

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Национальный исследовательский Томский политехнический университет» (ТПУ)

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ №1

1. Укажите, какие из представленных пунктов не соответствуют понятию «ценные бумаги» или «биржевой инструмент»:

- | | |
|--------------------------|---|
| а) акция; | и) чек; |
| б) облигация; | к) аккредитив; |
| в) платежное поручение; | л) депозитный, сберегательный и инвестиционный сертификаты; |
| г) вексель; | м) банковская сберегательные книжки на предъявителя; |
| д) платежное требование; | н) коносамент; |
| е) фьючерс; | о) пай паевого инвестиционного фонда. |
| ж) опцион; | |
| з) варрант; | |

(10 баллов)

2. Вексель тем надежнее, чем индоссаментов на нем:

- а) больше;
- б) меньше;
- в) от числа индоссаментов надежность векселя не зависит.

(5 баллов)

3. Доходные облигации дают их держателям следующие права:

- а) Более высокий процент дохода по сравнению с обычными облигациями.
- б) Участие в распределении прибыли акционерного общества.
- в) Выплата процентов по таким облигациям производится только при наличии прибыли у акционерного общества.
- г) Ставка процента по таким облигациям возрастает при росте величины ссудного процента.

(10 баллов)

4. Облигация с нулевым купоном имеет срок обращения 6 лет и номинальную стоимость 2500 руб. Облигация продается за 1500 руб. Оценить целесообразность покупки акции, если ставка по депозитам - 12% годовых, по кредитам – 25% годовых.

(15 баллов)

Составитель

И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Национальный исследовательский Томский политехнический университет» (ТПУ)

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 2

1. Укажите, какие из представленных пунктов не могут быть отнесены к бездокументарным ценным бумагам или финансовым инструментам:

- | | |
|-------------|------------------------------|
| а) варрант; | д) акция; |
| б) чек; | е) опцион; |
| в) фьючерс; | ж) конвертируемая облигация; |
| г) вексель; | з) депозитарная расписка |

(10 баллов)

2. Определите очередность получения дохода держателя различных ЦБ: (1) владельцы привилегированных акций; (2) владельцы облигаций; (3) владельцы простых акций.

- а) 2, 1, 3;
- б) 1, 2, 3;
- в) 2, 3, 3;
- г) 3, 2, 1.

(5 баллов)

3. Рассчитать стоимость конверсии, если одна конвертируемая облигация номинальной стоимостью 10 руб. обменивается на 8 акций с рыночной стоимостью 2 руб.

- а) 1,25
- б) 16
- в) 40
- г) 6

(5 баллов)

4. Срок обращения ГКО – 91 день, с момента проведения аукциона прошло 30 дней. Средневзвешенный курс аукциона – 77%, текущий курс – 83%. Оценить:

- доходность ГКО к аукциону при продаже облигаций на вторичном рынке;
- доходность ГКО к погашению при покупке облигаций на вторичном рынке;
- полную доходность ГКО;
- эффективную доходность ГКО.

(20 баллов)

Составитель

И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Национальный исследовательский Томский политехнический университет» (ТПУ)

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 3

1. Ликвидность ценной бумаги тем выше, чем риск по ней:

- а) ниже;
- б) выше;
- в) не зависят друг от друга. **(5 баллов)**

2. Расположите в порядке убывания надежности вложений, следующие виды ЦБ (без учета риска обесценивания капитала): долгосрочные государственные облигации (1), краткосрочные долговые обязательства государства (2), привилегированные акции (3), простые акции (4), облигации АО (5).

- а) 2, 1, 5, 3, 4.
- б) 5, 1, 2, 3, 4.
- в) 1, 2, 5, 3, 4.
- г) 5, 4, 3, 2, 1.
- д) 5, 1, 2, 4, 3. **(10 баллов)**

3. Передать вексель в порядке препоручения

- а) можно;
- б) можно, но только по цессии;
- в) можно только по именной передаточной надписи;
- г) можно, но только по доверенности;
- д) нельзя.

(5 баллов)

4. Имеется два варианта А и Б вложения средств инвестором. Каждый из них стоит 9000 руб. График поступления доходов по каждому варианту приведен в таблице. Ставка процентов по депозитам - 10% годовых. Какой из вариантов вложения средств предпочтительнее?

	1 год	2 год	3 год	4 год
А, руб.	1000	500	2500	7500
Б, руб.	6000	3500	500	1000

(20 баллов)

Составитель

И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Национальный исследовательский Томский политехнический университет» (ТПУ)

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 4

1. Какие права получает владелец прямой привилегированной акции?

- а) Преимущественное право при принятии решений на общих собраниях акционеров акционерного общества.
- б) Право в получении дивидендов по фиксированной ставке после выплаты дивидендов по обыкновенным акциям.
- в) Преимущественное право на получение части имущества акционерного общества при его ликвидации по сравнению с владельцами облигаций.
- г) Право участвовать в принятии решений акционерами при изменении размера дивидендов по обыкновенным акциям.
- д) Право голоса на следующем общем собрании акционеров в случае невыплаты дивидендов за прошедший год.

(10 баллов)

2. Трассат становится обязанным по векселю лицом с момента подписи векселя

- а) трассантом;
- б) трассатом;
- в) ремитентом;
- г) авалистом;
- д) акцептантом.

(10 баллов)

3. Рискованность производных финансовых инструментов по сравнению с первичными ценными бумагами:

- а) выше;
- б) ниже;
- в) никак не зависит.

