

ПРИКЛАДИ ТИПОВИХ ТЕСТОВИХ ЗАВДАНЬ
з навчальної дисципліни «Операції з цінними паперами»

ВИЗНАЧИТИ ВІРНЕ АБО НЕВІРНЕ ТВЕРДЖЕННЯ:

1. Правовий аспект операції з цінними паперами пов'язаний з характеристикою порядку дій, що необхідні для здійснення операцій з ЦП.
2. Емісія цінних паперів — це фінансові інвестиції, пов'язані із вкладенням коштів у фондові цінності.
3. Відкрите (публічне) розміщення цінних паперів – це розміщення цінних паперів шляхом безпосередньої пропозиції цінних паперів заздалегідь визначеному колу осіб, кількість яких не перевищує 100.
4. Існують два види емісії цінних паперів (емісія цінних паперів у разі відкритого (публічного) продажу та емісія цінних паперів у разі закритого (приватного) продажу) та відповідно два набори послідовних дій (етапів емісії).
5. Внесення недостовірних відомостей до проспекту емісії цінних паперів та документів, які подаються для реєстрації випуску цінних паперів і проспекту їх емісії не є підставою для визнання емісії цінних паперів недобросовісною.
6. У разі недобросовісної емісії цінних паперів НКЦПФР зобов'язана повністю її скасувати.
7. Недобросовісна емісія цінних паперів — дії, що порушують процедуру емісії, встановлену законодавством, і є підставою для прийняття рішення про відмову в реєстрації проспекту емісії та випуску цінних паперів, зупинення відкритого (публічного) розміщення цінних паперів.
8. Емітенти, які здійснили відкрите (публічне) розміщення цінних паперів, зобов'язані своєчасно та в повному обсязі розкривати інформацію про: фінансово-господарський стан і результати діяльності емітента у строки, встановлені законодавством; будь-які дії, що можуть вплинути на фінансово-

господарський стан емітента та призвести до значної зміни ціни на його цінні папери; власників великих пакетів (10 відсотків і більше) акцій.

9. Інсайдерська інформація — будь-яка оприлюднена інформація про емітента, його цінні папери або правочини щодо них.

10. Інвестор на ринку цінних паперів - юридична особа, Автономна Республіка Крим або міські ради, а також держава в особі уповноважених нею органів державної влади, яка від свого імені розміщує емісійні цінні папери та бере на себе зобов'язання щодо них перед їх власниками.

11. До інституціональних інвесторів відносяться інститути спільного інвестування, комерційні банки, страхові товариства, пенсійні фонди.

12. При побудові класичного консервативного (малоризикового) портфеля цінних паперів принцип диверсифікації полягає в тому, щоб підтримувати частку швидколіквідних активів у портфелі не нижчою за рівень, достатній для реалізації високоприбуткових угод і задоволення потреб клієнтів у коштах.

13. Цінні папери в торговому портфелі банку – це боргові цінні папери, щодо яких є намір і змога банку утримувати їх до терміну погашення, та пайові цінні папери, які банк придбав для отримання доходу за ними.

14. Норматив інвестування банків в цінні папери окремо за кожною установою визначається як співвідношення розміру коштів, що інвестуються на придбання акцій (паїв, часток) та інвестиційних сертифікатів окремо за кожною установою, до регулятивного капіталу банку.

15. Портфельні інвестори зорієнтовані на досягнення довгострокового контролю за власністю й одержання економічної вигоди переважно за межами фондового ринку.

16. Торговці цінними паперами – це професійні учасники ринку цінних паперів.

17. Професійна діяльність з торгівлі цінними паперами включає емісію цінних паперів.

18. Дилерська діяльність – це укладення торговцем цінними паперами

цивільно-правових договорів (зокрема договорів комісії, доручення) щодо цінних паперів від свого імені (від імені іншої особи), за дорученням і за рахунок іншої особи.

19. Андеррайтинг — розміщення, (підписка, продаж) цінних паперів торговцем цінними паперами за дорученням, від імені та за рахунок емітента.

20. Викуп емітентом власних цінних паперів вважається професійною діяльністю з торгівлі цінними паперами.

