

**Экзаменационные вопросы  
по специализированному квалификационному экзамену для специалистов  
финансового рынка по управлению инвестиционными фондами, паевыми  
инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами  
(экзамен пятой серии)<sup>1</sup>**

**Глава 1. Условия осуществления деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами**

Код вопроса: 1.1.1

В какой форме может проводиться общее собрание владельцев инвестиционных паев закрытых паевых фондов?

Ответы:

- A. Совместного присутствия владельцев инвестиционных паев
- B. Заочного голосования
- C. Совместного присутствия и заочного голосования
- D. Совместного присутствия или заочного голосования

Код вопроса: 1.1.2

По чьей инициативе может быть созвано общее собрание владельцев инвестиционных паев закрытого паевого фонда по вопросу о досрочном прекращении договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом:

- I. Управляющей компании;
- II. Владельцев инвестиционных паев, составляющих не менее 10% общего количества выданных инвестиционных паев;
- III. Специализированного депозитария;
- IV. Владельцев инвестиционных паев, составляющих менее 10% общего количества выданных инвестиционных паев.

Ответы:

- A. Только I и II
- B. Только I и III
- C. Только I, II и IV
- D. Только I и IV

Код вопроса: 1.1.3

По чьей инициативе может быть созвано общее собрание владельцев инвестиционных паев закрытого паевого фонда по вопросу о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления другой управляющей компании в случае аннулирования лицензии у управляющей компании этого паевого инвестиционного фонда:

- I. Управляющей компании;
- II. Владельцев инвестиционных паев, составляющих не менее 10 % общего количества выданных инвестиционных паев;
- III. Специализированного депозитария;
- IV. Владельцев инвестиционных паев, составляющих более 10% общего количества выданных инвестиционных паев.

Ответы:

---

<sup>1</sup> Правильный ответ отмечен знаком «=», за выбор правильного ответа на вопрос соискатель получает то количество баллов, которое соответствует второму порядку кода вопроса.

- A. Только I и II
- B. Только I и IV
- C. Только I и III
- D. Только III

Код вопроса: 1.2.4

Решение общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытых паевых фондов принимается:

Ответы:

- A. Большинством от общего количества голосов, предоставляемых владельцам инвестиционных паев в соответствии с количеством принадлежащих им паев на дату составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании
- B. Большинством от общего количества голосов, предоставляемых владельцам инвестиционных паев в соответствии с количеством принадлежащих им паев на дату принятия решения о созыве общего собрания
- C. Большинством от общего количества голосов, предоставляемых владельцам инвестиционных паев в соответствии с количеством принадлежащих им паев на дату поступления письменного требования владельцев паев о созыве общего собрания
- D. Большинством от общего количества голосов, предоставляемых владельцам инвестиционных паев в соответствии с количеством принадлежащих им паев, числящихся на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев

Код вопроса: 1.2.5

Выберите верное утверждение:

Ответы:

- A. Допускается изменение типа паевого инвестиционного фонда с открытого паевого инвестиционного фонда на интервальный
- B. Допускается изменение типа паевого инвестиционного фонда с интервального паевого инвестиционного фонда на открытый
- C. Допускается изменение типа паевого инвестиционного фонда с интервального паевого инвестиционного фонда на закрытый
- D. Допускается изменение типа паевого инвестиционного фонда с открытого паевого инвестиционного фонда на закрытый

Код вопроса: 1.2.6

Выберите верное утверждение:

Ответы:

- A. Сделки с производными ценными бумагами за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, могут совершаться управляющей компанией в любых целях
- B. Сделки с производными ценными бумагами за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, могут совершаться управляющей компанией в целях, направленных на уменьшение рисков
- C. Управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего активами акционерного инвестиционного фонда или паевого инвестиционного фонда либо осуществляя функции единоличного исполнительного органа акционерного инвестиционного фонда, вправе при условии соблюдения установленных нормативными актами Банка России требований, направленных на ограничение рисков, заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами.
- D. Сделки с производными ценными бумагами за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, могут совершаться управляющей компанией при условии соблюдения требований, установленных правилами доверительного управления

Код вопроса: 1.2.7

Для регистрации правил доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом управляющей компанией предоставляются следующие документы:

- I. Заявление о регистрации правил доверительного управления;
- II. Правила доверительного управления (на бумажном и оптическом носителе);
- III. Заверенная управляющей компанией копия решения управляющей компании об утверждении правил, принятого в соответствии с учредительными документами управляющей компании;
- IV. Справка о размере собственного капитала управляющей компании;
- V. Заверенная управляющей компанией копия договора управляющей компании со специализированным депозитарием, сведения о котором содержатся в правилах;
- VI. Заверенная управляющей компанией копия договора о ведении реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда;
- VII. Заверенная управляющей компанией копия договора о проведении аудиторских проверок;
- VIII. Заверенная управляющей компанией копия договора на проведение оценки между управляющей компанией и оценщиком паевого инвестиционного фонда.

Ответы:

- A. Все перечисленные
- B. Все, за исключением IV
- C. Все, за исключением IV и VIII
- D. Все, за исключением VII и VIII

Код вопроса: 1.2.8

Для регистрации правил доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом управляющей компанией предоставляются следующие документы:

- I. Заявление о регистрации правил доверительного управления;
- II. Правила доверительного управления (на бумажном и оптическом носителе);
- III. Заверенная управляющей компанией копия решения управляющей компании об утверждении правил, принятого в соответствии с учредительными документами управляющей компании;
- IV. Справка о размере собственного капитала управляющей компании;
- V. Заверенная управляющей компанией копия договора управляющей компании со специализированным депозитарием, сведения о котором содержатся в правилах;
- VI. Заверенная управляющей компанией копия договора о ведении реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда;
- VII. Заверенная управляющей компанией копия договора о проведении аудиторских проверок;
- VIII. Заверенная управляющей компанией копия договора на проведение оценки между управляющей компанией и оценщиком паевого инвестиционного фонда.

Ответы:

- A. Все перечисленные
- B. Все, за исключением IV
- C. Все, за исключением IV и VIII
- D. Все, за исключением VII и VIII

Код вопроса: 1.1.9

В течение какого срока Банк России должен принять решение о регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом либо отказе в их регистрации:

Ответы:

- A. Не позднее 60 рабочих дней со дня получения всех необходимых документов
- B. Не позднее 25 рабочих дней со дня получения всех необходимых документов
- C. Не позднее 30 рабочих дней со дня получения всех необходимых документов
- D. По завершении проверки сведений, содержащихся в представленных документах

Код вопроса: 1.1.10

Кем заверяется копия договора управляющей компании со специализированным депозитарием паевого инвестиционного фонда, сведения о котором содержатся в правилах доверительного управления паевого инвестиционного фонда, при подаче документов на регистрацию правил доверительного управления?

Ответы:

- A. Банком России
- B. Нотариусом
- C. Управляющей компанией
- D. Саморегулируемой организацией

Код вопроса: 1.1.11

В течение какого срока Банк России направляет управляющей компании уведомление о принятии решения о регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом?

Ответы:

- A. 1 рабочего дня следующего за днем принятия решения
- B. 3 рабочих дней следующих за днем принятия решения
- C. 5 рабочих дней следующих за днем принятия решения
- D. 10 рабочих дней следующих за днем принятия решения

Код вопроса: 1.2.12

Что должно содержать уведомление Банка России о об отказе регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом?

Ответы:

- A. Основание отказа
- B. Рекомендации по исправлению правил
- C. Сроки предоставления исправленных правил
- D. Сроки, в течение которых отказ может быть оспорен

Код вопроса: 1.1.13

Документ, содержащий перечень агентов по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев (далее - агенты), предоставляемый для регистрации правил доверительного управления должен включать в себя:

- I. Полное и сокращенное фирменные наименования каждого из агентов;
- II. Место нахождения агента, почтовый адрес и контактный номер телефона,
- III. Номер, дату выдачи (предоставления) и срок действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности, лицензии специализированного депозитария либо лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- IV. Сведения о месте (местах) приема агентом заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда с указанием адреса и контактного номера телефона.
- V. Фамилию, имя и отчество единоличного исполнительного органа агента.

- A. Только I и II

- В. Все, кроме V
- С. Только II и III
- Д. Все перечисленное

Код вопроса: 1.2.14

В течение какого срока Банк России должен принять решение о регистрации изменений в правилах доверительного управления паевым инвестиционным фондом либо отказе в их регистрации, связанных с изменением количества выданных инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда:

Ответы:

- А. Не позднее 25 рабочих дней со дня получения всех необходимых документов
- В. Не позднее 5 рабочих дней со дня получения всех необходимых документов
- С. Не позднее 30 рабочих дней со дня получения всех необходимых документов
- Д. По завершении проверки сведений, содержащихся в представленных документах

Код вопроса: 1.1.15

Для регистрации изменений в правила доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом, связанных с изменением количества инвестиционных паев, управляющая компания представляет данные о количестве паев:

Ответы:

- А. На день истечения последнего срока выдачи паев
- В. На последнюю дату выдачи (погашения) инвестиционных паев, предшествующую дате предоставления документов в Банк России.
- С. На день принятия решения об изменении количества паев
- Д. На день утверждения решения общим собранием владельцев паев об изменении количества паев

Код вопроса: 1.1.16

Изменения, связанные с уменьшением вознаграждения управляющей компании открытого паевого инвестиционного фонда, вступают в силу:

Ответы:

- А. По истечении одного месяца со дня их регистрации
- В. Со дня раскрытия сообщения об их регистрации
- С. Со дня, следующего за днем их регистрации
- Д. Правильный ответ не указан

Код вопроса: 1.2.17

Изменения, связанные с уменьшением размера скидок при погашении инвестиционных паев интервального паевого инвестиционного фонда, вступают в силу:

Ответы:

- А. По истечении одного месяца со дня их регистрации
- В. Со дня раскрытия сообщения об их регистрации
- С. Со дня, следующего за днем их регистрации
- Д. Правильный ответ не указан

Код вопроса: 1.1.18

Подведение итогов голосования общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда осуществляется лицом, созывающим общее собрание:

Ответы:

- А. Не позднее дня проведения общего собрания

- B. Не позднее дня, следующего за днем проведения общего собрания
- C. Не позднее двух дней со дня проведения общего собрания
- D. Не позднее трех дней со дня проведения общего собрания

Код вопроса: 1.2.19

Общее собрание владельцев инвестиционных паев закрытого паевого фонда может быть созвано:

- I. Управляющей компанией;
- II. Специализированным депозитарием;
- III. Владельцами инвестиционных паев, составляющих не менее 10% общего количества паев на дату подачи такого требования о созыве собрания.

Ответы:

- A. Только I и III
- B. Только I
- C. Всеми вышеперечисленными
- D. Только I и II

Код вопроса: 1.2.20

Письменное требование о созыве общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда должно содержать:

- I. Имя (наименование) владельца инвестиционных паев;
- II. Подпись владельца инвестиционных паев;
- III. Причину созыва собрания;
- IV. Предполагаемую повестку дня собрания;
- V. Проект решения по каждому вопросу повестки дня.

Ответы:

- A. Все вышеперечисленное
- B. Все, кроме V
- C. Все, кроме IV и V
- D. Все, кроме III и V

Код вопроса: 1.1.21

Общее собрание владельцев паев закрытого паевого инвестиционного фонда должно быть проведено не позднее:

Ответы:

- A. 15 дней с даты принятия решения о его созыве
- B. 35 дней с даты принятия решения о его созыве
- C. 45 дней с даты принятия решения о его созыве
- D. 60 дней с даты принятия решения о его созыве

Код вопроса: 1.2.22

Не позднее какой даты может быть назначено проведение общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда, если письменное требование о созыве общего собрания поступило управляющей компании паевого инвестиционного фонда 1 сентября?

Ответы:

- A. 10 октября
- B. 5 октября
- C. 1 октября
- D. 20 октября

Код вопроса: 1.1.23

Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании владельцев инвестиционных паев закрытых паевых фондов, составляется на основании данных реестра владельцев инвестиционных паев фонда на дату

Ответы:

- A. Поступления письменного требования о созыве общего собрания
- B. Принятия решения о созыве общего собрания
- C. Проведения общего собрания
- D. На любую дату до дня проведения общего собрания

Код вопроса: 1.2.24

Сообщение о созыве общего собрания раскрывается, а в случае, если инвестиционные паи ограничены в обороте, предоставляется владельцам инвестиционных паев лицом, созывающим общее собрание не позднее, чем за:

- A. 5 дней до даты проведения общего собрания
- B. 20 дней до даты проведения общего собрания
- C. 45 дней до даты проведения общего собрания
- D. 60 дней до даты проведения общего собрания

Код вопроса: 1.2.25

Что должно быть указано в сообщении о проведении общего собрания владельцев паев закрытого паевого инвестиционного фонда:

- I. Название фонда;
- II. Полное фирменное наименование управляющей компании фонда;
- III. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда;
- IV. Полное фирменное наименование аудитора фонда;
- V. Полное фирменное наименование регистратора фонда;
- VI. Форма проведения общего собрания;
- VII. Дата, место и время проведения общего собрания;
- VIII. Повестка дня общего собрания.

Ответы:

- A. Все вышеперечисленное
- B. Все, кроме IV
- C. Все, кроме V
- D. Все, кроме IV и V

Код вопроса: 1.1.26

В общем собрании владельцев инвестиционных паев закрытых паевых фондов могут принимать участие:

- I. Лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании;
- II. Лица, к которым права на инвестиционные паи от лиц, имеющих право на участие в общем собрании, перешли в порядке наследования;
- III. Лица, к которым права на инвестиционные паи от лиц, имеющих право на участие в общем собрании, перешли в порядке реорганизации;
- IV. Представители лиц, имеющих право на участие в общем собрании, действующие на основании доверенности или закона.

Ответы:

- A. Все вышеперечисленные
- B. I и II
- C. I и IV
- D. I, II и IV

Код вопроса: 1.1.27

В каких случаях бюллетени для голосования на общем собрании владельцев инвестиционных паев закрытого паевого фонда считаются действительными:

Ответы:

- A. В бюллетене голосующим лицом оставлено два варианта для голосования
- B. Заполнено два бюллетеня для голосования от одного лица
- C. Бюллетень для голосования не подписан голосующим лицом
- D. Бюллетени для голосования недействительны во всех перечисленных случаях

Код вопроса: 1.2.28

Найдите НЕверное утверждение о порядке проведения общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытого паевого фонда:

Ответы:

- A. Председателем общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытого паевого фонда является уполномоченный представитель лица, созывающего общее собрание
- B. Секретарем общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытого паевого фонда является уполномоченный представитель лица, созывающего общее собрание
- C. Протокол общего собрания подписывается председателем и секретарем общего собрания
- D. Отчет об итогах голосования на общем собрании подписывается председателем общего собрания и председателем счетной комиссии

Код вопроса: 1.2.29

Общее собрание владельцев инвестиционных паев закрытого паевого фонда принимает решения по следующим вопросам:

- I. Об утверждении изменений в правила фонда в части изменения типа фонда;
- II. Об утверждении изменений в правила фонда в части увеличения вознаграждения управляющей компании;
- III. Об утверждении изменений в правила фонда в части уменьшения вознаграждения управляющей компании;
- IV. Об утверждении изменений в правила фонда в части определения количества дополнительных инвестиционных паев, которые могут быть выданы после завершения его формирования;
- V. Об утверждении изменений в правила фонда в части установления возможности уменьшения количества инвестиционных паев по решению управляющей компании;
- VI. О введении скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров;
- VII. О досрочном прекращении договора доверительного управления фондом.

Ответы:

- A. По всем вышеперечисленным
- B. Только I, II, IV, VI, VII
- C. Только I, II, IV, V, VII
- D. Только I, II, IV, V, VI, VII

Код вопроса: 1.1.30

Правила доверительного управления каким паевым инвестиционным фондом должны содержать сведения о сроках приема заявок на приобретение, погашение, и, если предусмотрено правилами фонда, обмен инвестиционных паев?

Ответы:

- A. Только открытого фонда



- В. Только интервального фонда
- С. Только закрытого фонда
- Д. Только открытого и интервального фонда

Код вопроса: 1.1.31

Правила доверительного управления каким паевым инвестиционным фондом не должны содержать сведения о сроках приема заявок на обмен инвестиционных паев?

Ответы:

- А. Только открытого фонда
- В. Только интервального фонда
- С. Только закрытого фонда
- Д. Только открытого и закрытого фонда

Код вопроса: 1.1.32

Правила доверительного управления каким паевым инвестиционным фондом должны содержать сведения о количестве инвестиционных паев?

Ответы:

- А. Только открытого фонда
- В. Только интервального фонда
- С. Только закрытого фонда
- Д. Только открытого и интервального фонда

Код вопроса: 1.1.33

Правила доверительного управления каким паевым инвестиционным фондом не должны содержать сведения о количестве инвестиционных паев?

Ответы:

- А. Только открытого фонда
- В. Только интервального фонда
- С. Только закрытого фонда
- Д. Только открытого и интервального фонда

Код вопроса: 1.1.34

Правила доверительного управления каким паевым инвестиционным фондом должны содержать сведения о порядке созыва и проведения общего собрания владельцев инвестиционных паев?

Ответы:

- А. Только открытого фонда
- В. Только интервального фонда
- С. Только закрытого фонда
- Д. Только открытого и интервального фонда

Код вопроса: 1.1.35

Правила доверительного управления, каким паевым инвестиционным фондом не должны содержать сведения о порядке созыва и проведения общего собрания владельцев инвестиционных паев?

Ответы:

- А. Только открытого фонда
- В. Только интервального фонда
- С. Только закрытого фонда
- Д. Только открытого и интервального фонда

Код вопроса: 1.1.36

Правила доверительного управления каким паевым инвестиционным фондом должны содержать сведения о сроке формирования паевого фонда?

Ответы:

- A. Только открытого фонда
- B. Только интервального фонда
- C. Только закрытого фонда
- D. Открытого, интервального и закрытого фонда

Код вопроса: 1.1.37

Правила доверительного управления каким паевым инвестиционным фондом должны содержать сведения о сроке действия договора доверительного управления?

Ответы:

- A. Только открытого фонда
- B. Только интервального фонда
- C. Только закрытого фонда
- D. Открытого, интервального и закрытого фонда

Код вопроса: 1.1.38

Правилами доверительного управления каким паевым инвестиционным фондом может быть предусмотрена возможность обмена инвестиционных паев по требованию их владельца на инвестиционные паи другого паевого фонда, находящегося в доверительном управлении той же управляющей компании?

Ответы:

- A. Только открытого фонда
- B. Только интервального фонда
- C. Только закрытого фонда
- D. Только открытого и интервального фонда

Код вопроса: 1.1.39

Правилами доверительного управления каким паевым инвестиционным фондом не может быть предусмотрена возможность обмена инвестиционных паев по требованию их владельца на инвестиционные паи другого паевого фонда, находящегося в доверительном управлении той же управляющей компании?

Ответы:

- A. Только открытого фонда
- B. Только интервального фонда
- C. Только закрытого фонда
- D. Только открытого и интервального фонда

Код вопроса: 1.2.40

Инвестор внес в оплату паев открытого паевого инвестиционного фонда 21000 рублей. Расчетная стоимость пая составляет 121 рубль 39 копеек. При выдаче взимается надбавка в размере 1,5%. Определите количество паев, которое будет выдано инвестору.

- I. 170 паев;
- II. 170,43 паев;
- III. 170,43953 паев;
- IV. 170,4395351 паев.

Ответы:

- A. I
- B. III

- С. II или III в соответствии с точностью округления, определенной правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом
- D. III или IV в соответствии с точностью округления, определенной правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом

Код вопроса: 1.2.41

Инвестор внес в оплату паев открытого паевого инвестиционного фонда 15200 рублей. Расчетная стоимость пая составляет 210 рубль 10 копеек. При выдаче взимается надбавка в размере 1%. Определите количество паев, которое будет выдано инвестору.

- I. 71, 63019 паев;
- II. 71,630199 паев;
- III. 71,6301996 паев;
- IV. 71,63019966 паев.

Ответы:

- A. I
- B. I или II
- C. II или III
- D. I или II или III или IV с точностью округления, определенной правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом

Код вопроса: 1.2.42

Пайщиком открытого паевого инвестиционного фонда подана заявка на приобретение паев и оплачено по заявке 14000 рублей. Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда определена в размере 36 млн.рублей, количество паев, числящихся в реестре на этот расчетный час составило 500000. При выдаче паев взимается надбавка в размере 1,5% к расчетной стоимости пая. Определите общую сумму надбавки, которая будет взиматься с пайщика при выдаче паев.

Ответы:

- A. 206,28 руб.
- B. 207,36 руб.
- C. 206,82 руб.
- D. 206,90 руб.

Код вопроса: 1.2.43

Пайщиком открытого паевого инвестиционного фонда подана заявка на приобретение паев и оплачено по заявке 17000 рублей. Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда определена в размере 45 млн.рублей, количество паев, числящихся в реестре на этот расчетный час составило 250000. При выдаче паев взимается надбавка в размере 1% к расчетной стоимости пая. Определите общую сумму надбавки, которая будет взиматься с пайщика при выдаче паев.

Ответы:

- A. 167,40 руб.
- B. 169,20 руб.
- C. 168,30 руб.
- D. 168,32 руб.

Код вопроса: 1.2.44

В каком случае заявителем, при регистрации изменений и дополнений в правила доверительного управления, не является управляющая компания:

- I. При регистрации изменений и дополнений в правила, связанных с передачей прав и обязанностей по договору доверительного управления закрытым паевым инвестиционным

фондом в случае аннулирования (прекращения действия) лицензии управляющей компании;

II. При регистрации изменений и дополнений в правила, связанных с передачей прав и обязанностей по договору доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом в случае аннулирования (прекращения действия) лицензии управляющей компании и соответствующей лицензии специализированного депозитария паевого инвестиционного фонда.

- A. Только I
- B. Только II
- C. I или II
- D. Ничего из перечисленного

Код вопроса: 1.1.45

В течение какого срока Банк России вправе проводить проверку сведений, содержащихся в правилах доверительного управления паевым инвестиционным фондом, представленных на регистрацию

Ответы:

- A. Не более 10 рабочих дней
- B. Не более 15 рабочих дней
- C. Не более 20 рабочих дней
- D. Не более 25 рабочих дней

Код вопроса: 1.2.46

В течение какого срока со дня получения всех необходимых документов Банк России должен принять решение о регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, связанных с изменением наименования управляющей компании?

Ответы:

- A. В течение 3 рабочих дней со дня их получения
- B. В течение 5 рабочих дней со дня их получения
- C. В течение 10 рабочих дней со дня их получения
- D. В течение 15 рабочих дней со дня их получения

Код вопроса: 1.1.47

В течение какого срока Банк России вправе проводить проверку сведений, содержащихся в документах, представленных для регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом?

Ответы:

- A. В течение 5 рабочих дней со дня их получения
- B. В течение 10 рабочих дней со дня их получения
- C. В течение 15 рабочих дней со дня их получения
- D. В течение 25 рабочих дней со дня их получения

Код вопроса: 1.2.48

Найдите верное утверждение

Ответы:

- A. Прием в течение срока, установленного правилами доверительного управления открытым фондом для приема заявок на погашение инвестиционных паев, заявок на погашение 75 и более процентов инвестиционных паев открытого паевого инвестиционного фонда является основанием для его прекращения

В. Прием в течение срока, установленного правилами доверительного управления закрытым фондом для приема заявок на обмен инвестиционных паев, заявок на обмен 75 и более процентов инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда является основанием для его прекращения

С. Прием в течение одного рабочего дня заявок на погашение 75 и более процентов инвестиционных паев интервального паевого инвестиционного фонда является основанием для его прекращения

Д. Прием в течение одного рабочего дня заявок на погашение 75 и более процентов инвестиционных паев открытого паевого инвестиционного фонда является основанием для его прекращения

Код вопроса: 1.1.49

В какие сроки уведомление о регистрации либо уведомление об отказе в регистрации направляется Банком России (уполномоченным подразделением) либо выдается на руки заявителю, представившему документы на регистрацию:

А. В течение трех рабочих дней со дня, следующего за днем принятия соответствующего решения.

В. В течение пяти рабочих дней со дня, следующего за днем принятия соответствующего решения.

С. В течение семи рабочих дней со дня, следующего за днем принятия соответствующего решения.

Д. В течение десяти рабочих дней со дня, следующего за днем принятия соответствующего решения.

Код вопроса: 1.2.50

Укажите правильные утверждения, касающиеся требований к срокам приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев интервального паевого инвестиционного фонда:

I. Заявки на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев после завершения формирования интервального паевого инвестиционного фонда должны приниматься в течение двух недель;

II. Срок приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев после завершения формирования интервального паевого инвестиционного фонда может начинаться не ранее чем через три месяца по истечении предыдущего срока приема заявок;

III. Срок приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев после завершения формирования интервального паевого инвестиционного фонда может начинаться не ранее чем через два месяца по истечении предыдущего срока приема заявок;

IV. В течение срока приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев интервального паевого инвестиционного фонда заявки должны приниматься каждый рабочий день.

Ответы:

А. Только I и II

В. Только I и III

С. Только I, III и IV

Д. Только I, II и IV

Код вопроса: 1.2.51

Укажите правильные утверждения, касающиеся требований к срокам приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда:

I. Заявки на погашение инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда должны приниматься в течение двух недель со дня раскрытия сообщения о регистрации соответствующих изменений и дополнений в правила доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом;

II. Заявки на приобретение инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда в случае досрочного погашения паев этого фонда по требованию их владельцев должны приниматься в течение двух недель со дня истечения срока приема заявок на погашение инвестиционных паев;

III. Заявки на приобретение дополнительных инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда, выдаваемых после завершения его формирования, должны приниматься не более одного месяца со дня начала срока приема заявок;

IV. В течение срока приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда заявки должны приниматься каждый день, за исключением выходных дней и нерабочих праздничных дней.

Ответы:

A. Только I и II

B. Только I, II и III

C. Все вышеперечисленное

D. Только I и IV

Код вопроса: 1.2.52

В каком случае управляющая компания паевого инвестиционного фонда не должна отказать в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев?

Ответы:

A. Подана заявка агентом по выдаче, погашению и обмену паев данного паевого инвестиционного фонда

B. Принято решение о приостановлении выдачи инвестиционных паев

C. Заявка на приобретение паев подана в течение срока формирования паевого инвестиционного фонда

D. Не соблюден порядок подачи заявок на приобретение паев, установленный правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом

Код вопроса: 1.2.53

В каких случаях управляющая компания паевого инвестиционного фонда не должна отказать в приеме заявки на погашение инвестиционных паев

Ответы:

A. Не соблюден порядок подачи заявок на погашение паев, установленный правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом

B. Принято решение об одновременном приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев

C. Заявка на погашение паев подана в течение срока формирования паевого инвестиционного фонда

D. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда должна отказать в приеме заявки на погашение паев во всех выше перечисленных случаях

Код вопроса: 1.2.54

Перечислите случаи, которые могут быть предусмотрены в правилах доверительного управления интервальным паевым инвестиционным фондом, в которых управляющая

компания паевого инвестиционного фонда одновременно приостанавливает выдачу, погашение и обмен инвестиционных паев:

- I. Приостановлено действие соответствующей лицензии у лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев;
- II. В случае передачи прав и обязанностей лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, другому лицу;
- III. Невозможно определить стоимость активов паевого инвестиционного фонда по причинам, не зависящим от управляющей компании;
- IV. Аннулирована лицензия управляющей компании паевого инвестиционного фонда;
- V. Аннулирована лицензия у специализированного депозитария паевого инвестиционного фонда.

