмитентами которых являются его учредители.

**1.47**

**АО отказалось выплатить дивиденды своему акционеру, на том основании, что акции акционера зарегистрированы на имя номинального держателя - банка Б , а копия договора о номинальном держании не была предоставлена держателю реестра. Со своей стороны, номинальный держатель предоставил держателю реестра необходимые данные об акционере в положенный срок. Какие действия следует предпринять акционеру?**

1. Предоставить держателю реестра требуемую копию договора и обратиться к обществу с просьбой о выплате дивидендов
2. Потребовать от общества выплаты дивидендов и возмещения убытков (упущенной выгоды), поскольку предоставление держателю реестра копии договора о номинальном держании не требуется действующим законодательством

**1.48**

**Имеет ли право акционер АО требовать доступ к информации об именах (наименованиях) других акционеров?**

1. Да
2. Нет
3. Да, если он владеет не менее чем 1% голосующих акций АО
4. Да, если он владеет более чем 3% голосующих акций АО

**1.49**

**Укажите максимально возможное соотношение номинального объема второго выпуска акций к номинальному объему первого выпуска акций АО, имеющих одинаковый регистрационный номер, при котором приобретение 20% акций второго выпуска должно сопровождаться уведомлением о владении ЦБ регистратора, ведущего реестр акционеров данного эмитента. Акции обоих выпусков имеют одинаковый номинал. Все акции размещены полностью.**

1. 5
2. 3
3. Любое соотношение
4. Правильных ответов среди перечисленных нет

**1.50**

**АО осуществило две эмиссии акций, имеющих одинаковый регистрационный номер . Акции обоих выпусков имеют одинаковый номинал. Все акции размещены полностью. Объем второй эмиссии относится к объему первой эмиссии как 1 к 2 . Инвестор владеет 21% акций первой эмиссии. Должен ли инвестор уведомлять о владении ценными бумагами регистратора, ведущего реестр акционеров данного эмитента.**

1. Да
2. Нет

**1.51**

**Кандидаты в дилеры по ГКО должны быть:**

1. Банком
2. Инвестиционным институтом
3. Профессиональным участником рынка ЦБ

**4.** Иметь стаж работы на фондовом рынке

**5.** Быть инвестором на рынке ГКО

**13**

**1.52**

**Какие из перечисленных ниже требований, которым должен удовлетворять кандидат в дилеры ГКО относится к банкам, а какие к небанковским организациям**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Требования** | **Банки** | **Небанки** |
| **Являться юридическим лицом** |  |  |
| **Являть профессиональным участником рынка ЦБ** |  |  |
| **Иметь стаж работы 6 месяцев** |  |  |
| **Иметь стаж работы 12 месяцев** |  |  |
| **Быть инвестором не рынке ГКО** |  |  |

**1.53**

**Какие из перечисленных ниже требований, которым должен удовлетворять кандидат в дилеры ГКО , относиться к банкам , какие к небанковским организациям?**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Требования** | **Банки** | **Небанки** |
| **Иметь собственные средства не менее 1 млн. ЭКЮ (в рублевом эквиваленте)** |  |  |
| **Иметь собственные средства не менее 2,5 млн. ЭКЮ (в рублевом эквиваленте)** |  |  |
| **Иметь собственные средства не менее 250 млн. рублей** |  |  |

**1.54**

**Какие из перечисленных ниже оснований являются достаточными для отказа банкам-кандидатам в рассмотрении документов на включении в уполномоченные дилеры ГКО?**

**1.** Возникновение дебетового сальдо по кор. счету в банке России за последние 6 месяцев до даты подачи заявки

1. Наличие просроченной задолженности по кредитам , предоставленным банком России на дату подачи заявки
2. Невыполнение обязательств экономических нормативов деятельности коммерческих банков за последние 3 месяца до даты подачи заявки
3. Наличие просроченной задолженности по предоставленным банком-кандидатом кредитам, составляющим более 10% от общей суммы предоставленных кредитов на дату подачи заявки

**1.55**

**Определите уставной капитал АО , 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.**

**Объем выпуска привилегированных акций у данного АО является максимально возможным.**

**Налогообложение в задаче не учитывать.**

**1.56**

**Банк подал документы на рассмотрение его кандидатуры в качестве Дилера на рынке ГКО. Баланс за квартал содержит следующие данные**

**(в млрд. руб.)**

**14**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№ счета** | **Расшифровка номера счета** | **Актив** | **Пассив** |
| **010** | **Уставной фонд** | **0** | **5** |
| **011** | **Резервный фонд** | **0** | **0.7** |
| **161** | **Кор. Счет в РКЦ ГУ ЦБ** | **5** | **0** |
| **627** | **Просроченные кредиты , предоставленные другим банкам** | **1** | **0** |
| **701** | **Прочие текущие счета** | **0** | **1.1** |
| **816** | **Средства, перечисленные в фонд обязательного резервирования** | **1.2** | **0** |
| **822** | **Выданные межбанковские кредиты** | **1.5** | **0** |
| **833** | **Полученные межбанковские кредиты** | **0** | **0.1** |
| **904** | **Прочие дебиторы/кредиторы** | **0.2** | **0.3** |
| **944** | **Резерв под обесценивание ЦБ** | **0** | **0.1** |
| **945** | **Резерв на возможные потери по ссудам** | **0** | **1** |
| **980** | **Прибыли/убытки отчетного года** | **0** | **0.2** |
|  | **Другие счета** | **0.1** | **0.5** |
|  | **Всего** | **9** | **9** |

**Отметьте те статьи баланса, на основании которых банку будет отказано в приеме в дилеры на рынке ГКО**

**1.57**

**Банк подал документы на рассмотрение его кандидатуры в качестве Дилера на рынке ГКО. Баланс за квартал содержит следующие данные (в млрд. руб.)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№ счета** | **Расшифровка номера счета** | **Актив** | **Пассив** |
| **010** | **Уставной фонд** | **0** | **60** |
| **011** | **Резервный фонд** | **0** | **7** |
| **161** | **Кор. Счет в РКЦ ГУ ЦБ** | **60** | **0** |
| **627** | **Просроченные кредиты , предоставленные другим банкам** | **10** | **0** |
| **701** | **Прочие текущие счета** | **0** | **11** |
| **816** | **Средства, перечисленные в фонд обязательного резервирования** | **12** | **0** |
| **822** | **Выданные межбанковские кредиты** | **15** | **0** |
| **833** | **Полученные межбанковские кредиты** | **0** | **1** |
| **904** | **Прочие дебиторы/кредиторы** | **2** | **3** |
| **944** | **Резерв под обесценивание ЦБ** | **0** | **1** |
| **945** | **Резерв на возможные потери по ссудам** | **0** | **10** |
| **980** | **Прибыли/убытки отчетного года** | **0** | **2** |
|  | **Другие счета** | **1** | **5** |
|  | **Всего** | **100** | **100** |

**Отметьте те статьи баланса, на основании которых банку будет отказано в приеме в дилеры на рынке ГКО.**

**1.58**

**В лицензирующий орган для получения лицензии на право осуществления деятельности по ведению реестра владельцев именных ЦБ профессиональным участником рынка ЦБ была предоставлена справка о расчете собственного капитала**

**15**

|  |  |
| --- | --- |
| **Актив** | **Пассив** |
| **Нематериальные активы 160**  **(в том числе стоимость программного обеспечения) 10** | **Уставной капитал 300** |
| **Долгосрочные**  **финансовые вложения 219** | **Нераспределенная прибыль 90** |
| **Расчеты с учредителями 11** |  |
| **Баланс 390** | **390** |

**На основе данных баланса рассчитать размер собственного капитала заявителя**

**1.59**

**Пользуясь условием предыдущей задачи , дайте ответ на вопрос, получил ли заявитель лицензию на право осуществления деятельности по ведению реестра владельцев именных ЦБ**

1. Лицензия будет выдана
2. В лицензии будет отказано

**1.60**

**Паевый инвестиционных фонд является**

1. АО
2. Имущественным комплексом без создания юридического лица
3. Хозяйственным товариществом

**1.61**

**В каком виде выплачивается доход по паям ПИФ**

1. Дивидендов
2. Процентных выплат
3. Процентные выплаты от размера пая
4. Эмитент не выплачивает дохода по инвестиционным паям ни в каком виде.

**1.62**

**Если управляющая компания принимает на себя обязанность осуществлять выкуп выпущенных ею инвестиционных паев по требованию инвестора в срок, установленный правилами ПИФа, но не превышающих 15 рабочих дней с даты предъявления требования, то такой ПИФ является**

1. Открытым
2. Интервальным
3. Закрытым

**1.63**

**Если управляющая компания принимает на себя обязанность осуществлять выкуп выпущенных ею инвестиционных паев по требованию инвестора в срок, установленный правилами ПИФа, но не реже одного раза в год, то такой ПИФ является**

1. Открытым
2. Интервальным
3. Закрытым

**16**

**1.64**

**Управляющая компания вправе инвестировать имущество ПИФа (интервального) , находящегося в доверительном управлении, в соответствии с договором о доверительном управлении в**

1. ЦБ
2. Банковские депозиты
3. Недвижимость
4. Оборудование

**1.65**

**Унитарное предприятие образовано в марте 1995 года . Спустя 4 месяца местным органом самоуправления было принято решение о пополнении его оборотных средств на сумму 300 млн. рублей (средства получены от продажи муниципальных облигаций) . По какому кредиту какого счета следует произвести запись в бухгалтерском учете предприятия.**

**1.66**

**Укажите минимальный размер собственного капитала специализированного депозитария ПИФа**

1. 2 млн. ЭКЮ
2. 1,5 млн. ЭКЮ
3. 2 млрд. рублей
4. 20 000 МРОТ
5. 30 000 МРОТ

**1.67**

**Укажите максимальный срок действия лицензии на осуществление деятельности в качестве специализированного депозитария ПИФов**

1. Лицензия бессрочна
2. 3 года
3. 1 год.

**1.68**

**ЗАО для получения лицензии на осуществление деятельности в качестве специализированного депозитария ПИФа представило расчет размера величины собственного капитала на основе следующих данных ( в млн. рублей).**

**Сумма первого раздела пассива бухгалтерского баланса 3 600**

**Задолженность учредителей и акционеров по взносам в уставной капитал - 800**

**Сумма средств , переданных другим лицам по договорам о совместной деятельности - 130**

**Непокрытый убыток - 32**

**Остаточная стоимость нематериальных активов - 1020**

**Сумма, полученная в виде целевого финансирования - 56**

**Определите решение лицензирующего органа.**

1. Лицензия будет выдана
2. В выдаче лицензии будет отказано (меньше 2 млрд. рублей)

**1.69**

**Облигации федерального займа являются**

1. Предъявительскими купонными долгосрочными государственными ЦБ
2. Именными купонными среднесрочными государственными ЦБ
3. Предъявительскими купонными среднесрочными государственными ЦБ

**4.** Именными купонными долгосрочными ЦБ

**17**

**1.70**

**Может ли взиматься специализированным администратором плата за предоставление выписки реестра зарегистрированному лицу?**

1. Нет
2. Да, кроме выдачи выписки по итогам перерегистрации прав на ЦБ.