(5 баллов)

4. За истекший год общество заработало прибыль 520000руб., общее количество обыкновенных акций в обществе - 5000 штук, отраслевой мультипликатор - 14, номинал акции – 10 руб. Определить рыночную стоимость одной акции.

(15 баллов)

Составитель

_____ И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 5

1. По мере снижения рисков, которые несет на себе данная ценная бумага:

- а) растет ее ликвидность и доходность;
- б) падает ее ликвидность и доходность;
- в) растет ее ликвидность и падает доходность;
- г) падает ее ликвидность и растет доходность.

(5 баллов)

2. В чем особенность кумулятивных привилегированных акций?

- а) Преимущественное право в получении дивидендов по сравнению с владельцами прямых префакций.
- б) В случае временной невыплаты владельцам кумулятивных акций происходит накопление невыплаченных сумм.
- в) Не дают никаких особых прав.
- г) Право «вето» при решении определенных вопросов на общем собрании акционеров.

(10 баллов)

3. Опцион на покупку – это производный финансовый инструмент, дающий право:

- а) подписателю опциона купить базисный актив;
- б) держателю опциона продать базисный актив;
- в) подписателю продать базисный актив;
- г) держателю опциона купить базисный актив.

(10 баллов)

4. За истекший год дивиденд составил 300 руб. на акцию, темпы прироста дивиденда прогнозируются из расчета 5% в год, ставка по депозитам 25% годовых. Определить рыночную стоимость акции.

(15 баллов)

Составитель

И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Национальный исследовательский Томский политехнический университет» (ТПУ)

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 6

1. По российскому законодательству акционерное общество может выпускать привилегированные акции в размере 25% от уставного капитала:

- а) объявленного;
- б) оплаченного;
- в) номинального;
- г) бухгалтерского.

(5 баллов)

2. По отношению к какой сумме устанавливаются проценты по облигациям?

- а) По отношению к курсовой стоимости облигаций.
- б) По отношению к номиналу облигаций независимо от их курсовой стоимости.
- в) По отношению к сумме, специально оговоренной условиями выпуска.
- г) По отношению к цене размещения облигаций

(5 баллов)

3. Трассат становится обязанным по векселю лицом с момента подписи векселя

- а) трассантом;
- б) трассатом;
- в) ремитентом;
- г) авалистом;
- д) акцептантом.

(10 баллов)

4. Номинал облигации 1000руб., купон - 20% выплачивается 1 раз в год. До погашения остается 3 года, ставка по депозитам - 18%. Определить дюрацию.

(20 баллов)

Составитель

И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Национальный исследовательский Томский политехнический университет» (ТПУ)

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 7

1. Привилегированные акции право голоса:

- а) дают;
- б) не дают;
- в) дают, если это предусмотрено в уставе акционерного общества;
- г) дают, только в случаях, предусмотренных законом.

(5 баллов)

2. Облигация дает следующие права ее держателю:

- а) Право на участие в прибыли акционерного общества.
- б) Право на получение фиксированного дохода.
- в) Право на участие в управлении акционерным обществом.
- г) Право на получение доли имущества акционерного общества в случае его ликвидации.
- д) Право на возврат затраченной при ее покупке суммы по истечении определенного срока.

(10 баллов)

3. Оговорка «без оборота на меня» означает, что

- а) вексель не может далее обращаться по индоссаменту;
- б) лицо, сделавшее оговорку, освобождается от ответственности по векселю;
- в) вексель не может быть индоссирован на лицо, сделавшее данную оговорку;
- г) не имеет вексельной силы.

(5 баллов)

4. Облигация номинальной стоимостью 1000руб., сроком обращения 4 года и купоном 12% годовых приобретена за 120 дней до погашения первого купона. Определить максимальную цену на облигацию, если купон выплачивается 1 раз в год, ставка по безрисковому вложению средств - 10% годовых.

(10 баллов)

Составитель

_____ И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Национальный исследовательский Томский политехнический университет» (ТПУ)

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 8

1. Номинал акций должен быть одинаков для акций:

- а) привилегированных;
- б) обыкновенных;
- в) обыкновенных и привилегированных;
- г) порядок определен уставом акционерного общества.

(5 баллов)

2. Облигация с нулевым купоном – это ценная бумага, по которой:

- а) Процент выплачивается только по решению совета директоров акционерного общества.
- б) Доход выплачивается в виде облигаций нового выпуска либо акциями акционерного общества.
- в) Доход выплачивается в виде дивиденда при их погашении.
- г) Облигация со сроком обращения более 10 лет.
- д) Облигация с плавающим купоном.

(5 баллов)

3. Опцион на покупку – это производный финансовый инструмент, дающий право:

- а) подписателю опциона купить базисный актив;
- б) держателю опциона продать базисный актив;
- в) подписателю продать базисный актив;
- г) держателю опциона купить базисный актив.

(10 баллов)

4. Определить максимальную цену на облигации номиналом 2000 руб. сроком обращения 4 года, купонной ставке 20% годовых, ставка по кредитам 16%, по депозитам - 8% годовых. Купон выплачивается ежеквартально.

(20 баллов)

Составитель

И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Национальный исследовательский Томский политехнический университет» (ТПУ)

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 9

1. Рассчитать стоимость конверсии, если одна конвертируемая облигация номинальной стоимостью 10 руб. обменивается на 8 акций с рыночной стоимостью 2 руб.

- а) 1,25
- б) 16
- в) 40
- г) 6

(5 баллов)

2. Опцион на покупку – это производный финансовый инструмент, дающий право:

- а) надписателю опциона купить базисный актив;
- б) держателю опциона продать базисный актив;
- в) надписателю продать базисный актив;
- г) держателю опциона купить базисный актив.