Ответы:

- A. Все вышеперечисленное
- B. Только II, III и IV
- C. Только I, II и III
- D. Только II, IV и V

Код вопроса: 1.1.55

В случае одновременного приостановления выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев управляющая компания обязана в тот же день письменно уведомить об этом:

- I. Банк России;
- II. Специализированный депозитарий паевого инвестиционного фонда;
- III. Лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда;
- IV. Агентов по выдаче, погашению и обмену паев паевого инвестиционного фонда;
- V. Аудитора паевого инвестиционного фонда.

Ответы:

- A. Все вышеперечисленное
- B. Только I, II, III и IV
- C. Только I, II и III
- D. Только I и II

Код вопроса: 1.1.56

Правилами доверительного управления каких паевых инвестиционных фондов может быть предусмотрена возможность приостановления выдачи инвестиционных паев?

Ответы:

- A. Только открытых фондов
- B. Только открытых и интервальных фондов
- C. Открытых, интервальных и закрытых фондов
- D. Только интервальных и закрытых фондов

Код вопроса: 1.2.57

Выберите правильные утверждения, касающиеся действий управляющей компании паевого инвестиционного фонда.

Ответы:

- A. В случае одновременного приостановления выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев управляющая компания обязана не позднее дня, следующего за днем принятия соответствующего решения, уведомить об этом Банк России
- B. В случае одновременного приостановления выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев управляющая компания обязана уведомить об этом Банк России любым доступным ей способом

С. Управляющая компания вправе приостановить погашение и обмен инвестиционных паев паевого фонда без одновременного приостановления выдачи инвестиционных паев, если это предусмотрено правилами доверительного управления фондом

Д. В случае одновременного приостановления выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев, которые ограничены в обороте, управляющая компания обязана предоставить такую информацию владельцам паев

Код вопроса: 1.1.58

Исключение закрытого паевого инвестиционного фонда из реестра паевых инвестиционных фондов осуществляется на основании

Ответы:

А. Решения управляющей компании паевого инвестиционного фонда, если право принятия такого решения предусмотрено правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом

В. Утвержденного отчета о прекращении паевого инвестиционного фонда

С. Решения общего собрания пайщиков

Д. Решения Банка России

Код вопроса: 1.1.59

Какие сведения включаются в реестр паевых инвестиционных фондов:

I. Название паевого инвестиционного фонда;

II. Тип паевого инвестиционного фонда;

III. Дату начала формирования паевого инвестиционного фонда;

IV. Основание прекращения паевого инвестиционного фонда;

V. Дату внесения сведений в реестр;

VI. Регистрационный номер;

VII. Код ОКПО, присваиваемый Госкомстатом.

Ответы:

А. Все вышеперечисленное

В. Все, за исключением VI

С. Все, за исключением VII

Д. Все, за исключением III и VII

Код вопроса: 1.1.60

В каких случаях управляющая компания, обязана согласовывать баланс имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, со специализированным депозитарием паевого инвестиционного фонда:

I. Если прекращение паевого фонда осуществляет управляющая компания

II. Если прекращение паевого фонда осуществляет специализированный депозитарий

III. Если прекращение паевого фонда осуществляет временная администрация

Ответы:

А. Во всех выше перечисленных случаях

В. Только I и II

С. Только II и III

Д. Только I

Код вопроса: 1.1.61

По окончании срока формирования открытого паевого инвестиционного фонда стоимость имущества, составляющего фонд, оказалась меньше стоимости имущества, определенной правилами доверительного управления фондом, по достижении которой фонд является



сформированным. В какой срок управляющая компания, осуществляющая прекращение этого фонда, обязана осуществить расчеты с владельцами паев

Ответы:

- A. В течение трех месяцев со дня раскрытия сообщения о прекращении паевого инвестиционного фонда
- B. В течение двух месяцев со дня раскрытия сообщения о прекращении паевого инвестиционного фонда
- C. В течение одного месяца со дня раскрытия сообщения о прекращении паевого инвестиционного фонда
- D. В сроки, которые установлены правилами доверительного управления

Код вопроса: 1.1.62

Причиной прекращения паевого инвестиционного фонда послужило аннулирование лицензии у специализированного депозитария и в течение трех месяцев его права и обязанности не были переданы другому специализированному депозитарию. В какой срок управляющая компания этого фонда обязана реализовать имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, и осуществить расчеты в соответствии с законодательно установленной очередностью?

Ответы:

- A. В течение трех месяцев со дня раскрытия сообщения о прекращении паевого инвестиционного фонда
- B. В течение двух месяцев со дня раскрытия сообщения о прекращении паевого инвестиционного фонда
- C. В течение одного месяца со дня раскрытия сообщения о прекращении паевого инвестиционного фонда
- D. В течение шести месяцев со дня раскрытия сообщения о прекращении паевого инвестиционного фонда

Код вопроса: 1.2.63

Из перечисленного ниже определите, кому в первую очередь будут распределены денежные средства, составляющие паевой инвестиционный фонд и поступившие в него после реализации имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд в случае прекращения фонда.

Ответы:

- A. Лицу, осуществляющему прекращение паевого инвестиционного фонда, связанного с этим вознаграждения
- B. Управляющей компании вознаграждения, начисленного ей на день возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда
- C. Владельцам инвестиционных паев денежной компенсации
- D. Аудитору паевого инвестиционного фонда вознаграждения, начисленного ему на день возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда

Код вопроса: 1.1.64

Из перечисленного ниже определите, кому в последнюю очередь будут распределены денежные средства, составляющие паевой инвестиционный фонд и поступившие в него после реализации имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд в случае прекращения фонда.

Ответы:

- A. Специализированному депозитарию паевого инвестиционного фонда вознаграждения, начисленного ему после дня возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда

- В. Управляющей компании вознаграждения, начисленного ей на день возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда
- С. Владельцам инвестиционных паев денежной компенсации
- Д. Аудитору паевого инвестиционного фонда вознаграждения, начисленного ему после дня возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда

Код вопроса: 1.1.65

В случае приостановления действия лицензии у управляющей компании обязанности по прекращению паевого инвестиционного фонда возлагаются на:

- I. Специализированный депозитарий этого паевого инвестиционного фонда;
- II. Временную администрацию;
- III. Лицо, ведущее реестр владельцев инвестиционных паев этого паевого инвестиционного фонда.

Ответы:

- A. I или II или III
- B. Только II или III
- C. Только I или II
- D. Только I

Код вопроса: 1.1.66

Срок предъявления требований кредиторов, которые должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд не может быть

Ответы:

- A. Больше двух месяцев со дня раскрытия сообщения о прекращении паевого инвестиционного фонда
- B. Меньше двух месяцев со дня раскрытия сообщения о прекращении паевого инвестиционного фонда
- C. Больше двух месяцев с момента возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда
- D. Меньше двух месяцев с момента возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда

Код вопроса: 1.2.67

Найдите верное утверждение, касающееся вознаграждения и расходов, связанных с доверительным управлением паевого инвестиционного фонда.

Ответы:

- A. В течение срока формирования паевого инвестиционного фонда вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, оценщика и аудитора не начисляются и не выплачиваются
- B. Сумма вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, оценщика и аудитора не должна превышать 10 процентов стоимости активов паевого инвестиционного фонда
- C. Выплата вознаграждения управляющей компании паевого инвестиционного фонда должна быть предусмотрена в зависимости от увеличения стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд
- D. Расходы, связанные с содержанием имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, производятся за счет этого имущества

Код вопроса: 1.1.68

Найдите правильное утверждение, касающееся прав владельцев инвестиционных паев.

Ответы:

- A. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются выписками со счетов депо
- B. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются выписками с лицевых счетов
- C. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются сертификатами
- D. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями

Код вопроса: 1.2.69

Найдите НЕверное утверждение.

Ответы:

- A. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией при формировании паевого инвестиционного фонда, определяется путем деления суммы денежных средств, внесенных в паевой инвестиционный фонд, на сумму денежных средств, на которую в соответствии с правилами фонда выдается один инвестиционный пай
- B. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на день не ранее дня принятия заявки на погашение инвестиционных паев
- C. В случае недостаточности денежных средств для выплаты денежной компенсации в связи с погашением паев управляющая компания обязана продать имущество, составляющее фонд
- D. В случае недостаточности денежных средств для выплаты денежной компенсации в связи с погашением паев управляющая компания вправе взимать проценты за использование ее собственных денежных средств

Код вопроса: 1.2.70

Найдите НЕверное утверждение.

Ответы:

- A. Сумма, перечисляемая в счет обмена инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на день не ранее дня принятия заявки на обмен
- B. Из фонда, инвестиционные паи которого подлежат обмену в соответствии с поданной заявкой, денежные средства или иное имущество стоимостью, равной расчетной стоимости этих инвестиционных паев, передаются в паевой инвестиционный фонд, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен
- C. Количество инвестиционных паев, зачисляемых при обмене, определяется путем деления суммы, перечисляемой в счет обмена инвестиционных паев, на расчетную стоимость инвестиционного пая фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен
- D. Расчетная стоимость одного инвестиционного пая определяется путем деления стоимости чистых активов, рассчитанной на день ранее дня внесения приходной записи на количество инвестиционных паев, указанное в реестре владельцев инвестиционных паев

Код вопроса: 1.1.71

Какая информация должна предоставляться управляющей компанией по телефонам, публикуемым в печатном издании, предусмотренном правилами фонда:

- I. Время приема заявок;
- II. Место приема заявок;
- III. Стоимость чистых активов;
- IV. Стоимость имущества, составляющего фонд;
- V. Вознаграждение управляющей компании.

Ответы:

- A. Все вышеперечисленное
- B. Только I, II, III, IV

С. Только I, II, III

D. Только I, II

Код вопроса: 1.1.72

В месте приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев управляющая компания и агенты обязаны предъявлять по требованию любого лица следующие документы:

I. Правила фонда с учетом внесенных в них изменений и дополнений, зарегистрированных Банком России;

II. Правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев;

III. Справка о стоимости чистых активов и расчетной стоимости одного инвестиционного пая по последней оценке;

IV. Баланс имущества, составляющего фонд, составленный на последнюю отчетную дату.

V. Сведения о расходах, подлежащих возмещению за счет имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;

VI. Сведения об адресах, времени приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев;

Ответы:

A. Все вышеперечисленное

B. Все, кроме VI

C. Все, кроме V

D. Все, кроме II

Код вопроса: 1.1.73

Найдите НЕверное утверждение.

Ответы:

A. Управляющая компания вправе передать свои права и обязанности по договору доверительного управления паевым инвестиционным фондом другому юридическому лицу, если это предусмотрено правилами доверительного управления

B. Договоры управляющей компании со специализированным депозитарием, регистратором, оценщиком и аудитором до подачи правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом на регистрацию заключаются управляющей компанией без указания на то, что она действует в качестве доверительного управляющего паевого инвестиционного фонда

C. Договоры управляющей компании со специализированным депозитарием, регистратором, оценщиком и аудитором до подачи правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом на регистрацию должны содержать условие, что с даты завершения формирования паевого инвестиционного фонда такие договоры считаются заключенными управляющей компанией как доверительным управляющим паевого инвестиционного фонда

D. Срок действия договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом, указываемый в правилах доверительного управления паевым инвестиционным фондом, не должен превышать 15 лет с окончания срока его формирования

Код вопроса: 1.1.74

Управляющая компания по истечении срока действия договора доверительного управления прекращает закрытый паевой инвестиционный фонд. С кем в этом случае она обязана согласовать баланс имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд?

Ответы:

A. С федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг

B. Со специализированным депозитарием этого паевого инвестиционного фонда

- C. С саморегулируемой организацией
- D. Баланс ни с кем не согласовывается

Код вопроса: 1.2.75

Найдите не верное утверждение

Ответы:

- A. Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом могут предусматривать возможность подачи заявок на приобретение инвестиционных паев посредством почтовой, электронной или иной связи, позволяющей достоверно установить лицо, направившее заявку
- B. Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом могут предусматривать возможность подачи заявок на погашение инвестиционных паев посредством почтовой, электронной или иной связи, позволяющей достоверно установить лицо, направившее заявку
- C. Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом могут предусматривать возможность подачи заявок на обмен инвестиционных паев посредством почтовой, электронной или иной связи, позволяющей достоверно установить лицо, направившее заявку
- D. Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом не могут предусматривать возможность подачи заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев посредством почтовой, электронной или иной связи, позволяющей достоверно установить лицо, направившее заявку

Код вопроса: 1.1.76

Срок действия договора доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом, указываемый в правилах доверительного управления, не может быть менее:

Ответы:

- A. Одного года с окончания срока формирования фонда
- B. Трех лет с начала срока формирования фонда
- C. Одного года с даты регистрации правил доверительного управления фондом
- D. Устанавливается правилами доверительного управления фондом

Код вопроса: 1.2.77

Найдите НЕверное утверждение.

Ответы:

- A. Управляющая компания вправе осуществлять выдачу инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда на сумму, определенную исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая на момент времени, до которого приняты заявки на приобретение инвестиционных паев
- B. Управляющая компания вправе осуществлять выдачу инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда на сумму, определенную исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая на момент времени, после которого приняты заявки на приобретение инвестиционных паев
- C. Управляющая компания не вправе совершать действия, влекущие создание видимости увеличения стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда
- D. Управляющая компания не вправе использовать для определения расчетной стоимости инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда количество инвестиционных паев в реестре владельцев инвестиционных паев этого фонда на момент времени иной, чем момент времени, по состоянию на который определена стоимость чистых активов этого фонда

Код вопроса: 1.2.78

В каком случае владелец инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда приобретает право требовать погашения инвестиционных паев

Ответы:

А. В случае, если владелец паев на общем собрании владельцев инвестиционных паев не принимал участия в голосовании по вопросу принятия решения об утверждении

изменений в правила доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом в части уменьшения размера скидок в связи с погашением инвестиционных паев

В. В случае, если владелец паев на общем собрании владельцев инвестиционных паев не принимал участия в голосовании по вопросу принятия решения об утверждении

изменений в правила доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом в части увеличения вознаграждения управляющей компании

С. В случае, если владелец паев на общем собрании владельцев инвестиционных паев голосовал против принятия решения об утверждении изменений в правила

доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом в части передачи прав и обязанностей по договору доверительного управления другой управляющей компании

Д. В случае, если владелец паев на общем собрании владельцев инвестиционных паев не принимал участия в голосовании по вопросу принятия решения об утверждении

изменений в правила доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом в части увеличения вознаграждения специализированного депозитария

Код вопроса: 1.2.79

Изменения и дополнения в правила доверительного управления интервальным паевым инвестиционным фондом, связанные с изменением наименования специализированного депозитария, вступают в силу:

I. Со дня, следующего за днем окончания ближайшего после раскрытия сообщения об их регистрации срока приема заявок;

II. Не ранее трех месяцев со дня раскрытия сообщения об их регистрации;

III. Со дня раскрытия сообщения об их регистрации.

Ответы:

А. Только I

В. Только II

С. Только I и II

Д. Только III

Код вопроса: 1.2.80

Основаниями для отказа в регистрации правил доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом является:

I. Отсутствие в правилах доверительного управления сведений о сроке действия договора доверительного управления;

II. Отсутствие в правилах доверительного управления сведений о количестве инвестиционных паев;

III. Отсутствие лицензии у лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев;

IV. Отсутствие в правилах доверительного управления сведений о сроках приема заявок на погашение инвестиционных паев.

Ответы:

А. Только I и II

В. Только I и III

С. Только I, III и IV

D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 1.2.81

Найдите неверное утверждение

Ответы:

- A. Ни одно лицо, за исключением управляющей компании паевого инвестиционного фонда, не вправе привлекать денежные средства и иное имущество, используя слова «паевой инвестиционный фонд» в любом сочетании
- B. Название паевого инвестиционного фонда должно содержать указание на состав и структуру его активов
- C. Название паевого инвестиционного фонда не может содержать заведомо ложную или вводящую в заблуждение информацию
- D. Название паевого инвестиционного фонда должно содержать указание на состав и структуру его активов в соответствии с постановлениями Правительства Российской Федерации

Код вопроса: 1.1.82

Выберите верное утверждение.

Ответы:

- A. Правилами доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом может быть предусмотрена возможность обмена инвестиционных паев по требованию их владельцев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении другой управляющей компанией
- B. Правилами доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом может быть предусмотрена возможность обмена инвестиционных паев по требованию их владельцев на инвестиционные паи интервального паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении другой управляющей компанией
- C. Правилами доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом может быть предусмотрена возможность обмена инвестиционных паев по требованию их владельцев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении той же управляющей компанией
- D. Правилами доверительного управления интервальным паевым инвестиционным фондом может быть предусмотрена возможность обмена инвестиционных паев по требованию их владельцев на инвестиционные паи открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении другой управляющей компанией

Код вопроса: 1.1.83

Кто является заявителем при регистрации изменений в правила доверительного управления в случае, когда действие лицензии управляющей компании не приостановлено и лицензия не аннулирована:

Ответы:

- A. Временная администрация
- B. Специализированный депозитарий
- C. Управляющая компания
- D. Управляющая компания или специализированный депозитарий

Код вопроса: 1.2.84

Управляющая компания каких паевых инвестиционных фондов вправе приостановить выдачу инвестиционных паев, если это предусмотрено правилами доверительного управления этими фондами:

Ответы:

- A. Только открытого и закрытого
- B. Только интервального и закрытого
- C. Только открытого, биржевого и интервального
- D. Только открытого, интервального и закрытого

Код вопроса: 1.1.85

В случаях, предусмотренных правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, управляющая компания имеет право:

- A. Одновременно приостановить только погашение и обмен инвестиционных паев
- B. Одновременно приостановить только выдачу и погашение инвестиционных паев
- C. Одновременно приостановить только выдачу и обмен инвестиционных паев
- D. Одновременно приостановить выдачу, погашение и обмен инвестиционных паев

Код вопроса: 1.1.86

Управляющая компания паевого инвестиционного фонда, инвестиционные паи которого допущены к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг, должна раскрывать сообщения, связанные со своей деятельностью, помимо обязательных способов также:

- A. По телефону
- B. В местах приема заявок
- C. В ленте новостей
- D. Всеми перечисленными способами

Код вопроса: 1.1.87

Найдите верное утверждение:

Ответы:

- A. Информация о доходности деятельности управляющей компании паевого инвестиционного фонда публикуется не ранее чем по истечении одного года со дня завершения формирования паевого инвестиционного фонда
- B. Информация о доходности деятельности управляющей компании паевого инвестиционного фонда публикуется не ранее чем по истечении девяти месяцев со дня завершения формирования паевого инвестиционного фонда
- C. Информация о доходности деятельности управляющей компании паевого инвестиционного фонда публикуется не ранее чем по истечении шести месяцев со дня завершения формирования паевого инвестиционного фонда
- D. Информация о доходности деятельности управляющей компании паевого инвестиционного фонда публикуется не ранее чем по истечении трех месяцев со дня завершения формирования паевого инвестиционного фонда

Код вопроса: 1.2.88

Какое положение не может содержаться в информации, связанной с деятельностью управляющей компании паевого инвестиционного фонда и раскрываемой в установленном порядке:

Ответы:

- A. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться
- B. Стоимость инвестиционных паев может уменьшаться
- C. Результаты инвестирования в прошлом определяют доходы в будущем
- D. Государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды

Код вопроса: 1.1.89

Кто из перечисленных ниже лиц не может быть инвестором паевого инвестиционного фонда?



Ответы:

- A. Полное товарищество
- B. Физическое лицо-нерезидент
- C. Российская Федерация
- D. Агент по выдаче, погашению и обмену паев данного паевого инвестиционного фонда

Код вопроса: 1.1.90

Могут ли иностранные юридические лица являться инвесторами паевого фонда?

Ответы:

- A. Могут
- B. Не могут
- C. Могут по согласованию с Банком России
- D. Правильный ответ не указан

Код вопроса: 1.2.91

Что из ниже перечисленного запрещено управляющей компании паевого фонда согласно действующему законодательству?

- I. Приобретать ценные бумаги, выпущенные аудитором паевого инвестиционного фонда, за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные списки российских фондовых бирж;
- II. Приобретать инвестиционные паи иных паевых инвестиционных фондов, находящихся в ее доверительном управлении;
- III. Осуществлять деятельность по управлению пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов;
- IV. Приобретать ценные бумаги, выпущенные управляющей компанией;
- V. Взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев;
- VI. Участвовать в управлении АО, акции которого составляют имущество паевого фонда.

Ответы:

- A. Только I, II и IV
- B. Только I, II, IV, V
- C. Только I, III, IV и VI
- D. Только II, V и VI

Код вопроса: 1.1.92

Срок привлечения управляющей компанией паевого фонда заемных средств по каждому из договоров займа и кредитных договоров (включая пролонгацию) не может превышать:

Ответы:

- A. 1 месяца
- B. 3 месяцев
- C. 6 месяцев
- D. 1 года

Код вопроса: 1.2.93

Укажите, какие действия управляющей компании открытого паевого инвестиционного фонда противоречат требованиям законодательства Российской Федерации.

Ответы:

- A. Управляющая компания осуществляет выплату денежной компенсации за выкуп паев в соответствии с правилами этого фонда в 7-дневный срок с даты погашения паев

В. В условиях недостаточности денежных средств фонда для выкупа инвестиционных паев управляющая компания заключает договор займа, сумма которого составляет 5 % от стоимости чистых активов фонда, на срок 90 дней

С. В условиях недостаточности денежных средств фонда для выкупа инвестиционных паев управляющая компания использует собственные средства, предоставляя фонду кредит на срок 30 дней, сумма которого составляет 4 % от стоимости чистых активов, включая сумму процента за пользование кредитом

Д. В условиях недостаточности денежных средств фонда для выкупа инвестиционных паев управляющая компания продает имущество, стоимость которого составляет 15 % стоимости чистых активов фонда на дату заключения договора купли-продажи

Код вопроса: 1.2.94

Что из ниже перечисленного разрешено управляющей компании паевого инвестиционного фонда?

Ответы:

А. Распоряжаться имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на торгах фондовой биржи

В. Использовать имущество паевого фонда для обеспечения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением имуществом паевого фонда

С. Использовать заемные средства для выкупа инвестиционных паев в пределах установленных ограничений

Д. Распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, переданными в оплату паев и не включенными в состав паевого инвестиционного фонда, без предварительного согласия специализированного депозитария

Код вопроса: 1.2.95

Что из нижеперечисленного запрещено управляющей компании паевого инвестиционного фонда согласно действующему законодательству:

I. Приобретать ценные бумаги, выпущенные участниками управляющей компании, за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные списки российских фондовых бирж;

II. Использовать имущество, составляющее фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, связанных с доверительным управлением фондом;

III. Использовать документы в электронно-цифровой форме с электронной цифровой подписью при взаимодействии с агентом по выдаче, обмену и погашению инвестиционных паев;

IV. Отчуждать имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, в состав имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам;

V. Распоряжаться любым имуществом, составляющим фонд, без согласия специализированного депозитария.

Ответы:

А. Только I, II, III, IV, V

В. Только I и IV

С. Только II, III и IV

Д. Только I, III и V

Код вопроса: 1.1.96

Какая должна быть минимальная стоимость имущества, составляющего закрытый паевой инвестиционный фонд, по достижении которой закрытый паевой инвестиционный фонд является сформированным:

Ответы:

- A. 2,5 млн. рублей
- B. 5 млн. рублей
- C. 10 млн. рублей
- D. 25 млн. рублей

Код вопроса: 1.1.97

Какая должна быть минимальная стоимость имущества, составляющего открытый паевой инвестиционный фонд, по достижении которой открытый паевой инвестиционный фонд является сформированным:

Ответы:

- A. 2,5 млн. рублей
- B. 5 млн. рублей
- C. 10 млн. рублей
- D. 25 млн. рублей

Код вопроса: 1.1.98

Какая должна быть минимальная стоимость имущества, составляющего интервальный паевой инвестиционный фонд, по достижении которой интервальный паевой инвестиционный фонд является сформированным:

Ответы:

- A. 2,5 млн. рублей
- B. 5 млн. рублей
- C. 10 млн. рублей
- D. 15 млн. рублей

Код вопроса: 1.1.99

По окончании срока формирования открытого паевого инвестиционного фонда стоимость его имущества составила 9 млн. руб. В этом случае:

Ответы:

- A. Фонд должен быть прекращен
- B. Управляющая компания должна внести на счет фонда собственные средства
- C. Срок формирования фонда будет продлен
- D. Управляющая компания должна привлечь заемные средства на счет фонда

Код вопроса: 1.1.100

Какая отсрочка платежа допускается при приобретении инвестиционных паев?

Ответы:

- A. До 3 дней с момента подачи инвестором заявки на приобретение пая
- B. До 7 дней с момента подачи инвестором заявки на приобретение пая
- C. До 10 дней с момента подачи инвестором заявки на приобретение пая
- D. Устанавливается правилами фонда

Код вопроса: 1.1.101

В течение какого срока с даты поступления письменного требования о созыве общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытого паевого фонда лицо, созывающее общее собрание, обязано принять решение о его созыве:

Ответы:

- A. 5 дней
- B. 3 дней
- C. 10 дней
- D. 15 дней

Код вопроса: 1.1.102

Что может служить основаниями для отказа в регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом?

- I. Несоответствие представленных документов Федеральному закону "Об инвестиционных фондах";
- II. Несоответствие представленных документов Типовым правилам доверительного управления;
- III. Наличие в правилах сведений, не соответствующих действительности;
- IV. Отсутствие лицензии у специализированного депозитария фонда;
- V. Отсутствие лицензии у лица, осуществляющего ведение реестра.

Ответы:

- A. Только I, II, III, IV
- B. Только I, II, III
- C. Во всех перечисленных случаях
- D. Только I, II, IV

Код вопроса: 1.1.103

Выберите верные утверждения, касающиеся положений правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом:

- I. Правила должны содержать срок действия договора доверительного управления;
- II. Правила должны содержать размер вознаграждения специализированного депозитария;
- III. Правила должны содержать срок действия договора с аудитором;
- IV. Правила должны содержать права владельцев инвестиционных паев;
- V. Правила должны содержать порядок и сроки выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев.

Ответы:

- A. Только I, III, IV, V
- B. Только I, IV, V
- C. Только I, II, IV, V
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 1.1.104

Выберите НЕверные утверждения, касающиеся положений правил доверительного управления интервальным паевым фондом:

- I. Правила должны содержать срок действия договора доверительного управления;
- II. Правила должны содержать сведения о сроках приема заявок на погашение инвестиционных паев;
- III. Правила должны содержать сведения о порядке созыва общего собрания владельцев паев;
- IV. Правила должны содержать права владельцев инвестиционных паев;
- V. Правила должны содержать сведения о количестве инвестиционных паев;
- VI. Правила должны содержать порядок и сроки выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев.

Ответы:

- A. Только I, II, IV, V
- B. Только I, IV, V

- C. Только III, V
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 1.2.105

Какие данные должны быть указаны в правилах доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом?

- I. Количество выдаваемых инвестиционных паев;
- II. Общая сумма выдаваемых инвестиционных паев;
- III. Сведения об аудиторе фонда;
- IV. Обязательство управляющей компании об увеличении в будущем стоимости паев фонда;
- V. Адрес, по которому может быть получена дополнительная информация об управляющей компании.

Ответы:

- A. Только I, III и V
- B. Только II, III и IV
- C. Только III и V
- D. Только III, IV и V

Код вопроса: 1.1.106

Сведения о каких лицензиях, выданных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, должны быть указаны в правилах паевого фонда?

- I. Управляющей компании фонда;
- II. Специализированного депозитария;
- III. Регистратора фонда;
- IV. Аудитора фонда;
- V. Самого паевого фонда.