**1.71**

**При повторной подаче документов на получение лицензии на право осуществления деятельности по ведению реестров акционеров именных ЦБ, регистрирующий орган потребовал повторной оплаты единовременного сбора. Законно ли такое требование?**

1. Нет
2. Да

**1.72**

**Определите уставной капитал АО, если известно, что по итогам года в качестве дивиденда по привилегированным акциям (ставка дивиденда 805 годовых) акционерам -небанкам была выплачена сумма в размере 850 МРОТов.**

**Уставной капитал АО представлен только одним выпуском простых и одним выпуском привилегированных акций.**

**Объём выпуска привилегированных акций у данного акционерного общества является максимально возможным.**

**Налогообложение в задаче учитывать.**

**1.73**

**Какое количество предполагаемых к выпуску ОФЗ должно быть продано в период размещения, чтобы выпуск можно было считать состоявшимся.**

1. Не менее 25%
2. Не менее 10%
3. Не менее 30%
4. Не менее 20%

**1.74**

**Каким образом устанавливается купонный доход по ОФЗ?**

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

**1.75**

**В какие сроки объявляется величина купонного дохода по ОФЗ(по всем купонам, кроме первого).**

1. Не позднее, чем за 7 дней до даты начала размещения всего выпуска
2. Не позднее, чем за 2 недели до даты начала выплаты дохода по данному купону.
3. Не позднее чем за 2 недели до даты выплаты дохода по предшествующему купону
4. Не позднее, чем за 7 дней до даты выплаты дохода по предшествующему купону

**1.76**

**Кто осуществляет выплату купонного дохода и погашение ОФЗ?**

1. Минфин РФ
2. Уполномоченные банки Минфина РФ
3. Сбербанк РФ по договору с Минфином РФ

4. Центральный банк РФ за счет Минфина РФ**18**

**1.77**

**Какой орган выполняет функцию генерального агента по обслуживанию выпусков ОФЗ?**

1. ММВБ
2. Минфин РФ
3. Центральный банк РФ
4. Федеральная комиссия по ЦБ и фондовому рынку при Правительстве РФ

**1.78**

**Могут ли денежные расчеты по сделкам с ОФЗ осуществляется в наличном порядке?**

1. Могут
2. Не могут

**1.79**

**Возможна ли ситуация, когда инвестора, имея в собственности одинаковое количество ОФЗ одного выпуска получили различные суммы, выплачиваемые эмитентом в момент погашения облигаций?**

1. Да
2. Нет
3. Доход по ОФЗ не выплачивается

**1.80**

**Владельцам ОФЗ в соответствии с Генеральными условиями их выпуска могут быть?**

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 являющимися резидентами

**1.81**

**Гражданин К, обратившийся в уполномоченный банк с просьбой обменять имеющиеся у него облигации Российского внутреннего выигрышного займа 1992 года на облигации Государственного Сберегательного займа РФ, получил отказ. Правомерны ли действия уполномоченного банка?**

1. Правомерны, поскольку облигации Государственного сберегательного займа могут быть приобретены лишь посредством оплаты в наличной форме
2. Правомерны, поскольку облигации Государственного сберегательного займа РФ могут быть приобретены посредством оплаты как в наличной, так и в безналичной форме
3. Не правомерны

**1.82**

**В какой форме выпускаются ОГСЗ РФ?**

1. В виде именных ЦБ
2. В виде ЦБ на предъявителя
3. В бездокументарной форме в виде записи на счетах Депо
4. В виде записи в реестре держателей данных облигаций

**19**

**1.83**

**В какой форме выплачивается % доход по купону ОГСЗ РФ?**

1. Только в наличной форме в валюте РФ
2. Только в безналичной форме в валюте РФ
3. Как в наличной, так и безналичной форме в валюте РФ
4. В форме имущественного эквивалента

**1.84**

**Оцените правомерность требования гражданина А при погашении ОГСЗ РФ выдачи имущественного эквивалента сумме основного долга и процентного дохода по основному купону?**

1. Такая ситуация возможна
2. Такая ситуация невозможна

**1.85**

**Доходность владельца (не Дилера)ОГСЗ РФ может быть**

1. Процентный доход к номиналу
2. Дисконт при размещении
3. Дисконт при размещении и процентный доход к номиналу при погашении
4. Премия по отдельным купонам

**1.86**

**Доходом уполномоченного дилера-владельца ОГФЗ РФ могут быть:**

1. Процентный доход равный последней купонной ставке по ОФЗ
2. Доход, полученный в момент погашения за счет приобретения облигаций с дисконтом
3. Правильных ответов среди перечисленных нет.

**1.87**

**Кто в соответствии с Генеральными условиями выпуска и обращения ОГСЗ РФ может быть владельцем ОГСЗ РФ.**

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

**1.88**

**Купонный доход по ОГСЗ РФ выплачивается**

1. Один раз в полугодие
2. Один раз в квартал
3. Один раз в год

**1.89**

**Величина процентного дохода по купону ОГСЗ РФ зависит от:**

1. Уровня доходности по ГКБО
2. Уровня доходности по КО
3. Уровня купонной ставки по ОФЗ с переменным купоном
4. Уровня инфляции
5. Уровня процентной ставки по кредитам Центробанка РФ

**1.90**

**Какие параметры по срокам и объему размещения ОГСЗ РФ должны быть соблюдены уполномоченными организациями-дилерами20**

1. В течение 60 дней с момента начала выпуска должно быть размещено не менее 80% купленных ими у эмитента облигаций .
2. В течение 60 дней с момента начала выпуска должно быть размещено не менее 90% купленных ими у эмитента облигаций
3. В течение 30 дней с момента начала выпуска должно быть размещено не менее 60% купленных ими у эмитента облигаций

**1.91**

**Размещение ОГСЗ РФ осуществляется:**

1. По номинальной стоимости
2. По рыночной цене
3. По цене определенной условиями выпуска конкретной серии

**1.92**

**Гражданин Б купил на внебиржевом рынке ОГСЗ РФ. Какие ее параметры отпечатанные на бланке свидетельствуют о том, что данная облигация является поддельной?**

1. Вид ЦБ - именная облигация
2. Номинальная стоимость облигации - 100 тыс. руб.
3. Дата начала выпуска - с 27 сентября 1995 г.
4. Дата начала погашения - с 27 сентября1996 г.
5. Срок обращения облигации - 1 год

**1.93**

**Какому виду государственной облигации соответствуют следующие параметры выпуска?**

1. Вид ЦБ - 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 - 1 год
6. ГКБО
7. ОГСЗ
8. ОФЗ
9. Данные параметры не соответствуют не одному из перечисленных выше видов ГО

**1.94**

**Какому виду ГО соответствует следующие параметры выпуска?**

1. **Форма выпуска - бездокументарная**
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 - 1 год**
6. ГКБО
7. ОГСЗ
8. ОФЗ
9. Данные параметры не соответствуют не одному из перечисленных выше видов ГО.

**1.95**

**Дилер задержал перечисление средств в оплату приобретенных по подписке ОГСЗ РФ на 10 дней. Каковы действия эмитента в создавшейся ситуации?**

**21**

1. Эмитент праве расторгнуть договор купли- продажи облигаций с данным дилером
2. Эмитент начисляет пеню за все дни просрочки платежа вплоть до полной оплаты облигаций
3. Эмитент не вправе ничего предпринимать
4. Эмитент вправе начислять пеню за каждый день просрочки, но не более 15 дней

**1.96**

**Эмитент задержал передачу ОГСЗ РФ дилеру на 5 дней. Каковы действия дилера в создавшейся ситуации?**

1. Дилер вправе потребовать от эмитента выплаты пени за каждый день просрочки
2. Дилер не вправе ничего предпринимать
3. Дилер вправе потребовать от эмитента выплаты пени лишь по истечении 20 дней с момента поступления средств в оплату приобретенных по подписке облигаций

**1.97**

**Уполномоченный дилер в течение 60 дней разместил 90% купленных у эмитента ОГСЗ РФ среди юридических лиц, при этом оплата поступила по безналичному расчету. Вправе ли эмитент предъявить претензии дилеру?**

1. Эмитент вправе предъявить претензии, поскольку лишь 30% данных облигаций может быть размещено дилером среди юридических лиц
2. Эмитент вправе предъявить претензии, поскольку лишь 50% облигаций должно быть размещено за наличный расчет
3. Эмитент не вправе предъявить претензии к дилеру, поскольку данный вопрос не оговаривается в договоре купли-продажи данных облигаций

**1.98**

**В каком из перечисленных ниже документов определяется порядок погашения и форма выплаты доходов по ОФЗ?**

1. Генеральными условиями выпуска и обращения ОФЗ
2. Условиями отдельных выпусков ОФЗ
3. Глобальным сертификатом выпуска ОФЗ

**1.99**

**Генеральным агентом по обслуживанию выпусков ОФЗ является:**

1. Ценробанк РФ
2. Уполномоченная организация на осуществление депозитарной, брокерской и дилерской деятельности
3. Минфин РФ

**1.100**

**Кем устанавливается порядок заключения сделок с ОФЗ?**

1. Центробанком РФ по согласованию с Минфином РФ
2. Минфином РФ по согласованию с Центробанком РФ
3. Уполномоченным органом по осуществлению депозитарной деятельности

**1.101**

**Имеет ли право Центробанк осуществлять дополнительную продажу ОФЗ прошедшего выпуска не проданных при размещении?**

1. Да
2. Нет
3. Да, по согласованию с Минфином

**22**

**1.102**

**Выделите из нижеперечисленных те облигаций, владельцами которых могу стать иностранные инвесторы**

1. Облигации Государственного валютного займа
2. Облигации федерального займа с переменным купонным доходом
3. Облигации Государственного сберегательного займа

**1.103**

**Финансовый брокер, предлагая гражданину А приобрести ОФЗ с переменным купонным доходом, в качестве аргументов ее финансовой привлекательности назвал:**

1. Доходность не ниже Государственных краткосрочных бескупонных облигаций
2. Возможную прибыль в виде положительной разницы между ценой продажи и ценой покупки облигации
3. Выплачиваемый купонный доход
4. Налоговую льготу, применяемую к сумме выплачиваемого купонного дохода
5. Налоговую льготу, применяемую к сумме положительной разницы между ценой покупки и ценой продажи

**Какие из перечисленных аргументов нельзя признать обоснованными?**

**1.104**

**Если законом не предусмотрено иное, на какой придельный срок может быть заключен договор о доверительном управлении ЦБ?**

1. Один год
2. Три года
3. Пять лет
4. Таких ограничений не предусмотрено.

**1.105**

**Может ли унитарное предприятие передать имеющиеся у него на балансе ЦБ в доверительное управление другому лицу?**

1. Может
2. Не может
3. Может, с согласия своего учредителя

**1.106**

**Брокер приобретает ЦБ, действуя от своего имени, но за счет клиента. В этом случае брокер выступает как:**

1. Комитент
2. Комиссионер
3. Принципал
4. Поверенный

**1.107**

**Фондовая биржа создается в форме:**

1. АОЗТ
2. Некоммерческого партнерства
3. Саморегулирующейся организации

**1.108**

**На российском фондовом рынке запрещено совмещение следующих видов деятельности:**

1. Инвестиционного фонда с другими видами деятельности на фондовом рынке

**23**

1. По ведению реестра акционеров и других видов профессиональной деятельности на фондовом рынке
2. Фондовой биржи и других видов профессиональной деятельности, кроме депозитарной деятельности и деятельности по определению взаимных обязательств( клиринга), в качестве инвестиционной компании и финансового брокера, работающего на внебиржевом фондовом рынке

**1.109**

**Какие виды деятельности не являются видами профессиональной деятельности на рынке ЦБ:**

1. Брокерская деятельность
2. Деятельность инвестиционного консультанта
3. Дилерская деятельность
4. Деятельность инвестиционной компании
5. Деятельность по управлению ЦБ
6. Клиринговая деятельность
7. Депозитарная деятельность
8. Деятельность по ведению реестра владельцев ЦБ
9. Деятельности по организации торговли на рынке ЦБ
10. Деятельность инвестиционного фонда

**1.110**

**В каких случаях договор займа между гражданами должен быть заключен в письменной форме:**

1. Сумма договор займа 10МРОТ
2. Заимодавец юридическое лицо
3. Заимодавец физическое лицо
4. Заемщик юридическое лицо

**1.111**

**В каких случаях договор займа предполагается беспроцентным, если в нем не предусмотрено иное:**

1. Договор заключен на сумму 50 МРОТ
2. Договор заключен на сумму 50 МРОТ
3. Договор заключен на сумму 10 МРОТ
4. Договор не связан с осуществлением предпринимательской деятельности хотя бы одной из сторон
5. По договору заемщику передаются не деньги, а другие вещи, определенные родовыми признаками.