21. Придбання акцій відповідно до законодавства про приватизацію не може здійснюватися без участі торговця цінними паперами.

22. Лімітне замовлення на купівлю - замовлення купити цінні папери в той момент, коли ціна досягне обумовленого рівня.

23. Стоп-замовлення на продаж цінних паперів — замовлення продати цінні папери в той момент, коли ціна досягне обумовленого рівня.

24. У разовому замовленні право торговця діяти на свій розсуд означає, що замовлення повинно бути виконано негайно в повному обсязі, зазначеному в замовленні, або не повинно виконуватись взагалі.

25. При виконанні операцій з цінними паперами торговці зобов'язані у першу чергу виконувати операції з цінними паперами за договорами та разовими замовленнями клієнтів, а потім власні операції з такими ж цінними паперами.

26. Дилери на фондовій біржі працюють на основі договорів доручення або комісії за рахунок своїх клієнтів, маючи від проведення таких операцій комісійну винагороду, тобто певний відсоток від суми угоди з купівлі-продажу цінних паперів.

27. При простому аукціоні продавці цінних паперів (до початку торгів) подають свої пропозиції на продаж тих або інших фондових інструментів, які зазначаються в котирувальному бюлетені. Ці бюлетені розповсюджуються між учасниками торговельних сесій, які потім суперничають між собою за право придбання цінних паперів, що названі там. Покупцями стають учасники аукціону, які запропонували найвищу ціну.

28. Безперервний подвійний аукціон застосовується на фондовій біржі, де концентрується велика кількість пропозицій на купівлю і продаж цінних паперів.

29. Депозитарій цінних паперів не може робити кліринг (взаємозалік вимог і зобов'язань) і розрахунки за угодами з цінними паперами.

30. Номінальний утримувач — депозитарій або зберігач цінних паперів, зареєстрований у реєстрі власників іменних цінних паперів як юридична особа, якій ці цінні папери передано за дорученням та в інтересах власників цінних паперів для здійснення операцій у Національній депозитарній системі.

31. Економічний аспект операції з цінними паперами пов'язаний з характеристикою мети, для якої вона здійснюється, ризиками, що виникають при проведенні операції, і можливою її фінансовою ефективністю.

32. В залежності від змісту операцій, вони поділяються на емісійні, інвестиційні та операції професійних учасників ринку цінних паперів.

33. На фондовому ринку здійснюються такі види професійної діяльності: діяльність з торгівлі цінними паперами; діяльність з управління активами інституційних інвесторів; депозитарна діяльність; діяльність з організації торгівлі на фондовому ринку.

34. Емісія — це встановлена законодавством послідовність дій емітента щодо випуску та розміщення емісійних цінних паперів, при цьому випуск цінних паперів — це сукупність певного виду емісійних цінних паперів одного емітента, однієї номінальної вартості, які мають однакову форму випуску і міжнародний ідентифікаційний номер, забезпечують їх власникам однакові права незалежно від часу придбання і розміщення на фондовому ринку.

35. Розміщення цінних паперів — це їх відчуження емітентом або андеррайтером шляхом укладення цивільно-правового договору з першим власником.

36. Закрите (приватне) розміщення цінних паперів — розміщення цінних паперів шляхом безпосередньої пропозиції цінних паперів заздалегідь

визначеному колу осіб, кількість яких перевищує 100.

37. Порушення емітентом вимог законодавства, невідповідність поданих емітентом документів або відомостей, що в них містяться, вимогам законодавства та/або переліку, визначеному НКЦПФР є підставою для визнання емісії цінних паперів недобросовісною.

38. Порушення порядку прийняття рішення про закрите (приватне) розміщення цінних паперів є підставою для визнання емісії цінних паперів недобросовісною.

39. Систематичне або грубе порушення емітентом прав інвесторів є підставою для визнання емісії цінних паперів недобросовісною.

40. У разі недобросовісної емісії НКЦПФР має право тимчасово зупинити відкрите (публічне) розміщення цінних паперів.

41. Українські емітенти можуть розміщувати цінні папери за межами України за рішенням засновників емітента.

42. Недобросовісна емісія цінних паперів – це розміщення цінних паперів до закінчення строку, встановленого проспектом їх емісії.