Ответы:

- A. Только I и II
- B. Только I, II и III
- C. Только I, II, III и IV
- D. Все перечисленное

Код вопроса: 1.1.107

Изменения и дополнения, вносимые в правила доверительного управления открытого паевого фонда, в части инвестиционной декларации, а также связанные с увеличением вознаграждения управляющей компании, вступают в силу по истечении:

Ответы:

- A. 3 месяцев со дня раскрытия сообщения о регистрации таких изменений и дополнений
- B. 2 месяцев со дня раскрытия сообщения о регистрации таких изменений и дополнений
- C. 1 месяца со дня раскрытия сообщения о регистрации таких изменений и дополнений
- D. 2 недель со дня раскрытия сообщения о регистрации таких изменений и дополнений

Код вопроса: 1.1.108

После завершения формирования открытого паевого инвестиционного фонда управляющая компания обязана осуществлять выплату денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев по требованию владельцев инвестиционных паев в срок, установленный правилами фонда, но не превышающий со дня погашения:

Ответы:

- A. 3 рабочих дня
- B. 5 рабочих дней

С. 10 рабочих дней

D. 15 рабочих дней

Код вопроса: 1.1.109

Что из перечисленного ниже управляющая компания не обязана представлять в Банк России:

Ответы:

A. Справку о размере собственного капитала управляющей компании фонда

B. Заверенную управляющей компанией копию договора управляющей компании со специализированным депозитарием паевого инвестиционного фонда

C. Перечень агентов по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев, если правила доверительного управления ПИФом предусматривают, что прием заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев может осуществляться агентами

D. Заверенную управляющей компанией копию договора о проведении аудиторских проверок, заключенного управляющей компанией с аудитором паевого инвестиционного фонда

Код вопроса: 1.2.110

В каких из перечисленных ниже случаях открытый паевой фонд должен быть прекращен?

I. По окончании срока формирования ПИФа стоимость имущества, составляющего ПИФ, оказалась менее суммы установленной нормативными актами РФ;

II. Аннулирована лицензия управляющей компании;

III. Аннулирована лицензия у специализированного депозитария и в течение трех месяцев со дня аннулирования лицензии его права и обязанности не переданы другому специализированному депозитарию;

IV. Истек срок действия договора доверительного управления ПИФом, указанный в правилах доверительного управления, и правилами доверительного управления не предусмотрено его продление.

Ответы:

A. Только I, II и III

B. Только I, III и IV

C. Только II и III

D. Верное все перечисленное выше

Код вопроса: 1.2.111

В каких случаях из ниже перечисленных интервальный паевой фонд должен быть прекращен?

I. Принято решение о добровольной ликвидации управляющей компании и в течение двух месяцев не вступили в действия изменения правил фонда, связанные с передачей прав и обязанностей новой управляющей компании;

II. Аннулирована лицензия специализированного депозитария и в течение двух месяцев не вступили в действия изменения правил фонда, связанные с передачей прав и обязанностей новому специализированному депозитарию;

III. Поданы заявки на погашение всех инвестиционных паев;

IV. Истек срок действия договора доверительного управления ПИФом, указанный в правилах доверительного управления, и правилами доверительного управления не предусмотрено его продление.

Ответы:

A. Только I, II и III

B. Только I и III

C. Все перечисленное

D. Только III и IV

## **Глава 2. Лицензирование деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами**

Код вопроса: 2.1.1

Управляющая компания паевых инвестиционных фондов имеет право осуществлять деятельность по управлению:

- I. Активами паевых инвестиционных фондов;
- II. Пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов;
- III. Страховыми резервами страховых компаний;
- IV. Активами акционерных инвестиционных фондов.

Ответы:

- A. Только I, II и III
- B. Только II, III и IV
- C. Все перечисленное
- D. Только I, II, IV

Код вопроса: 2.1.2

Перечислите лицензионные требования и условия при осуществлении деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами:

- I. Создание лицензиата в форме АО или ООО;
- II. Наличие отдельного структурного подразделения, выполняющего функции управляющей компании, в случае совмещения с дилерской или брокерской деятельностью на рынке ценных бумаг;
- III. Наличие у лицензиата собственных средств в размере не ниже установленного законодательством;
- IV. Наличие в штате специалистов, соответствующих требованиям, установленным законодательством;
- V. Соблюдение нормативных правовых актов, регулирующих лицензируемую деятельность.

Ответы:

- A. Только I, III, V
- B. Только I, II, III
- C. Только I, III, IV, V
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 2.1.3

Основанием для аннулирования лицензии управляющей компании являются следующие нарушения (укажите верные):

- I. Однократное в течение года неисполнение всех предписаний Банка России при осуществлении деятельности управляющей компании;
- II. Однократное в течение года неисполнение предписания Банка России о запрете на проведение всех или части операций;
- III. Неоднократное в течение года нарушение более чем на 15 рабочих дней сроков предоставления отчетов, предусмотренных федеральными законами и нормативными правовыми актами Российской Федерации;
- IV. Неоднократное в течение года нарушение требований к распространению, предоставлению или раскрытию информации, предусмотренных федеральными законами и нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Ответы:

- A. Только I и II
- B. Только I и III
- C. Только II, III и IV
- D. Только II и III

Код вопроса: 2.1.4

Основанием для аннулирования лицензии управляющей компании являются следующие нарушения (укажите неверные):

- I. Однократное в течение года неисполнение всех предписаний Банка России при осуществлении деятельности управляющей компании;
- II. Однократное в течение года неисполнение предписания Банка России о запрете на проведение всех или части операций;
- III. Неоднократное в течение года нарушение более чем на 15 рабочих дней сроков предоставления отчетов, предусмотренных федеральными законами и нормативными правовыми актами Российской Федерации;
- IV. Неоднократное в течение года нарушение требований к распространению, предоставлению или раскрытию информации, предусмотренных федеральными законами и нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только I и III
- C. Только III и IV
- D. Только II и III

Код вопроса: 2.1.5

Запрет на проведение всех или части операций управляющей компании может быть введен Банком России на срок:

Ответы:

- A. До 1 месяца
- B. До 3 месяцев
- C. До 6 месяцев
- D. До 12 месяцев

Код вопроса: 2.1.6

Банк России принимает решение о предоставлении лицензии управляющей компании и уведомляет об этом соискателя лицензии:

- I. В течение 1 месяц с даты получения заявления о предоставлении лицензии;
- II. В течение 2 месяцев с даты получения заявления о предоставлении лицензии;
- III. В течение 45 дней с даты получения заявления о предоставлении лицензии;

Ответы

- A. Только I
- B. Только II
- C. Только III
- D. Только II и III

Код вопроса: 2.1.7

Укажите лицо, которое не может осуществлять функции единоличного исполнительного органа организации, подавшей в августе 2008 года заявление на получение лицензии управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов:



- I. Г-н Петров, имеющий неснятую и непогашенную судимость за умышленное преступление;
- II. Г-н Иванов, подвергнутый административному наказанию в виде дисквалификации, срок которой истек в январе 2008 года;
- III. Г-н Сидоров, бывший в момент аннулирования лицензии управляющей компании (июль 2005 года) ее директором.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только I и III
- C. Только II и III
- D. Только III

Код вопроса: 2.1.8

Укажите лицо, которое не может осуществлять функции единоличного исполнительного органа организации, подавшей в августе 2008 года заявление на получение лицензии управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов:

- I. Г-н Петров, имеющий неснятую и непогашенную судимость за умышленное преступление;
- II. Г-н Иванов, подвергнутый административному наказанию в виде дисквалификации, срок которой истекает в сентябре 2008 года;
- III. Г-н Сидоров, бывший в момент аннулирования лицензии управляющей компании (сентябрь 2005 года) ее директором.

Ответы:

- A. Все перечисленное
- B. Только I и III
- C. Только II и III
- D. Только III

Код вопроса: 2.1.9

Какие документы представляются в лицензирующий орган для получения лицензии управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов:

- I. Заявление о предоставлении лицензии;
- II. Нотариально удостоверенные копии учредительных документов;
- III. Данные документа о постановке на учет в налоговом органе;
- IV. Копии документов работников, квалификация которых соответствует квалификационным требованиям;
- V. Расчет размера собственных средств.

Ответы:

- A. Только I, II, III и IV
- B. Только I, II, IV и V
- C. Только I, II и V
- D. Все перечисленное

Код вопроса: 2.1.10

Кто по законодательству не вправе являться участниками управляющей компании:

- I. Российская федерация;
- II. Специализированный депозитарий;
- III. Субъекты Российской Федерации;
- IV. Оценщик;

V. Муниципальные образования.

Ответы:

- A. Только I, III и V
- B. Только I и III
- C. Только II и IV
- D. Только I

Код вопроса: 2.1.11

Основаниями для аннулирования лицензии управляющей компании являются следующие:

- I. Однократное неисполнение управляющей компанией обязанности по передачи имущества, находящегося у нее в доверительном управлении на основании лицензии управляющей компании, специализированному депозитарию для учета и (или) хранения, если такая передача предусмотрена федеральными законами;
- II. Неосуществление лицензируемого вида деятельности в течение более полутора лет со дня предоставления лицензии;
- III. Письменное заявление лицензиата об отказе от лицензии;
- IV. Совершение сделки, в результате которой были нарушены требования к составу активов, установленные федеральными законами и нормативными правовыми актами.

Ответы:

- A. Все за исключением II
- B. Все за исключением I
- C. Все за исключением IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 2.1.12

В реестре лицензий по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, который ведет Банк России, должны быть указаны:

- I. Дата принятия решения о предоставлении лицензии;
- II. Полное наименование управляющей компании;
- III. Сведения о лице, имеющем право действовать от имени лицензиата без доверенности;
- IV. Лицензируемый вид деятельности;
- V. Срок действия лицензии;
- VI. Номер лицензии по доверительному управлению ценными бумагами.

Ответы:

- A. Только I, II, V, VI
- B. Только I, II, III, IV, VI
- C. Только I, II, IV, V, VI
- D. Только I, II, IV

Код вопроса: 2.1.13

Перечислите лицензионные требования и условия при осуществлении деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами:

- I. Требования к организационно-правовой форме;
- II. Требования к профессиональному опыту лиц, входящих в совет директоров управляющей компании;
- III. Требования к размеру собственных средств;
- IV. Требования к учредителям (участникам);
- V. Требования к организации внутреннего контроля.

Ответы:

- A. Только I, III, V
- B. Только II, IV
- C. Все вышеперечисленное
- D. Только I, III, IV, V

Код вопроса: 2.1.14

Какие документы представляются в Банк России для получения лицензии управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов:

- I. Заявление о предоставлении лицензии;
- II. Копия бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках на последнюю отчетную дату (с отметкой налогового органа);
- III. Правила ведения регистров внутреннего учета сделок с ценными бумагами;
- IV. Правила внутреннего контроля, разработанные в целях противодействия легализации доходов, полученным преступным путем;
- V. Нотариально удостоверенные копии документов об избрании или назначении лиц, входящих в состав коллегиального и единоличного исполнительного органа;
- VI. Документ, подтверждающий уплату государственной пошлины за рассмотрение заявления о предоставлении лицензии.

Ответы:

- A. Только I, II, III и IV
- B. Все вышеперечисленное
- C. Только I, II, IV, V, VI
- D. Только I, II, V и VI

Код вопроса: 2.1.15

Лицензионным требованием при осуществлении деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами является отсутствие в числе лиц, осуществляющих функции единоличного исполнительного органа лицензиата, лиц, в отношении которых:

Ответы:

- A. Не истек срок менее 1 года, в течение которого они считаются подвергнутыми административному наказанию в виде дисквалификации
- B. Не истек срок менее 2 лет, в течение которого они считаются подвергнутыми административному наказанию в виде дисквалификации
- C. Не истек срок менее 3 лет, в течение которого они считаются подвергнутыми административному наказанию в виде дисквалификации
- D. Не истек срок, в течение которого они считаются подвергнутыми административному наказанию в виде дисквалификации

Код вопроса: 2.1.16

Лицензионным требованием при осуществлении деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами является отсутствие в числе лиц, входящих в состав коллегиального исполнительного органа лицензиата, лиц, которые считаются подвергнутыми административному наказанию в виде дисквалификации и...

Ответы:

- A. Не истек срок дисквалификации
- B. Прошло менее 1 года со дня окончания срока дисквалификации
- C. Прошло менее 6 месяцев со дня окончания срока дисквалификации
- D. Прошло менее 3 месяцев со дня окончания срока дисквалификации

Код вопроса: 2.1.17

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами предоставляется:

Ответы:

- A. Сроком на 3 года
- B. Сроком на 5 лет
- C. Сроком на 10 лет
- D. Бессрочно

Код вопроса: 2.1.18

Основаниями для аннулирования лицензии управляющей компании не являются следующие:

- I. Однократное неисполнение управляющей компанией обязанности по передаче имущества, находящегося у нее в доверительном управлении на основании лицензии управляющей компании, специализированному депозитарию для учета и (или) хранения, если такая передача предусмотрена федеральными законами;
- II. Неосуществление лицензируемого вида деятельности в течение 1 года со дня предоставления лицензии;
- III. Письменное заявление лицензиата об отказе от лицензии;
- IV. Совершение сделки, в результате которой были нарушены требования к составу активов, установленные федеральными законами и нормативными правовыми актами.

Ответы:

- A. Только II
- B. Только I и II
- C. Все за исключением III
- D. Только I

Код вопроса: 2.1.19

Соискатель лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами обязан представить в Банк России:

Ответы:

- I. Копии бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках соискателя лицензии на последнюю отчетную дату, содержащие отметку налогового органа (для соискателей лицензий, созданных до последней отчетной даты).
  - II. Копия аудиторского заключения по проверке годовой финансовой (бухгалтерской) отчетности (для соискателей лицензий, годовая финансовая (бухгалтерская) отчетность которых подлежала проверке по итогам отчетного года).
  - III. Документ, подтверждающий уплату государственной пошлины за предоставление лицензии (платежное поручение с отметкой банка об исполнении соискателем лицензии обязанности по уплате государственной пошлины).
- A. Только I
  - B. Только II
  - C. Только III
  - D. Все перечисленное

Код вопроса: 2.1.20

Банк России как орган, лицензирующий деятельность специализированных депозитариев акционерных и паевых инвестиционных фондов, а также негосударственных пенсионных фондов, осуществляет следующие полномочия:

- I. Принимает решение о предоставлении лицензий;
- II. Контроль за соблюдением лицензиатами лицензионных требований и условий;
- III. Предоставление заинтересованным лицам сведений из реестров лицензий;
- IV. Принимает решение об аннулировании лицензий.

Ответы:

- A. Только I, III и IV
- B. Только I, II и III
- C. Только I и IV
- D. Все вышеперечисленное

**Глава 3. Паевые инвестиционные фонды. Требования к акционерным инвестиционным фондам, управляющим компаниям, специализированным депозитариям, лицам, осуществляющим ведение реестра владельцев инвестиционных паев, аудиторам, оценщикам и агентам по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев**

Код вопроса: 3.2.1

Учет и хранение имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, и имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, могут осуществляться:

- A. Только одним специализированным депозитарием.
- B. Только одним депозитарием.
- C. Несколькими специализированными депозитариями.
- D. Ничего из перечисленного

Код вопроса: 3.1.2

В каких случаях специализированный депозитарий паевого инвестиционного фонда вправе привлекать к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество паевого инвестиционного фонда, другой депозитарий

- I. Если это предусмотрено правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом;
- II. По письменному указанию управляющей компании паевого инвестиционного фонда.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только II
- C. В обоих случаях
- D. Ничего из вышеперечисленного

Код вопроса: 3.2.3

Учет прав на инвестиционные паи осуществляется:

- I. На лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда
- II. На лицевых счетах номинального держателя, если это предусмотрено правилами доверительного управления ПИФом

Ответы:

- A. Любым вышеперечисленным способом
- B. Только II
- C. В обоих случаях

D. Только I

Код вопроса: 3.1.4

Дробное число, выражающее количество инвестиционных паев, учитываемых на лицевых счетах, может округляться с точностью:

- I. Определенной правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом;
- II. Не менее 6 знаков после запятой;
- III. Не менее 5 знаков после запятой;
- IV. Не менее 4 знаков после запятой.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только II
- C. Только I и III
- D. Только I и IV

Код вопроса: 3.2.5

Какие виды лицевых счетов зарегистрированных лиц открываются в реестре?

- I. Владельца;
- II. Номинального держателя;
- III. Залогодержателя;
- IV. Доверительного управляющего.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только I и II
- C. Только I, II и IV
- D. Все вышеперечисленные

Код вопроса: 3.1.6

Какие документы необходимо предоставить для открытия лицевого счета зарегистрированного лица?

- I. Заявление лица, которому открывается лицевой счет, об открытии счета;
- II. Заявление представителя лица, которому открывается лицевой счет, действующего на основании доверенности, об открытии счета;
- III. Анкета зарегистрированного лица;
- IV. Заявка на приобретение инвестиционных паев;
- V. Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

Ответы:

- A. Все вышеперечисленные
- B. Только I, III
- C. Только I, III, IV
- D. Только I, III или II, III

Код вопроса: 3.1.7

Кто может осуществлять функции номинального держателя инвестиционных паев?

Ответы:

- A. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда
- B. Специализированный депозитарий паевого инвестиционного фонда
- C. Брокер
- D. Депозитарий, если учет прав на инвестиционные паи на счетах депо предусмотрен правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом

Код вопроса: 3.2.8

Кем может быть представлено передаточное распоряжение регистратору при передаче инвестиционных паев зарегистрированным лицом:

- I. Зарегистрированным лицом, передающим инвестиционные паи;
- II. Лицом, которому передаются инвестиционные паи;
- III. Представителем зарегистрированного лица, передающего инвестиционные паи, действующим на основании доверенности;
- IV. Представителем лица, которому передаются инвестиционные паи, действующим на основании доверенности.

Ответы:

- A. Любым из вышеперечисленных лиц
- B. Только I или II
- C. Только I или III
- D. Только II или IV

Код вопроса: 3.1.9

Какой максимальный размер надбавки к расчетной стоимости инвестиционного пая может быть предусмотрен правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом для возмещения расходов, связанных с выдачей инвестиционных паев?

Ответы:

- A. 1 % расчетной стоимости пая
- B. 1,5 % расчетной стоимости пая
- C. 2 % расчетной стоимости пая
- D. 3 % расчетной стоимости пая

Код вопроса: 3.1.10

Какой максимальный размер скидки с расчетной стоимости инвестиционного пая может быть предусмотрен правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом для возмещения расходов, связанных с погашением инвестиционных паев?

Ответы:

- A. 1 % расчетной стоимости пая
- B. 1,5 % расчетной стоимости пая
- C. 2 % расчетной стоимости пая
- D. 3 % расчетной стоимости пая

Код вопроса: 3.2.11

Найдите верные утверждения в отношении деятельности управляющей компании паевого инвестиционного фонда:

- I. Управляющая компания осуществляет доверительное управление фондом путем совершения любых юридических действий в отношении имущества, составляющего фонд;
- II. Управляющая компания осуществляет доверительное управление фондом путем совершения любых фактических действий в отношении имущества, составляющего фонд;
- III. Управляющая компания совершает сделки с имуществом, составляющим фонд, от своего имени, указывая при этом, что она действует в качестве доверительного управляющего;
- IV. При отсутствии указания о том, что управляющая компания действует в качестве доверительного управляющего, она несет обязательства перед третьими лицами лично и отвечает перед ними только принадлежащим ей имуществом.

Ответы:

- A. Верно I, III
- B. Верно II, III.

- C. Верно I, III, IV
- D. Верно все вышеперечисленное

Код вопроса: 3.2.12

Найдите верные утверждения. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда обязана:

- I. Осуществлять доверительное управление фондом в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»;
- II. Осуществлять доверительное управление фондом в соответствии с нормативными правовыми актами Банка России;
- III. Осуществлять доверительное управление фондом в соответствии с правилами фонда;
- IV. Передавать в специализированный депозитарий незамедлительно все первичные документы в отношении имущества, составляющего фонд, с момента их составления или получения;
- V. Передавать в специализированный депозитарий имущество, составляющее фонд, для учета и (или) хранения, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации не предусмотрено иное.

Ответы:

- A. Верно все вышеперечисленное
- B. Верно I, II
- C. Верно I, II, III и IV
- D. Верно I, II, III, V

Код вопроса: 3.2.13

Найдите верные утверждения в отношении деятельности управляющей компании паевого инвестиционного фонда:

- I. Управляющая компания несет предусмотренные правилами фонда обязанности независимо от того, осуществлялся ли прием заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев непосредственно управляющей компанией или агентами по выдаче и погашению инвестиционных паев;
- II. В случае приостановления действия выданной агенту лицензии на осуществление брокерской деятельности управляющая компания обязана обеспечить прием заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев на территории того же населенного пункта, где осуществлялся прием заявок агентом;
- III. В случае аннулирования выданной агенту лицензии на осуществление брокерской деятельности управляющая компания обязана обеспечить прием заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев на территории того же населенного пункта, где осуществлялся прием заявок агентом;
- IV. В случае прекращения договора с агентом управляющая компания обязана обеспечить прием заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев на территории того же населенного пункта, где осуществлялся прием заявок агентом;
- V. В случае отмены доверенности, выданной агенту управляющей компанией, управляющая компания обязана обеспечить прием заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев на территории того же населенного пункта, где осуществлялся прием заявок агентом;
- VI. В случае истечения срока действия доверенности, выданной агенту управляющей компанией, управляющая компания обязана обеспечить прием заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев на территории того же населенного пункта, где осуществлялся прием заявок агентом.

Ответы:

- A. Верно все вышеперечисленное



- B. Неверно все вышеперечисленное
- C. Неверно все, за исключением I
- D. Верно все, кроме I

Код вопроса: 3.2.14

Найдите верные утверждения в отношении ответственности управляющей компании паевого инвестиционного фонда:

- I. Управляющая компания фонда несет перед владельцами инвестиционных паев ответственность в размере реального ущерба в случае причинения им убытков в результате нарушения Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;
- II. Управляющая компания фонда несет перед владельцами инвестиционных паев ответственность в размер реального ущерба в случае причинения им убытков в результате нарушения типовых правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом;
- III. Долги по обязательствам, возникшим в связи с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд, погашаются за счет имущества управляющей компании;
- IV. Долги по обязательствам, возникшим связи с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд, погашаются за счет этого имущества;
- V. В случае недостаточности имущества управляющей компании, взыскание может быть обращено на имущество, составляющее фонд;
- VI. В случае недостаточности имущества, составляющего фонд, взыскание может быть обращено только на собственное имущество управляющей компании.

Ответы:

- A. Только I, IV, VI
- B. Только I, III, V, VI
- C. Только I, II, IV, VI
- D. Только I, II, IV

Код вопроса: 3.2.15

Найдите верные утверждения в отношении договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом:

- I. Правила доверительного управления фондом определяются Банком России в стандартных формах;
- II. Условия договора доверительного управления фондом определяются управляющей компанией в стандартных формах;
- III. Условия договора доверительного управления фондом могут быть приняты учредителем доверительного управления только путем присоединения к указанному договору в целом;
- IV. Присоединение к договору доверительного управления фондом осуществляется путем приобретения инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией.

Ответы:

- A. Только I, IV
- B. Только I, III, IV
- C. Только I, III
- D. Только II, III, IV

Код вопроса: 3.2.16

Найдите верные утверждения в отношении договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом:

- I. Учредитель доверительного управления передает имущество управляющей компании для включения его в состав фонда с условием объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления;
- II. Имущество, составляющее фонд, является общим имуществом владельцев инвестиционных паев и принадлежит им на праве общей совместной собственности;
- III. Выдел доли в натуре из имущества, составляющего фонд, не допускается;
- IV. Присоединяясь к договору доверительного управления паевым инвестиционным фондом, физическое или юридическое лицо тем самым отказывается от осуществления преимущественного права приобретения доли в праве собственности на имущество, составляющее фонд;
- V. Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего фонд.

Ответы:

- A. Верно все вышеперечисленное
- B. Только II, III, IV
- C. Только I, III, V
- D. Только I, III, IV, V

Код вопроса: 3.2.17

Найдите верные утверждения относительно срока действия договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом:

- I. Срок действия договора доверительного управления фондом должен быть указан в правилах доверительного управления фондом;
- II. Срок действия договора доверительного управления фондом не должен превышать 15 лет;
- III. Срок действия договора доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом, указываемый в правилах доверительного управления этим фондом, не может быть менее трех лет со дня окончания срока его формирования;
- IV. Если это предусмотрено правилами доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом, срок действия договора доверительного управления считается продленным на тот же срок, если владельцы инвестиционных паев не потребовали погашения всех принадлежащих им инвестиционных паев.

Ответы:

- A. Верно все вышеперечисленное
- B. Только I, II, III
- C. Только I, III, IV
- D. Только I, II, IV

Код вопроса: 3.2.18

В заявлении наследника для осуществления регистратором операций при переходе инвестиционных паев в порядке наследования должны содержаться следующие данные:

- I. Номер лицевого счета наследодателя;
- II. Номер лицевого счета наследника;
- III. Фамилия, имя отчество (или инициалы) наследодателя;
- IV. Фамилия, имя отчество (или инициалы) наследника;
- V. Полное название паевого инвестиционного фонда;
- VI. Количество наследуемых инвестиционных паев.

Ответы:

- A. Все перечисленное
- B. Все, кроме I
- C. Все, кроме II

D. Все, кроме VI

Код вопроса: 3.2.19

На основании каких документов регистратор вносит записи о переходе прав на инвестиционные паи при реорганизации юридического лица в форме выделения:

- I. Заявления юридического лица – правопреемника;
- II. Заявления реорганизуемого юридического лица;
- III. Выписки из передаточного акта;
- IV. Выписки из разделительного баланса;
- V. Документа, подтверждающего внесение в единый государственный реестр юридических лиц записи о прекращении деятельности реорганизованного юридического лица;
- VI. Документа, подтверждающего внесение в единый государственный реестр юридических лиц записи о государственной регистрации юридического лица, созданного в результате реорганизации.

Ответы:

- A. Только I, III и V
- B. Только II, IV, VI
- C. Только I, III и VI
- D. Только II, IV и V

Код вопроса: 3.2.20

На основании каких документов регистратор вносит записи о переходе прав на инвестиционные паи при реорганизации юридического лица в форме присоединения:

- I. Заявления юридического лица – правопреемника;
- II. Заявления реорганизуемого юридического лица;
- III. Выписки из передаточного акта;
- IV. Выписки из разделительного баланса;
- V. Документа, подтверждающего внесение в единый государственный реестр юридических лиц записи о прекращении деятельности реорганизованного юридического лица;
- VI. Документа, подтверждающего внесение в единый государственный реестр юридических лиц записи о государственной регистрации юридического лица, созданного в результате реорганизации.

Ответы:

- A. Только I, III и V
- B. Только II, IV, VI
- C. Только I, III и VI
- D. Только II, IV и V

Код вопроса: 3.2.21

Найдите верные утверждения в отношении деятельности по ведению реестра владельцев инвестиционных паев:

- I. Данные реестра должны быть зафиксированы на бумажных носителях, а также с использованием электронной базы данных;
- II. Обмен документами между регистратором, управляющей компанией, агентами по выдаче, обмену и погашению инвестиционных паев и зарегистрированными лицами должен осуществляться в электронно-цифровой форме;
- III. Регистратор обязан регистрировать каждую операцию в реестре в журнале регистрации операций после ее совершения;

IV. Регистратор обязан регистрировать каждый документ, связанный с осуществлением деятельности по ведению реестра владельцев инвестиционных паев, при его получении в журнале регистрации операций.