**1.112**

**Что может быть предметом договора финансовой аренды ( лизинга)?**

1. Станки и оборудование
2. Энергоносители
3. Строительные материалы
4. Земельные участки

**1.113**

**Профессиональный участник рынка ЦБ(юр. Лицо) осуществляет сбор, фиксацию, обработку, хранение и предоставление данных, систематизацию экономической информации, выполняет сделки с ЦБ и зарегистрированными владельцами именных ЦБ эмитента, принимая на себя функцию посредника. Оцените правомерность действий профессионального участника рынка ЦБ**

**24**

1. Действия правомерны, поскольку осуществляется брокерская деятельность
2. Действия правомерны, поскольку происходит совмещение функций реестродержателя, дилера, брокера
3. Действия неправомерны, поскольку совмещать можно только деятельность дилера и брокера
4. Вопрос поставлен не корректно

**1.114**

**Укажите форму, в которой биржа, как организатор торговли на рынке ЦБ, не совмещающая деятельность по организации торговли с иными видами деятельности, за исключением депозитарной деятельности и деятельности по определению взаимных обязательств может быть признана профессиональными участниками рынка ЦБ**

1. Общество с ограниченной ответственностью
2. Товарищество на вере
3. Некоммерческое партнерство
4. Ассоциации
5. АО

**1.115**

**Что из ниже перечисленного является профессиональной деятельностью на рынке ЦБ (в соответствии с законом О рынке ЦБ)**

1. Брокерская деятельность
2. Консультационная деятельность
3. Депозитарная деятельность
4. Деятельность по управлению ЦБ
5. Предоставление кредитов на покупку ЦБ
6. Финансовый лизинг

**1.116**

**Какая профессиональная деятельность на рынке ЦБ признается брокерской?**

1. Совершение гражданско-правовых сделок с ЦБ на основании договора поручения
2. Совершение гражданско-правовых сделок с ЦБ на основании договора займа
3. Совершение гражданско-правовых сделок с ЦБ на основании договора хранения
4. Совершение гражданско-правовых сделок с ЦБ на основании договора комиссии

**1.117**

**Какая профессиональная деятельность на рынке ЦБ признается дилерской?**

1. Совершение любых гражданско-правовых сделок с ЦБ не противоречащих законодательству
2. Совершение сделок купли-продажи ЦБ от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/ или продажи
3. Совершение сделок купли-продажи ЦБ от имени и за счет клиента публичного объявления цен покупки и/ или продажи
4. Покупка ЦБ от своего имени и за свой счет с целью формирования долгосрочного инвестиционного портфеля

**1.118**

**Какая профессиональная деятельность на рынке ЦБ признается депозитарной?**

1. Оказание услуг по ведению реестра владельцев ЦБ
2. Оказание услуг по хранению сертификатов ЦБ и / или учету прав на ЦБ
3. Оказание услуг по доверительному управлению ЦБ для клиентов
4. Предоставление кредитов на покупку ЦБ

**25**

**1.119**

**Обязан ли дилер купить у клиента ЦБ по цене публично объявленной данным дилером?**

1. Обязан в любом случае
2. Имеет право, но не обязан
3. Обязан только в том случае, если в своем предложении дилер объявил также и иные условия договора

**1.120**

**Какая деятельность признается деятельностью по организации торговли на рынке ЦБ.**

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

**1.121**

**В какой момент право на предъявительскую документарную ЦБ переходит к приобретателю, если ее сертификат хранится в депозитарии?**

1. В момент передачи новому владельцу
2. В момент осуществления приходной записи по счету Депо приобретателя
3. В момент внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя в системе ведения реестра
4. Верно либо 1, либо 3
5. Верно либо 2, либо 3

**1.122**

**Каким образом удостоверяются права владельца на эмиссионные документарные ЦБ, если они переданы на хранение в депозитарий.**

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

**1.123**

**Кого необходимо уведомить о переходе прав на именные эмиссионные ЦБ?**

1. Держателя реестра

2. Депозитария

3. Номинального держателя

4. Эмитента

5. Министерство Финансов

1. Федеральную комиссию по ЦБ
2. Одновременно 1 и 2
3. Одновременно 1 и 4
4. Или 1, или 2, или 3
5. или 3, или 4

**1.124**

**Эмитент предъявил на регистрацию проспект эмиссии обыкновенных акций, в котором содержались следующие сведения:**

1. Объем эмиссии - 3 млрд. руб.
2. Номинал акций - 500 руб.

**26**

1. Дата начала эмиссии - 1.06.96
2. Цена размещения акций 1200 руб.
3. Дата окончания размещения - 1.08.97

**Будет ли зарегистрирован проспект эмиссии?**

1. Не будет, поскольку акции 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 будут, поскольку номинал должен быть кратным 1000 руб.

**1.125**

**Пассив баланса АО имеет вид:**

**ПАССИВ**

**Уставной капитал 1 000**

**Резервный фонд 15% = 150 млн.**

**Краткосрочные займы 100**

**Расчеты с бюджетом ?**

**Расчеты по оплате труда 200**

**Итого 1 500**

**Укажите величину задолженности общества перед бюджетом, если резервный фонд создан обществом в минимально допустимом размере. Уставной капитал оплачен полностью.**

**1.126**

**Объектом налогообложения является:**

1. Номинальная сумма выпуска ЦБ АО, осуществляющих первичную эмиссию ЦБ
2. Номинальная сумма выпуска ЦБ, заявленная эмитентом
3. Номинальная сумма выпуска ЦБ АО, осуществляющих увеличение уставного капитала на величину переоценки основных фондов, производимых по решению общего собрания акционеров.
4. Объем сделки купли-продажи, выраженных в рублях

**1.127**

**В течение какого срока должен быть уплачен налог на операции с ЦБ**

1. 3 дней с момента заключения сделки
2. 2 недель с момента предоставления документов на регистрацию эмиссии
3. Одновременно с утверждением результатов эмиссии
4. Одновременно с предоставлением документов на регистрацию эмиссии

**1.128**

**АО с уставным капиталом 500 млн. руб. после 2 лет успешной работы осуществляет выпуск облигационного займа. Эмитируется 1 000 облигаций номинальной стоимостью 100 000 рублей за облигацию. Размещение осуществляется с дисконтом 60%. Какой суммарный налог на операцию с ЦБ перечислит АО в федеральный бюджет?**

**1.129**

**Общее собрание акционеров решает произвести увеличение уставного капитала АО (УК = 50млн. руб.) на величину переоценки основных фондов. С этой целью оно осуществляет выпуск 1 000 акций с номиналом 10 000 руб. за акцию. Размещение осуществляется по цене 105% от номинала. Какой налог на операции с ЦБ перечислит АО в федеральный бюджет?**

**27**

**1.130**

**Инвестор (юридическое лицо), используя услуги брокерской конторы, купил на фондовом рынке корпоративные ЦБ на сумму 500 млн. руб. Через некоторое время инвестор, используя услуги той же брокерской фирмы продал эти же ЦБ за 700 млн. руб. Определите суммарный налог на прибыль, который должны уплатить участники сделки, упомянутые в задаче. Брокерская контора за свои услуги взимает комиссионные в размере 2% от суммы сделки (прочие налоги не учитывать)**

**1.131**

**Общество с ограниченной ответственностью образовано в декабре 1992 года. На 1.07.95 его баланс имеет следующий вид:**

|  |  |
| --- | --- |
| АКТИВ (тыс. руб.) | ПАССИВ (тыс. руб.) |
| Нематериальные активы 7000 | Уставной капитал 6000 |
| Основные средства 10000 | Краткосрочные кредиты банков 10000 |
| Расчетный счет 4000 | Доходы будущих периодов 5000 |
| БАЛАНС 21000 | БАЛАНС 21000 |
|  |  |

**На основе приведенных данных определите действия ООО**

1. Общество подлежит ликвидации
2. Общество обязано объявить и зарегистрировать уменьшение уставного капитала
3. Ничего не следует предпринимать

**1.132**

**АО приняло решение об учреждении дочернего общества при этом полежало передаче имущество на сумму 100 млн. руб. (в т. ч. Облигаций), нематериальных активов - 110 млн. руб. Укажите по дебету какого счета в АО будет произведена запись о передаче имущества.**

1. Расчеты с дочерними обществами
2. Уставной капитал
3. Долгосрочные финансовые вложения

**1.133**

**В каких случаях договор займа между гражданами должен быть заключен в письменной форме:**

1. Сумма договор займа 10МРОТ
2. Заимодавец юридическое лицо
3. Заимодавец физическое лицо
4. Заемщик юридическое лицо

**1.134**

**В каких случаях договор займа предполагается беспроцентным, если в нем не предусмотрено иное:**

1. Договор заключен на сумму 50 МРОТ
2. Договор заключен на сумму 50 МРОТ
3. Договор заключен на сумму 10 МРОТ
4. Договор не связан с осуществлением предпринимательской деятельности хотя бы одной из сторон

**28**

1. По договору заемщику передаются не деньги, а другие вещи, определенные родовыми признаками.

**1.135**

**Что может быть предметом договора финансовой аренды ( лизинга)?**

1. Станки и оборудование
2. Энергоносители
3. Строительные материалы
4. Земельные участки

**1.136**

**Профессиональный участник рынка ЦБ (юр. лицо) осуществляет сбор, фиксацию, обработку, хранение и предоставление данных, систематизацию экономической информации, выполняет сделки с ЦБ и зарегистрированными владельцами именных ЦБ эмитента, принимая на себя функцию посредника. Оцените правомерность действий профессионального участника рынка ЦБ**

1. Действия правомерны, поскольку осуществляется брокерская деятельность
2. Действия правомерны, поскольку происходит совмещение функций реестродержателя, дилера, брокера
3. Действия неправомерны, поскольку совмещать можно только деятельность дилера и брокера
4. Вопрос поставлен не корректно

**1.137**

**Укажите форму, в которой биржа, как организатор торговли на рынке ЦБ, не совмещающая деятельность по организации торговли с иными видами деятельности, за исключением депозитарной деятельности и деятельности по определению взаимных обязательств может быть признана профессиональными участниками рынка ЦБ**

1. Общество с ограниченной ответственностью
2. Товарищество на вере
3. Некоммерческое партнерство
4. Ассоциации
5. АО

**1.138**

**Если иное не предусмотрено договором постоянной ренты, выплачивается**

1. По окончанию каждого календарного года
2. По окончании каждого календарного квартала
3. По окончании каждого календарного месяца
4. Иной вариант ответа

**1.139**

**Что из ниже перечисленного является профессиональной деятельностью на рынке ЦБ (в соответствии с законом О рынке ЦБ)**

1. Брокерская деятельность
2. Консультационная деятельность
3. Депозитарная деятельность
4. Деятельность по управлению ЦБ
5. Предоставление кредитов на покупку ЦБ
6. Финансовый лизинг

**29**

**1.140**

**Какая профессиональная деятельность на рынке ЦБ признается брокерской**?

1. Совершение гражданско-правовых сделок с ЦБ на основании договора поручения
2. Совершение гражданско-правовых сделок с ЦБ на основании договора займа
3. Совершение гражданско-правовых сделок с ЦБ на основании договора хранения
4. Совершение гражданско-правовых сделок с ЦБ на основании договора комиссии

**1.141**

**Какая профессиональная деятельность на рынке ЦБ признается дилерской**?

1. Совершение любых гражданско-правовых сделок с ЦБ не противоречащих законодательству
2. Совершение сделок купли-продажи ЦБ от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/ или продажи
3. Совершение сделок купли-продажи ЦБ от имени и за счет клиента публичного объявления цен покупки и/ или продажи
4. Покупка ЦБ от своего имени и за свой счет с целью формирования долгосрочного инвестиционного портфеля

**1.142**

**Какая профессиональная деятельность на рынке ЦБ признается депозитарной**?

1. Оказание услуг по ведению реестра владельцев ЦБ
2. Оказание услуг по хранению сертификатов ЦБ и / или учету прав на ЦБ
3. Оказание услуг по доверительному управлению ЦБ для клиентов
4. Предоставление кредитов на покупку ЦБ

**1.143**

**Обязан ли дилер купить у клиента ЦБ по цене публично объявленной данным дилером?**

1. Обязан в любом случае
2. Имеет право, но не обязан
3. Обязан только в том случае, если в своем предложении дилер объявил также и иные условия договора

**1.144**

**Какая деятельность признается деятельностью по организации торговли на рынке ЦБ?**

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

**1.145**

**В какой момент право на предъявительскую документарную ЦБ переходит к приобретателю, если ее сертификат хранится в депозитарии?**

1. В момент передачи новому владельцу
2. В момент осуществления приходной записи по счету Депо приобретателя
3. В момент внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя в системе ведения реестра
4. Верно либо 1, либо 3
5. Верно либо 2, либо 3

**30**

**1.146**

**Каким образом удостоверяются права владельца на эмиссионные документарные ЦБ, если они переданы на хранение в депозитарий?**

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

**1.147**

**Кого необходимо уведомить о переходе прав на именные эмиссионные ЦБ?**

1. Держателя реестра

2. Депозитария

3. Номинального держателя

4. Эмитента

5. Министерство Финансов

1. Федеральную комиссию по ЦБ
2. Одновременно 1 и 2
3. Одновременно 1 и 4
4. Или 1, или 2, или 3
5. или 3, или 4

**1.148**

**Эмитент предъявил на регистрацию проспект эмиссии обыкновенных акций, в котором содержались следующие сведения:**

1. Объем эмиссии - 3 млрд. руб.
2. Номинал акций - 500 руб.
3. Дата начала эмиссии - 1.06.96
4. Цена размещения акций 1200 руб.
5. Дата окончания размещения - 1.08.97

Будет ли зарегистрирован проспект эмиссии?