(10 баллов)

3. Оговорка «без оборота на меня» означает, что

- а) вексель не может далее обращаться по индоссаменту;
- б) лицо, сделавшее оговорку, освобождается от ответственности по векселю;
- в) вексель не может быть индоссирован на лицо, сделавшее данную оговорку;
- г) не имеет вексельной силы.

(5 баллов)

4. Номинал облигации 1000руб., купон - 20% выплачивается 1 раз в год. До погашения остается 3 года, ставка по депозитам - 18%. Определить модификационную дюрацию.

(20 баллов)

Составитель

_____ И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Национальный исследовательский Томский политехнический университет» (ТПУ)

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 10

1. Оговорка «без оборота на меня» означает, что

- а) вексель не может далее обращаться по индоссаменту;
- б) лицо, сделавшее оговорку, освобождается от ответственности по векселю;
- в) вексель не может быть индоссирован на лицо, сделавшее данную оговорку;
- г) не имеет вексельной силы.

(10 баллов)

2. Опцион на продажу – это производный финансовый инструмент, обязывающий:

- а) надписателя опциона продать базисный актив;
- б) надписателю опциона купить базисный актив;
- в) держателю опциона продать базисный актив;
- г) держателя опциона купить базисный актив.

(10 баллов)

3. Укажите, какие из представленных пунктов не соответствуют понятию «ценные бумаги» или «биржевой инструмент»:

- | | |
|--------------------------|---|
| а) акция; | и) чек; |
| б) облигация; | к) аккредитив; |
| в) платежное поручение; | л) депозитный, сберегательный и инвестиционный сертификаты; |
| г) вексель; | м) банковская сберегательные книжки на предъявителя; |
| д) платежное требование; | н) коносамент; |
| е) фьючерс; | о) пай паевого инвестиционного фонда. |
| ж) опцион; | |
| з) варрант; | |

(10 баллов)

4. Акционерное общество выпустило префакции номинальной стоимостью 100 руб. Фиксированная ставка дивиденда, установленная по префакции, составляет 15% годовых. Общество работает успешно. В текущем году префакцию покупают по 120 руб. Определить рыночную ставку процента.

(10 баллов)

Составитель

И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 11

1. Вексель тем надежнее, чем индоссаментов на нем:

- а) больше;
- б) меньше;
- в) от числа индоссаментов надежность векселя не зависит.

(5 баллов)

2. Укажите, какие из представленных пунктов не соответствуют понятию «ценные бумаги» или «биржевой инструмент»:

- а) акция;
- б) облигация;
- в) платежное поручение;
- г) вексель;
- д) платежное требование;
- е) фьючерс;
- ж) опцион;
- з) варрант;
- и) чек;
- к) аккредитив;
- л) депозитный, сберегательный и инвестиционный сертификаты;
- м) банковская сберегательные книжки на предъявителя;
- н) коносамент;
- о) пай паевого инвестиционного фонда.

(10 баллов)

3. Облигация с нулевым купоном – это ценная бумага, по которой:

- а) Процент выплачивается только по решению совета директоров акционерного общества.
- б) Доход выплачивается в виде облигаций нового выпуска либо акциями акционерного общества.
- в) Доход выплачивается в виде дивиденда при их погашении.
- г) Облигация со сроком обращения более 10 лет.
- д) Облигация с плавающим купоном.

(5 баллов)

4. Номинал облигации 1000 руб., купон - 20% выплачивается 1 раз в год. До погашения остается 3 года, ставка по депозитам - 18%. Определить изгиб.

(20 баллов)

Составитель

И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Национальный исследовательский Томский политехнический университет» (ТПУ)

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 12

1. Доходные облигации дают их держателям следующие права:

- а) Более высокий процент дохода по сравнению с обычными облигациями.
- б) Участие в распределении прибыли акционерного общества.
- в) Выплата процентов по таким облигациям производится только при наличии прибыли у акционерного общества.
- г) Ставка процента по таким облигациям возрастает при росте величины ссудного процента.

(10 баллов)

2. Укажите, какие из представленных пунктов не могут быть отнесены к бездокументарным ценным бумагам или финансовым инструментам:

- а) варрант;
- б) чек;
- в) фьючерс;
- г) вексель;
- д) акция;
- е) опцион;
- ж) конвертируемая облигация;
- з) депозитарная расписка

(5 баллов)

3. Передать вексель в порядке препоручения

- а) можно;
- б) можно, но только по цессии;
- в) можно только по именной передаточной надписи;
- г) можно, но только по доверенности;
- д) нельзя.

(5 баллов)

4. Номинал облигации 1000руб., купон - 20% выплачивается 1 раз в год. До погашения остается 3 года, ставка по депозитам - 18%. Определить абсолютное изменение цены облигации при падении и росте доходности по депозитам на 5%, если дюрация составляет 3,2 лет.