Ответы:

- A. Верно I и IV
- B. Верно II, III
- C. Верно все вышеперечисленное
- D. Неверно все вышеперечисленное

Код вопроса: 3.2.22

Какие требования, предъявляются к лицу, осуществляющему функции единоличного исполнительного органа управляющей компании паевого инвестиционного фонда, в соответствии с нормативными документами Российской Федерации:

- I. Наличие квалификационного аттестата по соответствующей специализации;
- II. Наличие высшего специального образования;
- III. Отсутствие факта аннулирования квалификационного аттестата, если с даты аннулирования прошло менее двух лет;
- IV. Наличие опыта работы в должности руководителя не менее двух лет;
- V. Отсутствие факта работы в организации, осуществляющей деятельность на финансовом рынке в качестве руководителя, у которой по ее заявлению была аннулирована соответствующая лицензия и с даты аннулирования лицензии прошло менее трех лет.

Ответы:

- A. Неверно все вышеперечисленное
- B. Неверно все, кроме I
- C. Неверно все, кроме I и V
- D. Верно все вышеперечисленное

Код вопроса: 3.2.23

В каких случаях управляющая компания закрытого паевого инвестиционного фонда не может принять решение об отказе в созыве общего собрания по требованию владельцев инвестиционных паев:

- I. Владелец инвестиционных паев, требующий созыва общего собрания, на дату подачи требования владеет 10 процентами общего количества инвестиционных паев фонда;
- II. В повестку дня общего собрания предложен вопрос об изменении категории фонда;
- III. В повестку дня общего собрания предложен вопрос о досрочном прекращении договора доверительного управления фондом;
- IV. В повестку дня общего собрания предложен вопрос о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления другой управляющей компании;
- V. В повестку дня общего собрания предложен вопрос об изменении инвестиционной декларации, которое обусловлено изменением нормативных правовых актов Российской Федерации.

Ответы:

- A. Во всех случаях, за исключением V
- B. Во всех случаях, за исключением I
- C. Только III и IV
- D. Во всех вышеперечисленных случаях

Код вопроса: 3.1.24

Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании владельцев инвестиционных паев закрытого паевого фонда, составляется на основании данных реестра владельцев инвестиционных паев:

Ответы:

- A. На дату проведения общего собрания
- B. На дату принятия решения о созыве общего собрания
- C. На дату поступления письменного требования о проведения общего собрания
- D. На дату подачи письменного требования о проведении общего собрания

Код вопроса: 3.1.25

Выберите верное утверждение, касающееся требований, предъявляемых к аудитору паевого инвестиционного фонда:

- I. Аудитором не вправе быть лицо, по отношению к которому управляющая компания паевого инвестиционного фонда является преобладающим обществом;
- II. Аудитором не вправе быть лицо, по отношению к которому специализированный депозитарий паевого инвестиционного фонда является дочерним обществом;
- III. Аудитором не вправе быть лицо, по отношению к которому лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда является преобладающим обществом.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только I и II
- C. Только II и III
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 3.1.26

Аудитор управляющей компании паевого инвестиционного фонда в соответствии с заключенным договором обязан проводить:

Ответы:

- A. Ежемесячные аудиторские проверки
- B. Ежеквартальные аудиторские проверки
- C. Полугодовые аудиторские проверки
- D. Ежегодные аудиторские проверки

Код вопроса: 3.1.27

Аудиторской проверке управляющей компании паевого инвестиционного фонда подлежат:

- I. Бухгалтерский учет в отношении имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд;
- II. Состав и структура имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд;
- III. Оценка расчетной стоимости одного инвестиционного пая;
- IV. Расчет суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая;
- V. Сделки, совершенные с активами паевого инвестиционного фонда.

Ответы:

- A. Только I и II
- B. Только I, II и III
- C. Только I, II, III и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 3.2.28

Найдите верное утверждение:

I. Аудиторской проверке управляющей компании паевого инвестиционного фонда подлежит только бухгалтерский учет в отношении имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд;

II. Бухгалтерский учет в отношении имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, подлежит аудиторской проверке только на соответствие требованиям федеральным законам;

III. Заключение аудитора по результатам ежегодной аудиторской проверки может являться приложением к отчетности управляющей компании паевого инвестиционного фонда, если это предусмотрено правилами доверительного управления фонда.

Ответы:

A. I

B. II

C. III

D. Неверно все выше перечисленное

Код вопроса: 3.2.29

Выберите верное утверждение, касающееся оценки активов паевого инвестиционного фонда:

I. Оценка недвижимого имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, осуществляется оценщиком, указанным в правилах доверительного управления паевым инвестиционным фондом;

II. Правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом может быть предусмотрена оценка имущества, передаваемого для включения в состав паевого инвестиционного фонда при его формировании, оценщиком, который не указан в правилах доверительного управления;

III. Оценщиком не вправе быть аффилированное лицо аудитора управляющей компании паевого инвестиционного фонда.

Ответы:

A. Только I

B. Только II

C. Только I и II

D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 3.1.30

Найдите верное утверждение, касающееся оценки имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд:

I. Оценка имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, должна осуществляться при его приобретении;

II. Оценка имущества, передаваемого для включения в состав паевого инвестиционного фонда, должна осуществляться при его формировании;

III. Оценка имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, должна осуществляться не реже одного раза в год.

Ответы:

A. Только I

B. Только II

C. Только III

D. Верно все вышеперечисленное

Код вопроса: 3.1.31

Найдите верное утверждение:

Ответы:

- A. Акционерный инвестиционный фонд может быть создан как любое хозяйственное общество
- B. Исключительным предметом деятельности акционерного инвестиционного фонда является инвестирование имущества только в ценные бумаги
- C. Фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда должно содержать слова «инвестиционный фонд»
- D. Акционером акционерного инвестиционного фонда может являться специализированный депозитарий этого акционерного инвестиционного фонда

Код вопроса: 3.2.32

Найдите верное утверждение:

Ответы:

- A. Имущество, предназначенное для обеспечения деятельности органов управления акционерного инвестиционного фонда, должно быть передано в доверительное управление управляющей компании
- B. Акционерный инвестиционный фонд вправе размещать обыкновенные акции на предъявителя
- C. Акционерный инвестиционный фонд вправе размещать обыкновенные акции путем закрытой подписки
- D. АО, с наименованием, содержащим слова «акционерный инвестиционный фонд», не имеющее лицензии, не вправе осуществлять размещение дополнительных акции.

Код вопроса: 3.1.33

Найдите НЕверное утверждение:

Ответы:

- A. Акционеры акционерного инвестиционного фонда вправе требовать выкупа принадлежащих им акций, если они на общем собрании акционеров голосовали против принятия решения об изменении инвестиционной декларации фонда
- B. Акционеры акционерного инвестиционного фонда вправе требовать выкупа принадлежащих им акций, если они на общем собрании акционеров не принимали участия в голосовании при принятии решения об изменении инвестиционной декларации фонда
- C. В случае, если уставом акционерного инвестиционного фонда утверждение инвестиционной декларации отнесено к компетенции совета директоров, акционер вправе предъявить требование о выкупе акций в 30-дневный срок с даты принятия советом директоров соответствующего решения
- D. В случае, если уставом акционерного инвестиционного фонда утверждение инвестиционной декларации отнесено к компетенции совета директоров, акционер вправе предъявить требование о выкупе акций в 45-дневный срок с даты принятия советом директоров соответствующего решения

Код вопроса: 3.1.34

Найдите верное утверждение:

Ответы:

- A. Утверждение инвестиционной декларации акционерного инвестиционного фонда может быть отнесено только к компетенции общего собрания акционеров акционерного инвестиционного фонда
- B. Утверждение инвестиционной декларации акционерного инвестиционного фонда может быть отнесено только к компетенции совета директоров акционерного инвестиционного фонда

С. Инвестиционная декларация акционерного инвестиционного фонда в 15-дневный срок со дня утверждения представляется в Банк России

Д. В случае, если уставом акционерного инвестиционного фонда утверждение инвестиционной декларации отнесено к компетенции совета директоров акционерного инвестиционного фонда, текст инвестиционной декларации с учетом внесенных в нее изменений и дополнений доводится до сведения акционеров этого акционерного инвестиционного фонда в 10-дневный срок со дня утверждения советом директоров соответствующих изменений и дополнений

Код вопроса: 3.2.35

Найдите верное утверждение. Решение общего собрания акционеров акционерного инвестиционного фонда

Ответы:

А. Может быть принято путем проведения заочного голосования по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров акционерного инвестиционного фонда, за исключением вопросов о реорганизации и ликвидации акционерного инвестиционного фонда

В. Не может быть принято путем проведения заочного голосования по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров акционерного инвестиционного фонда

С. Может быть принято путем проведения заочного голосования по любым вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров акционерного инвестиционного фонда

Д. Не может быть принято путем проведения заочного голосования по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров акционерного инвестиционного фонда, за исключением вопросов о реорганизации и ликвидации акционерного инвестиционного фонда

Код вопроса: 3.2.36

Найдите верное утверждение. Повторное общее собрание акционеров акционерного инвестиционного фонда с числом акционеров более 10 тысяч, созванное взамен несостоявшегося из-за отсутствия кворума, при принятии решения

Ответы:

А. По любым вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров акционерного инвестиционного фонда, правомочно в зависимости от количества акционеров, принявших в нем участие

В. По вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров акционерного инвестиционного фонда, за исключением вопросов о реорганизации и ликвидации акционерного инвестиционного фонда, правомочно независимо от количества акционеров, принявших в нем участие

С. По любым вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров акционерного инвестиционного фонда, правомочно независимо от количества акционеров, принявших в нем участие

Д. По любым вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров акционерного инвестиционного фонда, за исключением вопросов о реорганизации и ликвидации акционерного инвестиционного фонда, правомочно в зависимости от количества акционеров, принявших в нем участие

Код вопроса: 3.2.37



Найдите верное утверждение. Повторное общее собрание акционеров акционерного инвестиционного фонда с числом акционеров не более 10 тысяч, созданного взамен несостоявшегося из-за отсутствия кворума, при принятии решения

Ответы:

А. По любым вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров акционерного инвестиционного фонда, правомочно независимо от количества акционеров, принявших в нем участие

В. По вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров акционерного инвестиционного фонда, за исключением вопросов о реорганизации и ликвидации акционерного инвестиционного фонда, о назначении ликвидационной комиссии, о внесении изменений и дополнений в устав в части инвестиционной декларации, правомочно независимо от количества акционеров, принявших в нем участие

С. По любым вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров акционерного инвестиционного фонда, правомочно в зависимости от количества акционеров, принявших в нем участие

Д. По любым вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров акционерного инвестиционного фонда, за исключением вопросов о реорганизации и ликвидации акционерного инвестиционного фонда, о назначении ликвидационной комиссии, о внесении изменений и дополнений в устав в части инвестиционной декларации, правомочно в зависимости от количества акционеров, принявших в нем участие

Код вопроса: 3.2.38

Входить в состав совета директоров и коллегиального исполнительного органа акционерного инвестиционного фонда могут следующие лица

Ответы:

А. Работники специализированного депозитария

В. Работники регистратора

С. Работники аудитора

Д. Работники управляющей компании

Код вопроса: 3.2.39

Кто из перечисленных ниже лиц может осуществлять функции единоличного исполнительного органа акционерного инвестиционного фонда?

Ответы:

А. Аффилированные лица специализированного депозитария

В. Аффилированные лица управляющей компании

С. Лица, которые осуществляли функции единоличного исполнительного органа управляющей компании в момент аннулирования у нее лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами за нарушение лицензионных требований, если с момента такого нарушения прошло менее трех лет

Д. Лица, имеющие судимость за умышленные преступления

Код вопроса: 3.1.40

Аффилированные лица управляющей компании, а также работники управляющей компании или ее аффилированных лиц, включая лиц, привлекаемых ими для выполнения работ по гражданско-правовым договорам, могут составлять в совете директоров акционерного инвестиционного фонда

Ответы:

А. Не более одной четвертой от числа членов совета директоров

В. Не менее одной четвертой от числа членов совета директоров

С. Не более одной третьей от числа членов совета директоров

Д. Не менее одной третьей от числа членов совета директоров

Код вопроса: 3.2.41

Специализированный депозитарий закрытого паевого инвестиционного фонда при заключении договора с управляющей компанией должен осуществлять контроль

I. За соответствием состава и структуры активов паевого инвестиционного фонда установленным требованиям;

II. За соответствием количества выданных инвестиционных паев фонда количеству инвестиционных паев, предусмотренному правилами доверительного управления этого фонда;

III. За правильностью определения суммы денежных средств, передаваемых в состав другого паевого инвестиционного фонда при обмене инвестиционных паев;

IV. За соответствием суммы подлежащей выплате денежной компенсации количеству инвестиционных паев, списанных с лицевого счета зарегистрированного лица в реестре владельцев инвестиционных паев, при погашении инвестиционных паев;

V. За правильностью определения количества подлежащих зачислению инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен.

Ответы:

A. Только I и II

B. Только I, II и IV

C. Только I, II, III и V

D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 3.2.42

Специализированный депозитарий открытого паевого инвестиционного фонда при заключении договора с управляющей компанией должен осуществлять контроль

I. За соответствием состава и структуры активов паевого инвестиционного фонда установленным требованиям;

II. За соответствием количества выданных инвестиционных паев фонда количеству инвестиционных паев, предусмотренному правилами доверительного управления этого фонда;

III. За правильностью определения суммы денежных средств, передаваемых в состав другого паевого инвестиционного фонда при обмене инвестиционных паев;

IV. За соответствием суммы подлежащей выплате денежной компенсации количеству инвестиционных паев, списанных с лицевого счета зарегистрированного лица в реестре владельцев инвестиционных паев, при погашении инвестиционных паев;

V. За правильностью определения количества подлежащих зачислению инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен.

Ответы:

A. Только I и II

B. Все, кроме V

C. Все, кроме II

D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 3.2.43

Найдите верное утверждение:

Ответы:

- A. Специализированный депозитарий обязан принимать и хранить оригиналы всех первичных документов в отношении имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд
- B. Специализированный депозитарий обязан принимать и хранить копии документов, подтверждающих права на недвижимое имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд
- C. Учет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд осуществляется на основе первичных документов в отношении этого имущества
- D. Учет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд осуществляется на основе копий первичных документов в отношении этого имущества

Код вопроса: 3.1.44

К первичным документам в отношении учитываемого имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд относятся:

- I. Договоры банковского счета;
- II. Договоры банковского вклада;
- III. Заявки на выдачу инвестиционных паев;
- IV. Заявки на обмен инвестиционных паев;
- V. Распоряжение о перечислении денежных средств с банковских счетов;
- VI. Акты оценки стоимости имущества.

Ответы:

- A. Только III, IV и V
- B. Только I, II, III и IV
- C. Все, кроме VI
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 3.2.45

К первичным документам в отношении учитываемого имущества, составляющего закрытый паевой инвестиционный фонд относятся:

- I. Договоры банковского счета;
- II. Договоры банковского вклада;
- III. Заявки на выдачу инвестиционных паев;
- IV. Заявки на обмен инвестиционных паев;
- V. Распоряжение о перечислении денежных средств с банковских счетов;
- VI. Акты оценки стоимости имущества.

Ответы:

- A. Только III, IV и V
- B. Все, кроме VI
- C. Все, кроме IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 3.1.46

Регистрация факта выдачи согласия специализированным депозитарием паевого инвестиционного фонда на распоряжение имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, регистрируется специализированным депозитарием в:

Ответы:

- A. Журнале регистрации входящих документов
- B. Учетном журнале
- C. Журнале учета изменений в составе имущества
- D. В перечне имущества

Код вопроса: 3.2.47

Найдите верное утверждение:

I. Согласие специализированного депозитария на списание денежных средств дается путем подписания уполномоченным лицом специализированного депозитария распоряжения о перечислении денежных средств с банковского счета;

II. Согласие специализированного депозитария на списание денежных средств дается путем подписания уполномоченным лицом специализированного депозитария распоряжения о выдаче денежных средств с банковского счета;

III. Согласие специализированного депозитария на совершение сделок с имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, дается путем подписания уполномоченным лицом специализированного депозитария письменного документа, предусматривающего согласие специализированного депозитария.

Ответы:

A. Только I

B. Только II

C. Только III

D. Верно все вышеперечисленное

Код вопроса: 3.1.48

Специализированный депозитарий паевого инвестиционного фонда должен располагать надлежащим образом заверенными копиями следующих документов:

I. Правил доверительного управления фондом;

II. Учетной политики паевого инвестиционного фонда;

III. Банковских карточек управляющей компании паевого инвестиционного фонда;

IV. Договора управляющей компании фонда с уполномоченными дилерами на рынке государственных ценных бумаг Российской Федерации.

Ответы:

A. Все вышеперечисленное

B. Только I и III

C. Только I, II и III

D. Только I и II

Код вопроса: 3.2.49

Решение о созыве общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда может быть принято в случае требования владельцами инвестиционных паев, составляющих:

Ответы:

A. Не менее 10% общего количества инвестиционных паев этого фонда на дату подачи требования о созыве общего собрания

B. Не менее 10% общего количества инвестиционных паев этого фонда на дату получения требования о созыва общего собрания лицом созывающим общее собрание

C. Не менее 10% общего количества инвестиционных паев этого фонда на дату составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании

D. Более 10% общего количества инвестиционных паев этого фонда на дату принятия решения о проведении общего собрания

Код вопроса: 3.1.50

Агентами по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев могут быть:

I. Специализированные депозитарии;

II. Профессиональные участники рынка ценных бумаг, имеющие лицензию на осуществление брокерской деятельности;

- III. Профессиональные участники рынка ценных бумаг, имеющие лицензию на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- IV. Профессиональные участники рынка ценных бумаг, имеющие лицензию на осуществление дилерской деятельности;
- V. Кредитные организации.

Ответы:

- A. Только II
- B. Все, кроме IV
- C. Только I, II и III
- D. Все вышеперечисленные

Код вопроса: 3.2.51

К исключительной компетенции совета директоров акционерного инвестиционного фонда относится принятие решений о

- I. Заключение договора с управляющей компанией;
- II. Утверждению инвестиционной декларации;
- III. Заключение договора со специализированным депозитарием;
- IV. Утверждению изменений в инвестиционной декларации;
- V. Заключение договора с оценщиком.

Ответы:

- A. Только II и IV
- B. Только I, III и V
- C. Только I, II, III и V
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 3.1.52

Имущество паевого инвестиционного фонда состоит из:

- I. Имущества, переданного в доверительное управление управляющей компании учредителем доверительного управления;
- II. Имущества управляющей компании, осуществляющей доверительное управление паевым инвестиционным фондом;
- III. Имущества, полученного в процессе доверительного управления.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только I и II
- C. Только I и III
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 3.1.53

Управляющая компания акционерного инвестиционного фонда в случае отказа от исполнения своих обязанностей обязана не менее чем за 60 дней до дня прекращения исполнения обязанностей письменно уведомить об этом

Ответы:

- I. Совет директоров акционерного инвестиционного фонда;
- II. Банк России;
- III. Регистратора акционерного инвестиционного фонда;
- IV. Аудитора акционерного инвестиционного фонда.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только I и II
- C. Только I, II и III

D. Верно все вышеперечисленное

Код вопроса: 3.1.54

Управляющая компания акционерного инвестиционного фонда в случае отказа от исполнения своих обязанностей обязана:

Ответы:

- A. Не ранее чем за 60 дней до дня прекращения исполнения обязанностей письменно уведомить об этом совет директоров акционерного инвестиционного фонда и Банк России
- B. Не менее чем за 60 дней до дня прекращения исполнения обязанностей уведомить об этом любым доступным способом совет директоров акционерного инвестиционного фонда и Банк России
- C. Не менее чем через 60 дней после дня прекращения исполнения обязанностей письменно уведомить об этом совет директоров акционерного инвестиционного фонда и Банк России
- D. Не менее чем за 60 дней до дня прекращения исполнения обязанностей письменно уведомить об этом совет директоров акционерного инвестиционного фонда и Банк России

Код вопроса: 3.2.55

Регистратор паевого инвестиционного фонда вправе требовать оплаты услуг:

- I. За изменение данных анкеты зарегистрированного лица;
- II. За внесение записей при выдаче инвестиционных паев;
- III. За внесение записей при передаче инвестиционных паев;
- IV. За внесение записей при обмене инвестиционных паев.

Ответы:

- A. Во всех перечисленных случаях
- B. Только I
- C. Только II, III и IV
- D. Только III

Код вопроса: 3.1.56

Лицевой счет зарегистрированного лица может быть закрыт регистратором паевого инвестиционного фонда:

- I. Если это предусмотрено утвержденными регистратором Правилами ведения реестра;
- II. В связи с тем, что в течение не менее года на лицевом счете не учитывались инвестиционные паи.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только II
- C. Только I или II
- D. Только I и II

Код вопроса: 3.2.57

Найдите неверное утверждение. Лицевой счет зарегистрированного юридического лица закрывается в случае его:

Ответы:

- A. Ликвидации
- B. Реорганизации в форме слияния
- C. Реорганизации в форме присоединения
- D. Реорганизации в форме выделения

Код вопроса: 3.2.58

Найдите НЕверное утверждение:

Ответы:

- A. Регистратор паевого инвестиционного фонда обязан по заявлению зарегистрированного лица предоставить выписку из реестра в течение трех рабочих дней со дня получения заявления
- B. Регистратор паевого инвестиционного фонда обязан в течение пяти рабочих дней со дня получения заявления зарегистрированного лица направить уведомление об отказе в предоставлении выписки, содержащее основания отказа
- C. В течение трех рабочих дней после внесения записи по лицевому счету регистратор должен направить владельцу инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда уведомление об операции по его лицевому счету
- D. Уведомление об операции по лицевому счету номинального держателя инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда должно быть направлено номинальному держателю регистратором в день внесения соответствующей записи по счету номинального держателя

Код вопроса: 3.1.59

В течение какого максимально допустимого срока регистратор обязан по заявлению пайщика предоставить выписку из реестра владельцев инвестиционных паев?

Ответы:

- A. В день получения заявления
- B. Не позднее следующего дня после получения заявления
- C. Не позднее 3 рабочих дней после получения заявления
- D. Не позднее 5 рабочих дней после получения заявления

Код вопроса: 3.1.60

В случае отказа от внесения записи в реестр пайщиков регистратор фонда обязан направить управляющему уведомление об отказе не позднее (указать максимально допустимый срок):

Ответы:

- A. 1 дня со дня получения документов, необходимых для внесения записи в реестр
- B. 3 рабочих дней со дня получения документов, необходимых для внесения записи в реестр
- C. 5 рабочих дней со дня получения документов, необходимых для внесения записи в реестр
- D. 7 рабочих дней со дня получения документов, необходимых для внесения записи в реестр

Код вопроса: 3.1.61

В течение какого максимального срока регистратор должен открыть лицевой счет:

Ответы:

- A. 3 рабочих дней со дня получения заявления
- B. 3 рабочих дней со дня получения заявления и всех необходимых документов
- C. 5 рабочих дней со дня получения заявления и всех необходимых документов
- D. 7 рабочих дней со дня получения заявления и всех необходимых документов

Код вопроса: 3.1.62

В течение какого максимального срока регистратор должен направить уведомление об отказе в открытии лицевого счета:

Ответы:

- A. 3 рабочих дней со дня получения всех необходимых документов

- B. 5 рабочих дней со дня получения всех необходимых документов
- C. 7 рабочих дней со дня получения всех необходимых документов
- D. 10 рабочих дней со дня получения всех необходимых документов

Код вопроса: 3.2.63

Агент по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев вправе осуществлять прием заявок на приобретение, погашение и обмен паев:

Ответы:

- A. Со дня заключения договора поручения между агентом и управляющей компанией
- B. Со дня выдачи управляющей компанией агенту доверенности на осуществление деятельности в качестве агента по выдаче, погашению и обмену паев
- C. Со дня заключения агентского договора между агентом и управляющей компанией
- D. Со дня раскрытия управляющей компанией сведений об агенте в соответствии с законодательством

Код вопроса: 3.1.64

Формирование паевого инвестиционного фонда должно начинаться с момента регистрации правил доверительного управления фондом не позднее

Ответы:

- A. 1 месяца
- B. 3 месяцев
- C. 6 месяцев
- D. 1 года

Код вопроса: 3.1.65

Специализированный депозитарий паевого фонда по договору, заключенному с управляющей компанией, может:

- I. Оказывать консультационные услуги;
- II. Оказывать информационные услуги;
- III. Вести бухгалтерский учет фонда;
- IV. Вести реестр владельцев инвестиционных паев.

Ответы:

- A. Только I и IV
- B. Только IV
- C. Только III и IV
- D. Все перечисленное

Код вопроса: 3.2.66

С какими видами деятельности вправе совмещать свою деятельность специализированный депозитарий паевого фонда, если последняя осуществляется отдельным структурным подразделением данного депозитария:

- I. Деятельностью кредитной организации;
- II. Деятельностью фондовой биржи;
- III. Брокерская деятельность;
- IV. Дилерская деятельность;
- V. Депозитарная деятельность, связанная с проведением депозитарных операций по итогам сделок с ценными бумагами, совершенных через организатора торговли.

Ответы:

- A. Только I, IV и V
- B. Только III и IV
- C. Только I, III и IV



D. Только III, IV и V

Код вопроса: 3.1.67

Специализированным депозитарием акционерного инвестиционного фонда и паевого инвестиционного фонда может быть:

I. Депозитарий, являющийся акционерным обществом или обществом с ограниченной (дополнительной) ответственностью;

II. Юридическое лицо с лицензией специализированного депозитария.

A. Только I

B. Только II

C. Одновременно I и II

D. I или II

Код вопроса: 3.2.68

Кому предоставляются документы, необходимые для открытия лицевого счета

I. Регистратору;

II. Управляющей компании, если это предусмотрено договором регистратора с управляющей компанией;

III. Агенту по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев, если это предусмотрено договором регистратора с агентом по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев;

Ответы:

A. Только I или II

B. Только I, II или III

C. Только I или III

D. Все перечисленное

Код вопроса: 3.2.69

В паевом инвестиционном фонде приходные записи по лицевым счетам зарегистрированных лиц вносятся на основании:

I. Распоряжения управляющей компании;

II. Заявки на приобретение инвестиционных паев;

III. Распоряжения управляющей компании, с приложением копии заявки на приобретение инвестиционных паев и копии документа об оплате;

IV. Заявки на приобретение инвестиционных паев и копии документа об оплате;

V. Заявки на приобретение инвестиционных паев и документов, подтверждающих

включение денежных средств (иного имущества), переданных в оплату инвестиционных паев, в состав паевого инвестиционного фонда, если это предусмотрено договором между управляющей компанией и регистратором.

Ответы:

A. Только I и II

B. Только III и IV

C. Только I или V

D. Только I

Код вопроса: 3.2.70

В паевом инвестиционном фонде расходные записи по лицевым счетам зарегистрированных лиц вносятся на основании:

I. Распоряжения управляющей компании;

II. Заявки на погашение инвестиционных паев;

- III. Распоряжении управляющей компании, с приложением копии заявки на погашение инвестиционных паев;
- IV. Заявки на погашение инвестиционных паев, если это предусмотрено договором между управляющей компанией и регистратором;
- V. Распоряжения управляющей компании, если это предусмотрено договором между управляющей компанией и регистратором и копии заявки на погашение инвестиционных паев.

Ответы:

- A. Только I и II
- B. Только I и IV
- C. Только IV и V
- D. Только I

Код вопроса: 3.1.71

Какие организации могут осуществлять деятельность в качестве агентов по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев ПИФа?