1. Не будет, поскольку акции 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 будут, поскольку номинал должен быть кратным 1000 руб.

**1.150**

**Пассив баланса АО имеет вид:**

ПАССИВ

Уставной капитал 1 000

Резервный фонд 15% = 150 млн.

Краткосрочные займы 100

Расчеты с бюджетом ?

Расчеты по оплате труда 200

Итого 1 500

Укажите величину задолженности общества перед бюджетом, если резервный фонд создан обществом в минимально допустимом размере. Уставной капитал оплачен полностью.

**1.151**

**Объектом налогообложения является:**

1. Номинальная сумма выпуска ЦБ АО, осуществляющих первичную эмиссию ЦБ

**31**

1. Номинальная сумма выпуска ЦБ, заявленная эмитентом
2. Номинальная сумма выпуска ЦБ АО, осуществляющих увеличение уставного капитала на величину переоценки основных фондов, производимых по решению общего собрания акционеров.
3. Объем сделки купли-продажи, выраженных в рублях

**1.152**

**В течение какого срока должен быть уплачен налог на операции с ЦБ**

1. 3 дней с момента заключения сделки
2. 2 недель с момента предоставления документов на регистрацию эмиссии
3. Одновременно с утверждением результатов эмиссии
4. Одновременно с предоставлением документов на регистрацию эмиссии

**1.153**

**АО с уставным капиталом 500 млн. руб. после 2 лет успешной работы осуществляет выпуск облигационного займа. Эмитируется 1 000 облигаций номинальной стоимостью 100 000 рублей за облигацию. Размещение осуществляется с дисконтом 60%. Какой суммарный налог на операцию с ЦБ перечислит АО в федеральный бюджет?**

**1.154**

**Общее собрание акционеров решает произвести увеличение уставного капитала АО (УК = 50млн. руб.) на величину переоценки основных фондов. С этой целью оно осуществляет выпуск 1 000 акций с номиналом 10 000 руб. за акцию. Размещение осуществляется по цене 105% от номинала. Какой налог на операции с ЦБ перечислит АО в федеральный бюджет?**

**1.155**

**Инвестор (юридическое лицо), используя услуги брокерской конторы, купил на фондовом рынке корпоративные ЦБ на сумму 500 млн. руб. Через некоторое время инвестор, используя услуги той же брокерской фирмы продал эти же ЦБ за 700 млн. руб. Определите суммарный налог на прибыль, который должны уплатить участники сделки, упомянутые в задаче. Брокерская контора за свои услуги взимает комиссионные в размере 2% от суммы сделки (прочие налоги не учитывать)**

**1.156**

**Общество с ограниченной ответственностью образовано в декабре 1992 года. На 1.07.95 его баланс имеет следующий вид:**

|  |  |
| --- | --- |
| АКТИВ (тыс. руб.) | ПАССИВ (тыс. руб.) |
| Нематериальные активы 7000 | Уставной капитал 6000 |
| Основные средства 10000 | Краткосрочные кредиты банков 10000 |
| Расчетный счет 4000 | Доходы будущих периодов 5000 |
| БАЛАНС 21000 | БАЛАНС 21000 |

**На основе приведенных данных определите действия ООО**

1. Общество подлежит ликвидации
2. Общество обязано объявить и зарегистрировать уменьшение уставного капитала
3. Ничего не следует предпринимать

**32**

**1.157**

**АО приняло решение об учреждении дочернего общества при этом полежало передаче имущество на сумму 100 млн. руб. (в т. ч. Облигаций), нематериальных активов - 110 млн. руб. Укажите по дебету какого счета в АО будет произведена запись о передаче имущества.**

1. Расчеты с дочерними обществами
2. Уставной капитал
3. Долгосрочные финансовые вложения

**1.158**

**Унитарное предприятие , основанное на праве хозяйственного ведения приняло решение о создании в качестве юридического лица другого предприятия с передачей ему части своего имущества в хозяйственное ведение. Правомерно ли данное решение?**

1. Правомерно
2. Неправомерно
3. Вопрос поставлен некорректно

**1.159**

**Управляющая компания паевого инвестиционного фонда объявила об эмиссии инвестиционных паев. На основе современного законодательства о налоге на операции с ценными бумагами укажите ставку налогообложения при выпуске инвестиционных паев.**

**1.160**

**Специализированный депозитарий паевого инвестиционного фонда получил в виде вознаграждения за счет имущества фонда сумму 26 млн. руб.**

**Укажите какими налогами облагается полученное вознаграждение**.

1. Налогом на прибыль и налогом на добавленную стоимость
2. Налогом на прибыль
3. Налогом не облагается

**1.161**

**За счет какого источника управляющая компания паевого инвестиционного фонда производит уплату налога на добавленную стоимость, начисляемого в связи с управлением имуществом фонда.**

1. Имущество фонда
2. Прибыли компании
3. Данный налог компанией не уплачивается вообще
4. На суммы вознаграждения, причитающегося управляющей компании

**1.162**

**Уставом АО ТТТ закреплено положение, допускающее формирование уставного капитала не только за счет взносов участников, но и за счет прибыли самого общества. Можно ли увеличить уставный капитал общества, используя прибыль, полученную в результате производственно-хозяйственной деятельности?**

1. Можно путем повышения номинальной стоимости акций
2. Можно за счет дополнительных взносов учредителей
3. Можно за счет полученной прибыли
4. Устав содержит закономерное положение

**33**

**1.163**

**На основе нижеприведенных данных рассчитайте стоимость одного инвестиционного пая открытого паевого инвестиционного фонда, если учесть, что количество инвестиционных паев фонда равно 5000 шт.**

**Оценочная стоимость долгосрочных и краткосрочных финансовых сложений составила 135 млн. руб.**

Расчеты с дебиторами - 50 млн. руб.

Стоимость накопленного купонного дохода - 18 млн. руб.

Средства на расчетном счете и денежная наличность в кассе - 62 млн. руб.

**1.164**

**Стоимость одного пая паевого инвестиционного фонда составляет 18 тыс. руб. В реестре владельцев инвестиционных паев насчитывается 4611 паев. Определите значение стоимости пассива баланса паевого инвестиционного фонда, если его активы оцениваются в 373 млн. руб.**

**1.165**

**Каким требованиям должна удовлетворять организация-дилер по размещению облигаций государственного сберегательного займа**

1. Иметь лицензию, дающую право работы со средствами населения
2. Иметь лицензию на право осуществления валютных операций
3. Иметь уставной капитал не менее 10 млрд. руб.
4. Иметь опыт работы в качестве уполномоченного банка по размещению государственных ЦБ
5. Заключить с Минфином РФ договор купли-продажи облигаций Государственного сберегательного займа РФ.

**1.166**

**Что из перечисленного является предъявительской ценной бумагой?**

1. Складское свидетельство
2. Простое складское свидетельство
3. Залоговое свидетельство (варрант)
4. Двойное складское свидетельство

**1.167**

**Коммерческий банк формирует резервы под обесценение вложений в ценные бумаги. Инвестиционный портфель банка имеет следующую структуру:**

**(А) корпоративные ЦБ, имеющие рыночную котировку (их балансовая стоимость 1000 млн. руб.)**  *+100 млн*.

**(Б) корпоративные ЦБ, не имеющие рыночную котировку (их фактическая цена покупки равна 500 млн. руб.)** *не нужен*

**(В) долговые обязательства местных органов власти, не имеющие рыночную котировку (их балансовая стоимость 1000 млн. руб.)**  *+ 500 млн.*

**По результатам прошедшего квартала стоимость частей инвестиционного портфеля банка:**

**А) уменьшилась до 900 млн. руб.**

**Б) увеличилась до 700 млн. руб.**

**В) осталась неизменной и равной их балансовой стоимости**

**Определите размер резерва под обесценение ЦБ, которые должен создать банк.**

**34**

**1.168**

**АООТ, имевшее минимально возможный уставной капитал, увеличивает его в 2 раза, разместив весь выпуск среди акционеров. Акционер после увеличения уставного капитала, не приобретая новых акций сохранил за собой право иметь информацию о составе акционеров АО. Какова минимальная суммарная номинальная стоимость акций, которыми должен обладать этот акционер, при условии, что уставной капитал состоит только из обыкновенных акций.**

**Раздел 2. Обращение ценных бумаг.**

**2.1**

**Дилерами на рынке ГКО могут быть** :

1. Профессиональные участники рынка ЦБ, удовлетворяющие определенным минимальным требованиям
2. Банки
3. Небанковские организации, имеющие лицензию на право осуществления деятельности на рынке ЦБ

**2.2**

**Какие из перечисленных ниже оснований являются достаточными для отказа банкам-кандидатам в рассмотрении документов на включение в уполномоченные Дилеры ГКО**

1. Формирование резервного фонда в размере меньшем, чем 20% от фактически оплаченного уставного капитала на дату подачи заявки
2. Невыполнение требований по формированию фонда обязательных резервов в Банке России
3. Невыполнение требований по созданию резерва на возможные потери по ссудам и ЦБ

**2.3**

**Имеет ли право Министерство Финансов РФ ограничить круг потенциальных владельцев облигаций федерального займа, включив соответствующее условие в глобальный сертификат отдельного выпуска?**

1. Нет
2. Да без каких-либо ограничений
3. Да при условии согласования с Центробанком РФ

**2.4**

**Каков срок обращения Государственного сберегательного займа РФ**

1. Один год
2. Три месяца
3. Шесть месяцев

**2.5**

**Дилер задержал перечисление средств в оплату приобретенных по подписке облигаций Государственного сберегательного займа РФ на 20 дней. Каковы действия Эмитента в создавшейся ситуации?**

1. Эмитент вправе расторгнуть договор купли-продажи облигаций с данным дилером

**35**

1. Эмитент начисляет пеню за все дни просрочки платежа вплоть до полной оплаты облигаций
2. Эмитент не вправе ничего предпринимать
3. Другой вариант ответа

**2.6**

**Является ли ведение счета ДЕПОобязательным условием, обеспечивающим учет отдельных облигаций федеральных займов?**

1. Да
2. Нет
3. Ведение счета является обязательным только при приобретении именных облигаций

**2.7**

**Брокер приобретает ценные бумаги, действуя за счет и по поручению клиента. В этом случае брокер выступает как**

1. Комитент
2. Принципал
3. Комиссионер
4. Поверенный

**2.8**

**Могут ли ценные бумаги не прошедшие листинг, быть объектом сделок на фондовой бирже?**

1. Да в любом случае
2. Да в порядке, предусмотренном ее внутренними документами
3. Нет
4. Иной вариант ответа

