

ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ ОБРАЗОВАНИЕ

ИЗДАНИЕ ПОДГОТОВЛЕНО В РАМКАХ СОВМЕСТНОГО ПРОЕКТА
МИНИСТЕРСТВА ФИНАНСОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ И ВСЕМИРНОГО БАНКА
«СОДЕЙСТВИЕ ПОВЫШЕНИЮ УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ НАСЕЛЕНИЯ
И РАЗВИТИЮ ФИНАНСОВОГО ОБРАЗОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»

10-11
КЛАССЫ

СПО



Учимся разумному финансовому поведению

ТВОЙ **A+** АКТИВ

СЕРГЕЙ МЕНЬШИКОВ

ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ

МОДУЛЬ

ФОНДОВЫЙ РЫНОК

КОНТРОЛЬНЫЕ ИЗМЕРИТЕЛЬНЫЕ
МАТЕРИАЛЫ

ИННОВАЦИОННЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ АПРОБАЦИИ
УЧЕБНОГО КУРСА ПО ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ
В ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ (СРЕДНЕЕ ОБЩЕЕ
И СРЕДНЕЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЕ ОБРАЗОВАНИЕ)

МОСКВА



2014

Проект «Разработка дополнительных образовательных программ по развитию финансовой грамотности обучающихся общеобразовательных учреждений и образовательных учреждений начального и среднего профессионального образования»

Руководитель: *В. С. Автономов*,
член-корреспондент РАН, доктор экономических наук, профессор НИУ ВШЭ

Руководитель авторского коллектива: *И. В. Липсиц*,
доктор экономических наук, профессор НИУ ВШЭ

Научный консультант: *Л. С. Гребнев*,
доктор экономических наук, профессор НИУ ВШЭ

Издательство «ВИТА-ПРЕСС» — победитель конкурса на разработку УМК
в рамках Проекта

«Финансовая грамотность» — целостная система учебных курсов для дополнительного образования обучающихся, впервые разработанная в России. Для каждого курса создан учебно-методический комплект, включающий материалы для обучающихся, учебную программу, методические рекомендации для педагога, контрольные измерительные материалы и материалы для родителей.

Учебные материалы содержат значительный объем информации, что позволяет использовать их не только в учебном процессе, но и во внеурочной деятельности — для самообразования обучающихся, реализации их индивидуальной образовательной траектории, совместной работы с родителями и др.

Автор: *Сергей Меньшиков*,
кандидат экономических наук, доцент НИУ ВШЭ

Меньшиков, С. М.

М51 Финансовая грамотность: контрольные измерительные материалы. Модуль «Фондовый рынок». 10–11 классы, СПО / С. М. Меньшиков. — М.: ВИТА-ПРЕСС, 2014. — 16 с. (Дополнительное образование: Серия «Учимся разумному финансовому поведению»).

ISBN 0000000

Материалы содержат три варианта заданий по проверке предметных и метапредметных знаний и умений обучающихся. Темы заданий соответствуют темам и вопросам, излагаемым в учебных материалах. Задания построены так, что используя их как образцы, преподаватель может составлять собственные, рассчитанные на конкретную ситуацию.

УДК 00000
ББК 00000

ISBN 0000000

© Меньшиков С. М., 2014
© Художественное оформление.
ООО Издательство «ВИТА-ПРЕСС», 2014
Все права защищены

СОДЕРЖАНИЕ

Вариант	1	4
Вариант	2	7
Вариант	3	10

ВАРИАНТ 1

4

Фамилия, имя, отчество _____

1. Инвестор совершил покупку с использованием брокерского кредита. На текущий момент счёт инвестора попал в категорию ограниченного. Какие действия может или обязан осуществить инвестор с данным счётом?

1. Снять все деньги со счёта.
2. Купить дополнительные акции, используя оставшиеся на маржинальном счёте денежные средства.
3. Обязан немедленно пополнить маржинальный счёт.
4. Ничего не делать со счётом.

2. Отметьте правильное утверждение:

1. В реестре указан депозитарий в качестве номинального держателя.
2. В депозитарии указан реестродержатель в качестве номинального держателя.
3. В реестре указан акционер в качестве номинального держателя.
4. В депозитарии указан акционер в качестве номинального держателя.

3. В каких случаях владельцы привилегированных акций получают право голоса на текущем собрании акционеров?

1. При принятии решения о невыплате дивидендов по итогам года.
2. При выборе членов совета директоров.
3. При решении вопроса о ликвидации акционерного общества.
4. Не имеют права голоса ни в каких случаях.