(20 баллов)

Составитель

И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
 федеральное государственное автономное
 образовательное учреждение высшего образования
 «Национальный исследовательский Томский политехнический университет» (ТПУ)

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 13

1. Укажите, какие из представленных пунктов не могут быть отнесены к бездокументарным ценным бумагам или финансовым инструментам:

- | | | |
|-------------|------------|------------------------------|
| а) варрант; | | ж) конвертируемая облигация; |
| б) чек; | д) акция; | з) депозитарная расписка |
| в) фьючерс; | е) опцион; | |
| г) вексель; | | |

(5 баллов)

2. Фьючерс – это:

- а) Право (но не обязанность) купить определенное количество базисного актива в определенный момент в будущем по фиксированной цене
- б) Обязанность продать определенное количество базисного актива в определенный момент в будущем по фиксированной цене
- в) Биржевой контракт, обязанный для исполнения обеими сторонами
- г) Обязательная для исполнения твердая срочная внебиржевая сделка

(10 баллов)

3. По российскому законодательству акционерное общество может выпускать привилегированные акции в размере 25% от уставного капитала:

- | | |
|------------------|--------------------|
| а) объявленного; | в) номинального; |
| б) оплаченного; | г) бухгалтерского. |

(5 баллов)

4. На основе данных бухгалтерского баланса определить коэффициенты покрытия обыкновенной и привилегированной акций на дату составления баланса. Если общество сделало две эмиссии акций. Первая эмиссия состояла из 80 обыкновенных акций номиналом 100 руб. Вторая эмиссия - из 20 привилегированных акций номиналом 100руб., размещенных по номинальной стоимости.

АКТИВ	15000	ПАССИВ	15000
Нематериальные активы	1000	Уставный капитал	10000
Основные средства	8000	Собственные акции, выкупленные у акционеров	(500)
Запасы	2000	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(500)
Денежные средства	4000	Кредиторская задолженность	4000
Дебиторская задолженность	1000	Краткосрочные займы	2000

(20 баллов)

Составитель _____

И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ _____

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Национальный исследовательский Томский политехнический университет» (ТПУ)

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 14

1. Расположите в порядке убывания надежности вложений, следующие виды ЦБ (без учета риска обесценивания капитала): долгосрочные государственные облигации (1), краткосрочные долговые обязательства государства (2), привилегированные акции (3), простые акции (4), облигации АО (5).

а) 2, 1, 5, 3, 4.

б) 5, 1, 2, 3, 4.

в) 1, 2, 5, 3, 4.

г) 5, 4, 3, 2, 1.

д) 5, 1, 2, 4, 3.

(5 баллов)

2. Форвард – это:

а) Право (но не обязанность) купить определенное количество базисного актива в определенный момент в будущем по фиксированной цене

б) Обязанность продать определенное количество базисного актива в определенный момент в будущем по фиксированной цене

в) Биржевой контракт, обязанный для исполнения обеими сторонами

г) Обязательная для исполнения твердая срочная внебиржевая сделка

(10 баллов)

3. В чем особенность кумулятивных привилегированных акций?

а) Преимущественное право в получении дивидендов по сравнению с владельцами прямых префакций.

б) В случае временной невыплаты владельцам кумулятивных акций происходит накопление невыплаченных сумм.

в) Не дают никаких особых прав.

г) Право «вето» при решении определенных вопросов на общем собрании акционеров.

(5 баллов)

4. Определить рыночную стоимость облигации номиналом 1000руб., сроком обращения 3 года и купонной ставкой 10% годовых при условии, что купонный доход выплачивается 2 раза в год, облигация размещается с дисконтом 12% годовых, а прогнозируемые значения рыночной ставки процента будут меняться в соответствии с таблицей:

год	1 год	2 год	3 год
Ставка %	12%	10%	8%

(20 баллов)

Составитель _____

И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ _____

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 15

1. Какие права получает владелец прямой привилегированной акции?

- а) Преимущественное право при принятии решений на общих собраниях акционеров акционерного общества.
- б) Право в получении дивидендов по фиксированной ставке после выплаты дивидендов по обыкновенным акциям.
- в) Преимущественное право на получение части имущества акционерного общества при его ликвидации по сравнению с владельцами облигаций.
- г) Право участвовать в принятии решений акционерами при изменении размера дивидендов по обыкновенным акциям.
- д) Право голоса на следующем общем собрании акционеров в случае невыплаты дивидендов за прошедший год.

(7 баллов)

2. Рассчитать стоимость конверсии, если одна конвертируемая облигация номинальной стоимостью 10 руб. обменивается на 8 акций с рыночной стоимостью 2 руб.

- а) 1,25
- б) 16
- в) 40
- г) 6

(5 баллов)

3. Опцион – это:

- а) право (но не обязанность) купить определенное количество базисного актива в определенный момент в будущем по фиксированной цене
- б) биржевой контракт, обязанный для исполнения обеими сторонами
- в) обязательная для исполнения твердая срочная внебиржевая сделка
- г) правильного ответа нет.

(8 баллов)

4. Номинал облигации 1000руб., купон - 20% выплачивается 1 раз в год. До погашения остается 3 года, ставка по депозитам - 18%. Определить модификационную дюрацию.

(20 баллов)

Составитель

И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 16

1. Укажите, какие из представленных пунктов не соответствуют понятию «ценные бумаги» или «биржевой инструмент»:

- | | |
|--------------------------|---|
| а) акция; | и) чек; |
| б) облигация; | к) аккредитив; |
| в) платежное поручение; | л) депозитный, сберегательный и инвестиционный сертификаты; |
| г) вексель; | м) банковская сберегательные книжки на предъявителя; |
| д) платежное требование; | н) коносамент; |
| е) фьючерс; | о) пай паевого инвестиционного фонда. |
| ж) опцион; | |
| з) варрант; | |

(10 баллов)

2. Определите очередность получения дохода держателя различных ЦБ: (1) владельцы привилегированных акций; (2) владельцы облигаций; (3) владельцы простых акций.

- а) 2, 1, 3;
- б) 1, 2, 3;
- в) 2, 3, 3;
- г) 3, 2, 1.