**2.9**

**Если иное не предусмотрено договором пожизненной ренты, то она выплачивается**

1. По окончании каждого календарного года
2. По окончании каждого календарного квартала
3. По окончании каждого календарного месяца
4. Иной вариант ответа

**2.10**

**Может ли брокер хранить денежные средства, полученные в результате продажи ЦБ клиента у себя на забалансовых счетах и использовать эти средства до их возврата клиенту (в соответствии с Законом О рынке ЦБ)?**

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

**2.11**

**Лизингодатель использовал лизинговое имущество в качестве залога. Основываясь на этом факте, лизингополучатель потребовал расторжение договора в установленном порядке. Какой вариант ответа является в данном случае правильным. Лизингодатель**

1. Не имеет основания для расторжения договора
2. Имеет основания для расторжения договора

**36**

1. Не имеет основания для расторжения договора, если иное не предусмотрено договором о лизинге

**2.12**

**Срок действия жилищных сертификатов 4 года. Общий номинальный объем выпуска - 20 000 кв. м. Нормативный срок строения объекта привлечения средств - 3 года. Рассчитайте минимальный срок действия гарантии по погашению сертификатов.**

**2.13**

**Облигация федерального займа с переменным купоном была куплена за 98,3% (чистая цена без учета, накопленного купонного дохода) за 62 дня до даты выплаты очередного купона. Накопленный доход на момент покупки составил 7,69%. Спустя 15 дней после покупки облигация была продана. Рассчитайте максимально возможную цену продажи облигации (с учетом накопленного купонного дохода), при которой не происходит увеличение налогооблагаемой базы владельца ЦБ в результате ее купли- продажи. Длительность текущего купонного периода равняется 93 дня.**

**2.14**

**Вексель был авалирован без указания на того, за чей счет аваль был дан. В этом случае считается, что аваль дан**

1. за плательщика
2. за векселедателя
3. за последнего индоссанта
4. за векселедержателя
5. иной вариант ответа

**2.15**

**Облигация со сроком обращения 8 лет за 4 года до своего погашения отражается на балансе юридического лица по цене на 20% превышающей номинальную стоимость. Определите сколько лет максимально владеет данное юридическое лицо, если ажио при покупке облигации составило 30% от номинала, а размер ежеквартально выплачиваемого по облигации купона составляет 20%? При расчете необходимо учесть налогообложение прибыли. Ставку налога считать равной 35%.**

**2.16**

**Инвестор покупает с дисконтом облигацию с купоном 100% годовых и держит ее до погашения. Какой уровень доходности до погашения не может иметь данная облигация?**

**2.17**

**Плательщик указанный в переводном векселе объявлен несостоятельным. Векселедержатель требует от лица обязанного по данному векселю оплатить вексель.**

**Обязанное лицо отказывается оплатить вексель, ссылаясь на то, что по векселю не оформлен протест в неплатеже или неакцепте. Законны ли действия обязанного лица?**

1. Да
2. Нет
3. Да, если вексель срочный, а срок оплаты еще не наступил

**2.18**

**Инвестор решает приобрести акцию с предположительным ростом курсовой стоимости 15% в месяц. Какова должна быть доля заемных средств (в процентах от общей стоимости акций), взятых инвестором в кредит на месяц под 84% годовых с тем, чтобы до-**

**37**

**ходность инвестора на вложенные собственные средства составила 17% в месяц (налогообложение не учитывать).**

**2.19**

**При ожидаемом росте процентных ставок инвестору выгоднее всего вкладывать деньги в облигации**

1. краткосрочные с фиксированной ставкой купона
2. долгосрочные с фиксированным купоном
3. все варианты равноценны

**2.20**

**Облигация выпущенная сроком на 3 года с купоном 80% годовых продается с дисконтом 15%. Ее доходность до погашения без учета налогообложения равна**?

**2.21**

**Облигация сроком на 3 года с купоном 80% годовых продается с дисконтом 15%. Ее текущая доходность равна**

(учитывать налог: по облигациям - 15% по дисконту - 32%)

**2.22**

**Инвестор приобрел акцию в начале года. Курс акции в первом квартале снизился на 15% по сравнению с ценой приобретения, далее во втором квартале повысился на 5% по сравнению с предшествующим кварталом, в третьем - на 25%, в четвертом на 20%. Определите в годовых процентах доходность инвестора, продавшего акцию в конце четвертого квартала.**

**2.23**

**Выплаченный в апреле дивиденд за первый квартал 1995 года по акции А составил 1500 рублей на одну акцию, курсовая стоимость на 15 мая была равна 8 000 рублей. Определите ее текущую доходность в годовых процентах.**

**2.24**

**Предприятие-нерезидент (не банк) намерено приобрести за валюту рублевые средства для участия в первичном аукционе по размещению ГКО. С этой целью данное предприятие заключает договор с:**

1. Министерством финансов
2. Уполномоченным банком РФ, являющимся дилером на рынке ГКО
3. Уполномоченным банком-резидентом
4. Банком России

**2.25**

**Бескупонная облигация со сроком обращения 180 дней была приобретена на аукционе по цене 58.51%. А спустя некоторое время облигация была продана по цене 63.35%. Причем доходность к аукциону по результатам этой сделки оказалась в 2 раза меньше доходности к погашению, Рассчитайте через сколько дней после проведения аукциона была совершена указанная сделка купли-продажи**

**2.26**

**Инвестор приобретает бескупонную облигацию с дисконтом 20% и со сроком погашения через год. Одновременно инвестор приобретает за свой счет страховку, гарантирующую ему получение суммы равной номинальной стоимости облигаций в случае, если эмитент не сможет выполнить свои обязательства по ее погашению. Если же эмитент погасит облигацию, страховая компания возвратит инвестору 75% от суммы страхового взноса. Рассчитайте размер взноса (в % цены покупки облигации), который**

**38**

**обеспечил бы инвестору в случае выполнения эмитентом своих обязательств доходность превышающую в 1.5 раза доходность, получаемую при непогашении облигации. Налогообложение не учитывать.**

**2.27**

**Вексель Х реализуется на рынке по стоимости равной вексельной сумме. На вексельную сумму этого векселя обусловлено начисление процентов. Вексель Y реализуется с дисконтом 30% и не имеет процентной ставки. Рассчитайте, какой должна быть процентная ставка по векселю Х, чтобы с учетом налогообложения прибыли оба векселя обеспечили бы своему владельцу - юридическому лицу (не банку) одинаковую доходность. Вексельная сумма векселя Х в два раза больше вексельной суммы векселя Y.**

**2.28**

**Инвестор А купил 100 акций по цене10 тыс. руб. за одну акцию, через 15 дней он продал их по цене 12 тыс. руб. за акцию, в тот же день купил 100 акций по цене 10 тыс. руб. за акцию и через 15 дней продал их по цене 20 тыс. руб. за акцию.**

**Инвестор В купил 100 акций по цене 15 тыс. руб. за акцию и через 30 дней продал их по цене 21 тыс. руб. за акцию**

1. Доходность инвестора А меньше, чем доходность инвестора В
2. Доходность инвестора А больше
3. Доходности одинаковы

**2.29**

**АО в апреле 1996 года заключило договор с индивидуальным предпринимателем о передаче в доверительное управление пакета ЦБ, который состоял из 15 акций, эмитированных другими АО и находящихся у него на праве хозяйственного ведения, а также 11 облигаций федерального займа с переменным купоном. В соответствии с договором доверительного управления имуществом предприниматель потребовал передачи ЦБ, в чем ему было отказано. Укажите причину незаконности действий АО.**

1. доверительным управляющим может быть только юридическое лицо.

2. имущество, переданное в доверительное управление обособляется в обязательном порядке.

3. имущество, находящееся в хозяйственном ведении, оперативном управлении, не может быть передано в доверительное управление.

4. государственные ЦБ нельзя передавать в доверительное управление.

**2.30**

**Стоимость находящихся в обращении жилищных сертификатов составляет 20 млрд. руб. Нормативный срок строительства объекта привлеченных средств- 2 года. Рассчитайте минимальный размер денежного резерва, который эмитент должен иметь на специальном банковском счете.**

**2.31**

**Коммерческая организация получившая лицензию Федеральной комиссии по ЦБ выступает гарантом по погашению жилищных сертификатов. Рассчитайте минимально необходимый для этого собственный капитал страховой компании, если срок действия жилищных сертификатов - 2 года. Общий номинальный объем выпуска - 100 тыс. кв. м.**

**Срок действия гарантии - 5 лет.**

**39**

**2.32**

**Инвестор решил приобрести акцию с предполагаемым ростом курсовой стоимости 42% за полгода. Инвестор может оплатить за счет собственных средств 58% от фактической стоимости акции. Под какой максимальный полугодовой процент должен взять инвестор ссуду в банке с тем, чтобы обеспечить доходность на вложенные средства на уровне не менее 28% за полугодие. Налогообложение не учитывать.**

**2.33**

**Два векселя А и В имеют одинаковую вексельную сумму. Вексель А реализуется на рынке по стоимости равной вексельной сумме. На вексельную сумму этого векселя обусловлено начисление процентов. Вексель В реализуется с дисконтом 20% и не имеет процентной ставки. Рассчитайте, какой должна быть процентная ставка по векселю А, чтобы с учетом налогообложения оба векселя обеспечивали бы своему владельцу, юридическому лицу (не банку) одинаковую доходность**

**(Срок обращения векселей А и В 1 год)**

**2.34**

**Инвестор приобретает бескупонную облигацию с дисконтом 20% и со сроком погашения через год. Одновременно инвестор приобретает за свой счет страховку, гарантирующую ему получение суммы, равной номинальной стоимости облигации в случае, если эмитент не сможет выполнить свои обязательства по ее погашению. Если эмитент погашает облигацию, страховая компания возвращает инвестору 75% от суммы страхового взноса. Рассчитайте размер взноса ( в % от номинала облигаций), который обеспечил бы инвестору в случае выполнения эмитентов своих обязательств доходность, превышающую в 1.5 раза доходность в случае непогашения облигации.**

**2.35**

**Инвестор приобретает бескупонную облигацию с дисконтом 20% и со сроком погашения через год. Одновременно инвестор приобретает за свой счет страховку, гарантирующую ему получение суммы равной номинальной стоимости акций в случае, если эмитент выполнить свои обязательства по ее погашению. Если эмитент погашает облигацию, страховая компания возвращает инвестору 75% от суммы страхового взноса. Рассчитайте размер взноса (в % от номинала облигации), который обеспечил бы инвестору в случае выполнения эмитентом своих обязательств доходность превышающую в 1.5 раза доходность, в случае непогашения облигации.**

**2.36**

**Облигация федерального займа с переменным купоном была приобретена юридическим лицом за 77 дней до своего погашения по цене 103% (с учетом накопленного купонного дохода). Доходность облигации к погашению в этот момент составляла 76% годовых. Определите размер последнего купона по облигации (в годовых процентах), если длительность последнего купонного периода составляет 94 дня. Налогообложение не учитывать.**

**2.37**

**Инвестор продал акцию со скидкой в 10% по сравнению с первоначально назначенной ценой и обеспечил при этом доходность в размере 8%. Какую доходность обеспечил бы инвестор, если бы продал акцию по первоначальной цене. Налогообложение не учитывать.**

**2.38**

**Инвестиционная компания, котирующая облигации государственного сберегательного займа, установила чистую цену продажи облигаций (без учета накопленного купонного дохода), которая превышала номинальную стоимость на определенное число %.**

**40**

**Через некоторое время компания уменьшила цену от первоначальной на то же число процентов и в результате цена продажи облигации стала равна 99%. Укажите чему равнялась первоначальная цена продажи.**

**2.39**

**Прирост накопленного купонного дохода по ОФЗ- ПК серии А за несколько дней составил 105 тыс. рублей. У ОФЗ ПК сери В для аналогичного прироста накопленного купонного дохода потребовалось на 2 дня больше. При этом ежедневный прирост накопленного купонного дохода у облигации серии В на 6 тыс. рублей меньше, чем у облигации серии А. Определите величину текущего купона (в годовых %) у облигации серии В.**