4. Именная ценная бумага может выпускаться:

1. Только в наличной (документарной) форме.
2. Только в безналичной (бездокументарной) форме.
3. В наличной и безналичной форме.
4. Правильных ответов нет.

5. Что из перечисленного ниже является профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг?

1. Брокерская деятельность.
2. Консультационная деятельность.
3. Инвестиционная деятельность.
4. Депозитарная деятельность.
5. Финансовый лизинг.

6. Облигация имеет номинальную стоимость 1000 руб. и 10 %-ю купонную ставку. Доход по купонам выплачивается один раз в год. В настоящее время рыночная цена облигации составляет 900 руб. Определите текущую доходность облигации.

7. Маржинальный счёт даёт клиенту право:

1. На получение многоцелевого кредита у брокера.
2. На получение от брокера кредита на покупку ценных бумаг.
3. На предоставление банку кредита.
4. На получение кредита у банка.

8. Уставный капитал АО равен 5 млн руб. Номинальная стоимость акций (обыкновенных и привилегированных) составляет 100 руб., причём обыкновенных акций в четыре раза больше, чем привилегированных. Определить общее количество привилегированных акций, эмитированных АО.

9. По купонной облигации установлен фиксированный процентный доход. Как изменится цена облигации при снижении рыночной процентной ставки при прочих неизменных условиях:

1. Возрастет.
2. Снизится.
3. Останется без изменения.
4. Правильных ответов нет.

10. Инвестор приобрёл облигацию по цене 95,37 % номинала. Через 47 дней он продал облигацию по цене 97,25 % номинала. Определите годовую доходность данной операции.

Ответы

6

1. Ответ 3. Обязан немедленно пополнить маржинальный счёт.
2. Ответ 1. В реестре указан депозитарий в качестве номинального держателя.
3. Ответ 3. При решении вопроса о ликвидации акционерного общества.
4. Ответ 3. Как в наличной (документарной), так и в безналичной (бездокументарной) форме.
5. Ответы 1, 2 и 4.
6. Решение. Текущая доходность определяется как величина оставшегося к выплате купона к цене покупки акции. Определяем величину купона: $1000 \text{ руб.} \times 10 \% : 100 \% = 100 \text{ руб.}$ Теперь определяем текущую доходность: $100 : 900 \times 100 \% = 11,11 \%$. Ответ: текущая доходность 11,11 %.
7. Ответ 2. На получение от брокера кредита на покупку ценных бумаг.
8. Решение. Поскольку обыкновенные и привилегированные акции имеют одинаковый номинал, то определяем общее количество выпущенных акций: $5\,000\,000 \text{ руб.} : 100 \text{ руб.} = 50\,000 \text{ шт.}$ Теперь определяем количество привилегированных акций. Для этого принимаем их количество за x . Тогда количество обыкновенных акций составит $4x$. Составим уравнение $(4x + x) = 50\,000 \text{ шт.}$ и решим его: $x = 50\,000 \text{ шт.} : 5 = 10\,000 \text{ шт.}$ Ответ: 10 000 шт. привилегированных акций.
9. Ответ 1. Возрастёт.
10. Решение. Определим величину полученных процентов: $97,25 \% - 95,37 \% = 1,88 \%$. Теперь рассчитаем годовую доходность: $1,88 \% : 47 \text{ дней} \times 365 \text{ дней} = 14,6 \%$.

ВАРИАНТ 2

Фамилия, имя, отчество _____

1. Если купонная ставка по облигации превышает текущие рыночные ставки, то облигация на рынке продаётся по цене:

1. Выше номинала.
2. По номиналу.
3. Ниже номинала.
4. Правильных ответов нет.

2. Какие виды деятельности на российском фондовом рынке не являются профессиональными?

1. Брокерская деятельность.
2. Деятельность инвестиционного консультанта.
4. Деятельность по управлению ценными бумагами.
5. Деятельность инвестиционной компании.
6. Депозитарная деятельность.

3. Какая профессиональная деятельность на российском фондовом рынке признаётся брокерской?

1. Совершение сделок с ценными бумагами на основании договора поручения.
2. Совершение сделок с ценными бумагами на основании договора займа.
3. Совершение сделок с ценными бумагами на основании договора хранения.
4. Совершение сделок с ценными бумагами на основании договора комиссии.

4. Целью деятельности фондовой биржи является:

1. Извлечение прибыли из операций с ценными бумагами.
2. Создание условий для совершения гражданско-правовых сделок с ценными бумагами.
3. Осуществление коммерческой деятельности на фондовом рынке.
4. Правильных ответов нет.