(5 баллов)

3. Передать вексель в порядке препоручения

- а) можно;
- б) можно, но только по цессии;
- в) можно только по именной передаточной надписи;
- г) можно, но только по доверенности;
- д) нельзя.

(10 баллов)

4. За истекший год общество заработало прибыль 520000руб., общее количество обыкновенных акций в обществе - 5000 штук, отраслевой мультипликатор - 14, номинал акции – 10 руб. Определить рыночную стоимость одной акции.

(15 баллов)

Составитель

_____ И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 17

1. Укажите, какие из представленных пунктов не могут быть отнесены к бездокументарным ценным бумагам или финансовым инструментам:

- | | |
|-------------|------------------------------|
| а) варрант; | д) акция; |
| б) чек; | е) опцион; |
| в) фьючерс; | ж) конвертируемая облигация; |
| г) вексель; | з) депозитарная расписка |

(5 баллов)

2. Расположите в порядке убывания надежности вложений, следующие виды ЦБ (без учета риска обесценивания капитала): долгосрочные государственные облигации (1), краткосрочные долговые обязательства государства (2), привилегированные акции (3), простые акции (4), облигации АО (5).

- а) 2, 1, 5, 3, 4.
- б) 5, 1, 2, 3, 4.
- в) 1, 2, 5, 3, 4.
- г) 5, 4, 3, 2, 1.
- д) 5, 1, 2, 4, 3.

(10 баллов)

3. Трассат становится обязанным по векселю лицом с момента подписи векселя

- а) трассантом;
- б) трассатом;
- в) ремитентом;
- г) авалистом;
- д) акцептантом.

(10 баллов)

4. За истекший год дивиденд составил 300 руб. на акцию, темпы прироста дивиденда прогнозируются из расчета 5% в год, ставка по депозитам 25% годовых. Определить рыночную стоимость акции.

(15 баллов)

Составитель

_____ И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 18

1. Ликвидность ценной бумаги тем выше, чем риск по ней:

- а) ниже;
- б) выше;
- в) не зависят друг от друга.

(5 баллов)

2. Какие права получает владелец прямой привилегированной акции?

- а) Преимущественное право при принятии решений на общих собраниях акционеров акционерного общества.
- б) Право в получении дивидендов по фиксированной ставке после выплаты дивидендов по обыкновенным акциям.
- в) Преимущественное право на получение части имущества акционерного общества при его ликвидации по сравнению с владельцами облигаций.
- г) Право участвовать в принятии решений акционерами при изменении размера дивидендов по обыкновенным акциям.
- д) Право голоса на следующем общем собрании акционеров в случае невыплаты дивидендов за прошедший год.

(7 баллов)

3. Опцион на покупку – это производный финансовый инструмент, дающий право:

- а) подписателю опциона купить базисный актив;
- б) держателю опциона продать базисный актив;
- в) подписателю продать базисный актив;
- г) держателю опциона купить базисный актив.

(8 баллов)

4. Номинал облигации 1000руб., купон - 20% выплачивается 1 раз в год. До погашения остается 3 года, ставка по депозитам - 18%. Определить дюрацию.

(20 баллов)

Составитель

_____ И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 19

1. По мере снижения рисков, которые несет на себе данная ценная бумага:

- а) растет ее ликвидность и доходность;
- б) падает ее ликвидность и доходность;
- в) растет ее ликвидность и падает доходность;
- г) падает ее ликвидность и растет доходность.

(5 баллов)

2. По отношению к какой сумме устанавливаются проценты по облигациям?

- а) По отношению к курсовой стоимости облигаций.
- б) По отношению к номиналу облигаций независимо от их курсовой стоимости.
- в) По отношению к сумме, специально оговоренной условиями выпуска.
- г) По отношению к цене размещения облигаций

(5 баллов)

3. Оговорка «без оборота на меня» означает, что

- а) вексель не может далее обращаться по индоссаменту;
- б) лицо, сделавшее оговорку, освобождается от ответственности по векселю;
- в) вексель не может быть индоссирован на лицо, сделавшее данную оговорку;
- г) не имеет вексельной силы.

(10 баллов)

4. Определить максимальную цену на облигации номиналом 2000 руб. сроком обращения 4 года, купонной ставке 20% годовых, ставка по кредитам 16%, по депозитам - 8% годовых. Купон выплачивается ежеквартально.

(20 баллов)

Составитель

_____ И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 20

1. По российскому законодательству акционерное общество может выпускать привилегированные акции в размере 25% от уставного капитала:

- а) объявленного;
- б) оплаченного;
- в) номинального;
- г) бухгалтерского.

(5 баллов)

2. Облигация дает следующие права ее держателю:

- а) Право на участие в прибыли акционерного общества.
- б) Право на получение фиксированного дохода.
- в) Право на участие в управлении акционерным обществом.
- г) Право на получение доли имущества акционерного общества в случае его ликвидации.
- д) Право на возврат затраченной при ее покупке суммы по истечении определенного срока.

(5 баллов)

3. Опцион на покупку – это производный финансовый инструмент, дающий право:

- а) подписателю опциона купить базисный актив;
- б) держателю опциона продать базисный актив;
- в) подписателю продать базисный актив;
- г) держателю опциона купить базисный актив.

(10 баллов)

4. Номинал облигации 1000руб., купон - 20% выплачивается 1 раз в год. До погашения остается 3 года, ставка по депозитам - 18%. Определить модификационную дюрацию.

(20 баллов)

Составитель

_____ И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 21

1. Привилегированные акции право голоса:

- а) дают;
- б) не дают;
- в) дают, если это предусмотрено в уставе акционерного общества;
- г) дают, только в случаях, предусмотренных законом.