Ответы:

- A. Юридические лица- профессиональные участники рынка ценных бумаг, имеющие лицензию на осуществление дилерской деятельности
- B. Юридические лица- профессиональные участники рынка ценных бумаг, имеющие лицензию на осуществление брокерской деятельности
- C. Юридические лица- профессиональные участники рынка ценных бумаг, имеющие лицензию на осуществление деятельности по доверительному управлению ценными бумагами
- D. Юридические лица- профессиональные участники рынка ценных бумаг, имеющие лицензию на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг

Код вопроса: 3.1.72

При осуществлении своей деятельности агент по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев действует:

Ответы:

- A. От своего имени и за счет управляющей компании
- B. От имени управляющей компании и за свой счет
- C. От имени и за счет управляющей компании
- D. От своего имени и за свой счет

Код вопроса: 3.2.73

Выберите верное утверждение, касающееся деятельности агентов по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев:

Ответы:

- A. Агент по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев не вправе оказывать одновременно услуги в качестве агента нескольким управляющим компаниям
- B. Агент по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев вправе приобретать инвестиционные паи фонда, агентом которого он является
- C. Агент по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев не вправе использовать информацию, полученную в связи с осуществлением своей деятельности, в собственных интересах
- D. Агент по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев вправе по своему усмотрению прекращать прием заявок на приобретение, погашение и обмен

Код вопроса: 3.2.74

Выберите НЕверное утверждение, касающееся деятельности агентов по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев:

Ответы:

- A. Агент обязан принимать заявки на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев
- B. Агент обязан осуществлять идентификацию лиц, подающих заявки только на погашение инвестиционных паев
- C. Агент вправе оказывать услуги в качестве агента одновременно нескольким управляющим компаниям
- D. Агент вправе прекращать прием заявок на основании распоряжений управляющей компании

Код вопроса: 3.2.75

Укажите верное утверждение, касающееся правил доверительного управления паевым фондом:

- I. Правила доверительного управления фондом определяются управляющей компанией в стандартных формах;
- II. Управляющая компания не вправе вносить изменения и дополнения в правила доверительного управления фондом;
- III. Изменения и дополнения в правила доверительного управления закрытым паевым фондом утверждаются управляющей компанией.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только II
- C. Только III
- D. Неверно все вышеперечисленное

Код вопроса: 3.1.76

Выписка из реестра владельцев инвестиционных паев фонда, выдаваемая владельцам паев, должна содержать следующие данные:

- I. Номер счета и его вид;
- II. Количество паев, записанных на имя владельца на дату составления выписки;
- III. Полное наименование, адрес, телефон регистратора фонда;
- IV. Официальное наименование аудитора фонда;
- V. Полное наименование фонда;
- VI. Общее число паев, выпущенное управляющей компанией на дату составления выписки;
- VII. Стоимость одного пая на дату составления выписки;
- VIII. Дата и время выдачи выписки.

Ответы:

- A. Все, кроме VII и VIII
- B. Все, кроме IV
- C. Все, кроме IV, VI и VII
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 3.1.77

В каком случае действие договора об оказании депозитарных услуг управляющей компании прекращается досрочно?

- I. В случае аннулирования лицензии у специализированного депозитария;
- II. В случае прекращения паевого инвестиционного фонда;

- III. По соглашению сторон;
- IV. В случае ликвидации специализированного депозитария.

Ответы:

- A. Только I и II
- B. Только I, II и III
- C. Только I, II и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 3.1.78

Управляющая компания открытого паевого фонда заключила договоры о поручения с двумя агентами: X и Y. В соответствии с условиями договоров между управляющим и агентами для агентов установлены следующие размеры надбавок при выдаче и скидок при погашении паев: агент X - 1 % и 3 % к расчетной стоимости пая соответственно; агент Y - 1,5 % и 2,5 % соответственно. Имеет ли место в данном случае нарушение требований законодательства, регулирующего деятельность паевых инвестиционных фондов?

Ответы:

- A. Требования нарушены только в отношении агента X
- B. Требования нарушены только в отношении агента Y
- C. Требования нарушены в отношении агентов X и Y
- D. Требования не нарушены

Код вопроса: 3.2.79

Укажите верные утверждения, касающиеся ответственности управляющей компании перед владельцами инвестиционных паев за действия агентов по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда?

- I. Управляющая компания несет предусмотренные правилами фонда обязанности, если прием заявок осуществлялся только непосредственно управляющей компанией;
- II. В случае аннулирования выданной агенту лицензии на осуществление дилерской деятельности управляющая компания обязана обеспечить прием заявок на погашение инвестиционных паев на территории того же населенного пункта, где осуществлялся прием заявок;
- III. В случае истечения срока действия доверенности, выданной управляющей компанией, управляющая компания обязана обеспечить прием заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев на территории того же населенного пункта, где осуществлялся прием заявок;
- IV. В случае прекращения договора с агентом управляющая компания обязана только своими силами обеспечить прием заявок на погашение инвестиционных паев на территории того же населенного пункта, где осуществлялся прием заявок.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только I и II
- C. Все вышеперечисленное
- D. Ничего из перечисленного выше

Код вопроса: 3.2.80

В каких случаях агент по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев паевого фонда имеет право передоверять полномочия по приему заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев?

- I. Если возможность передоверия другому юридическому лицу, имеющему лицензию на брокерскую деятельность, предусмотрена договором поручения, заключенным с управляющей компанией;

II. Если возможность передоверия другому юридическому лицу, имеющему лицензию на брокерскую деятельность, предусмотрена агентским договором, заключенным с управляющей компанией;

III. Если осуществление передоверия объективно необходимо в силу сложившихся обстоятельств для защиты интересов пайщиков;

IV. Агент по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев не вправе передоверять полномочия по приему заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев без предварительного уведомления управляющей компании.

Ответы:

A. Только I и IV

B. Только II и IV

C. Только III

D. Ничего из вышеперечисленного

#### **Глава 4. Требования к составу и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов.**

Код вопроса: 4.1.1

Изменения в список ценных бумаг для расчета индекса (в индексных инвестиционных фондах) могут вноситься не чаще

Ответы:

A. Одного раза в месяц

B. Одного раза в квартал

C. Двух раз в квартал

D. Одного раза в год

Код вопроса: 4.1.2

В состав активов закрытого паевого инвестиционного фонда, относящегося к категории фондов долгосрочных прямых инвестиций, могут входить:

I. акции российских акционерных обществ

II. простые векселя юридических лиц, если активы фонда составляют менее 25% размещенных акций (долей или прав участия в уставных капиталах) этих юридических лиц

III. доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью

IV. права участия в уставных капиталах иностранных коммерческих организаций

Ответы:

A. I и III

B. I, II и III

C. I, III и IV

D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.1.3

Сообщение о внесении изменений в индексный список (в индексных инвестиционных фондах) должно раскрываться не позднее чем

Ответы:

A. За неделю до их вступления в силу

B. За две недели до их вступления в силу

C. За месяц до их вступления в силу

D. За два месяца до их вступления в силу

Код вопроса: 4.1.4

Сообщение о внесении изменений в методику расчета индекса (в индексных инвестиционных фондах) должно раскрываться не позднее чем

Ответы:

- A. За неделю до их вступления в силу
- B. За две недели до их вступления в силу
- C. За месяц до их вступления в силу
- D. За два месяца до их вступления в силу

Код вопроса: 4.1.5

Информация о списке ценных бумаг для расчета индекса (в индексных инвестиционных фондах) должна раскрываться

Ответы:

- A. Ежедневно
- B. Два раза в день
- C. Не реже трех раз в неделю
- D. Еженедельно

Код вопроса: 4.1.6

Информация о последнем значении индекса (в индексных инвестиционных фондах) должна раскрываться

Ответы:

- A. Ежедневно
- B. Не реже двух раз в день
- C. Не реже трех раз в день
- D. Не реже трех раз в неделю

Код вопроса: 4.1.7

В индексных инвестиционных фондах любому заинтересованному лицу должна быть доступна информация о методике расчета индекса

Ответы:

- A. За последний квартал
- B. За последние полгода
- C. За последний год
- D. За последние два года

Код вопроса: 4.1.8

В случае если расчет индекса (в индексных инвестиционных фондах) осуществляется фондовой биржей, доля капитализации ценных бумаг, включенных в котировальные списки этой фондовой биржи (за исключением котировального списка «И»), в суммарной капитализации всех ценных бумаг, по которым рассчитывается индекс, должна составлять не менее

Ответы:

- A. 25%
- B. 30%
- C. 50%
- D. 70%

Код вопроса: 4.2.9

В состав активов инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов денежного рынка, могут входить

- I. Муниципальные ценные бумаги

- II. Акции российских открытых акционерных обществ
- III. Облигации иностранных эмитентов (при соблюдении определенных условий)
- IV. Производные финансовые инструменты, базовым активом которых являются величины процентных ставок.

Ответы:

- A. I и III
- B. I, II и III
- C. I, III и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.2.10

В состав активов инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов денежного рынка, могут входить

- I. Государственные ценные бумаги Российской Федерации
- II. Акции российских акционерных инвестиционных фондов
- III. Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, относящиеся к категории фондов облигаций
- IV. Облигации иностранных эмитентов (при соблюдении определенных условий)

Ответы:

- A. I и IV
- B. I, II и III
- C. I, III и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.1.11

Денежные средства, находящиеся во вкладах в одной кредитной организации, в структуре активов инвестиционного фонда, относящегося к категории фондов денежного рынка, должны составлять не более:

Ответы:

- A. 15% стоимости активов
- B. 20% стоимости активов
- C. 25% стоимости активов
- D. 50% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.12

В состав активов инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов облигаций, могут входить:

- I. Государственные ценные бумаги Российской Федерации;
- II. Акции российских акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов акций;
- III. Полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ;
- IV. Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью.

Ответы:

- A. I и III
- B. I, II и III
- C. I, III и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.2.13

В состав активов инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов облигаций, могут входить:

- I. Ценные бумаги международных финансовых организаций;
- II. Облигации иностранных коммерческих организаций;
- III. Полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ;
- IV. Полностью оплаченные акции российских открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов.

Ответы:

- A. I и III
- B. I, II и III
- C. I, II и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.1.14

Оценочная стоимость инвестиционных паев паевых фондов и (или) акций акционерных инвестиционных фондов и (или) паев (акций) иностранных инвестиционных фондов в структуре активов паевого инвестиционного фонда, относящегося к категории фондов облигаций, должна составлять не более

Ответы:

- A. 10% стоимости активов
- B. 15% стоимости активов
- C. 20% стоимости активов
- D. 30% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.15

Оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг в структуре активов интервального паевого инвестиционного фонда, относящегося к категории фондов облигаций, должна составлять не более

Ответы:

- A. 10% стоимости активов
- B. 15% стоимости активов
- C. 30% стоимости активов
- D. 50% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.16

Оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг в структуре активов закрытого паевого инвестиционного фонда, относящегося к категории фондов облигаций, должна составлять не более:

Ответы:

- A. 10% стоимости активов
- B. 25% стоимости активов
- C. 50% стоимости активов
- D. Ограничение не установлено

Код вопроса: 4.1.17

Оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг в структуре активов открытого инвестиционного фонда, относящегося к категории фондов облигаций, должна составлять не более

Ответы:

- A. 10% стоимости активов
- B. 25% стоимости активов
- C. 50% стоимости активов
- D. Ограничение не установлено



Код вопроса: 4.2.18

В состав активов инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов акций, могут входить:

- I. Государственные ценные бумаги Российской Федерации;
- II. Денежные средства на счетах в кредитных организациях;
- III. Полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ;
- IV. Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью.

Ответы:

- A. I и III
- B. I, II и III
- C. I, III и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.2.19

В состав активов инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов акций, могут входить:

- I. Муниципальные ценные бумаги;
- II. Инвестиционные паи паевых фондов, относящихся к категории фондов акций;
- III. Облигации иностранных коммерческих организаций;
- IV. Ценные бумаги международных финансовых организаций.

Ответы:

- A. I и III
- B. I, II и III
- C. II, III и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.2.20

В состав активов открытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов акций, могут входить:

- I. Ценные бумаги иностранных государств;
- II. Инвестиционные паи паевых фондов, относящихся к категории фондов акций;
- III. Обыкновенные акции российских закрытых акционерных обществ;
- IV. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации.

Ответы:

- A. I и IV
- B. I, II и IV
- C. II и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.2.21

В состав активов открытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов акций, могут входить:

- I. Биржевые облигации российских хозяйственных обществ
- II. Паи паевых фондов, относящихся к категории индексных фондов, если расчет индекса осуществляется только по акциям;
- III. Акции российских акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов фондов;
- IV. Муниципальные ценные бумаги.

Ответы:

- A. I, II и III

- B. I, II и IV
- C. I и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.2.22

В состав активов интервальных паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов акций, могут входить:

- I. Обыкновенные акции российских закрытых акционерных обществ;
- II. Инвестиционные паи паевых фондов, относящихся к категории фондов акций;
- III. Акции российских акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов смешанных инвестиций;
- IV. Муниципальные ценные бумаги.

Ответы:

- A. I, II и III
- B. I, II и IV
- C. I и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.2.23

В состав активов интервальных паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов акций, могут входить:

- I. Простые векселя российских акционерных обществ;
- II. Инвестиционные паи паевых фондов, относящихся к категории фондов акций;
- III. Акции российских акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов недвижимости;
- IV. Полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ.

Ответы:

- A. I, II и III
- B. I, II и IV
- C. II и IV
- D. II, III и IV

Код вопроса: 4.2.24

В состав активов закрытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов акций, могут входить:

- I. Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью;
- II. Инвестиционные паи паевых фондов, относящихся к категории ипотечных фондов;
- III. Акции российских акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории индексных фондов, если расчет индекса осуществляется только по акциям;
- IV. Обыкновенные акции российских закрытых акционерных обществ.

Ответы:

- A. I, II и III
- B. I, II и IV
- C. II и III
- D. III и IV

Код вопроса: 4.2.25

В состав активов закрытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов акций, могут входить:

- I. Муниципальные ценные бумаги;

II. Полностью оплаченные привилегированные акции российских открытых акционерных обществ;

III. Акции российских акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов смешанных инвестиций;

IV. Полностью оплаченные обыкновенные акции российских открытых акционерных обществ.

Ответы:

A. I, II и III

B. I, II и IV

C. II, III и IV

D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.1.26

Не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного квартала оценочная стоимость ценных бумаг в структуре активов открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций должна составлять не менее:

Ответы:

A. 40% стоимости активов

B. 50% стоимости активов

C. 70% стоимости активов

D. 80% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.27

Оценочная стоимость долговых инструментов в составе активов открытого паевого инвестиционного фонда акций может составлять:

A. Не более 25% стоимости активов

B. Не более 30% стоимости активов

C. Не более 40% стоимости активов

D. Не более 50% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.28

Не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного квартала оценочная стоимость ценных бумаг в структуре активов закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций должна составлять не менее:

Ответы:

A. 40% стоимости активов

B. 50% стоимости активов

C. 70% стоимости активов

D. 80% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.29

В структуре активов паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций оценочная стоимость ценных бумаг должна составлять не менее 70% стоимости активов не менее двух третей рабочих дней в течение:

Ответы:

A. Одного календарного месяца

B. Одного календарного квартала

C. Шести календарных месяцев

D. Одного календарного года

Код вопроса: 4.1.30

Могут ли входить в состав открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов, или иностранные ценные бумаги, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не могут быть предложены неограниченному кругу лиц?

- A. Нет
- B. Да, если суммарно их доля составляет не более 5% стоимости активов
- C. Да, если суммарно их доля составляет не более 10% стоимости активов
- D. Да, если суммарно их доля составляет не более 20% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.31

В структуре активов интервального паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций количество обыкновенных акций закрытого акционерного общества может составлять:

Ответы:

- A. Не более 10% стоимости активов
- B. Не более 15% стоимости активов
- C. Не более 20% стоимости активов
- D. Акции закрытых акционерных обществ не могут входить в состав активов интервального паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций

Код вопроса: 4.1.32

В состав активов открытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов смешанных инвестиций, могут входить:

- I. Ценные бумаги иностранных государств;
- II. Инвестиционные паи интервальных паевых фондов, относящихся к категории фондов облигаций;
- III. Обыкновенные акции российских закрытых акционерных обществ;
- IV. Полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ.

Ответы:

- A. I и IV
- B. I, II и IV
- C. II и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.1.33

В состав активов открытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов смешанных инвестиций, могут входить:

- I. Денежные средства на счетах в кредитных организациях;
- II. Инвестиционные паи паевых фондов, относящихся к категории фондов смешанных инвестиций;
- III. Акции акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов фондов;
- IV. Простые векселя российских акционерных обществ.

Ответы:

- A. I, II и III
- B. I, II и IV
- C. I и III
- D. I и II

Код вопроса: 4.1.34

В состав активов интервальных паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов смешанных инвестиций, могут входить:

- I. Муниципальные ценные бумаги;
- II. Инвестиционные паи паевых фондов, относящихся к категории фондов акций;
- III. Акции акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов венчурных инвестиций;
- IV. Недвижимое имущество.

Ответы:

- A. I, II и III
- B. I, II и IV
- C. I и II
- D. I, III и IV

Код вопроса: 4.1.35

В состав активов интервальных паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов смешанных инвестиций, могут входить:

- I. Простые векселя российских акционерных обществ;
- II. Инвестиционные паи паевых фондов, относящихся к категории фондов прямых инвестиций;
- III. Акции акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов денежного рынка;
- IV. Полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ.

Ответы:

- A. I, II и III
- B. I, II и IV
- C. II и IV
- D. II, III и IV

Код вопроса: 4.1.36

В состав активов закрытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов смешанных инвестиций, могут входить:

- I. Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью;
- II. Недвижимое имущество;
- III. Облигации международных финансовых организаций;
- IV. Обыкновенные акции российских закрытых акционерных обществ.

Ответы:

- A. I, II и III
- B. I, III и IV
- C. III и IV
- D. II, III и IV

Код вопроса: 4.1.37

В состав активов акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов смешанных инвестиций, могут входить:

- I. Облигации иностранных коммерческих организаций;
- II. Недвижимое имущество;
- III. Инвестиционные паи паевых фондов, относящихся к категории фондов денежного рынка;
- IV. Обыкновенные акции российских закрытых акционерных обществ.

Ответы:

- A. I, II и III

- B. I, III и IV
- C. III и IV
- D. I, II и IV

Код вопроса: 4.1.38

В состав активов закрытого паевого инвестиционного фонда и акционерного инвестиционного фонда, относящихся к категории фондов особо рискованных (венчурных) инвестиций, могут входить простые векселя российских акционерных обществ, если активы фонда составляют более:

Ответы:

- A. 25% размещенных акций этих акционерных обществ
- B. 50% размещенных акций этих акционерных обществ
- C. 51% размещенных акций этих акционерных обществ
- D. 75% размещенных акций этих акционерных обществ

Код вопроса: 4.1.39

В состав активов закрытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов особо рискованных (венчурных) инвестиций, могут входить:

- I. Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью;
- II. Недвижимое имущество;
- III. Инвестиционные паи открытых паевых фондов;
- IV. Обыкновенные акции российских закрытых акционерных обществ.

Ответы:

- A. I, II и III
- B. I, III и IV
- C. III и IV
- D. I и IV

Код вопроса: 4.1.40

В состав активов акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов особо рискованных (венчурных) инвестиций, могут входить:

- I. Акции иностранных акционерных обществ;
- II. Инвестиционные паи интервальных паевых фондов;
- III. Биржевые облигации российских хозяйственных обществ;
- IV. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации.

Ответы:

- A. I, III и IV
- B. II и IV
- C. III и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.1.41

В состав активов акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов особо рискованных (венчурных) инвестиций, могут входить:

- I. Государственные ценные бумаги Российской Федерации;
- II. Инвестиционные паи закрытых паевых фондов;
- III. Простые векселя российских обществ с ограниченной ответственностью, более 25 процентов долей в уставных капиталах которых составляют активы фонда;
- IV. Производные финансовые инструменты, базовым активом которых являются величины процентных ставок.

Ответы:

- A. I, III и IV
- B. I, II и III
- C. I и III
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.1.42

Не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного квартала оценочная стоимость инвестиционных паев паевых фондов, акций акционерных инвестиционных фондов и ипотечных сертификатов участия, а также паев (акций) иностранных инвестиционных фондов в структуре активов паевого фонда, относящегося к категории фондов фондов, должна составлять не менее:

Ответы:

- A. 25% стоимости активов
- B. 30% стоимости активов
- C. 50% стоимости активов
- D. 70% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.43

В состав активов паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов фондов, могут входить:

- I. Облигации иностранных государств;
- II. Инвестиционные паи паевых фондов, относящихся к категории фондов облигаций;
- III. Обыкновенные акции российских закрытых акционерных обществ;
- IV. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации.

Ответы:

- A. I и IV
- B. I, II и IV
- C. II и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.1.44

В состав активов паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов фондов, могут входить:

- I. Биржевые облигации российских хозяйственных обществ;
- II. Инвестиционные паи паевых фондов, относящихся к категории фондов акций;
- III. Акции российских акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов фондов;
- IV. Муниципальные ценные бумаги.

Ответы:

- A. I, II и III
- B. I, II и IV
- C. I и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.1.45

Оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг в структуре активов закрытого паевого фонда, относящегося к категории фондов фондов, должна составлять не более:

Ответы:

- A. 10% стоимости активов
- B. 25% стоимости активов
- C. 50% стоимости активов

D. Ограничение не установлено

Код вопроса: 4.1.46

В состав активов закрытых паевых инвестиционных фондов и акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории рентных фондов, могут входить:

- I. Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории рентных фондов;
- II. Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов недвижимости;
- III. Денежные средства во вкладах в кредитных организациях;
- IV. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации.

Ответы:

- A. I и IV
- B. I, III и IV
- C. II и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.1.47

В состав активов закрытых паевых инвестиционных фондов и акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов недвижимости, могут входить:

- I. Акции акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов особо рискованных (венчурных) инвестиций;
- II. Облигации международных финансовых организаций;
- III. Права аренды недвижимого имущества;
- IV. Муниципальные ценные бумаги.

Ответы:

- A. I, II и III
- B. II, III и IV
- C. Только II и III
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.1.48

В состав активов закрытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов недвижимости, могут входить доли российских хозяйственных обществ, осуществляющих деятельность по проектированию, строительству зданий и сооружений, если в активы данного фонда входят:

Ответы:

- A. Более 25% долей в уставном капитале таких компаний
- B. Более 35% долей в уставном капитале таких компаний
- C. Более 50% долей в уставном капитале таких компаний
- D. Ограничение на долю в уставном капитале таких компаний не установлено

Код вопроса: 4.1.49

Оценочная стоимость инвестиционных паев паевых фондов и акций акционерных инвестиционных фондов, а также паев (акций) иностранных инвестиционных фондов в структуре активов закрытого паевого инвестиционного фонда, относящегося к категории фондов недвижимости, должна составлять не более:

Ответы:

- A. 10% стоимости активов
- B. 15% стоимости активов
- C. 20% стоимости активов



D. 25% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.50

В состав активов закрытых паевых фондов и акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории ипотечных фондов, могут входить:

- I. Облигации международных финансовых организаций;
- II. Инвестиционные паи открытых паевых фондов;
- III. Ипотечные ценные бумаги;
- IV. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации.

Ответы:

- A. II, III и IV
- B. I, III и IV
- C. III и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.1.51

В состав активов закрытых паевых фондов и акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории ипотечных фондов, могут входить:

- I. Акции российских открытых акционерных обществ;
- II. Производные финансовые инструменты, базовым активом которых являются величины процентных ставок;
- III. Инвестиционные паи открытых паевых фондов;
- IV. Государственные ценные бумаги Российской Федерации.

Ответы:

- A. II и IV
- B. I, II и IV
- C. II, III и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.1.52

В состав активов закрытых паевых фондов, относящихся к категории ипотечных фондов, могут входить денежные требования, вытекающие из кредитных договоров или договоров займа, а также залладные, при соблюдении следующих условий:

- I Основная сумма долга по обеспеченному кредитному договору или договору займа не превышает 90% денежной оценки недвижимого имущества, являющегося предметом ипотеки
- II Недвижимое имущество, являющееся предметом ипотеки, застраховано от риска утраты или повреждения в пользу кредитора на весь срок действия кредитного договора или договора займа
- III Недвижимое имущество, являющееся предметом ипотеки, находится на территории Российской Федерации

- A. Верно все перечисленное
- B. Верно только I и II
- C. Верно только I и III
- D. Верно только II и III

Код вопроса: 4.1.53

В состав активов закрытых паевых фондов и акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории ипотечных фондов, могут входить денежные требования, вытекающие из кредитных договоров или договоров займа, предоставленных для целей уплаты цены по договорам участия в долевом строительстве, при условии, что рыночная

стоимость имущественных прав, являющихся предметом ипотеки определена оценщиком на дату не ранее чем:

Ответы:

- A. За 1 месяц до дня предоставления кредита или займа
- B. За 2 месяца до дня предоставления кредита или займа
- C. За 3 месяца до дня предоставления кредита или займа
- D. За 6 месяцев до дня предоставления кредита или займа

Код вопроса: 4.1.54

В структуре активов закрытого паевого или акционерного инвестиционного фонда, относящегося к категории ипотечных фондов, сумма требований по одному кредитному договору или договору займа может составлять не более

Ответы:

- A. 10% стоимости активов
- B. 15% стоимости активов
- C. 20% стоимости активов
- D. 30% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.55

В состав активов закрытого паевого инвестиционного фонда и акционерного инвестиционного фонда, относящихся к категории фондов прямых инвестиций, могут входить облигации российских хозяйственных обществ, в отношении которых не зарегистрирован проспект ценных бумаг, если активы данного фонда составляют:

Ответы:

- A. Более 25% размещенных обыкновенных акций (долей в уставных капиталах) указанных обществ
- B. Более 35% размещенных обыкновенных акций (долей в уставных капиталах) указанных обществ
- C. Более 50% размещенных обыкновенных акций (долей в уставных капиталах) указанных обществ
- D. Более 51% размещенных обыкновенных акций (долей в уставных капиталах) указанных обществ

Код вопроса: 4.1.56

В состав активов акционерных инвестиционных фондов и закрытых паевых фондов, относящихся к категории фондов прямых инвестиций, могут входить:

- I. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации;
- II. Муниципальные ценные бумаги;
- III. Инвестиционные паи открытых паевых фондов;
- IV. Акции российских акционерных обществ.

Ответы:

- A. I, II и IV
- B. Только I
- C. I и IV
- D. I, III и IV

Код вопроса: 4.1.57

В состав активов акционерных инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов могут входить акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций при условии, что эти бумаги прошли процедуру листинга на одной из следующих фондовых бирж:

- I. Франкфуртская фондовая биржа;
- II. Лондонская фондовая биржа;
- III. Фондовая биржа «Российская торговая система»;
- IV. Гонконгская фондовая биржа.

Ответы:

- A. I, II и IV
- B. II, III и IV
- C. I и II
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.1.58

В состав активов акционерных инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов могут входить акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций при условии, что эти бумаги прошли процедуру листинга на одной из следующих фондовых бирж:

- I. Немецкая фондовая биржа;
- II. Сингапурская фондовая биржа;
- III. Фондовая биржа ММВБ;
- IV. НАСДАК.

Ответы:

- A. I, II и IV
- B. I, III и IV
- C. I и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.1.59

Состав и структура активов акционерного инвестиционного фонда, наименование которого не содержит указания на категорию фонда, должны соответствовать требованиям к составу и структуре активов акционерного инвестиционного фонда, относящегося к категории:

Ответы:

- A. Фондов денежного рынка
- B. Фондов смешанных инвестиций
- C. Фондов акций
- D. Фондов облигаций

Код вопроса: 4.1.60

К категории фондов особо рискованных (венчурных) инвестиций могут относиться:

- I. Акционерные инвестиционные фонды;
- II. Открытые паевые инвестиционные фонды;
- III. Интервальные паевые инвестиционные фонды;
- IV. Закрытые паевые инвестиционные фонды.