**2.40**

**Инвестор продал акцию со скидкой по сравнению с первоначально назначенной и получил при этом доходность в размере 20%. Если бы инвестор продал акцию по первоначально назначенной цене, то получил бы доходность 32%. Определите величину скидки 9в процентах к первоначально назначенной цене)**

**2.41**

**Акция общества имеет начальную стоимость 50 тыс. рублей Еженедельный рост стоимости акции составляет 5 тыс. руб. Определите максимально возможный ежемесячный %, который банк предлагает своим вкладчикам (по простой процентной ставке), если известно, что спустя 7 с половиной месяцев покупать акции станет невыгодно т.к. доходность от вложения средств в банк станет выше доходности, обеспечиваемой ростом курсовой стоимости акций. Налогообложение не учитывать. Считать, что каждый месяц содержит 4 недели, а прирост курсовой стоимости акции происходит в конце каждой недели.**

**2.42**

**Банк А предоставил заемщику кредит в размере 1млрд. руб. сроком на 5 лет под 20% годовых (процент сложный). Долг вместе с процентами будет погашен в конце срока в виде разового платежа. Для обеспечения погашения займа должник создал в банке В погасительный фонд, формируя его в течение 5 лет за счет взносов, осуществляемых в конце каждого года равными суммами. На инвестированные в фонд средства банк в начисляет 22% годовых ( % сложный). Определите минимальную сумму разового ежегодного в погасительный фонд, необходимую для полной выплаты долга вместе с % исключительно за счет средств фонда.**

**2.43**

**Банк А предоставил заемщику кредит в размере 1 млрд. руб. сроком на 5 лет под 20% годовых. Проценты по займу будут выплачиваться ежегодно. Основная сумма долга (1млрд. руб.0 плюс проценты за последний год будут погашены в конце срока в виде разового платежа. Для обеспечения погашения займа должник создал в банке В погасительный фонд, формируя его в течение каждого года равными суммами. На инвестированные в фонд средства банк В начисляет 22% годовых (процент сложный). Причем сразу после начисления банком В очередных процентов заемщик переводит банку А из погасительного фонда 200 млн. руб. в счет выплаты процентов по кредиту. Определите минимальную сумму разового ежегодного взноса в погасительный фонд, необходимую для полной выплаты долга вместе с процентами исключительно за счет средств фонда.**

**2.44**

**Бескупонная облигация была куплена за 220 дней, а продана за 145 дней до своего погашения. В момент покупки процентная ставка на рынке составляла 110% годовых, а**

**41**

**в момент продажи -92% годовых. Рассчитайте доходность операции купли-продажи в виде годовых процентов. При расчете используйте формулу простых процентов. Год считайте равным 365 дням.**

**2.45**

**Инвестор (юридическое лицо) приобрел облигацию федерального займа с переменным купоном по цене 116.84%, а спустя некоторое время продал ее за 121.17%. Определите сколько дней владел облигацией инвестор 9рпи условии, что день покупки не включается в этот срок, а день продажи - включается) если налог на прибыль, уплаченный инвестором в результате этой операции, составил 11 375 руб. Величина текущего купонного дохода равна 78.84% годовых. Длительность текущего купонного периода 92 дня. Все цены приведены с учетом накопленного купонного дохода.**

**2.46**

**На счет в банке вносится сумма 1 млрд. руб., но не сразу, а в течение 20 месяцев равными долями в начале каждого месяца. Какова будет сумма на счете в конце 10-го месяца, если банк ежемесячно 9в последний рабочий день месяца) начисляет на остаток по счету 4%?**

**2.47**

**Правительство РФ решает выпустить краткосрочные бескупонные облигации, размещаемые с дисконтом 20%. Банковская ставка по депозитам на срок, равный сроку обращения облигаций, составляет 154% годовых. Облигации реализуются среди промышленных предприятий. Определите срок, (в месяцах) на который выпускают облигации. При расчете учесть налогообложение.**

**2.48**

**Инвестор А купил акции по цене 20 250 руб., а через 3 дня с прибылью продал их инвестору В, который в свою очередь, спустя 3 дня после покупки, с прибылью продал эти акции инвестору С по цене 59 900 руб. Укажите по какой цене инвестор В купил указанные бумаги у инвестора А, если известно, что оба этих инвестора обеспечили себе одинаковую доходность от перепродажи акций.**

**2.49**

**Облигация федерального займа с переменным купоном была приобретена юридическим лицом за 77 дней до своего погашения по цене 103% 9с учетом накопленного купонного дохода). Доходность облигаций к погашению в этот момент составляла с учетом налогообложения прибыли 76% годовых. Определите размер последнего купона по облигации (в годовых процентах), если длительность последнего купонного периода составляет 94 дня. Ставку налога на прибыль принять за 35%.**

**2.50**

**Прирост накопленного купонного дохода по ОФЗ - ПК серии А за несколько дней составил 10 500 руб. У ОФЗ-ПК серии В для аналогичного прироста накопленного купонного дохода потребовалось на 2 дня больше. При этом ежедневный прирост накопленного купонного дохода у облигаций серии В на 600 руб. меньше, чем у облигаций серии А. Определите величину текущего купонного дохода (в годовых процентах) у облигаций серии А.**

**2.51**

**Инвестор решает приобрести акцию с предполагаемым ростом курсовой стоимости 42% за полугодие. Инвестор имеет возможность оплатить за счет собственных средств 58% от фактической стоимости акций. Под какой максимальный полугодовой процент должен взять инвестор ссуду в банке с тем, чтобы обеспечить доходность на вло-**

**42**

**женные собственные средства на уровне не менее 28% за полугодие. При расчете необходимо учесть налогообложение прибыли 9по ставке 35% и факт того, что проценты по банковской ссуде будут погашаться из прибыли до ее налогообложения).**

**2.52**

**Инвестор приобрел 15 акций (7 акций компании а, 3 акции компании В и 5 акций компании С с равными курсовыми стоимостями). Спустя 3 месяца совокупная стоимость указанного пакета акций увеличилась на 405. При этом курсовая стоимость акций С упала на 50%, а прирост курса акций А оказался в 2 раза больше, чем прирост курса акций В. Укажите на сколько процентов увеличился курс акций В.**

**2.53**

**Промышленное предприятие решает приобрести акцию с предполагаемым ростом курсовой стоимости 42% за полугодие. Инвестор имеет возможность оплатить за счет собственных средств 58% от фактической стоимости акций. Под какой максимальный полугодовой процент должен взять инвестор ссуду в банке с тем, чтобы обеспечить доходность на вложенные собственные средства на уровне не менее 28% за полугодие. При расчете необходимо учесть налогообложение прибыли (по ставке 35% и факт того, что проценты по банковской ссуде будут погашаться из прибыли после ее налогообложения).**

**2.54**

**Облигация федерального займа была приобретена юридическим лицом по цене 118% (включая накопленный купонный доход). Доходность облигации к погашению в этот момент составила 132.955 годовых (с учетом налогообложения прибыли). Размер текущего купонного дохода составляет 124% годовых. Длительность текущего купонного периода составляет 91 день. Покупка облигации была осуществлена в последний купонный период. Определить за сколько дней до погашения была куплена облигация.**

**2.55**

**ГКО со сроком обращения 1 год продается на аукционе по цене 62%. По какой цене необходимо приобрести на аукционе ГКО со сроком обращения 3 года с тем, чтобы годовая доходность по обеим облигациям была одинакова. Расчет доходности вести по формуле сложного процента.**

**2.56**

**Инвестиционная компания осуществляет котировки акций А и В. Предполагаемые рост курсовой стоимости в течение месяца для акций А составляет 25%, а для акций В - 15%. Разница между ценой покупки и ценой продажи (спрэд) для акций А составляет 10%. Определите величину спрэда для акций В, при котором доходность от продажи и тех, и других акций, спустя месяц после их покупки, была одинаковой. При расчете спрэда за базовую принимать цену покупки.**

**2.57**

**Официальный дилер Банка России работающий на рынке ГКО. Предлагает своему клиенту два типа договоров на обслуживание. По договору 1 типа дилер удерживает с клиента комиссионные в размере 0.05% от суммы каждой сделки купли-продажи облигаций. По договору 2-го типа дилер удерживает 5% прибыли, полученной от прироста курсовой стоимости облигаций, приобретенных для клиента. Укажите минимальный уровень доходности от операции купли-продажи облигаций, при котором клиенту выгоднее заключить договор 1-го типа. Предполагается, что дилером будет совершено только 2 операции (покупка-продажа) с облигациями клиента. Налогообложение не учитывать.**

**43**

**2.58**

**Первоначальная стоимость акции равнялась номиналу. Ежедневный прирост курсовой стоимости акции составлял 0.2% от уровня предыдущего дня. Инвестор Априобрел акцию на 26-ой день после начала роста котировки и продал ее через 3 недели после покупки. Инвестор В приобрел акцию на 44-ый день после начала роста котировки и продал ее также спустя 3 недели после покупки. Найдите отношение (в процентах) доходности, которую обеспечил бы себе инвестор А к доходности, которую обеспечил себе инвестор Вот рассмотренных операций с акциями. Налогообложение не учитывать.**

**2.59**

**Облигация продаваемая по курсу 90% с текущей доходностью 80% годовых, не может иметь доходность до погашения (без учета налогообложения)**

1. 90% годовых
2. 120% годовых
3. 70% годовых

**2.60**

**Облигация федерального займа с переменным купоном была приобретена юридическим лицом за 77 дней до своего погашения по цене 103% (с учетом накопленного купонного дохода). Доходность облигации к погашению в этот момент составляла 76% годовых. Определите размер последнего купона по облигации (в годовых процентах), если длительность последнего купонного периода составляет 94 дня. Налогообложение не учитывать.**

**2.61**

**Инвестор приобретает бескупонную облигацию с дисконтом 20% и со сроком погашения через год. Одновременно инвестор приобретает за свой счет страховку, гарантирующую ему получение суммы, равной номинальной стоимости облигаций в случае, если эмитент не выполнит обязательства по ее погашению. Если эмитент погашает облигацию. Страховая компания возвращает клиенту 75% от суммы страхового взноса (в % от номинала облигации), которой обеспечил бы инвестору в случае выполнения эмитентом своих обязательств доходность превышающую в 1.5 раза доходность в случае непогашения облигации.**

**2.62**

**Может ли инвестор Х получить кредит под залог принадлежавших ему инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда у управляющего этого фонда?**

1. да, если он не является учредителем управляющей компании
2. да, если он является физическим лицом

**3.** да, но не более, чем на сумму 10% чистых активов паевого фонда

1. нет, поскольку управляющая компания не может выдавать кредиты

**5**. нет, поскольку инвестиционный пай запрещено передавать в залог

**2.63**

**Правительство РФ решает выпустить краткосрочные бескупонные облигации,. Размещаемые с дисконтом 35%. Банковская ставка по депозитам на срок, равный сроку обращения облигаций, составляет 160% годовых. Облигации реализуются среди промышленных предприятий. Определите срок (в днях), на который выпускаются облигации. Год считать равным 365 дням. При расчетах учесть налогообложение прибыли.**

**2.64**

**Следует ли из несоответствия между суммами, написанными в векселе прописью и цифрами, ничтожность данного векселя.**

**44**

1. да

2. нет

**2.65**

**У какого инвестора будет выше доходность при осуществлении операции с ЦБ с учетом налогообложения и при выполнении инвесторами всех требований российского законодательства, регулирующего функционирование рынка ЦБ по вопросам перерегистрации права собственности ( год принять равным 360 дням), ставки для обоих инвесторов считать одинаковыми, услуги регистратора оплачиваются по максимально возможной цене.**

**Инвестор А купил 100 акций по цене 10 000 рублей за одну и через 30 дней продал их по цене 14 000 рублей за акцию.**

**Инвестор Б купил 10 акций по цене 150 000 рублей за одну акцию и через 30 дней продал их по цене 210 000 рублей за акцию.**

1. Доходность инвестора А больше , чем доходность инвестора Б
2. Доходность инвестора А меньше.
3. Доходности инвесторов одинаковы.