(5 баллов)

2. Облигация с нулевым купоном – это ценная бумага, по которой:

- а) Процент выплачивается только по решению совета директоров акционерного общества.
- б) Доход выплачивается в виде облигаций нового выпуска либо акциями акционерного общества.
- в) Доход выплачивается в виде дивиденда при их погашении.
- г) Облигация со сроком обращения более 10 лет.
- д) Облигация с плавающим купоном.

(10 баллов)

3. Оговорка «без оборота на меня» означает, что

- а) вексель не может далее обращаться по индоссаменту;
- б) лицо, сделавшее оговорку, освобождается от ответственности по векселю;
- в) вексель не может быть индоссирован на лицо, сделавшее данную оговорку;
- г) не имеет вексельной силы.

(10 баллов)

4. Акционерное общество выпустило префакции номинальной стоимостью 100 руб. Фиксированная ставка дивиденда, установленная по префакции, составляет 15% годовых. Общество работает успешно. В текущем году префакцию покупают по 120 руб. Определить рыночную ставку процента.

(15 баллов)

Составитель

_____ И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 22

1. Номинал акций должен быть одинаков для акций:

- а) привилегированных;
- б) обыкновенных;
- в) обыкновенных и привилегированных;
- г) порядок определен уставом акционерного общества.

(5 баллов)

2. Опцион на покупку – это производный финансовый инструмент, дающий право:

- а) подписателю опциона купить базисный актив;
- б) держателю опциона продать базисный актив;
- в) подписателю продать базисный актив;
- г) держателю опциона купить базисный актив.

(5 баллов)

3. Укажите, какие из представленных пунктов не соответствуют понятию «ценные бумаги» или «биржевой инструмент»:

- | | |
|--------------------------|---|
| а) акция; | и) чек; |
| б) облигация; | к) аккредитив; |
| в) платежное поручение; | л) депозитный, сберегательный и инвестиционный сертификаты; |
| г) вексель; | м) банковская сберегательные книжки на предъявителя; |
| д) платежное требование; | н) коносамент; |
| е) фьючерс; | о) пай паевого инвестиционного фонда. |
| ж) опцион; | |
| з) варрант; | |

(10 баллов)

4. Номинал облигации 1000 руб., купон - 20% выплачивается 1 раз в год. До погашения остается 3 года, ставка по депозитам - 18%. Определить изгиб.

(20 баллов)

Составитель _____

И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ _____

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Национальный исследовательский Томский политехнический университет» (ТПУ)

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 23

1. Рассчитать стоимость конверсии, если одна конвертируемая облигация номинальной стоимостью 10 руб. обменивается на 8 акций с рыночной стоимостью 2 руб.

- а) 1,25
- б) 16
- в) 40
- г) 6

(5 баллов)

2. Опцион на продажу – это производный финансовый инструмент, обязывающий:

- а) надписателя опциона продать базисный актив;
- б) надписателю опциона купить базисный актив;
- в) держателю опциона продать базисный актив;
- г) держателя опциона купить базисный актив.

(10 баллов)

3. Облигация с нулевым купоном – это ценная бумага, по которой:

- а) Процент выплачивается только по решению совета директоров акционерного общества.
- б) Доход выплачивается в виде облигаций нового выпуска либо акциями акционерного общества.
- в) Доход выплачивается в виде дивидендов при их погашении.
- г) Облигация со сроком обращения более 10 лет.
- д) Облигация с плавающим купоном.

(5 баллов)

4. Номинал облигации 1000руб., купон - 20% выплачивается 1 раз в год. До погашения остается 3 года, ставка по депозитам - 18%. Определить абсолютное изменение цены облигации при падении и росте доходности по депозитам на 5%, если дюрация составляет 3,2 лет.

(20 баллов)

Составитель

И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
 федеральное государственное автономное
 образовательное учреждение высшего образования
 «Национальный исследовательский Томский политехнический университет» (ТПУ)

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 24

1. Оговорка «без оборота на меня» означает, что

- а) вексель не может далее обращаться по индоссаменту;
- б) лицо, сделавшее оговорку, освобождается от ответственности по векселю;
- в) вексель не может быть индоссирован на лицо, сделавшее данную оговорку;
- г) не имеет вексельной силы. **(5 баллов)**

2. Укажите, какие из представленных пунктов не соответствуют понятию «ценные бумаги» или «биржевой инструмент»:

- | | |
|--------------------------|---|
| а) акция; | и) чек; |
| б) облигация; | к) аккредитив; |
| в) платежное поручение; | л) депозитный, сберегательный и инвестиционный сертификаты; |
| г) вексель; | м) банковская сберегательные книжки на предъявителя; |
| д) платежное требование; | н) коносамент; |
| е) фьючерс; | о) пай паевого инвестиционного фонда. |
| ж) опцион; | |
| з) варрант; | |

(10 баллов)

3. Передать вексель в порядке препоручения

- а) можно;
- б) можно, но только по цессии;
- в) можно только по именной передаточной надписи;
- г) можно, но только по доверенности;
- д) нельзя. **(5 баллов)**

4. На основе данных бухгалтерского баланса определить коэффициенты покрытия обыкновенной и привилегированной акций на дату составления баланса. Если общество сделало две эмиссии акций. Первая эмиссия состояла из 80 обыкновенных акций номиналом 100 руб. Вторая эмиссия - из 20 привилегированных акций номиналом 100руб., размещенных по номинальной стоимости. (20 баллов)

АКТИВ	15000	ПАССИВ	15000
Нематериальные активы	1000	Уставный капитал	10000
Основные средства	8000	Собственные акции, выкупленные у акционеров	(500)
Запасы	2000	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(500)
Денежные средства	4000	Кредиторская задолженность	4000
Дебиторская задолженность	1000	Краткосрочные займы	2000

Составитель _____

И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ _____

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 25

1. Доходные облигации дают их держателям следующие права:

- а) Более высокий процент дохода по сравнению с обычными облигациями.
- б) Участие в распределении прибыли акционерного общества.
- в) Выплата процентов по таким облигациям производится только при наличии прибыли у акционерного общества.
- г) Ставка процента по таким облигациям возрастает при росте величины ссудного процента.