5. Какие из нижеперечисленных утверждений не являются верными:

1. Реестродержатель всегда является специализированным регистратором.
2. Реестр всегда ведёт специализированный регистратор.
3. Специализированный регистратор является реестродержателем.
4. Номинальный держатель является специализированным регистратором.

6. Инвестор ожидает снижения цен на акции. Какие действия инвестора в данной ситуации являются целесообразными?

1. Покупка акций.
2. Приобретение акций на марже.
3. «Короткая» продажа акций.
4. Продажа акций.

7. Какие из приведённых утверждений являются верными?

1. При одинаковом купоне более чувствительными являются краткосрочные облигации по сравнению с долгосрочными.
2. Наименее чувствительны краткосрочные облигации с высокой купонной ставкой.
3. Более чувствительными являются долгосрочные облигации с низкой купонной ставкой по сравнению с краткосрочными облигациями с аналогичной ставкой.
4. Более чувствительными являются облигации с высокой купонной ставкой при прочих равных условиях.

8. Банк выплачивает по трёхмесячному депозиту 20 % годовых. По какой предельно допустимой цене предприятие может приобрести бескупонную облигацию данного банка со сроком погашения через 3 месяца, чтобы получить по облигации доходность такую же, как и по депозиту. Цена указывается в процентах от номинала с двумя знаками после запятой.

9. Какую максимальную долю привилегированных акций может выпустить акционерное общество по российскому законодательству?

1. 25 % общего числа акций;
2. 25 % числа обыкновенных акций;

3. 25 % величины уставного капитала по их номинальной стоимости.
4. Ограничений не установлено.

10. Инвестор приобрёл бескупонную облигацию по цене 83 % номинала. Через 130 дней он реализовал её по цене 88 % номинала. Определить годовую доходность данной операции.

«_____» _____ 20__ г.

9

Ответы

1. Ответ 1. Выше номинала.
2. Ответ 5. Деятельность инвестиционной компании.
3. Ответы 1 и 4.
4. Ответ 2. Создание условий для совершения гражданско-правовых сделок с ценными бумагами.
5. Ответ 4. Номинальный держатель является специализированным регистратором.
6. Ответы 3 и 4.
7. Ответы 1, 2 и 3.
8. Решение. Годовая доходность трёхмесячной бескупонной облигации должна соответствовать годовой доходности банковского депозита. Другими словами, $x : (100 - x) = 20 : 100$. Умножаем обе части уравнения на $(100 - x)$ и на 100. Получаем $100x = 2000 - 20x$. Переносим $20x$ в левую часть уравнения. $120x = 2000$. Тогда $x = 2000 : 120 = 16,67 \%$. Но облигация трёхмесячная и дисконтная скидка должна составить одну четвертую годового дисконта, то есть $16,67 : 4 = 4,17 \%$.

9. Ответ 3. 25 % величины уставного капитала по их номинальной стоимости.

10. Решение. Определяем доход от продажи облигации $(88 \% - 83 \%) = 5 \%$. Определяем годовую доходность всей операции: $5 \% : 130 \text{ дней} \times 365 \text{ дней} = 14,04 \%$. Ответ: 14,04 % годовых.

ВАРИАНТ 3

Фамилия, имя, отчество _____

1. Определить величину уставного капитала акционерного общества, в котором выпущено 100 000 обыкновенных акций номиналом 1 руб. и 5000 привилегированных акций номиналом 5 руб. Рыночная цена обыкновенных акций составляет 20 руб., а привилегированных – 30 руб.

2. Какие виды деятельности допускается совмещать при работе на фондовом рынке?

1. Брокерская деятельность и депозитарная деятельность.
2. Деятельность по организации торговли и брокерская деятельность.
3. Депозитарная деятельность и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
4. Деятельность по организации торговли ценными бумагами, клиринговая и депозитарная деятельность.

3. Может ли брокер хранить денежные средства, полученные от продажи ценных бумаг клиента, у себя и использовать эти средства до возврата их клиенту?

1. Может, если он действует по договору поручения.
2. Может, если он действует по договору комиссии.
3. Может в любом случае.
4. Не имеет права хранить денежные средства клиента.

4. Что из перечисленного ниже является профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг?

1. Брокерская деятельность.
2. Консультационная деятельность.
3. Инвестиционная деятельность.
4. Депозитарная деятельность.
5. Финансовый лизинг.

5. Какая профессиональная деятельность на российском фондовом рынке признаётся брокерской?