43. Інформація про власників великих пакетів цінних паперів емітенти, яких здійснили відкрите (публічне) розміщення цінних паперів (10 відсотків і більше) акцій є закритою і не оприлюднюється.

44. Звітним періодом для складання річної інформації про емітента цінних паперів є календарний рік.

45. Річна інформація про емітента повинна містити такі відомості: найменування та місцезнаходження емітента, розмір його статутного капіталу; орган управління емітента, його посадові особи та засновники; господарська та фінансова діяльність емітента; цінні папери емітента (вид, форма випуску, тип, кількість), розміщення та лістинг цінних паперів; річна фінансова звітність; аудиторський висновок.

46. Інформація щодо оцінки вартості цінних паперів та/або фінансово-господарського стану емітента, якщо вона отримана виключно на основі оприлюдненої інформації або інформації з інших публічних джерел, не

заборонених законодавством, є інсайдерською інформацією.

47. Інсайдерська інформація — будь-яка неоприлюднена інформація про емітента, його цінні папери або правочини щодо них, оприлюднення якої може значно вплинути на вартість цінних паперів.

48. Інсайдер може давати будь-якій особі рекомендації стосовно придбання або відчуження цінних паперів, щодо яких він володіє інсайдерською інформацією, до моменту оприлюднення такої інформації.

49. Інсайдеру має право передавати інсайдерську інформацію або надавати доступ до неї іншим особам, крім розкриття інформації в межах виконання професійних, трудових або службових обов'язків та в інших випадках, передбачених законодавством.

50. Інсайдеру забороняється вчиняти з використанням інсайдерської інформації на власну користь або на користь інших осіб правочини, спрямовані на придбання або відчуження цінних паперів, яких стосується інсайдерська інформація, до моменту оприлюднення такої інформації.

51. Індивідуальні інвестори - це фінансово-кредитні інститути, що об'єднують кошти різних інвесторів (юридичних і фізичних осіб) з метою ефективних диверсифікованих вкладень у цінні папери.

52. Інвестори-тактики на ринку цінних паперів прагнуть до максимізації прибутковості від цінних паперів протягом декількох торгових операцій, тобто в короткий період.

53. Помірні інвестори звичайно керуються принципом: максимум прибутковості фондового портфеля при можливому ризику.

54. Для стратегічних інвесторів є характерним: відсутність інтересу до непрямих доходів (їх цікавлять лише можливості одержання дивідендів і росту ринкової вартості акцій); відсутність орієнтації на довгострокове володіння цінними паперами (такий суб'єкт є досить динамічним у зміні ролей “покупець-продавець” на ринку цінних паперів); придбання таких пакетів акцій, володіння якими не дає можливості мати сильні позиції в системі влади акціонерного товариства.

55. Торговці цінними паперами – це господарські товариства і приватні підприємства, які виконують операції з цінними паперами та інші види підприємницької діяльності.

56. Професійна діяльність з торгівлі цінними паперами на фондовому ринку провадиться торговцями цінними паперами — господарськими товариствами, для яких операції з цінними паперами є виключним видом діяльності, а також банками.

57. Професійна діяльність з торгівлі цінними паперами включає брокерську діяльність.

58. Професійна діяльність з торгівлі цінними паперами включає дилерську діяльність та андеррайтинг.

59. Брокерська діяльність – це укладення торговцем цінними паперами цивільно-правових договорів щодо цінних паперів від свого імені та за свій рахунок з метою перепродажу, крім випадків, передбачених законом.

60. Діяльність з управління цінними паперами — діяльність, яка провадиться торговцем цінними паперами від свого імені за винагороду протягом визначеного строку на підставі договору про управління переданими йому цінними паперами та грошовими коштами, призначеними для інвестування в цінні папери, а також отриманими в процесі цього управління цінними паперами та грошовими коштами, які належать на праві власності установнику управління, в його інтересах або в інтересах визначених ним третіх осіб.

61. Цінні папери в портфелі банку на продаж – це високоліквідні цінні папери, придбані банком для перепродажу та переважно з метою отримання прибутку від короткотермінових коливань їхньої ціни або дилерської маржі.