(5 баллов)

2. Фьючерс – это:

- а) Право (но не обязанность) купить определенное количество базисного актива в определенный момент в будущем по фиксированной цене
- б) Обязанность продать определенное количество базисного актива в определенный момент в будущем по фиксированной цене
- в) Биржевой контракт, обязанный для исполнения обеими сторонами
- г) Обязательная для исполнения твердая срочная внебиржевая сделка

(10 баллов)

3. В чем особенность кумулятивных привилегированных акций?

- а) Преимущественное право в получении дивидендов по сравнению с владельцами прямых префакций.
- б) В случае временной невыплаты владельцам кумулятивных акций происходит накопление невыплаченных сумм.
- в) Не дают никаких особых прав.
- г) Право «вето» при решении определенных вопросов на общем собрании акционеров.

(5 баллов)

4. Номинал облигации 1000руб., купон - 20% выплачивается 1 раз в год. До погашения остается 3 года, ставка по депозитам - 18%. Определить модификационную дюрацию.

(20 баллов)

Составитель

И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 26

1. Расположите в порядке убывания надежности вложений, следующие виды ЦБ (без учета риска обесценивания капитала): долгосрочные государственные облигации (1), краткосрочные долговые обязательства государства (2), привилегированные акции (3), простые акции (4), облигации АО (5).

- а) 2, 1, 5, 3, 4.
- б) 5, 1, 2, 3, 4.
- в) 1, 2, 5, 3, 4.
- г) 5, 4, 3, 2, 1.
- д) 5, 1, 2, 4, 3.

(10 баллов)

2. Рассчитать стоимость конверсии, если одна конвертируемая облигация номинальной стоимостью 10 руб. обменивается на 8 акций с рыночной стоимостью 2 руб.

- а) 1,25
- б) 16
- в) 40
- г) 6

(5 баллов)

3. Передать вексель в порядке препоручения

- а) можно;
- б) можно, но только по цессии;
- в) можно только по именной передаточной надписи;
- г) можно, но только по доверенности;
- д) нельзя.

(10 баллов)

4. За истекший год дивиденд составил 300 руб. на акцию, темпы прироста дивиденда прогнозируются из расчета 5% в год, ставка по депозитам 25% годовых. Определить рыночную стоимость акции.

(15 баллов)

Составитель

И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 27

2. Определите очередность получения дохода держателя различных ЦБ: (1) владельцы привилегированных акций; (2) владельцы облигаций; (3) владельцы простых акций.

- а) 2, 1, 3;
- б) 1, 2, 3;
- в) 2, 3, 3;
- г) 3, 2, 1.

(5 баллов)

1. Укажите, какие из представленных пунктов не могут быть отнесены к бездокументарным ценным бумагам или финансовым инструментам:

- а) варрант;
- б) чек;
- в) фьючерс;
- г) вексель;
- д) акция;
- е) опцион;
- ж) конвертируемая облигация;
- з) депозитарная расписка

(5 баллов)

2. Какие права получает владелец прямой привилегированной акции?

- а) Преимущественное право при принятии решений на общих собраниях акционеров акционерного общества.
- б) Право в получении дивидендов по фиксированной ставке после выплаты дивидендов по обыкновенным акциям.
- в) Преимущественное право на получение части имущества акционерного общества при его ликвидации по сравнению с владельцами облигаций.
- г) Право участвовать в принятии решений акционерами при изменении размера дивидендов по обыкновенным акциям.
- д) Право голоса на следующем общем собрании акционеров в случае невыплаты дивидендов за прошедший год.

(10 баллов)

4. Определить максимальную цену на облигации номиналом 2000 руб. сроком обращения 4 года, купонной ставке 20% годовых, ставка по кредитам 16%, по депозитам - 8% годовых. Купон выплачивается ежеквартально. (20 баллов)

Составитель

И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Национальный исследовательский Томский политехнический университет» (ТПУ)

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 28

1. Укажите, какие из представленных пунктов не соответствуют понятию «ценные бумаги» или «биржевой инструмент»:

- | | |
|--------------------------|---|
| а) акция; | и) чек; |
| б) облигация; | к) аккредитив; |
| в) платежное поручение; | л) депозитный, сберегательный и инвестиционный сертификаты; |
| г) вексель; | м) банковская сберегательные книжки на предъявителя; |
| д) платежное требование; | н) коносамент; |
| е) фьючерс; | о) пай паевого инвестиционного фонда. |
| ж) опцион; | |
| з) варрант; | |

(10 баллов)

2. Расположите в порядке убывания надежности вложений, следующие виды ЦБ (без учета риска обесценивания капитала): долгосрочные государственные облигации (1), краткосрочные долговые обязательства государства (2), привилегированные акции (3), простые акции (4), облигации АО (5).