1. Совершение любых сделок с ценными бумагами.
2. Совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счёт.
3. Совершение сделок с ценными бумагами от имени клиента и за его счёт путём публичного объявления котировок.
4. Правильных ответов нет.

6. В каких случаях владельцы привилегированных акций получают право голоса на собрании акционеров при условии регулярных выплат дивидендов?

1. При решении вопроса о начислении дивидендов.
2. При выборе членов совета директоров.
3. При решении вопроса о ликвидации акционерного общества.
4. Не имеют права голоса ни в каких случаях.

7. Кто непосредственно предоставляет в кредит ценные бумаги «кратко-му» продавцу?

1. Инвестор, хранящий ценные бумаги у брокера.
2. Брокерская компания.
3. Институциональные инвесторы.
4. Инвесторы, имеющие денежные средства у брокера.

8. Отметьте правильное утверждение:

1. В реестре указан депозитарий в качестве номинального держателя.
2. В депозитории указан реестродержатель в качестве номинального держателя.
3. В реестре указан акционер в качестве номинального держателя.
4. В депозитории указан акционер в качестве номинального держателя.

9. Определите годовую доходность сделки с акциями компании ABC, купленными 25 августа по 45 руб. за акцию и проданных 3 ноября по цене 50 руб. за акцию.

10. Облигация номинальной стоимостью 1000 руб. имеет рыночную цену 1030 руб. без учёта дохода, выплачиваемого по купону. Купонный доход составляет 18 % годовых и выплачивается ежеквартально равными долями. Купонный период составляет 90 дней. Определить цену, по которой будет приобретена облигация на 20-й день купонного периода.

«_____» _____ 20__ г.

13

Ответы

1. Решение. Уставный капитал акционерного общества складывается из суммы номинальных цен обыкновенных и привилегированных акций. В нашем случае $100\ 000 \text{ шт.} \times 1 \text{ руб.} + 5000 \text{ шт.} \times 5 \text{ руб.} = 125\ 000 \text{ руб.}$ Ответ 125 000 руб. Указанные в задаче дополнительные данные – для лучшего запоминания учащимся правил расчёта собственного капитала.

2. Ответы 1 и 4.

3. Ответ 3. Может в любом случае.

4. Ответы 1,2 и 4.

5. Ответ 3. Совершение сделок с ценными бумагами от имени клиента и за его счёт путём публичного объявления котировок.

6. Ответ 3. При решении вопроса о ликвидации акционерного общества.

7. Ответ 2. Брокерская компания.

8. Ответ 1. В реестре указан депозитарий в качестве номинального держателя.

9. Решение. Определяем доход от операции с одной акцией: $50 \text{ руб.} - 45 \text{ руб.} = 5 \text{ руб.}$, далее определяем срок, в течение которого акции

находились на руках у инвестора. Между 25 августа и 3 октября прошло 70 дней. Определяем годовую доходность операции
 $(5 \text{ руб.} : 45 \text{ руб.}) : (70 : 365) \times 100 \% = 57,9 \%$.

10. Решение. Определяем величину купонного дохода, приходящегося на один квартал. $1000 \text{ руб.} \times 18,0 \% : 4 = 45 \text{ руб.}$ Определяем величину дохода, накопленного за 20 дней купонного периода: $45 \text{ руб.} : 90 \text{ дней} \times 20 \text{ дней} = 10 \text{ руб.}$ Цена приобретения облигации на 20-й день купонного периода: $1030 \text{ руб.} + 10 \text{ руб.} = 1040 \text{ руб.}$ Ответ: 1040 руб.

ДЛЯ ЗАМЕТОК

Дополнительное образование
Серия «Учимся разумному финансовому поведению»

Издание для дополнительного образования

МЕНЬШИКОВ Сергей Михайлович

ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ

Контрольные измерительные материалы
Модуль «Фондовый рынок». 10–11 классы, СПО

Редакторы *Е. А. Вигдорчик, В. В. Антонов, Т. А. Чамаева, Л. М. Бахарева*

Художественный редактор *А. М. Драговой*

Компьютерная вёрстка *Н. Н. Смирнова*

Макет и обложка художника *А. М. Драгового*

Подписано в печать 08.10.2014. Формат 70×100¹/₁₆. Бумага офсетная.
Усл. печ. л. 1,3. Уч.-изд. л. 1,3.

Издательство «ВИТА-ПРЕСС».

121087, Москва, ул. Баркляя, д. 6, стр. 5. Тел.: 8(499) 709-70-57, 709-70-78.

E-mail: info@vita-press.ru www.vita-press.ru