62. Торговці цінними паперами – це господарські товариства і приватні підприємства, які виконують операції з цінними паперами та інші види підприємницької діяльності.

63. Професійна діяльність з торгівлі цінними паперами на фондовому ринку провадиться торговцями цінними паперами — господарськими

товариствами, для яких операції з цінними паперами є виключним видом діяльності, а також банками.

64. Професійна діяльність з торгівлі цінними паперами включає брокерську діяльність.

65. Професійна діяльність з торгівлі цінними паперами включає дилерську діяльність та андеррайтинг.

66. Брокерська діяльність – це укладення торговцем цінними паперами цивільно-правових договорів щодо цінних паперів від свого імені та за свій рахунок з метою перепродажу, крім випадків, передбачених законом.

67. Діяльність з управління цінними паперами — діяльність, яка провадиться торговцем цінними паперами від свого імені за винагороду протягом визначеного строку на підставі договору про управління переданими йому цінними паперами та грошовими коштами, призначеними для інвестування в цінні папери, а також отриманими в процесі цього управління цінними паперами та грошовими коштами, які належать на праві власності установнику управління, в його інтересах або в інтересах визначених ним третіх осіб.

68. Внесення цінних паперів до статутного капіталу юридичних осіб не вважається професійною діяльністю з торгівлі цінними паперами.

69. Проведення юридичними особами на підставі договорів комісії або договорів доручення купівлі-продажу (обміну) цінних паперів через торговця цінними паперами, який має ліцензію на провадження брокерської діяльності, а також на підставі договорів купівлі-продажу або міни, укладених безпосередньо з торговцем цінними паперами, вважається професійною діяльністю з торгівлі цінними паперами.

70. Без участі торговця цінними паперами можуть здійснюватися операції, пов'язані з виконанням рішення суду.

71. Без участі торговця цінними паперами можуть здійснюватися операції дарування та спадкування цінних паперів.

72. Ринкове замовлення на купівлю — замовлення купити цінні папери за

мінімальною ціною.

73. Лімітне замовлення на продаж — замовлення продати цінні папери за максимальною ціною.

74. Замовлення на термін — замовлення, яке діє протягом встановленого терміну.

75. Відкрите замовлення — замовлення, яке діє до моменту виконання або відкликання (відміни).

76. При виконанні операцій з цінними паперами торговці не зобов'язані узгоджувати з клієнтом рівень можливого ризику щодо виконання операцій купівлі-продажу або міни цінних паперів, у тому числі щодо ліквідності цінних паперів, що придбаватимуться, якщо інше не передбачено договором.

77. При виконанні операцій з цінними паперами торговці зобов'язані діяти в інтересах клієнта (домагатися найкращого виконання замовлень та договорів), враховуючи умови, зазначені в договорі, кон'юнктуру фондового ринку, умови здійснення розрахунково-клірингових операцій, надання депозитарних послуг, ризик вибору контрагентів та інші фактори ризику.

78. Торговці не мають права запевняти клієнтів у беззаперечному отриманні доходу по цінних паперах (чи його певного розміру) або у відсутності збитків від інвестування в цінні папери, робити заяви, які можуть бути розцінені як гарантії зазначеного.

79. “Короткими” продажами на фондовій біржі вважаються продажі без покриття або продажі взятих у борг цінних паперів.

80. Сутність касових угод передбачає, що передача куплених на біржі цінних паперів і їх оплата виконуються через певний період (як правило, до одного місяця) за ціною і в термін, що визначені в угоді або згідно встановленого біржею для розрахунків за угодами.

81. При простому аукціоні суперництво відбувається не тільки між покупцями за право купувати цінні папери, але й між продавцями за право реалізувати їх.

82. В рамках онкольної системи торгів замовлення на покупку або продаж

цінних паперів виконуються одразу після їх надходження.

83. Маркет-мейкер — член фондової біржі, який згідно з правилами фондової біржі зобов'язується підтримувати ліквідність ринку відповідних цінних паперів та інших фінансових інструментів, які допущені до біржових торгів.

84. Доміциляція векселів банками означає, що банки виконують доручення векселедержателів і беруть на себе відповідальність за пред'явлення векселів у строк платникові й одержання належних платежів. За це банк одержує комісійну винагороду.