- а) 2, 1, 5, 3, 4.
- б) 5, 1, 2, 3, 4.
- в) 1, 2, 5, 3, 4.
- г) 5, 4, 3, 2, 1.
- д) 5, 1, 2, 4, 3.

(5 баллов)

3. Опцион на покупку – это производный финансовый инструмент, дающий право:

- а) подписателю опциона купить базисный актив;
- б) держателю опциона продать базисный актив;
- в) подписателю продать базисный актив;
- г) держателю опциона купить базисный актив.

(5 баллов)

4. Номинал облигации 1000руб., купон - 20% выплачивается 1 раз в год. До погашения остается 3 года, ставка по депозитам - 18%. Определить модификационную дюрацию.

(20 баллов)

Составитель _____

И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ _____

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
 федеральное государственное автономное
 образовательное учреждение высшего образования
 «Национальный исследовательский Томский политехнический университет» (ТПУ)

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 29

1. Номинал акций должен быть одинаков для акций:

- а) привилегированных;
- б) обыкновенных;
- в) обыкновенных и привилегированных;
- г) порядок определен уставом акционерного общества. **(5 баллов)**

2. Опцион на продажу – это производный финансовый инструмент, обязывающий:

- а) надписателя опциона продать базисный актив;
- б) надписателю опциона купить базисный актив;
- в) держателю опциона продать базисный актив;
- г) держателя опциона купить базисный актив. **(15 баллов)**

3. Укажите, какие из представленных пунктов не соответствуют понятию «ценные бумаги» или «биржевой инструмент»:

- | | |
|--------------------------|---|
| а) акция; | и) чек; |
| б) облигация; | к) аккредитив; |
| в) платежное поручение; | л) депозитный, сберегательный и инвестиционный сертификаты; |
| г) вексель; | м) банковская сберегательные книжки на предъявителя; |
| д) платежное требование; | н) коносамент; |
| е) фьючерс; | о) пай паевого инвестиционного фонда. |
| ж) опцион; | |
| з) варрант; | |

(10 баллов)

4. На основе данных бухгалтерского баланса определить коэффициенты покрытия обыкновенной и привилегированной акций на дату составления баланса. Если общество сделало две эмиссии акций. Первая эмиссия состояла из 80 обыкновенных акций номиналом 100 руб. Вторая эмиссия - из 20 привилегированных акций номиналом 100руб., размещенных по номинальной стоимости. (20 баллов)

АКТИВ	15000	ПАССИВ	15000
Нематериальные активы	1000	Уставный капитал	10000
Основные средства	8000	Собственные акции, выкупленные у акционеров	(500)
Запасы	2000	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(500)
Денежные средства	4000	Кредиторская задолженность	4000
Дебиторская задолженность	1000	Краткосрочные займы	2000

Составитель _____

И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ _____

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ 30

1. Доходные облигации дают их держателям следующие права:

- а) Более высокий процент дохода по сравнению с обычными облигациями.
- б) Участие в распределении прибыли акционерного общества.
- в) Выплата процентов по таким облигациям производится только при наличии прибыли у акционерного общества.
- г) Ставка процента по таким облигациям возрастает при росте величины ссудного процента.

(5 баллов)

2. Фьючерс – это:

- а) Право (но не обязанность) купить определенное количество базисного актива в определенный момент в будущем по фиксированной цене;
- б) Обязанность продать определенное количество базисного актива в определенный момент в будущем по фиксированной цене;
- в) Биржевой контракт, обязанный для исполнения обеими сторонами;
- г) Обязательная для исполнения твердая срочная внебиржевая сделка.

(10 баллов)

3. В чем особенность кумулятивных привилегированных акций?

- а) Преимущественное право в получении дивидендов по сравнению с владельцами прямых префакций.
- б) В случае временной невыплаты владельцам кумулятивных акций происходит накопление невыплаченных сумм.
- в) Не дают никаких особых прав.
- г) Право «вето» при решении определенных вопросов на общем собрании акционеров.

(5 баллов)

4. Номинал облигации 1000руб., купон - 20% выплачивается 1 раз в год. До погашения остается 3 года, ставка по депозитам - 18%. Определить модификационную дюрацию.

(20 баллов)

Составитель

И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Национальный исследовательский Томский политехнический университет» (ТПУ)

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ31

1. Рассчитать стоимость конверсии, если одна конвертируемая облигация номинальной стоимостью 10 руб. обменивается на 8 акций с рыночной стоимостью 2 руб.

- а) 1,25
- б) 16
- в) 40
- г) 6

(5 баллов)

2. Опцион на покупку – это производный финансовый инструмент, дающий право:

- а) надписателю опциона купить базисный актив;
- б) держателю опциона продать базисный актив;
- в) надписателю продать базисный актив;
- г) держателю опциона купить базисный актив.

(10 баллов)

2. Какие права получает владелец прямой привилегированной акции?

- а) Преимущественное право при принятии решений на общих собраниях акционеров акционерного общества.
- б) Право в получении дивидендов по фиксированной ставке после выплаты дивидендов по обыкновенным акциям.
- в) Преимущественное право на получение части имущества акционерного общества при его ликвидации по сравнению с владельцами облигаций.
- г) Право участвовать в принятии решений акционерами при изменении размера дивидендов по обыкновенным акциям.
- д) Право голоса на следующем общем собрании акционеров в случае невыплаты дивидендов за прошедший год.

(5 баллов)

4. Номинал облигации 2000руб., купон - 15% выплачивается 1 раз в год. До погашения остается 3 года, ставка по депозитам - 18%. Определить модификационную дюрацию.

(20 баллов)

Составитель

И.С. Антонова

УТВЕРЖДАЮ