Ответы:

- A. Только I и IV
- B. Только III и IV
- C. Только I, III и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.1.61

К категории фондов недвижимости могут относиться:

- I. Акционерные инвестиционные фонды

- II. Открытые паевые инвестиционные фонды
- III. Интервальные паевые инвестиционные фонды
- IV. Закрытые паевые инвестиционные фонды

Ответы:

- A. Только IV
- B. Только I и IV
- C. Только III и IV
- D. Только I, III и IV
- E. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.1.62

К категории индексных фондов могут относиться:

- I. Акционерные инвестиционные фонды;
- II. Открытые паевые инвестиционные фонды;
- III. Интервальные паевые инвестиционные фонды;
- IV. Закрытые паевые инвестиционные фонды.

Ответы:

- A. Только I и II
- B. Только II и III
- C. Только I, II и III
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.1.63

Для акционерных и паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории индексных фондов, индекс рассчитывается по ценным бумагам не менее:

Ответы:

- A. 5 эмитентов
- B. 10 эмитентов
- C. 15 эмитентов
- D. 20 эмитентов

Код вопроса: 4.1.64

Для акционерных и паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории индексных фондов, расчет индекса осуществляется не реже:

Ответы:

- A. Двух раз в день
- B. Одного раза в день
- C. Одного раза в неделю
- D. Одного раза в месяц

Код вопроса: 4.1.65

Несоответствие состава и (или) структуры активов открытого паевого инвестиционного фонда требованиям нормативных правовых актов или инвестиционной декларации фонда, возникшее в результате изменения оценочной стоимости ценных бумаг, составляющих фонд, или иных обстоятельств, не зависящих от действий управляющей компании такого фонда, должно быть устранено управляющей компанией:

Ответы:

- A. В течение 1 месяца с даты, когда данное несоответствие было или должно было быть выявлено
- B. В течение 2 месяцев с даты, когда данное несоответствие было или должно было быть выявлено

С. В течение 3 месяцев с даты, когда данное несоответствие было или должно было быть выявлено

Д. В течение 6 месяцев с даты, когда данное несоответствие было или должно было быть выявлено

Код вопроса: 4.1.66

Несоответствие состава и (или) структуры активов акционерного инвестиционного фонда, интервального и закрытого паевых инвестиционных фондов (за исключением фондов недвижимости, ипотечных фондов, фондов венчурных инвестиций, рентных фондов, кредитных фондов, фондов художественных ценностей, фондов долгосрочных прямых инвестиций) требованиям нормативных правовых актов или инвестиционной декларации фонда, возникшее в результате изменения оценочной стоимости ценных бумаг, составляющих имущество фонда, или иных обстоятельств, не зависящих от действий управляющей компании такого фонда, должно быть устранено управляющей компанией:

Ответы:

А. В течение 1 месяца с даты, когда данное несоответствие было или должно было быть выявлено

В. В течение 2 месяцев с даты, когда данное несоответствие было или должно было быть выявлено

С. В течение 3 месяцев с даты, когда данное несоответствие было или должно было быть выявлено

Д. В течение 6 месяцев с даты, когда данное несоответствие было или должно было быть выявлено

Код вопроса: 4.1.67

Несоответствие состава и (или) структуры активов акционерного инвестиционного фонда и закрытого паевого инвестиционного фонда, относящихся к категориям фондов недвижимости, рентных фондов, ипотечных фондов, кредитных фондов, фондов художественных ценностей, фондов особо рискованных (венчурных) инвестиций или фондов долгосрочных прямых инвестиций, требованиям нормативных правовых актов или инвестиционной декларации фонда, возникшее в результате изменения оценочной стоимости ценных бумаг или объектов недвижимого или иного имущества, составляющего имущество фонда, или иных обстоятельств, не зависящих от действий управляющей компании такого фонда, должно быть устранено управляющей компанией

Ответы:

А. В течение 1 месяца с даты, когда данное несоответствие было или должно было быть выявлено

В. В течение 3 месяцев с даты, когда данное несоответствие было или должно было быть выявлено

С. В течение 6 месяцев с даты, когда данное несоответствие было или должно было быть выявлено

Д. В течение 1 года с даты, когда данное несоответствие было или должно было быть выявлено

Код вопроса: 4.1.68

Несоответствие состава и (или) структуры активов акционерного инвестиционного фонда и паевого инвестиционного фонда, относящихся к категории индексных фондов, требованиям нормативных правовых актов или инвестиционной декларации фонда, возникшее в результате изменения списка ценных бумаг для расчета индекса, а также количества ценных бумаг включенных в указанный список, должно быть устранено управляющей компанией

Ответы:

- A. В течение 1 месяца с даты, когда данное несоответствие было или должно было быть выявлено
- B. В течение 2 месяцев с даты, когда данное несоответствие было или должно было быть выявлено
- C. В течение 3 месяцев с даты, когда данное несоответствие было или должно было быть выявлено
- D. В течение 6 месяцев с даты, когда данное несоответствие было или должно было быть выявлено

Код вопроса: 4.1.69

Несоответствие состава и структуры активов акционерного инвестиционного фонда и паевого инвестиционного фонда требованиям инвестиционной декларации фонда, возникшее в результате внесения в нее изменений и дополнений, должно быть устранено управляющей компанией

Ответы:

- A. В течение 1 месяца с даты вступления в силу указанных изменений и дополнений
- B. В течение 2 месяцев с даты вступления в силу указанных изменений и дополнений
- C. В течение 3 месяцев с даты вступления в силу указанных изменений и дополнений
- D. В течение 6 месяцев с даты вступления в силу указанных изменений и дополнений

Код вопроса: 4.1.70

Могут ли входить в состав активов открытого паевого инвестиционного фонда денежного рынка инвестиционные паи паевых фондов?

Ответы:

- A. Не могут
- B. Могут входить паи открытых паевых инвестиционных фондов любой категории
- C. Могут входить паи открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов любой категории
- D. Могут входить только паи паевых инвестиционных фондов денежного рынка

Код вопроса: 4.1.71

Перечислите категории фондов, которые могут создаваться ТОЛЬКО для квалифицированных инвесторов?

- I. Фонды прямых инвестиций
- II. Фонды особо рискованных (венчурных) инвестиций
- III. Кредитные фонды
- IV. Хедж-фонды
- V. Фонды долгосрочных прямых инвестиций
- VI. Фонды художественных ценностей

Ответы:

- A. Все перечисленные
- B. Все, кроме VI
- C. Все, кроме V и VI
- D. Все, кроме I

Код вопроса: 4.1.72

Какова должна быть номинальная стоимость акции (стоимость имущества, на которую выдается один инвестиционный пай при формировании паевого инвестиционного фонда) инвестиционных фондов, относящихся к категориям фондов художественных ценностей?

Ответы:

- A. Ограничения не установлены
- B. Не менее 500 тыс. руб.
- C. Не менее 1 млн. руб.
- D. Не менее 50 тыс. руб.

Код вопроса: 4.1.73

Оценочная стоимость инвестиционных паев паевых фондов и паев (акций) иностранных инвестиционных фондов в структуре активов паевого инвестиционного фонда денежного рынка может составлять не более:

Ответы:

- A. 10% стоимости активов
- B. 20% стоимости активов
- C. 25% стоимости активов
- D. 30% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.74

Оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг в структуре активов открытого паевого инвестиционного фонда денежного рынка может составлять не более:

Ответы:

- A. 10% стоимости активов
- B. 20% стоимости активов
- C. 25% стоимости активов
- D. 50% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.75

Оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг в структуре активов интервального паевого инвестиционного фонда денежного рынка может составлять не более:

Ответы:

- A. 10% стоимости активов
- B. 20% стоимости активов
- C. 30% стоимости активов
- D. 50% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.76

В состав активов каких акционерных и паевых инвестиционных фондов могут входить муниципальные ценные бумаги:

- I. Фондов акций;
- II. Фондов смешанных инвестиций;
- III. Фондов венчурных инвестиций;
- IV. Фондов недвижимости.

Ответы:

- A. Только I и II
- B. Только I, II и III
- C. Только I, II и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.2.77

В состав активов каких акционерных и паевых инвестиционных фондов могут входить обыкновенные акции российских закрытых акционерных обществ:

- I. Фондов облигаций;
- II. Фондов венчурных инвестиций;

- III. Фондов фондов;
- IV. Фондов недвижимости.

Ответы:

- A. Только I и II
- B. Только II и IV
- C. Только II, III и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.2.78

В состав активов каких акционерных и паевых инвестиционных фондов могут входить акции акционерных инвестиционных фондов:

- I. Фондов акций;
- II. Фондов смешанных инвестиций;
- III. Фондов фондов;
- IV. Фондов недвижимости.

Ответы:

- A. Только I и II
- B. Только II и IV
- C. Только III и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.2.79

В состав активов каких акционерных и паевых инвестиционных фондов могут входить облигации международных финансовых организаций:

- I. Фондов облигаций;
- II. Фондов смешанных инвестиций;
- III. Фондов фондов;
- IV. Рентных фондов.

Ответы:

- A. Только I и II
- B. Только I, II и III
- C. Только I, II и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.2.80

В состав активов каких акционерных и паевых инвестиционных фондов могут входить облигации иностранных коммерческих организаций:

- I. Фондов акций;
- II. Фондов смешанных инвестиций;
- III. Фондов фондов;
- IV. Фондов недвижимости.

Ответы:

- A. Только I и II
- B. Только I, II и III
- C. Только I, II и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.2.81

В состав активов каких акционерных и паевых инвестиционных фондов могут входить акции российских открытых акционерных обществ:

- I. Фондов денежного рынка;



- II. Фондов облигаций;
- III. Фондов венчурных инвестиций;
- IV. Фондов недвижимости.

Ответы:

- A. Только I и II
- B. Только I, III и IV
- C. Только II, III и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.2.82

В состав активов каких акционерных и паевых инвестиционных фондов могут входить акции иностранных акционерных обществ:

- I. Фондов акций;
- II. Фондов облигаций;
- III. Фондов прямых инвестиций;
- IV. Индексных фондов.

Ответы:

- A. Только I и II
- B. Только I, III и IV
- C. Только II и III
- D. Только I, II и IV

Код вопроса: 4.1.83

Могут ли входить в состав активов открытого паевого инвестиционного фонда облигаций инвестиционные паи паевых фондов?

Ответы:

- A. Не могут
- B. Могут входить паи открытых паевых инвестиционных фондов любой категории
- C. Могут входить только паи открытых паевых инвестиционных фондов облигаций
- D. Могут входить только паи паевых инвестиционных фондов денежного рынка или фондов облигаций

Код вопроса: 4.1.84

Могут ли входить в состав активов интервального паевого инвестиционного фонда облигаций инвестиционные паи паевых фондов?

Ответы:

- A. Не могут
- B. Могут входить только паи паевых инвестиционных фондов облигаций
- C. Могут входить только паи паевых инвестиционных фондов облигаций или фондов акций
- D. Могут входить только паи паевых инвестиционных фондов денежного рынка или фондов облигаций

Код вопроса: 4.1.85

В состав активов акционерного инвестиционного фонда и паевого инвестиционного фонда, относящегося к категории фондов художественных ценностей, могут входить:

- I. Денежные средства
- II. Иностранная валюта
- III. Художественные ценности
- IV. Права на приобретение художественных ценностей в будущем

Ответы:

- A. Все перечисленное
- B. Все, кроме IV
- C. Только I и III
- D. Только I, III и IV

Код вопроса: 4.1.86

В структуре активов акционерного инвестиционного фонда облигаций количество инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда может составлять не более

Ответы:

- A. 10% от общего количества выданных инвестиционных паев этого паевого фонда
- B. 15% от общего количества выданных инвестиционных паев этого паевого фонда
- C. 20% от общего количества выданных инвестиционных паев этого паевого фонда
- D. 30% от общего количества выданных инвестиционных паев этого паевого фонда

Код вопроса: 4.1.87

Оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента в структуре активов интервального паевого инвестиционного фонда облигаций может составлять не более

Ответы:

- A. 10% стоимости активов
- B. 15% стоимости активов
- C. 20% стоимости активов
- D. 25% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.88

Оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента в структуре активов закрытого паевого инвестиционного фонда облигаций может составлять не более

Ответы:

- A. 10% стоимости активов
- B. 15% стоимости активов
- C. 20% стоимости активов
- D. 25% стоимости активов

Код вопроса: 4.2.89

В состав активов каких инвестиционных фондов акций могут входить обыкновенные акции российских закрытых акционерных обществ:

- I. Открытых паевых фондов
- II. Интервальных паевых фондов
- III. Закрытых паевых фондов
- IV. Акционерных фондов.

Ответы:

- A. Все вышеперечисленное
- B. Только II, III и IV
- C. Только III и IV
- D. Только III

Код вопроса: 4.1.90

Оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг в структуре активов открытого паевого инвестиционного фонда акций может составлять не более

Ответы:

- A. 10% стоимости активов
- B. 15% стоимости активов

- C. 20% стоимости активов
- D. 50% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.91

Оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг в структуре активов интервального паевого инвестиционного фонда акций может составлять не более

Ответы:

- A. 10% стоимости активов
- B. 15% стоимости активов
- C. 20% стоимости активов
- D. 50% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.92

Оценочная стоимость паев паевых инвестиционных фондов и (или) акций акционерных инвестиционных фондов и (или) паев (акций) иностранных инвестиционных фондов в структуре активов акционерных и паевых инвестиционных фондов акций может составлять не более

Ответы:

- A. 10% стоимости активов
- B. 20% стоимости активов
- C. 30% стоимости активов
- D. 40% стоимости активов

Код вопроса: 4.2.93

В состав активов паевых и акционерных инвестиционных фондов акций могут входить акции акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категориям:

- I. Фондов фондов;
- II. Фондов акций;
- III. Фондов недвижимости;
- IV. Индексных фондов, если расчет индекса осуществляется только по акциям.

Ответы:

- A. Только II, III и IV
- B. Только I, II и IV
- C. Только II и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.1.94

Какую долю в структуре активов фонда долгосрочных прямых инвестиций может составлять оценочная стоимость ценных бумаг, включенных в котировальные списки российских фондовых бирж, а также ценных бумаг иностранных юридических лиц, прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже?

Ответы:

- A. Не менее 50% стоимости активов
- B. Не менее 30% стоимости активов
- C. Не более 50% стоимости активов
- D. Ограничение не установлено

Код вопроса: 4.1.95

Оценочная стоимость обыкновенных акций закрытых акционерных обществ в структуре активов интервального паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций может составлять не более

Ответы:

- A. 10% стоимости активов
- B. 15% стоимости активов
- C. 20% стоимости активов
- D. 25% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.96

Оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента в структуре активов интервального паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций может составлять не более

Ответы:

- A. 15% стоимости активов
- B. 20% стоимости активов
- C. 25% стоимости активов
- D. 35% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.97

Оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента в структуре активов акционерного инвестиционного фонда смешанных инвестиций может составлять не более

Ответы:

- A. 15% стоимости активов
- B. 20% стоимости активов
- C. 25% стоимости активов
- D. 35% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.98

Оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента в структуре активов закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций может составлять не более

Ответы:

- A. 15% стоимости активов
- B. 20% стоимости активов
- C. 25% стоимости активов
- D. 35% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.99

В состав активов паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций могут включаться паи паевых инвестиционных фондов в количестве не более

Ответы:

- A. 20% от общего количества выданных паев данного паевого фонда
- B. 30% от общего количества выданных паев данного паевого фонда
- C. 35% от общего количества выданных паев данного паевого фонда
- D. 50% от общего количества выданных паев данного паевого фонда

Код вопроса: 4.2.100

В состав активов каких акционерных и паевых инвестиционных фондов могут входить простые векселя российских обществ с ограниченной ответственностью:

- I. Фондов смешанных инвестиций;
- II. Фондов фондов;
- III. Фондов венчурных инвестиций;
- IV. Фондов недвижимости.

Ответы:

- A. Только I и III

- В. Только III
- С. Только III и IV
- Д. Только I, II и III

Код вопроса: 4.1.101

Могут ли входить в состав активов закрытых паевых инвестиционных фондов или акционерных инвестиционных фондов венчурных инвестиций паи паевых инвестиционных фондов?

Ответы:

- А. Не могут
- В. Могут входить паи только открытых паевых фондов
- С. Могут входить паи только открытых и интервальных паевых фондов
- Д. Могут входить паи открытых, интервальных и закрытых паевых фондов

Код вопроса: 4.1.102

Оценочная стоимость ценных бумаг, включенных в котировальные списки фондовых бирж (за исключением котировального списка «И»), в структуре активов закрытого паевого инвестиционного фонда или акционерного инвестиционного фонда особо рискованных (венчурных) инвестиций может составлять не более

Ответы:

- А. 20% стоимости активов
- В. 25% стоимости активов
- С. 30% стоимости активов
- Д. 35% стоимости активов

Код вопроса: 4.2.103

В состав активов закрытых паевых инвестиционных фондов или акционерных инвестиционных фондов особо рискованных (венчурных) инвестиций могут входить:

- I. Денежные средства в иностранной валюте;
- II. Обыкновенные акции российских закрытых акционерных обществ;
- III. Паи паевых инвестиционных фондов;
- IV. Простые векселя российских акционерных обществ.

Ответы:

- А. Все вышеперечисленное
- В. Все, кроме III
- С. Все, кроме III и IV
- Д. Все, кроме II и III

Код вопроса: 4.1.104

В состав активов паевого инвестиционного фонда особо рискованных (венчурных) инвестиций могут входить простые векселя российских обществ с ограниченной ответственностью, если в активы фонда также входят:

Ответы:

- А. Не менее 25% долей в уставном капитале этого общества с ограниченной ответственностью
- В. Более 25% долей в уставном капитале этого общества с ограниченной ответственностью
- С. Не менее 30% долей в уставном капитале этого общества с ограниченной ответственностью
- Д. Более 30% долей в уставном капитале этого общества с ограниченной ответственностью

Код вопроса: 4.1.105

В состав активов акционерного инвестиционного фонда и закрытого паевого инвестиционного фонда, относящегося к категории фондов особо рискованных (венчурных) инвестиций, НЕ могут входить доли российских обществ с ограниченной ответственностью и акции российских акционерных обществ, если указанные общества осуществляют:

I Деятельность кредитных организаций

II Строительство зданий и сооружений

III Туроператорскую деятельность

IV Деятельность по организации и проведению азартных игр в букмекерских конторах и тотализаторах

V Исследовательскую деятельность в области нанотехнологий

Ответы:

A. Верно все перечисленное

B. Верно все, кроме V

C. Верно только I, III и IV

D. Верно только I, III и V

Код вопроса: 4.1.106

Могут ли входить в состав активов закрытого паевого инвестиционного фонда особо рискованных (венчурных) инвестиций облигации российских хозяйственных обществ, в отношении которых не зарегистрирован проспект?

Ответы:

A. Нет, не могут

B. Могут в любом случае

C. Могут, если более 25 % размещенных акций (долей в уставных капиталах) указанных обществ составляют активы фонда

D. Могут, если более 30 % размещенных акций (долей в уставных капиталах) указанных обществ составляют активы фонда

Код вопроса: 4.2.107

В состав активов паевых и акционерных инвестиционных фондов фондов могут входить:

I. Муниципальные ценные бумаги;

II. Акции российских акционерных инвестиционных фондов;

III. Паи паевых инвестиционных фондов;

IV. Обыкновенные акции российских закрытых акционерных обществ;

V. Простые векселя российских акционерных обществ.

Ответы:

A. Все, кроме III и V

B. Все, кроме II и V

C. Все, кроме IV и V

D. Все, кроме II и IV

E. Все, кроме II, IV и V

Код вопроса: 4.1.108

В состав активов паевых и акционерных инвестиционных фондов фондов могут входить паи паевых инвестиционных фондов за исключением паев паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории

Ответы:

A. Фондов смешанных инвестиций

- В. Фондов недвижимости
- С. Фондов фондов
- Д. Фондов особо рискованных (венчурных) инвестиций

Код вопроса: 4.1.109

Оценочная стоимость паев паевых инвестиционных фондов, ипотечных сертификатов участия, акций акционерных инвестиционных фондов, паев (акций) иностранных инвестиционных фондов, которые (активы которых) находятся в доверительном управлении (управлении) одной управляющей компании (управляющего), в структуре активов паевого фонда фондов может составлять не более

Ответы:

- А. 25% стоимости активов
- В. 30% стоимости активов
- С. 35% стоимости активов
- Д. 50% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.110

Оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг в структуре активов интервального паевого фонда фондов может составлять не более

Ответы:

- А. 20% стоимости активов
- В. 30% стоимости активов
- С. 35% стоимости активов
- Д. 50% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.111

Оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг в структуре активов открытого паевого фонда фондов может составлять не более

Ответы:

- А. 10% стоимости активов
- В. 15% стоимости активов
- С. 20% стоимости активов
- Д. 30% стоимости активов

Код вопроса: 4.2.112

В состав активов закрытых паевых и акционерных инвестиционных фондов недвижимости могут входить паи паевых инвестиционных фондов следующих категорий:

- I. Фондов фондов;
- II. Фондов недвижимости;
- III. Рентных фондов;
- IV. Фондов прямых инвестиций.

Ответы:

- А. Только II, III и IV
- В. Только I, II и III
- С. Только II и III
- Д. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.1.113

Максимально допустимая сумма требований по обязательствам, обеспеченным залогом объектов незавершенного строительства, в закрытом паевом и акционерном инвестиционном ипотечном фонде может составлять не более

Ответы:

- A. 15% стоимости активов
- B. 20% стоимости активов
- C. 30% стоимости активов
- D. 50% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.114

В акционерном или паевом инвестиционном фонде, относящемся к категории индексных фондов стоимость ценных бумаг одного эмитента на каждый момент расчета значения индекса может составлять не более:

Ответы:

- A. 20% суммарной стоимости ценных бумаг, по которым рассчитывается индекс
- B. 25% суммарной стоимости ценных бумаг, по которым рассчитывается индекс
- C. 30% суммарной стоимости ценных бумаг, по которым рассчитывается индекс
- D. 50% суммарной стоимости ценных бумаг, по которым рассчитывается индекс

Код вопроса: 4.1.115

В акционерном или паевом инвестиционном фонде, относящемся к категории индексных фондов стоимость ценных бумаг одного эмитента на день, следующий за датой коррекции индекса, может составлять не более:

Ответы:

- A. 20% суммарной стоимости ценных бумаг, по которым рассчитывается индекс
- B. 25% суммарной стоимости ценных бумаг, по которым рассчитывается индекс
- C. 30% суммарной стоимости ценных бумаг, по которым рассчитывается индекс
- D. 50% суммарной стоимости ценных бумаг, по которым рассчитывается индекс

Код вопроса: 4.1.116

По решению Банка России срок устранения несоответствия состава и структуры активов открытого паевого инвестиционного фонда требованиям нормативных правовых актов или инвестиционной декларации фонда может быть однократно продлен:

Ответы:

- A. На 1 месяц
- B. На 3 месяца
- C. На 6 месяцев
- D. На срок, предусмотренный для устранения данного нарушения

Код вопроса: 4.1.117

По решению Банка России срок устранения несоответствия состава и структуры активов интервальных паевых инвестиционных фондов требованиям нормативных правовых актов или инвестиционной декларации фонда, возникшее в результате изменения оценочной стоимости ценных бумаг, составляющих имущество фонда, может быть однократно продлен:

Ответы:

- A. На 1 месяц
- B. На 3 месяца
- C. На 6 месяцев
- D. На 1 год

Код вопроса: 4.1.118

По решению Банка России срок устранения несоответствий состава и структуры активов акционерных инвестиционных фондов недвижимости требованиям нормативных



правовых актов или инвестиционной декларации фонда, возникших в результате изменения оценочной стоимости ценных бумаг, объектов недвижимости или иного имущества, составляющего имущество фонда, может быть однократно продлен

Ответы:

- A. На 1 месяц
- B. На 3 месяца
- C. На 6 месяцев
- D. На 1 год

Код вопроса: 4.2.119

В состав активов акционерного и закрытого паевого инвестиционного фонда прямых инвестиций могут входить следующие активы:

- I. Государственные ценные бумаги Российской Федерации;
- II. Муниципальные ценные бумаги;
- III. Денежные средства в валюте Российской Федерации;
- IV. Акции российских акционерных обществ.

Ответы:

- A. Только I, II и III
- B. Только I, III и IV
- C. Только I и III
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.1.120

В состав активов акционерного инвестиционного фонда и закрытого паевого инвестиционного фонда, относящихся к категории кредитных фондов, могут входить:

- I Денежные требования по кредитным договорам или договорам займа, исполнение обязательств по которым обеспечено залогом (за исключением последующего залога)
- II Денежные требования по кредитным договорам или договорам займа, исполнение обязательств по которым обеспечено поручительством
- III Денежные требования по кредитным договорам или договорам займа, исполнение обязательств по которым обеспечено банковской гарантией
- IV Опционы и фьючерсы, базовым активом которых являются величины процентных ставок
- V Опционы и фьючерсы, базовым активом которых является иностранная валюта

Ответы:

- A. Верно все перечисленное
- B. Верно все, кроме V
- C. Верно все, кроме I, V
- D. Верно только I, III, IV

Код вопроса: 4.1.121

Найдите верное утверждение. В структуре активов акционерных инвестиционных фондов и закрытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории кредитных фондов:

Ответы:

- A. Не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного года сумма требований по кредитным договорам или договорам займа должна составлять не менее 65% стоимости активов
- B. Не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного квартала сумма требований по кредитным договорам или договорам займа должна составлять не менее 65% стоимости активов

С. Не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного квартала сумма требований по кредитным договорам или договорам займа должна составлять не менее 50% стоимости активов

D. Не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного года сумма требований по кредитным договорам или договорам займа должна составлять не менее 60% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.122

На протяжении не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного года сумма требований по кредитным договорам или договорам займа и оценочная стоимость залладных и ипотечных ценных бумаг в закрытом паевом ипотечном инвестиционном фонде должны составлять не менее:

Ответы:

A. 65% стоимости активов

B. 75% стоимости активов

C. 85% стоимости активов

D. 95% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.123

Максимально допустимая сумма требований по кредитным договорам или договорам займа, предоставленным для уплаты цены по договорам участия в долевом строительстве, в паевом ипотечном инвестиционном фонде может составлять не более

Ответы:

A. 15% стоимости активов

B. 25% стоимости активов

C. 30% стоимости активов

D. 50% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.124

Не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного года сумма требований по кредитным договорам или договорам займа в акционерном или закрытом паевом инвестиционном фонде, относящемся к категории кредитных фондов, должна составлять не менее:

Ответы:

A. 50% стоимости активов

B. 60% стоимости активов

C. 65% стоимости активов

D. 75% стоимости активов

Код вопроса: 4.2.125

В состав активов акционерного и закрытого паевого инвестиционного фонда, относящихся к категории кредитных фондов, могут входить следующие активы:

I. Государственные ценные бумаги Российской Федерации;

II. Акции российских открытых акционерных обществ;

III. Производные финансовые инструменты, базовым активом которых являются величины процентных ставок;

IV. Паи паевых инвестиционных фондов.

Ответы:

A. Только I, II и IV

B. Только I и III

C. Только II, III и IV

D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.2.126

В состав активов акционерного и паевого инвестиционного фонда, относящихся к категории фондов товарного рынка, могут входить следующие активы:

- I. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации;
- II. Простые векселя российских акционерных обществ;
- III. Производные финансовые инструменты, базовым активом которых являются величины процентных ставок;
- IV. Производные финансовые инструменты, базовым активом которых являются биржевые товары.