**2.66**

**Если доходность до погашения по облигации Х равна ее доходности по купону, облигация продается по цене.**

1. меньше 100% от номинала
2. 100% номинала
3. больше 100% от номинала
4. определенно сказать нельзя

**2.67**

**Инвестор продал акцию со скидкой по сравнению с первоначальной назначенной ценой и получил при этом доходность в размере 20%. Если бы инвестор продал акцию по первоначальной цене, то получил бы доходность 32%. Определите величину скидки ( в % к первоначально назначенной цене).**

**2.68**

**Акция общества имеет начальную стоимость 50 тыс. рублей. Еженедельный рост стоимости акций составляет 5 тыс. рублей . Определите максимально возможный ежемесячный процент , который банк предлагает своим вкладчикам ( по простой % ставке) , если известно, что спустя 7 с половиной месяцев покупать акции станет невыгодно, т.к. доходность от вложений средств в банк станет выше доходности , обеспечиваемой ростом курсовой стоимости акций. Налогообложение не учитывать. Считать, что каждый месяц содержит 4 недели, а прирост курсовой стоимости акций происходит в конце каждой недели.**

**2.69**

**Банк А предоставил заемщику кредит в размере 1 млрд. рублей сроком на 5 лет под 20% годовых . Проценты по займу будут выплачиваться ежегодно. Основная сумма долга (1 млрд. рублей) плюс проценты за последний год будут погашены в конце срока в виде разового платежа. Для обеспечения погашения займа должник создал в банке Б погасительный фонд, формируя его в течении 5 лет за счет взносов , осуществляемых в начале каждого года равными суммами. На находящиеся в фонде средства банк Б начисляет 22% годовых (процент сложный) . Причем сразу после начисления банком Б очередных процентов заемщик переводит банку А из погасительного фонда 20 млн. рублей в счет выплаты процентов по кредиту. Определите минимальную сумму**

**45**

**разового ежегодного взноса в погасительный фонд , необходимую для полной выплаты долга вместе с процентами исключительно за счет средств фонда.**

**2.70**

**Банк А предоставил заемщику кредит в размере 1 млрд. рублей сроком на 5 лет под 20% годовых . Долг с процентами будет погашен в конце срока в виде разового платежа. Для обеспечения погашения займа должник создал в банке Б погасительный фонд, формируя его в течении 5 лет за счет взносов , осуществляемых в конце каждого года равными суммами. На инвестированные в фонд средства банк Б начисляет 22% годовых (процент сложный) . определите минимальную сумму разового ежегодного взноса в погасительный фонд , необходимую для полной выплаты долга вместе в процентами исключительно за счет средств фонда .**

**2.71**

**Бескупонная облигация была куплена за 220 дней , а продана за 145 дней до своего погашения. В момент покупки процентная ставка на рынке составляла 110% годовых , а в момент продажи 92% годовых. Рассчитайте доходность операции купли-продажи в виде годовых процентов. При расчете используйте формулу простых процентов . Год считайте равным 365 дням.**

**3.72**

**Инвестор решает приобрести акцию с предполагаемым ростом курсовой стоимости 425 за полугодие. Инвестор имеет возможность оплатить за счет собственных средств 58% от фактической стоимости акции . Под какой минимальный полугодовой процент должен взять инвестор ссуду в банке с тем, чтобы обеспечить доходность на вложенные собственные средства на уровне не менее 28% за полугодие. При расчете необходимо учесть налогообложение прибыли ( 35%) и тот факт, что проценты по банковской ссуде будут погашаться из прибыли до ее налогообложения.**

**2.73**

**Инвестор приобрел 15 акций ( 7 акций компании А , 3 акции компании Б и 5 акций компании В с равной курсовой стоимостью) . Спустя 3 месяца совокупная стоимость указанного пакета акций увеличилась на 40%. При этом курсовая стоимость акции В упала на 50% , а прирост курса акций А оказался в 2 раза выше, чем прирост курса акций Б. Укажите на сколько процентов увеличился прирост курса акций Б.**

**2.74**

**Инвестор ( юридическое лицо ) приобрел ОФЗ с переменным купоном по цене 116,84% , а спустя некоторое время продал ее за 121,17% . определите , сколько дней владел облигацией инвестор (при условии, что день покупки не включается в этот срок, а день продажи включается) , если налог на прибыль , уплаченный инвестором в результате этой операции составил 11375 рублей. Величина текущего купонного дохода равна 78,84% годовых. Длительность текущего купонного периода 92 дня . Все цены приведены с учетом накопленного купонного дохода.**

**2.75**

**На счет в банке вносится сумма 1 млрд. рублей, но не сразу , а в течении 20 месяцев равными долями в начале каждого месяца. Какова будет сумма на счете в конце 10 месяца, если банк ежемесячно (в последний рабочий день месяца ) начисляет на остаток по счету 4%.**

**46**

**2.76**

**Правительство РФ решает выпустить краткосрочные бескупонные облигации , размещаемые с дисконтом 20% . Банковская ставка по депозитам, на срок, равный сроку обращения облигации, составляет 154% годовых. Облигации реализуются среди промышленных предприятий. Определите срок ( в месяцах) на который выпускаются облигации. При расчетах учесть налогообложение .**

**2.77**

**Эмитентом выпускаются жилищные сертификаты номиналом 2 кв. м. Общий номинальный размер выпуска 10 000 кв. м. Нормативный срок строительства объекта привлечения средств 1,5 года. Рассчитайте максимальный срок действия жилищного сертификата с такими параметрами.**

**2.78**

**Стоимость всех находящихся в обращении жилищных сертификатов составляет 20 млрд. рублей. Нормативный срок строительства объекта привлечения средств 2 года . Рассчитайте минимальный размер денежного резерва , который эмитент должен иметь на специальном банковском счете.**

**2.79**

**Коммерческая организация, получившая лицензию федеральной комиссии по ценным бумагам выступает гарантом по погашению жилищных сертификатов. Рассчитайте минимально необходимый для этого собственный капитал страховой компании , если срок действия жилищных сертификатов - 2 года. Общий номинальный объем выпуска 100 000 кв. м. Срок действия гарантии - 5 лет.**

**2.80**

**Инвестиционный фонд приобрел у коммерческого банка облигации государственного нерыночного займа на сумму 1,5 млрд. руб., по истечении одного месяца передал их акционерному обществу и получил доход 200 млн. руб. Других операций в этом месяце фонд не производил и его расходы составили 70 млн. руб. Рассчитайте сумму налога на прибыль. Если ставка налогообложения равна 35%.**

**2.81**

**Договором предусмотрено, что постоянная рента выплачивается в конце каждого года, истекающего с момента подписания договора. Размер ежегодного платежа составляет 100 млн. руб. Платежи поступают на счет в банке, который начисляет 20% годовых в конце каждого года по ставке сложного процента. Рассчитайте какая сумма будет находится на счете спустя 10 лет после подписания договора при условии, что в течении указанного срока деньги со счета не снимались**.

**2.82**

**Инвестор продал один фьючерсный контракт на средневзвешенный курс ГКО с исполнением через два месяца по цене 816 700 руб. Средневзвешенный курс ГКО в этот день составил 68,21%. На следующей сессии тот же инвестор купил такой же контракт по цене 800 900 руб. , при средневзвешенном курсе ГКО - 68,63%. Учитывая, что шаг изменения цены контракта равен 0,01% от номинала ГКО и цена шага равна 100 рублей определите прибыль или убыток получил инвестор от этих операций и рассчитайте количественное значение этого показателя. Прибыль обозначьте знаком +, а убыток - знаком -.**

**47**

**2.83**

**Инвестор рассчитывал получить от быстрой продажи акции 30% прибыли. Однако ему пришлось купить акцию дороже на 12% по сравнению с предполагаемой ценой покупки, а продать - на 12% дешевле от планировавшейся цены продажи. Сколько процентов прибыли в действительности получил инвестор?**

**2.84**

**Прирост накопленного купонного дохода по ОФЗ-ПК серии Х за несколько дней составил некоторую величину. У ОФЗ-ПК серии У для аналогичного прироста накопленного купонного дохода потребовалось в 1,5 раза больше времени. При этом ежедневный прирост накопленного купонного дохода у облигации серии Х оказался на 1000 рублей больше, чем у облигации серии У. Определите величину текущего купона у ОФЗ-ПК серии У.**

**2.85**

**Инвестор купил, а затем продал акции, получив при этом доходность в размере 9%. Какую доходность получил бы инвестор, ели бы цена покупки акции была бы на 8% дороже?**

**2.86**

**АО осуществляет дополнительное размещение своих обыкновенных акций, номинальная стоимость 100 000 руб., по рыночной 120 000 руб. Определите минимальную цену, по которой акционеры-владельцы обыкновенных акций могут их приобрести в случае осуществления ими преимущественного права на приобретение акций.**

**2.87**

**Облигация сроком обращения 5 лет, через 2 года после продажи была отражена на балансе покупателя по цене в полтора раза меньшей цены покупки. Определите, за сколько лет (максимальная величина) до погашения была приобретена облигация, если ежеквартально выплачиваемый по ней купон равен 25%, а цена покупки в 2.4 раза превышает номинальную стоимость**.

**2.88**

**ОФЗ с переменным купоном была приобретена юридическим лицом по цене 108% (с учетом накопленного купонного дохода - НКД). Укажите по какой цене (без учета НКД) должна быть продана облигация спустя 28 календарных дней после покупки (из них 8 дней выходных) с тем, чтобы совокупная прибыль 9убыток) владельца облигации равнялась нулю. Размер текущего купонного дохода составляет 124.17%. Покупка и продажа облигации осуществляется в рамках одного купонного периода. Налогообложение, уплату комиссии ММВБ и прочие расходы не учитывать**

**2.89**

**Векселя со сроком платежа, наступающий через 6 месяцев от составления, реализуется с дисконтом по единой цене в течении 2-х недель от момента составления. Считая, что каждый месяц содержит ровно 4 недели, рассчитайте в процентах отношение годовых доходностей по векселям, купленным соответственно в первый и последний день их размещения по единой цене и погашенным в установленный срок.**

**2.90**

**ОФЗ с переменным купоном была приобретена юридическим лицом за 108.61% , а продана через 22 дня после покупки за 119.54%. Цена приведены с учетом накопленно-го купонного дохода. Доходность от этой операции с учетом налогообложения прибыли составила 126.94% годовых. Определить размер текущего купона по облигации**

**48**

**Раздел 3. Бухгалтерский учет ЦБ**

**и операций с ними.**

**3.1**

**Предприятие приобрело 10 облигаций федерального займа с переменным купоном (ОФЗ), уплатив за каждую по 950 тыс. руб. Накопленный купонный доход по этим облигациям составил 50 тыс. руб. за одну облигацию. Кроме того, перечисленное комиссионное вознаграждение брокеру составило 200 тыс. руб. Определите сумму, по которой бухгалтер предприятия должен принять приобретенные ОФЗ на учет?**

**3.2**

**Пассив баланса акционерного общества содержит следующие данные (в тыс. руб.)**

уставной капитал 6 000

резервный фонд 1 000

прибыль 2 000

долгосрочные займы 1 000

доходы будущих периодов 1 000

**Определите максимальную цену продажи и количество размещенных обществом облигаций, если их номинал равен 1 000 руб.?**

**3.3**

**АО было образовано в январе 1993 года. На основе данных баланса предприятия дайте ответ на вопрос имеет ли право АО объявить о распространении облигационного займа на сумму 90 млн. руб.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| АКТИВ | (тыс. руб.) | ПАССИВ | (тыс. руб.) |
| 1.Основные средства | 40 000 | 1.Уставной капитал | 100 000 |
| 2. Нематериальные активы | 25 000 | 2. Резервный фонд | 15 000 |
| 3. Расчетный счет | 60 000 | 3. Краткосрочные кредиты | 10 000 |
| 4. Баланс | 125 000 | Баланс | 125 000 |