Ответы:

- A. Только I, II и IV
- B. Только I и IV
- C. Только II, III и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.2.127

В состав активов акционерного и паевого инвестиционного фонда, относящихся к категории фондов товарного рынка, могут входить инвестиционные паи паевых фондов, относящихся к категории:

- I. Фондов облигаций;
- II. Фондов денежного рынка;
- III. Фондов товарного рынка;
- IV. Кредитных фондов.

Ответы:

- A. Только I, II и III
- B. Только II и III
- C. Только III
- D. Только II, III и IV

Код вопроса: 4.2.128

В состав активов каких акционерных и паевых инвестиционных фондов могут входить драгоценные металлы:

- I. Фондов товарного рынка;
- II. Кредитных фондов;
- III. Фондов венчурного инвестирования;
- IV. Хедж-фондов.

Ответы:

- A. Только II, III и IV
- B. Только I и IV
- C. Только I, III и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.1.129

Оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг в структуре активов интервального паевого фонда, относящегося к категории фондов товарного рынка, может составлять не более:

Ответы:

- A. 10% стоимости активов
- B. 20% стоимости активов

- C. 30% стоимости активов
- D. 50% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.130

Оценочная стоимость инвестиционных паев паевых фондов, акций акционерных инвестиционных фондов, а также акций (паев) иностранных инвестиционных фондов в структуре активов паевого инвестиционного фонда, относящегося к категории фондов товарного рынка, может составлять не более:

- A. 10% стоимости активов
- B. 15% стоимости активов
- C. 20% стоимости активов
- D. 30% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.131

В акционерном или паевом инвестиционном фонде товарного рынка не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного года стоимость драгоценных металлов, требований к кредитной организации выплатить их денежный эквивалент по текущему курсу, а также опционов и фьючерсов, базовым активом которых являются биржевые товары или фьючерсы на биржевые товары, должна составлять не менее:

Ответы:

- A. 30% стоимости активов
- B. 40% стоимости активов
- C. 50% стоимости активов
- D. 65% стоимости активов

Код вопроса: 4.2.132

В состав активов акционерного и паевого инвестиционного фонда, относящихся к категории фондов товарного рынка, могут входить акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи паевых фондов, относящихся к категории:

- I. Фондов денежного рынка;
- II. Кредитных фондов;
- III. Фондов товарного рынка;
- IV. Фондов смешанных инвестиций.

Ответы:

- A. Только I, II и III
- B. Только I и III
- C. Только III
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.2.133

В состав активов акционерного и паевого инвестиционного фонда, относящихся к категории хедж-фондов, могут входить следующие активы:

- I. Акции российских открытых акционерных обществ;
- II. Драгоценные металлы;
- III. Производные финансовые инструменты, базовым активом которых являются величины процентных ставок;
- IV. Производные финансовые инструменты, базовым активом которых являются биржевые товары.

Ответы:

- A. Только I, II и IV
- B. Только I и IV

- C. Только I, III и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.1.134

Оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг в структуре активов интервального паевого инвестиционного фонда, относящегося к категории хедж-фондов, может составлять не более:

Ответы:

- A. 30% стоимости активов
- B. 50% стоимости активов
- C. 70% стоимости активов
- D. 80% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.135

В состав активов акционерного и паевого инвестиционного фонда, относящихся к категории хедж-фондов, могут входить акции акционерных инвестиционных фондов, за исключением инвестиционных фондов, относящихся к категории:

- A. Фондов особо рискованных (венчурных) инвестиций
- B. Хедж-фондов
- C. Фондов фондов
- D. Рентных фондов

Код вопроса: 4.1.136

Оценочная стоимость инвестиционных паев паевых фондов и (или) акций акционерных инвестиционных фондов, и (или) акций (паев) иностранных инвестиционных фондов в структуре активов паевого инвестиционного фонда, относящегося к категории хедж-фондов, может составлять не более:

- A. 10% стоимости активов
- B. 15% стоимости активов
- C. 20% стоимости активов
- D. 30% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.137

В состав активов акционерного и закрытого паевого инвестиционного фонда, относящихся к категории рентных фондов, могут входить следующие активы:

- I. Муниципальные ценные бумаги;
- II. Ипотечные ценные бумаги;
- III. Производные финансовые инструменты, базовым активом которых являются биржевые товары;
- IV. Паи паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов недвижимости.

Ответы:

- A. Только I, II и IV
- B. Только I
- C. Только II, III и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.2.138

В состав активов акционерного и закрытого паевого инвестиционного фонда, относящихся к категории рентных фондов, могут входить следующие активы:

- I. Права аренды недвижимого имущества;

- II. Облигации международных финансовых организаций;
- III. Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью;
- IV. Акции акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории рентных фондов.

Ответы:

- A. Только I, II и IV
- B. Только I и IV
- C. Только I, III и IV
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.1.139

Оценочная стоимость долговых инструментов в структуре активов закрытого паевого или акционерного инвестиционного фонда, относящегося к категории рентных фондов, может составлять не более:

Ответы:

- A. 20% стоимости активов
- B. 30% стоимости активов
- C. 40% стоимости активов
- D. 50% стоимости активов

Код вопроса: 4.1.140

Оценочная стоимость инвестиционных паев паевых фондов, акций акционерных инвестиционных фондов, а также акций (паев) иностранных инвестиционных фондов в структуре активов паевого инвестиционного фонда, относящегося к категории рентных фондов, может составлять не более:

- A. 10% стоимости активов
- B. 15% стоимости активов
- C. 20% стоимости активов
- D. 30% стоимости активов

Код вопроса: 4.2.141

В состав активов акционерного и закрытого паевого инвестиционного фонда, относящихся к категории рентных фондов, могут входить акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи паевых фондов, относящихся к категории:

- I. Фондов недвижимости;
- II. Ипотечных фондов;
- III. Рентных фондов;
- IV. Фондов фондов.

Ответы:

- A. Только I, II и III
- B. Только I и III
- C. Только III
- D. Все вышеперечисленное

## **Глава 5. Оценка активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов. Определение стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов и чистых активов паевых инвестиционных фондов.**

Код вопроса: 5.2.1

Укажите неверное утверждение:

Ответы:

- А. Формирование резерва для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытого паевого инвестиционного фонда, осуществляется нарастающим итогом в течение календарного года путем его ежедневного увеличения
- В. Размер сформированного резерва для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом, уменьшается на суммы возмещенных в течение календарного года расходов
- С. Допускается формирование резерва для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением инвестиционными резервами акционерных инвестиционных фондов, а так же интервальными и закрытыми паевыми инвестиционными фондами, за счет имущества, составляющего такие резервы (фонды)
- Д. Расчетная величина расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом, подлежащих возмещению за счет имущества, составляющего такой фонд, считается равной максимальному размеру указанных расходов, предусмотренному в правилах доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом

Код вопроса: 5.1.2

Стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда или чистых активов паевого инвестиционного фонда, в том числе среднегодовая стоимость чистых активов, а так же стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию и расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда определяются в рублях с точностью не меньшей чем до:

Ответы:

- А. Двух знаков после запятой
- В. Трех знаков после запятой
- С. Четырех знаков после запятой
- Д. Пяти знаков после запятой

Код вопроса: 5.1.3

В составе информации о забалансовых рисках инвестиционного фонда информация о срочных контрактах должна содержать:

- I. Сведения о базовом активе;
- II. Сведения об оценочной стоимости базовых активов, исходя из их количества во всех срочных контрактах, финансовые инструменты по которым составляют активы фонда;
- III. Сведения об оценочной стоимости базовых активов, исходя из их количества и их котировальных цен во всех срочных контрактах, финансовые инструменты по которым составляют активы фонда.

Ответы:

- А. Верно только I
- В. Верно только I и III
- С. Верно только III
- Д. Верно только I и II

Код вопроса: 5.1.4

Стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда определяется:

Ответы:

- А. Ежедневно по рабочим дням
- В. Еженедельно
- С. Ежемесячно по состоянию на последний день календарного месяца
- Д. Периодичность устанавливается управляющей компанией фонда

Код вопроса: 5.1.5

После завершения формирования открытого паевого инвестиционного фонда стоимость чистых активов определяется

Ответы:

- A. Каждый рабочий день
- B. Еженедельно
- C. Ежемесячно по состоянию на последний рабочий день месяца
- D. Периодичность устанавливается управляющей компанией фонда

Код вопроса: 5.1.6

В составе информации о забалансовых рисках инвестиционного фонда, если инвестиционным фондом открыта короткая позиция по срочным контрактам, информация о таких контрактах должна содержать:

- I. Сведения о базовом активе
- II. Сведения об оценочной стоимости базовых активов, исходя из их количества во всех срочных контрактах, финансовые инструменты по которым составляют активы фонда
- III. Сведения об оценочной стоимости базовых активов, исходя из их количества и их котировальных цен во всех срочных контрактах, финансовые инструменты по которым составляют активы фонда
- IV. Сведения об активах фонда, составляющих покрытие совокупной короткой позиции по указанным срочным контрактам

Ответы:

- A. Верно только I
- B. Верно только I, III и IV
- C. Верно только III и IV
- D. Верно только I, II и IV

Код вопроса: 5.2.7

После завершения формирования закрытого паевого инвестиционного фонда стоимость его чистых активов определяется:

- I. Ежемесячно на последний рабочий день календарного месяца;
- II. В случае погашения паев - на день окончания срока приема заявок на приобретение паев;
- III. В случае погашения паев - на день, следующий за днем окончания срока приема заявок на приобретение паев;
- IV. В случае увеличения количества паев - на день окончания срока приема заявок на приобретение паев;
- V. В случае увеличения количества паев - на день, следующий за днем окончания срока приема заявок на приобретение паев.

Ответы:

- A. I
- B. I, II и IV
- C. I, III и V
- D. I, II и V
- E. I, III и IV

Код вопроса: 5.1.8

Признаваемая котировка ценной бумаги, включенной в состав активов паевого или акционерного инвестиционного фонда и допущенной к обращению через организатора торговли, определяется как средневзвешенная цена по сделкам, совершенным с этой



ценной бумагой в течение одного торгового дня, если число таких сделок составляет не менее

Ответы:

- A. 5
- B. 10
- C. 15
- D. 20

Код вопроса: 5.1.9

Признаваемая котировка ценной бумаги, включенной в состав активов паевого или акционерного инвестиционного фонда, отсутствует в случае, если с ценной бумагой

Ответы:

- A. В течение последних 5 торговых дней через организатора торговли было совершено менее 10 сделок
- B. В течение последних 5 торговых дней через организатора торговли было совершено менее 20 сделок
- C. В течение последних 10 торговых дней через организатора торговли было совершено менее 10 сделок
- D. В течение последних 10 торговых дней через организатора торговли было совершено менее 20 сделок

Код вопроса: 5.1.10

Оценочная стоимость ценной бумаги, включенной в состав активов паевого или акционерного инвестиционного фонда и не допущенной к обращению через организатора торговли

Ответы:

- A. Определяется управляющей компанией фонда
- B. Определяется оценщиком фонда
- C. Является ценой приобретения данной бумаги
- D. Не рассчитывается

Код вопроса: 5.2.11

Оценщиком паевого или акционерного инвестиционного фонда определяется оценочная стоимость следующих активов:

- I. Ценные бумаги, не допущенные к обращению через организатора торговли;
- II. Ценные бумаги, допущенные к обращению через организатора торговли;
- III. Паи паевых инвестиционных фондов;
- IV. Векселя;
- V. Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью.

Ответы:

- A. Только IV и V
- B. Только III, IV и V
- C. Только I, IV и V
- D. Только I, II и IV

Код вопроса: 5.1.12

Увеличение суммы резерва предстоящих расходов на выплату вознаграждения управляющей компании и оплату услуг специализированного депозитария, аудитора, оценщика и реестродержателя фонда происходит в открытом паевом фонде

Ответы:

- A. Ежедневно

- В. Ежедневно
- С. Ежемесячно
- Д. Один раз в квартал

Код вопроса: 5.1.13

Увеличение суммы резерва предстоящих расходов на выплату вознаграждения управляющей компании и оплату услуг специализированного депозитария, аудитора, оценщика и реестродержателя фонда происходит в интервальном паевом фонде

Ответы:

- А. Ежедневно
- В. Ежедневно
- С. Ежемесячно
- Д. Один раз в квартал

Код вопроса: 5.1.14

Расчет признаваемой котировки ценных бумаг осуществляется при условии, что объем сделок, по которым рассчитывается их средневзвешенная цена, составляет не менее

Ответы:

- А. 200 тыс. рублей
- В. 300 тыс. рублей
- С. 400 тыс. рублей
- Д. 500 тыс. рублей

Код вопроса: 5.1.15

Увеличение суммы резерва предстоящих расходов на выплату вознаграждения управляющей компании и оплату услуг специализированного депозитария, аудитора, оценщика и реестродержателя фонда происходит в акционерном инвестиционном фонде

Ответы:

- А. Ежедневно
- В. Ежемесячно
- С. Один раз в квартал
- Д. Один раз в год

Код вопроса: 5.1.16

Какое изменение признаваемых котировок ценных бумаг, составляющих активы акционерного или паевого инвестиционного фонда, считается существенным и подлежит отнесению к событиям, которые могут оказать существенное влияние на стоимость чистых активов фонда?

Ответы:

- А. На 2 и более процента за отчетный квартал
- В. На 3 и более процента за отчетный квартал
- С. На 5 и более процентов за отчетный квартал
- Д. На 10 и более процентов за отчетный квартал

Код вопроса: 5.1.17

Пояснительная записка к справке о стоимости чистых активов должна содержать информацию о фактах совершения ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая паевого фонда на

Ответы:

- А. 0,5 и более процентов
- В. 1 и более процента

- C. 2 и более процента
- D. 5 и более процентов

Код вопроса: 5.2.18

В справку о стоимости чистых активов акционерного или паевого инвестиционного фонда включаются следующие обязательства фонда:

- I. Ценные бумаги, не имеющие признаваемой котировки;
- II. Резервы предстоящих расходов на выплату вознаграждения;
- III. Кредиторская задолженность;
- IV. Нематериальные активы;
- V. Имущественные права на недвижимость.

Ответы:

- A. Только II и III
- B. Только I, II и III
- C. Только II, III и V
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 5.1.19

Оценочная стоимость финансовых инструментов по фьючерсным и опционным договорам (контрактам) признается равной:

Ответы:

- A. Сумме денежных средств, иностранной валюты и стоимости ценных бумаг, которые выступают базовым активом по указанным контрактам
- B. Сумме денежных средств, иностранной валюты и стоимости ценных бумаг, которые предоставлены в распоряжение клирингового центра в обеспечение исполнения обязательств по указанным контрактам
- C. Сумме денежных средств, иностранной валюты и стоимости ценных бумаг, которые предоставлены в распоряжение управляющей компании в обеспечение исполнения обязательств по указанным контрактам
- D. Сумме общих размеров обязательств по контрактам

Код вопроса: 5.1.20

Правила определения стоимости активов акционерного или паевого инвестиционного фонда и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, согласовываются со специализированным депозитарием фонда не позднее, чем

Ответы:

- A. За 1 месяц до начала календарного года
- B. За 2 месяца до начала календарного года
- C. За 3 месяца до начала календарного года
- D. За 6 месяцев до начала календарного года

Код вопроса: 5.1.21

Правила определения стоимости активов акционерного или паевого инвестиционного фонда и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, представляются в Банк России в течение

Ответы:

- A. 3 рабочих дней с даты их утверждения и согласования
- B. 5 рабочих дней с даты их утверждения и согласования
- C. 10 рабочих дней с даты их утверждения и согласования
- D. 15 рабочих дней с даты их утверждения и согласования

Код вопроса: 5.2.22

В случае опубликования в соответствии с законодательством Российской Федерации сведений о признании эмитента облигаций банкротом оценочная стоимость облигаций такого эмитента с даты опубликования указанных сведений:

Ответы:

- A. Признается равной нулю
- B. Уменьшается на дату опубликования сведений на 30%
- C. Уменьшается на дату опубликования сведений на 50%
- D. Уменьшается на дату опубликования сведений на 75%

Код вопроса: 5.2.23

Оценочная стоимость российских акций, если с момента их приобретения они не имели признаваемой котировки, признается равной цене приобретения этих ценных бумаг, рассчитанной по методу оценки:

Ответы:

- A. ЛИФО
- B. ФИФО
- C. Средней стоимости
- D. Согласно учетной политике управляющей компании

Код вопроса: 5.1.24

В случае, если ценные бумаги допущены к торгам двумя или более российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, их признаваемая котировка определяется по результатам торгов у организатора торговли

Ответы:

- A. Имеющего в течение торгового дня максимальный объем сделок с указанными бумагами по совокупной стоимости заключенных сделок
- B. Имеющего в течение торгового дня максимальный объем сделок с указанными бумагами по совокупному количеству бумаг, по которым заключены сделки
- C. Имеющего в течение торгового дня максимальное количество заключенных сделок с указанными бумагами
- D. Указанного в Правилах или выбранного в соответствии с этими Правилами

Код вопроса: 5.2.25

При определении оценочной стоимости российских акций, составляющих имущество паевого инвестиционного фонда, в случае, если в течение последних 10 торговых дней совершено менее 10 сделок с этими бумагами, их оценочная стоимость

I. Определяется как средневзвешенная цена, рассчитанная по сделкам, совершенным с этими бумагами в течение последних 15 торговых дней, если число таких сделок составляет не менее 10;

II. Признается равной последней признаваемой котировке;

III. Признается равной цене приобретения, если с момента их приобретения они не имели признаваемой котировки;

IV. Признается равной номинальной стоимости.

Ответы:

- A. I
- B. II
- C. II или III
- D. III или IV

Код вопроса: 5.1.26

При определении оценочной стоимости инвестиционных паев, составляющих имущество паевого инвестиционного фонда, в случае, если в течение последних 10 торговых дней совершено менее 10 сделок с этими бумагами, их оценочная стоимость

Ответы:

- A. Определяется как средневзвешенная цена, рассчитанная по сделкам, совершенным с этими бумагами в течение последних 15 торговых дней, если число таких сделок составляет не менее 10
- B. Признается равной цене приобретения
- C. Признается равной последней признаваемой котировке
- D. Признается равной расчетной стоимости паев на дату определения стоимости активов, а если на эту дату расчетная стоимость инвестиционного пая не определялась, - на последнюю дату ее расчета, предшествующую дате определения стоимости активов

Код вопроса: 5.1.27

При определении оценочной стоимости российских акций, составляющих имущество паевого инвестиционного фонда, в случае, если в течение последних 2 торговых дней совершено менее 10 сделок с этими бумагами, их оценочная стоимость

Ответы:

- A. Определяется как средневзвешенная цена, рассчитанная по сделкам, совершенным с этими бумагами в течение последних 3 торговых дней, если число таких сделок составляет не менее 10
- B. Определяется как средневзвешенная цена, рассчитанная по сделкам, совершенным с этими бумагами в течение последних 4 торговых дней, если число таких сделок составляет не менее 10
- C. Определяется как средневзвешенная цена, рассчитанная по сделкам, совершенным с этими бумагами в течение последних 5 торговых дней, если число таких сделок составляет не менее 10
- D. Признается равной номинальной стоимости

Код вопроса: 5.1.28

При определении оценочной стоимости российских акций, составляющих имущество паевого инвестиционного фонда, в случае, если в течение последних 5 торговых дней совершено менее 10 сделок с этими бумагами, их оценочная стоимость

Ответы:

- A. Определяется как средневзвешенная цена, рассчитанная по сделкам, совершенным с этими бумагами в течение последних 7 торговых дней, если число таких сделок составляет не менее 10
- B. Определяется как средневзвешенная цена, рассчитанная по сделкам, совершенным с этими бумагами в течение последних 10 торговых дней, если число таких сделок составляет не менее 10
- C. Признается равной последней признаваемой котировке
- D. Признается равной цене приобретения

Код вопроса: 5.1.29

При определении оценочной стоимости российских акций, составляющих имущество паевого инвестиционного фонда, в случае, если в течение последних 3 торговых дней совершено менее 10 сделок с этими бумагами, их оценочная стоимость

Ответы:

- A. Определяется как средневзвешенная цена, рассчитанная по сделкам, совершенным с этими бумагами в течение последних 4 торговых дней, если число таких сделок составляет не менее 10

В. Определяется как средневзвешенная цена, рассчитанная по сделкам, совершенным с этими бумагами в течение последних 5 торговых дней, если число таких сделок составляет не менее 10

С. Признается равной цене приобретения

Д. Признается равной номинальной стоимости

Код вопроса: 5.2.30

Оценочная стоимость следующих видов ценных бумаг признается равной средней цене закрытия рынка, раскрываемой информационной системой «Блумберг» (Bloomberg)

I. Еврооблигаций иностранных коммерческих организаций;

II. Ценных бумаг международных финансовых организаций;

III. Облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации;

IV. Еврооблигаций российских хозяйственных обществ.

Ответы:

A. Только I и II

B. Только I, II и IV

C. Только I, II и III

D. Всех вышеперечисленных

Код вопроса: 5.2.31

Оценочная стоимость следующих видов ценных бумаг признается равной средней цене закрытия рынка, раскрываемой информационной системой «Блумберг» (Bloomberg)

I. Ценных бумаг международных финансовых организаций;

II. Ценных бумаг иностранных государств;

III. Депозитарных расписок на акции российских акционерных обществ, размещаемых на зарубежных фондовых биржах;

IV. Акции иностранных акционерных обществ, прошедших листинг на зарубежных фондовых биржах.

Ответы:

A. Только I и II

B. Только I, II и IV

C. Только I, II и III

D. Всех вышеперечисленных

Код вопроса: 5.1.32

Оценочная стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации, условия эмиссии и обращения которых не предусматривают возможности их обращения на вторичном рынке, признается равной

Ответы:

A. Цене их приобретения, рассчитанной по методу оценки по средней стоимости (без учета расходов, связанных с их приобретением)

B. Цене их приобретения, рассчитанной по методу оценки по средней стоимости (с учетом расходов, связанных с их приобретением)

C. Их номинальной стоимости

D. Цене погашения, определяемой Минфином России

Код вопроса: 5.1.33

Оценочная стоимость ценных бумаг иностранных государств, условия эмиссии и обращения которых не предусматривают возможности их обращения на вторичном рынке, признается равной

Ответы:

- A. Цене их приобретения, рассчитанной по методу оценки по средней стоимости (без учета расходов, связанных с их приобретением)
- B. Цене их приобретения, рассчитанной по методу оценки по средней стоимости (с учетом расходов, связанных с их приобретением)
- C. Их номинальной стоимости
- D. Цене погашения, определяемой эмитентом указанных бумаг

Код вопроса: 5.1.34

Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав активов акционерного или паевого инвестиционного фонда в результате размещения этих акций путем распределения среди акционеров, признается равной

Ответы:

- A. Номинальной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным
- B. Оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным
- C. Цене приобретения акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным
- D. Балансовой (учетной) стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным

Код вопроса: 5.1.35

Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав активов акционерного или паевого инвестиционного фонда в результате размещения этих акций путем конвертации в них конвертируемых бумаг, составлявших указанные активы, признается равной

Ответы:

- A. Номинальной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным
- B. Оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным
- C. Цене приобретения акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным
- D. Балансовой (учетной) стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным

Код вопроса: 5.1.36

Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав активов акционерного или паевого инвестиционного фонда в результате конвертации в эти акции акций, составлявших указанные активы, при реорганизации в форме присоединения, признается равной

Ответы:

- A. Номинальной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным
- B. Оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным
- C. Цене приобретения акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным
- D. Балансовой (учетной) стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным

Код вопроса: 5.1.37

Оценочная стоимость облигаций дополнительного выпуска, включенных в состав активов акционерного или паевого инвестиционного фонда в результате размещения путем конвертации в них конвертируемых облигаций, составлявших указанные активы, признается равной:

Ответы:

- A. Номинальной стоимости облигаций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным
- B. Оценочной стоимости облигаций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным
- C. Цене приобретения облигаций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным
- D. Балансовой (учетной) стоимости облигаций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным

Код вопроса: 5.1.38

Оценочная стоимость акций, включенных в состав активов акционерного или паевого инвестиционного фонда в результате конвертации при дроблении акций, составлявших указанные активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций

Ответы:

- A. Деленной на коэффициент конвертации
- B. Умноженной на коэффициент конвертации
- C. Деленной на коэффициент дробления
- D. Умноженной на коэффициент дробления

Код вопроса: 5.1.39

Оценочная стоимость акций, включенных в состав активов акционерного или паевого инвестиционного фонда в результате конвертации при консолидации акций, составлявших указанные активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций

Ответы:

- A. Деленной на коэффициент конвертации
- B. Умноженной на коэффициент конвертации
- C. Деленной на коэффициент консолидации
- D. Умноженной на коэффициент консолидации

Код вопроса: 5.1.40

Оценочная стоимость акций, включенных в состав активов акционерного или паевого инвестиционного фонда в результате конвертации в них акций, составлявших указанные активы, при реорганизации в форме слияния, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций

Ответы:

- A. Деленной на коэффициент конвертации
- B. Умноженной на коэффициент конвертации
- C. Деленной на коэффициент консолидации
- D. Умноженной на коэффициент консолидации

Код вопроса: 5.1.41

Оценочная стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме разделения или выделения акционерного общества, включенных в состав активов акционерного или паевого инвестиционного фонда в результате конвертации в них акций,



составлявших указанные активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций

Ответы:

- A. Деленной на коэффициент конвертации
- B. Умноженной на коэффициент конвертации
- C. Деленной на коэффициент дробления
- D. Умноженной на коэффициент дробления

Код вопроса: 5.1.42

Оценочная стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме выделения акционерного общества, включенных в состав активов акционерного или паевого инвестиционного фонда в результате их распределения среди акционеров реорганизованного акционерного общества, признается равной

Ответы:

- A. Оценочной стоимости акций реорганизованного акционерного общества
- B. Оценочной стоимости акций реорганизованного акционерного общества, деленной на коэффициент конвертации
- C. Оценочной стоимости акций реорганизованного акционерного общества, умноженной на коэффициент конвертации
- D. Нулю

Код вопроса: 5.1.43

Оценочная стоимость облигаций нового выпуска, включенных в состав активов акционерного или паевого инвестиционного фонда в результате конвертации в них облигаций, составлявших указанные активы, при реорганизации эмитента таких облигаций признается равной

Ответы:

- A. Оценочной стоимости конвертированных облигаций
- B. Оценочной стоимости конвертированных облигаций, деленной на коэффициент конвертации
- C. Оценочной стоимости конвертированных облигаций, умноженной на коэффициент конвертации
- D. Нулю

Код вопроса: 5.1.44

Оценочная стоимость имущества акционерного или паевого инвестиционного фонда, оценка которого производится оценщиком, признается равной итоговой величине стоимости этого имущества, содержащейся в отчете о его оценке, если с даты составления отчета прошло не более

Ответы:

- A. 2 месяцев
- B. 3 месяцев
- C. 6 месяцев
- D. 1 года

Код вопроса: 5.1.45

Стоимость чистых активов акционерного или паевого инвестиционного фонда определяется

Ответы:

- A. По состоянию на 18 часов московского времени
- B. По состоянию на 19 часов московского времени

- C. По состоянию на 20 часов московского времени
- D. Время расчета устанавливается управляющей компанией паевого инвестиционного фонда или акционерным инвестиционным фондом

Код вопроса: 5.1.46

Пояснительная записка к справке о стоимости чистых активов акционерного или паевого инвестиционного фонда должна содержать информацию о фактах совершения ошибок, приведших к изменению стоимости чистых активов в расчете на одну акцию акционерного инвестиционного фонда или расчетной стоимости инвестиционного пая паевого фонда на

Ответы:

- A. 0,1 и более процентов
- B. 0,5 и более процентов
- C. 1 и более процентов
- D. 1,5 и более процентов

Код вопроса: 5.1.47

Выраженные в иностранной валюте активы и обязательства акционерного или паевого инвестиционного фонда принимаются в расчет стоимости чистых активов

Ответы:

- A. В валюте, в которой выражены указанные активы или обязательства
- B. В рублях по курсу Московской биржи на момент определения стоимости чистых активов
- C. В рублях по курсу Центрального банка Российской Федерации на момент определения стоимости чистых активов
- D. В рублях по курсу Центрального банка Российской Федерации на день, предшествующий дню расчета стоимости чистых активов

Код вопроса: 5.1.48

В случае приостановления выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев паевого фонда стоимость чистых активов такого фонда определяется

Ответы:

- A. На дату принятия решения о приостановлении выдачи, погашения и обмена паев
- B. На дату принятия решения о возобновлении выдачи, погашения и обмена паев
- C. На дату приостановления выдачи, погашения и обмена паев
- D. На дату возобновления выдачи, погашения и обмена паев

Код вопроса: 5.2.49

Стоимость чистых активов интервального паевого инвестиционного фонда определяется:

- I. Ежемесячно на последний календарный день календарного месяца;
- II. Ежемесячно на последний рабочий день календарного месяца;
- III. На первый день срока приема заявок на приобретение, погашение и обмен паев;
- IV. На последний день срока приема заявок на приобретение, погашение и обмен паев.