1. Да имеет право (сумма не превышает уставной капитал)
2. Нет, не имеет право

**3.4**

**Баланс предприятия имеет следующий вид:**

|  |  |
| --- | --- |
| **АКТИВ (млн. руб.)** | **ПАССИВ (млн. руб.)** |
| 1. Нематериальные активы 100 | 1.Уставной капитал +300 |
| 2. Основные средства 250 | 2. Краткосрочные кредиты банков -100 |
| 3. Расчеты с учредителями - 50 | 3. Расчеты будущих периодов +80 |
| 4. Расчетный счет 80 |  |
| **БАЛАНС 480** | **БАЛАНС 480** |

**На основании данных приведенных в таблице баланса рассчитайте стоимость чистых активов**

**49**

**3.5**

**Кто является плательщиком налога на операции с ЦБ**?

1. Любые юридические лица
2. Физические лица
3. Эмитенты ценных бумаг
4. Покупатели ЦБ
5. Продавцы ЦБ
6. Номинальные держатели ЦБ

**3.6**

**При распределении акционерным обществом дивидендов в размере 3 млрд. руб., причитающихся от дочернего общества и увеличении вклада в его уставный капитал бухгалтер совершил ошибку, в бухгалтерском учете. Из предложенных проводок выберите правильные**

1. Дебет счета 75 Расчеты с учредителями - кредит счета 85 Уставный капитал
2. Дебет счета 06 Долгосрочные финансовые вложения - кредит счета 78 Расчеты с дочерними (зависимыми ) обществами
3. Дебет счета 81 использование прибыли - кредит счета 78 расчеты с дочерними (зависимыми) обществами
4. Дебет счета 78 Расчеты с дочерними (зависимыми) обществами - кредит счета 80 Прибыли и убытки

**3.7**

**Инвестиционный фонд открытого типа выпустил 10 000 акций номиналом 1000 руб. В 1996 году он объявил о выкупе акций по цене выше номинала на 1500 руб. Какая сумма должна быть указана в бухгалтерском учете по кредиту счетов учета денежных средств?**

**3.8**

**На каком балансовом счете инвестиционного фонда учитывается превышение продажной цены акций над номиналом?**

1. Эмиссионный доход
2. Оплаченный капитал
3. Дополнительный капитал

**3.9**

**Инвестиционный фонд выкупает свои акции ниже номинала . Как отражается в бухгалтерском учете эта операция?**

1. Дебет счета 85 Уставный капитал субсчет Дополнительный капитал - кредит счета 51 Расчетный счет
2. Дебет счета 85 Уставный капитал субсчет Оплаченный капитал - кредит счета 80 Прибыли и убытки
3. Дебет счета 85 Уставный капитал субсчет Оплаченный капитал - кредит счета 51 Расчетный счет

**3.10**

**По решению общего собрания акционеров инвестиционного фонда произошло уменьшение уставного капитала путем снижения номинальной стоимости принадлежавших им акций. В бухгалтерском учете делается соответствующая запись . Укажите какая:**

1. Дебет счета 85 Уставный капитал - кредит счета 75 Расчеты с учредителями
2. Дебет счета 85 Уставный капитал - кредит счета 76 Расчеты с разными дебиторами и кредиторами.

**50**

1. Дебет счета 75 расчеты с учредителями - кредит счета 85 Уставный капитал
2. Дебет счета 85Уставный капитал - кредит счета 80 Прибыли и убытки

**3.11**

**По итогам работы в 1995 году инвестиционный фонд объявил акционерам о выплате дивидендов в сумме 3500 руб. за каждую акцию. По кредиту какого счета в бухгалтерском учете будет произведена соответствующая запись, свидетельствующая о начислении дивидендов?**

1. Использование прибыли
2. Расчеты с учредителями ( субсчет Расчеты по дивидендам)
3. Расчеты с персоналом по оплате труда
4. Расчетный счет

**3.12**

**АО ТТТ в 1997 году приобрело акции АО РРР в результате переоценки основных фондов приняло решение об увеличении уставного капитала путем изменения номинальной стоимости акций. Следует ли АО РРР включать в налогооблагаемую базу сумму увеличения номинальной стоимости акций?**

1. Да
2. Нет
3. Вопрос поставлен некорректно

**3.13**

**Определите сумму налогов, которые заплатит Владелец сберегательных облигаций на момент времени после их погашения, если он приобрел у уполномоченного банка 30 сентября 1997 года 10 облигаций государственного сберегательного займа Российской Федерации первого выпуска ( процентная ставка первого купона 102,74% годовых, номинал облигаций 100 000 рублей, дата начала обращения 27 сентября 1997 года) по курсовой стоимости в момент приобретения**?

**3.14**

**Определите сумму налогов, которые заплатит Владелец сберегательных облигаций на момент времени после их погашения, если он приобрел у уполномоченного банка 30 сентября 1997 года 10 облигаций государственного сберегательного займа Российской Федерации первого выпуска ( процентная ставка первого купона 102,74% годовых, номинал облигаций 100 000 рублей, дата начала обращения 27 сентября 1997 года) по цене 0,074% выше курсовой стоимости в момент приобретения?**

**3.15**

**Определите сумму налогов, которые заплатит Владелец сберегательных облигаций на 21 декабря 1997 года, если он приобрел у уполномоченного банка 30 сентября 1997 года 10 облигаций государственного сберегательного займа Российской Федерации первого выпуска ( процентная ставка первого купона 102,74% годовых, номинал облигаций 100 000 рублей, дата начала обращения 27 сентября 1997 года) по курсовой цене и продал 21 декабря 1997 года по цене на 0,5% выше курсовой стоимости облигаций в момент приобретения**?

**3.16**

**Определите совокупный налог, который заплатит Владелец сберегательных облигаций на момент времени после их погашения, если он приобрел у уполномоченного банка 30 сентября 1995 года 10 облигаций государственного сберегательного займа Российской Федерации первого выпуска ( процентная ставка первого купона 102,74% годовых, номинал облигаций 100 000 рублей, дата начала обращения 27 сентября 1995**

**51**

**года) по цене 0,5% ниже курсовой стоимости и продал 21 декабря 1995 года по цене 0,126% ниже курсовой стоимости облигации**.

**3.17**

**Определите совокупный налог, который заплатит Владелец сберегательных облигаций на момент времени после их погашения, если он приобрел у уполномоченного банка 30 сентября 1995 года 10 облигаций государственного сберегательного займа Российской Федерации первого выпуска ( процентная ставка первого купона 102,74% годовых, номинал облигаций 100 000 рублей, дата начала обращения 27 сентября 1995 года) по цене 0,5% выше курсовой стоимости и продал 21 декабря 1995 года по цене 0,126% ниже курсовой стоимости облигации.**

**3.18**

**Предприятие А приобрело на дату выпуска 5 облигаций федерального займа с переменным купоном по цене 900 тыс. руб. Кроме того перечислено за услуги инвестиционного консультанта 50 тыс. руб. и вознаграждение брокеру - 150 тыс. руб. На какую сумму следует оприходовать приобретенные облигации**?

1. 4 млн. 700 тыс. руб.
2. 4 млн. 500 тыс. руб.
3. 4 млн. 65 тыс. руб.

**3.19**

**Банк БИН приобрел 20 октября 1997 года 10 облигаций федерального займа с переменным купоном по рыночной цене 850 тыс. руб. каждая, включая сумму накопленного купонного дохода в размере 30 тыс. руб. На балансе предприятия на дату приобретения находились 25 облигаций федерального займа предыдущего выпуска по балансовой стоимости 720 тыс. руб. каждая. На какую сумму бухгалтер банка должен произвести переоценку пакета ОФЗ, находящегося на балансе?**

**3.20**

**Для разрешения хозяйственного спора акционерное общество обратилось в арбитражный суд о взыскании задолженности по опротестованному векселю АО РРР. На какой счет следует отнести затраты по данной операции?**

1. Расчеты с разными дебиторами и кредиторами
2. Использование прибыли
3. Расчеты по претензиям

**3.21**

**В ходе решения хозяйственного спора по опротестованному векселю АО ТТТ получило сумму задолженности в размере 110 млн. руб. По кредиту какого счета следует отразить данный результат?**

1. Прибыли и убытки
2. Расчеты по претензиям
3. Доходы будущих периодов

**3.22**

**АООТ для получения лицензии , дающей право работать в качестве специализированного депозитария паевых инвестиционных фондов наряду с другими документами представил бухгалтерский баланс в следующем виде (млн. руб.)**

**52**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| АКТИВ |  | ПАССИВ |  |
| Нематериальные активы | 1000 | Уставный капитал | 4000 |
| Расчеты с учредителями | 900 | Целевые финансирования и поступления | 40 |
| Расчетный счет | 2340 | Доходы будущих периодов | 200 |
| Баланс | 4240 | Баланс | 4240 |

**Определите решение лицензирующего органа.**

1. В выдаче лицензии будет отказано
2. Лицензия будет выдана
3. Вопрос поставлен некорректно

**3.23**

**АО весь облигационный займ в количестве 2 00 штук разместило среди своих сотрудников . На основе данных пассива баланса определите номинал облигации.**

|  |  |
| --- | --- |
| Уставный капитал | 85 000 |
| Резервный фонд | 17 000 |
| Прибыль | 12 000 |
| Долгосрочные займы | 18 000 |
| Расчеты по оплате труда | 20 000 |
| Баланс | 152 000 |
|  |  |

**3.24**

**АО выдало поручительство по векселю в форме аваля на сумму 2 млн. руб. На каком забалансовом счете следует произвести учет этой операции**

1. 002
2. 007
3. 008
4. 009

**3.25**

**Бухгалтерия АО ТТТ приняла к учету индоссированный вексель на сумму 100 млн. руб. На каком забалансовом счете произвести учет этой операции**.

1. 002
2. 007
3. 008
4. 009

**53**

**Раздел 4. Налогообложение операций с**

**ценными бумагами.**

**4.1**

**Первый инвестор осуществил покупку одного ГКО по цене 85% от номинала, а затем продажу по цене 86% от номинала. Второй инвестор купил одну корпоративную акцию по цене 85% от номинала. По какой цене ( в процентах от номинала) он должен про-**

**дать корпоративную облигацию, чтобы получить такую же прибыль, как и первый инвестор от операции с ГКО?**

**(Учесть налог на прибыль)**

**4.2**

**Первый инвестор осуществил покупку одного ГКО по цене 85% от номинала, а затем продажу по цене 86% от номинала. Второй инвестор купил одну корпоративную акцию по цене 85% от номинала. По какой цене ( в процентах от номинала) он должен продать корпоративную облигацию, чтобы получить прибыль, в два раза большую, чем первый инвестор от операции с ГКО?**

**(Учесть налог на прибыль)**

**4.3**

**Инвестор паевого инвестиционного фонда ( иностранное юридическое лицо) от реализации принадлежащих паев получил доход, на связанный с деятельностью на территории Российской Федерации, в сумме 1,2 млн. руб. Рассчитайте величину выплаченного налога.**

**4.4**

**Управляющая компания инвестиционного паевого фонда за отчетный период получила за счет имущества фонда в качестве вознаграждения за оказанные услуги 32 млн. руб. и в возмещение понесенных ей расходов 10 млн. руб.**

**Укажите, какую сумму налога выплатила управляющая компания**.

**4.5**

**ОФЗ с переменным купоном была приобретена юридическим лицом за 77 дней до своего погашения по цене 106% (с учетом накопленного купонного дохода). Доходность облигации к погашению с учетом налогообложения в этот момент составляла 176% годовых. Определите размер последнего купона по облигации (в годовых процентах), если длительность последнего купонного периода составляла 94 дня.**

**4.6**

**Инвестор (юридическое лицо), используя услуги брокерской конторы, купил на фондовом рынке корпоративные ценные бумаги на 500 млн. руб. Через некоторое время инвестор, используя услуги той же ценные бумаги за 700 млн. Определите суммарный налог на прибыль, который должны уплатить в федеральный бюджет участники сделки, упомянутые в задаче. Брокерская контора за свои услуги взимает комиссионные в размере 2% от суммы сделки**.

**4.7**

**Взимается ли налог на операции с ценными бумагами при дарении или наследовании ценных бумаг?**

-взимается

-не взимается

-взимается за исключением государственных ценных бумаг