Ответы:

- A. Только I и III
- B. Только I и IV
- C. Только II и III
- D. Только II и IV

Код вопроса: 5.1.50

В закрытом паевом фонде в случае погашения инвестиционных паев стоимость чистых активов определяется

Ответы:

- A. На день, предшествующий дню начала срока приема заявок на приобретение паев
- B. На день начала срока приема заявок на приобретение паев
- C. На день окончания срока приема заявок на приобретение паев
- D. На день, следующий за днем окончания срока приема заявок на приобретение паев

Код вопроса: 5.1.51

В закрытом паевом фонде в случае увеличения количества выданных инвестиционных паев стоимость чистых активов определяется

Ответы:

- A. На день, предшествующий дню начала срока приема заявок на приобретение паев
- B. На день начала срока приема заявок на приобретение паев
- C. На день окончания срока приема заявок на приобретение паев
- D. На день, следующий за днем окончания срока приема заявок на приобретение паев

Код вопроса: 5.1.52

Стоимость чистых активов интервального паевого инвестиционного фонда до завершения его формирования определяется:

Ответы:

- A. Каждый календарный день
- B. Каждый рабочий день
- C. Один раз в неделю
- D. Два раза в неделю

Код вопроса: 5.1.53

Стоимость чистых активов закрытого паевого инвестиционного фонда до завершения его формирования определяется:

Ответы:

- A. Каждый календарный день
- B. Каждый рабочий день
- C. Один раз в неделю
- D. Два раза в неделю

Код вопроса: 5.1.54

Стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда определяется:

Ответы:

- A. Каждый рабочий день
- B. Еженедельно
- C. Ежемесячно по состоянию на последний рабочий день месяца
- D. Ежемесячно по состоянию на последний календарный день месяца

Код вопроса: 5.1.55

С какой периодичностью должна определяться стоимость чистых активов в открытом паевом фонде?

Ответы:

- A. Каждый рабочий день по состоянию на конец рабочего дня
- B. Каждый рабочий день по состоянию на начало рабочего дня, следующего за отчетным
- C. Каждый рабочий день по состоянию на 19 часов московского времени
- D. Каждый рабочий день по состоянию на 20 часов московского времени

Код вопроса: 5.2.56

В случае, если дебиторская задолженность, возникшая в результате совершения сделок с активами акционерного или паевого инвестиционного фонда, не погашена по истечении 6 месяцев с даты, когда она должна быть погашена, сумма этой задолженности на дату истечения указанного срока уменьшается для целей определения стоимости чистых активов фонда:

Ответы:

- A. На 10%
- B. На 20%
- C. На 30%
- D. На 50%

## **Глава 6. Требования к учету и отчетности в акционерных инвестиционных фондах и управляющих компаниях паевых инвестиционных фондов**

Код вопроса: 6.1.1

Управляющая компания паевого инвестиционного фонда представляет в Банк России ежемесячную отчетность

Ответы:

- A. Не позднее 10 дней после окончания отчетного месяца
- B. Не позднее 15 дней после окончания отчетного месяца
- C. Не позднее 45 дней после окончания отчетного месяца
- D. Не позднее 60 дней после окончания отчетного месяца

Код вопроса: 6.1.2

Управляющая компания паевого инвестиционного фонда представляет в Банк России ежеквартальную отчетность

Ответы:

- A. Не позднее 10 дней после окончания отчетного квартала
- B. Не позднее 15 дней после окончания отчетного квартала
- C. Не позднее 45 дней после окончания отчетного квартала
- D. Не позднее 60 дней после окончания отчетного квартала

Код вопроса: 6.1.3

Управляющая компания паевого инвестиционного фонда представляет в Банк России ежегодную отчетность

Ответы:

- A. Не позднее 1 февраля года, следующего за отчетным
- B. Не позднее 1 марта года, следующего за отчетным
- C. Не позднее 1 апреля года, следующего за отчетным
- D. Не позднее 1 мая года, следующего за отчетным

Код вопроса: 6.2.4

Информация о денежных средствах на банковских счетах, составляющих активы акционерного инвестиционного фонда и активы паевого инвестиционного фонда, отражается в справке о стоимости активов

Ответы:

- A. Совокупно по всем кредитным организациям, с которыми заключен договор банковского счета

В. Отдельно по каждой кредитной организации, если сумма денежных средств составляет пять и более процентов общей стоимости имущества акционерного инвестиционного фонда или паевого инвестиционного фонда

С. Совокупно по всем кредитным организациям, если сумма денежных средств составляет менее пяти процентов общей стоимости имущества акционерного инвестиционного фонда или паевого инвестиционного фонда

Д. Отдельно по каждой кредитной организации, с которой заключен договор банковского счета

Код вопроса: 6.2.5

Найдите неверное утверждение. В справке о стоимости активов акционерного инвестиционного фонда и активов паевого инвестиционного фонда отражается информация

I. Об облигациях российских хозяйственных обществ отдельно по каждому хозяйственному обществу;

II. Об обыкновенных акциях акционерных обществ отдельно по каждому акционерному обществу;

III. О муниципальных ценных бумагах отдельно по каждому муниципальному образованию и по каждому выпуску;

IV. О государственных ценных бумагах субъектов Российской Федерации отдельно по каждому субъекту Российской Федерации и по каждому выпуску.

Ответы:

A. Все утверждения не верны

B. Все утверждения верны

C. I, II

D. III, IV

Код вопроса: 6.2.6

Управляющая компания паевого инвестиционного фонда представляет в Банк России ежемесячную отчетность, включающую в себя:

I. Баланс имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд;

II. Отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд;

III. Отчет о владельцах инвестиционных паев открытого паевого инвестиционного фонда;

IV. Отчет о вознаграждении управляющей компании паевого инвестиционного фонда и расходах, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом.

Ответы:

A. Все вышеперечисленное

B. Все, кроме II

C. Все, кроме III

D. Все, кроме IV

Код вопроса: 6.1.7

Баланс имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, содержит следующую информацию:

I. О видах и стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд;

II. О видах и размере обязательств, исполнение которых осуществляется за счет указанного имущества;

III. Об инвестиционных паях паевого инвестиционного фонда;

IV. О вознаграждении управляющей компании.

Ответы:

- A. Все вышеуказанное
- B. Только I, II и III
- C. Только I
- D. Только I и II

Код вопроса: 6.1.8

Информация о видах и стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, видах и размере обязательств, исполнение которых осуществляется за счет указанного имущества, отражается в балансе имущества обособленно при следующих условиях:

Ответы:

- A. Если стоимость имущества (размер обязательств) составляет 5 и более процентов от общей стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд
- B. Если стоимость имущества (размер обязательств) составляет 10 и более процентов от общей стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд
- C. Если стоимость имущества (размер обязательств) составляет 1 и более процентов от общей стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд
- D. Если стоимость имущества (размер обязательств) составляет 15 и более процентов от общей стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд

Код вопроса: 6.1.9

Информация о сумме денежных средств в банковских вкладах отражается в балансе имущества как в части полной суммы вкладов, так и в разрезе суммы вкладов в каждом банке, если сумма такого вклада составляет:

Ответы:

- A. 1 и более процентов общей стоимости имущества паевого инвестиционного фонда
- B. 5 и более процентов общей стоимости имущества паевого инвестиционного фонда
- C. 10 и более процентов общей стоимости имущества паевого инвестиционного фонда
- D. 15 и более процентов общей стоимости имущества паевого инвестиционного фонда

Код вопроса: 6.2.10

Информация о сумме денежных средств в банковских вкладах, а также об облигациях и векселях отражается в балансе имущества в разрезе следующих сроков возврата вкладов (погашения облигаций, платежа по векселям):

- I. До 6 месяцев;
- II. До 1 года;
- III. От 1 года до 3 лет;
- IV. Более 3 лет.

Ответы:

- A. Только I и II
- B. Только I, II и III
- C. Только II, III и IV
- D. Все вышеуказанное

Код вопроса: 6.1.11

Стоимость имущества и величина обязательств, информация о которых отражается в балансе имущества, определяется в порядке, установленном:

Ответы:

- A. Руководителем управляющей компании
- B. Саморегулируемой организацией
- C. Банком России

Д. Министерством Финансов Российской Федерации

Код вопроса: 6.2.12

Отчетным периодом для целей составления отчета об изменении стоимости имущества является период:

Ответы:

А. Один месяц

В. Один квартал

С. Один год

Д. С начала отчетного года до даты составления указанного отчета

Код вопроса: 6.1.13

Процентный доход по банковским вкладам и ценным бумагам, начисленный, но не полученный за отчетный период, отражается в отчете об изменении стоимости имущества паевого инвестиционного фонда в сумме, исчисленной на дату составления указанного отчета исходя из ставки процента (купонного дохода), установленной:

Ответы:

А. В договоре банковского вклада

В. В условиях выпуска ценных бумаг

С. В договоре банковского вклада либо в условиях выпуска ценных бумаг

Д. В договоре купли-продажи ценных бумаг

Код вопроса: 6.2.14

Сумма резерва на выплату вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев, оценщика и аудитора паевого инвестиционного фонда формируется нарастающим итогом в течение отчетного года в следующем порядке:

Ответы:

А. Ежедневно увеличивается на сумму, равную одной триста шестьдесят пятой части размера вознаграждения, предусмотренного правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом

В. Ежемесячно увеличивается на сумму, равную одной двенадцатой части размера вознаграждения, предусмотренного правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом

С. Для интервальных и закрытых паевых инвестиционных фондов ежемесячно увеличивается на сумму, равную одной двенадцатой, а для открытых паевых фондов - ежедневно увеличивается на сумму, равную одной триста шестьдесят пятой части размера вознаграждения, предусмотренного правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом

Д. Ежеквартально увеличивается на сумму, равную одной четвертой части размера вознаграждения, предусмотренного правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом

Код вопроса: 6.1.15

Прирост (уменьшение) стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, представляются в отчете о приросте (об уменьшении) стоимости имущества отдельной строкой, если пророст (уменьшение) произошли в результате сделок, предметом которых является имущество, оценочная стоимость которого составляет:

Ответы:

А. 1 и более процентов стоимости активов паевого инвестиционного фонда на дату составления отчета об изменении стоимости имущества

- В. 5 и более процентов стоимости активов паевого инвестиционного фонда на дату составления отчета об изменении стоимости имущества
- С. 10 и более процентов стоимости активов паевого инвестиционного фонда на дату составления отчета об изменении стоимости имущества
- Д. 15 и более процентов стоимости активов паевого инвестиционного фонда на дату составления отчета об изменении стоимости имущества

Код вопроса: 6.2.16

Информация об акциях иностранных акционерных обществ, составляющих активы паевого инвестиционного фонда, отражается в справке о стоимости активов:

Ответы:

- А. Отдельно по каждому иностранному акционерному обществу
- В. Отдельно по каждой категории и типу акций
- С. Отдельно по каждому иностранному акционерному обществу, а также по каждой категории и типу акций
- Д. Отдельно по каждой фондовой бирже, на которой акции прошли процедуру листинга

Код вопроса: 6.1.17

Информация об инвестиционных паях паевых инвестиционных фондов отражается в справке о стоимости активов паевого инвестиционного фонда отдельно по каждому паевому инвестиционному фонду с указанием:

- I. Его названия
- II. Его типа
- III. Наименования управляющей компании, осуществляющей доверительное управление этим паевым инвестиционным фондом
- IV. Общего количество выданных паев
- V. Доли инвестиционных паев, составляющих активы паевого инвестиционного фонда, от общего количества выданных инвестиционных паев этого паевого инвестиционного фонда

Ответы:

- А. Верно все перечисленное выше
- В. Верно все, кроме IV
- С. Верно все, кроме V
- Д. Верно все, кроме IV и V

Код вопроса: 6.1.18

Информация о суммах расходов, связанных с управлением акционерным инвестиционным фондом и доверительным управлением паевым инвестиционным фондом, отражается в отчете о вознаграждении и расходах отдельно по каждому виду расходов, размер которых составляет:

Ответы:

- А. 1 и более процентов от общей суммы расходов
- В. 5 и более процентов от общей суммы расходов
- С. 10 и более процентов от общей суммы расходов
- Д. 15 и более процентов от общей суммы расходов

Код вопроса: 6.2.19

Дополнительно в отчете о владельцах акций акционерного инвестиционного фонда и инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда может раскрываться информация о следующих операциях, по которым в реестр владельцев инвестиционных паев не внесены записи:



- I. Об операциях по выдаче инвестиционных паев
- II. Об операциях по погашению инвестиционных паев
- III. Об операциях по обмену инвестиционных паев
- IV. Об операциях по списанию инвестиционных паев

Ответы:

- A. Верно все выше перечисленное
- B. Верно все, кроме IV
- C. Верно только I и II
- D. Верно только II и IV

Код вопроса: 6.1.20

В случае недостаточности денежных средств у паевого инвестиционного фонда для выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев вправе ли управляющая компания использовать для этого свои собственные денежные средства:

Ответы:

- A. Вправе
- B. Не вправе
- C. Вправе только для открытых фондов
- D. Вправе только для интервальных фондов

Код вопроса: 6.2.21

Изменение учетной политики паевого инвестиционного фонда производится:

- I. В случае изменения законодательства и регулирования бухгалтерского учета;
- II. В случае применения новых способов ведения бухгалтерского учета;
- III. В случае существенного изменения условий деятельности фонда.

Ответы:

- A. Верно III
- B. Верно I
- C. Верно I, II и III
- D. Верно I и III

Код вопроса: 6.1.22

Кто несет ответственность за ведение бухгалтерского учета в паевом инвестиционном фонде:

- I. Руководитель управляющей компании фонда;
- II. Главный бухгалтер управляющей компании фонда;
- III. Должностное лицо управляющей компании фонда, ответственное за ведение бухгалтерского учета в паевом инвестиционном фонде.

Ответы:

- A. Только I и II
- B. Только I, II или III
- C. Только II или III
- D. Только I

Код вопроса: 6.2.23

В числе прочих расходов, отражаемых в отчете об изменении стоимости имущества, учитываются:

- I. Расходы на выплату владельцам инвестиционных паев дохода от доверительного управления имуществом, составляющим закрытый паевой инвестиционный фонд, правила доверительного управления которыми предусматривают выплату такого дохода, - если в отчетном периоде принято решение о его выплате;

II. Расходы на выплату дивидендов по акциям акционерного инвестиционного фонда, объявленных в отчетном периоде.

- A. Только I
- B. Только II
- C. I и II
- D. Ничего из перечисленного

Код вопроса: 6.1.24

Дивиденды по акциям отражаются в отчете об изменении стоимости имущества:

Ответы:

- A. За тот период, в котором указанные дивиденды были получены
- B. За тот период, в котором указанные дивиденды были начислены
- C. За тот период, на который приходится дата закрытия реестра акционеров общества
- D. За тот период, в котором указанные дивиденды были перечислены владельцам инвестиционных паев в виде дохода по паям

Код вопроса: 6.1.25

Справка о стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и отчет об инвестиционных вложениях являются документами отчетности:

Ответы:

- A. Фонда перед пайщиками фонда
- B. Управляющей компании перед пайщиками и инвесторами фонда
- C. Управляющей компании перед Банком России
- D. Управляющей компании и специализированного депозитария перед Банком России

Код вопроса: 6.1.26

Верно ли, что управляющая компания должна применять единую учетную политику для всех паевых инвестиционных фондов, находящихся у нее в управлении?

Ответы:

- A. Учетная политика формируется отдельно в отношении каждого фонда, находящегося под управлением управляющей компании
- B. Учетная политика едина для всех фондов, находящихся под управлением управляющей компании
- C. Учетная политика едина для всех открытых фондов, находящихся под управлением управляющей компании
- D. Учетная политика едина для всех интервальных фондов, находящихся под управлением управляющей компании

Код вопроса: 6.1.27

Управляющая компания обязана вести учет по каждому паевому инвестиционному фонду:

Ответы:

- A. На балансе управляющей компании на отдельных субсчетах. Отдельные субсчета должны быть заведены для учета имущества каждого фонда
- B. Раздельно по каждому паевому инвестиционному фонду на забалансовых счетах бухгалтерского учета управляющей компании
- C. Раздельно по каждому паевому инвестиционному фонду, не допуская смешения имущества фондов, в том числе с имуществом, принадлежащим управляющей компании
- D. Раздельно по открытым, интервальным и закрытым паевым инвестиционным фондам

Код вопроса: 6.1.28

Укажите верное утверждение. Банк России вправе:

- I. Провести проверку правильности и своевременности определения стоимости чистых активов фонда;
- II. Провести проверку правильности определения суммы на которую выдается один пай и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая;
- III. Потребовать у управляющей компании проведения дополнительной (внеплановой) аудиторской проверки учета и отчетности, связанных с доверительным управлением имуществом фонда.

Ответы:

- A. Только I и II
- B. Только I и III
- C. Все вышеперечисленные
- D. Только I

Код вопроса: 6.1.29

Резервирование средств на выплату вознаграждения управляющей компании в открытых и интервальных паевых инвестиционных фондах производится за счет имущества фонда

Ответы:

- A. Ежемесячно в интервальном фонде, ежедневно в открытом фонде
- B. Ежеквартально в интервальном фонде, ежедневно в открытом фонде
- C. Ежедневно в интервальном фонде, ежедневно в открытом фонде
- D. Ежемесячно в интервальном и в открытом фонде

Код вопроса: 6.1.30

Списание суммы начисленного резерва в счет возмещения расходов по оплате вознаграждения управляющей компании в открытых и интервальных паевых инвестиционных фондах производится

Ответы:

- A. Ежемесячно в интервальном фонде, ежедневно в открытом фонде
- B. Ежеквартально в интервальном фонде, ежедневно в открытом фонде
- C. Ежедневно в интервальном фонде, ежедневно в открытом фонде
- D. В соответствии со сроками, установленными Правилами фонда

Код вопроса: 6.2.31

По результатам последней оценки стоимость чистых активов интервального паевого фонда составляет 14 470 000 руб. Размер резерва на выплату вознаграждения управляющей компании составляет 1,5%, размер резерва на прочие расходы составляет 3%. Определить сумму средств, на которую произойдет увеличение резерва за 31.07.2012 г.

Ответы:

- A. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 217 050 руб., на прочие расходы - 434 100 руб.
- B. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 18 087,50 руб., на прочие расходы – 36 175 руб.
- C. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 602,92 руб., на прочие расходы - 1 205,83 руб.
- D. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 126 612,50 руб., на прочие расходы - 253 225,00 руб.

Код вопроса: 6.2.32

По результатам последней оценки стоимость чистых активов открытого паевого фонда составляет 14 470 000 руб. Размер резерва на выплату вознаграждения управляющей компании составляет 1,5%, размер резерва на прочие расходы составляет 3%. Определить сумму средств, на которую произойдет увеличение резерва за 31.07.2011 г.

Ответы:

А. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 217 050 руб., на прочие расходы - 434 100 руб.

В. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 18 087,50 руб., на прочие расходы - 36 175 руб.

С. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 594,66 руб., на прочие расходы - 1 189,32 руб.

Д. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 126 612,50 руб., на прочие расходы - 253 225,00 руб.

Код вопроса: 6.2.33

По результатам последней оценки стоимость чистых активов открытого паевого фонда составляет 27 500 000 руб. Размер резерва на выплату вознаграждения управляющей компании составляет 1,2%, размер резерва на прочие расходы составляет 2,7%.

Определить сумму средств, на которую произойдет увеличение резерва за 28.02.2007 г.

Ответы:

А. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 330 000 руб., на прочие расходы - 742 500 руб.

В. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 27 500 руб., на прочие расходы - 61 875 руб.

С. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании – 904,11 руб., на прочие расходы – 2034,25 руб.

Д. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании – 55 000,00 руб., на прочие расходы – 123 750,00 руб.

Код вопроса: 6.2.34

По результатам последней оценки стоимость чистых активов интервального паевого фонда составляет 27 500 000 руб.. Размер резерва на выплату вознаграждения управляющей компании составляет 1,2%, размер резерва на прочие расходы составляет 2,7%. Определить сумму зарезервированных средств по состоянию на 28.02.2007 г.

Ответы:

А. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 330 000 руб., на прочие расходы - 742 500 руб.

В. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 27 500 руб., на прочие расходы - 61 875 руб.

С. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 916,67 руб., на прочие расходы - 2062,50 руб.

Д. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании – 55 000,00 руб., на прочие расходы – 123 750,00 руб.

Код вопроса: 6.2.35

За отчетный год управляющей компании было начислено вознаграждение в размере 450 250 руб. Согласно правилам доверительного управления, размер вознаграждения управляющей компании составляет 1,5%. Среднегодовой размер стоимости чистых активов составил 28 750 000 руб. Укажите правильное утверждение в отношении действий управляющей компании:

Ответы:

- A. Сумму превышения фактически начисленного вознаграждения управляющая компания должна возместить фонду за счет собственных средств
- B. Сумму, излишне начисленную на образование резерва на выплату вознаграждения, управляющая компания должна зачислить в имущество фонда
- C. Суммы превышения или суммы излишне начисленные корректируются при начислении резерва
- D. В следующем году вознаграждение управляющей компании будет уменьшено на соответствующую сумму

Код вопроса: 6.1.36

За отчетный год управляющей компании было начислено вознаграждение в размере 375 500 руб. Размер резерва на выплату вознаграждения управляющей компании составляет 425 000 руб. Укажите правильное утверждение в отношении действий управляющей компании:

Ответы:

- A. Сумму превышения фактически начисленного вознаграждения управляющая компания должна возместить фонду за счет собственных средств
- B. Сумму, излишне начисленную на образование резерва на выплату вознаграждения, управляющая компания должна зачислить в имущество фонда
- C. Суммы превышения или суммы излишне начисленные корректируются при начислении резерва
- D. В следующем году вознаграждение управляющей компании будет уменьшено на соответствующую сумму

Код вопроса: 6.1.37

Кем устанавливается порядок и сроки предоставления и опубликования финансовой отчетности фонда?

Ответы:

- A. Руководителем управляющей компании
- B. Саморегулируемой организацией
- C. Банком России
- D. Общим собранием пайщиков паевого инвестиционного фонда

Код вопроса: 6.1.38

Является ли заключение аудитора фонда по результатам ежегодной аудиторской проверки обязательным приложением к годовой отчетности фонда?

Ответы:

- A. Нет
- B. Да
- C. Нет, но должно быть предоставлено по требованию Банка России
- D. Да, только для закрытых паевых фондов

## **Глава 7. Требования к раскрытию информации о деятельности акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов**

Код вопроса: 7.2.1

Информация, связанная с деятельностью управляющей компании паевого инвестиционного фонда и подлежащая раскрытию путем опубликования в печатном издании должна публиковаться периодических печатных изданиях, соответствующих следующим требованиям:

- I. Периодическое печатное издание является средством массовой информации и выходит в свет на территории Российской Федерации не реже одного раз в неделю;
- II. Периодическое печатное издание является источником раскрытия информации о паевом инвестиционном фонде, указанным в правилах;
- III. Тираж периодического печатного издания составляет не менее одной тысячи экземпляров.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только II и III
- C. Только I и III
- D. Только I и II

Код вопроса: 7.2.2

В случаях, когда информация, связанная с деятельностью акционерного инвестиционного фонда или управляющей компании паевого инвестиционного фонда, подлежит раскрытию путем опубликования в ленте новостей, до момента такого опубликования раскрытие этой информации иными способами:

Ответы:

- A. Допускается только путем опубликования в печатном издании, указанном в правилах доверительного управления фондом
- B. Допускается любым способом
- C. Не допускается

Код вопроса: 7.2.3

В подлежащей раскрытию информации, связанной с деятельностью управляющей компании паевого инвестиционного фонда, должны содержаться:

- I. Фирменное наименование управляющей компании;
- II. Номер лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- III. Наименование лицензирующего органа;
- IV. ФИО и должность единоличного исполнительного органа;
- V. Название и тип паевого инвестиционного фонда.

Ответы:

- A. Только I, II
- B. Только I, II, IV
- C. Только I, II, III, V
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 7.2.4

Информация о результатах инвестиционной деятельности управляющей компании паевого инвестиционного фонда публикуется или распространяется не ранее чем по истечении

Ответы:

- A. 1 месяца с даты завершения формирования паевого инвестиционного фонда
- B. 3 месяцев с даты завершения формирования паевого инвестиционного фонда
- C. 6 месяцев с даты завершения формирования паевого инвестиционного фонда
- D. 12 месяцев с даты завершения формирования паевого инвестиционного фонда

Код вопроса: 7.2.5

Информация о результатах инвестиционной деятельности управляющей компании паевого инвестиционного фонда должна включать в себя сведения о приросте расчетной стоимости инвестиционного пая за следующие периоды:

- I. 3 месяца;
- II. 6 месяцев;
- III. 1 год;
- IV. 3 года.

Ответы:

- A. I
- B. II, IV
- C. III
- D. Все вышеперечисленные

Код вопроса: 7.1.6

При определении прироста расчетной стоимости инвестиционного пая

Ответы:

- A. Учитываются надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче и скидки с расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении
- B. Не учитываются надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче и скидки с расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении
- C. Учитываются только надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче
- D. Учитываются только скидки с расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении

Код вопроса: 7.1.7

Акционерный инвестиционный фонд и управляющая компания паевого инвестиционного фонда обязаны предоставлять копию сообщений, отчетности и иной информации акционерам акционерного инвестиционного фонда, владельцам инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда и иным заинтересованным лицам по их требованию в срок

Ответы:

- A. Не более 5 рабочих дней с даты предъявления требования
- B. Не более 7 рабочих дней с даты предъявления требования
- C. Не более 10 рабочих дней с даты предъявления требования
- D. Не более 15 рабочих дней с даты предъявления требования

Код вопроса: 7.1.8

Подлинники документов, подтверждающих раскрытую информацию должны храниться акционерным инвестиционным фондом или управляющей компанией паевого инвестиционного фонда не менее

Ответы:

- A. 1 года с даты ее опубликования или распространения
- B. 3 лет с даты ее опубликования или распространения
- C. 5 лет с даты ее опубликования или распространения
- D. 10 лет с даты ее опубликования или распространения

Код вопроса: 7.1.9

Сообщение о стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда должно быть доступно в сети Интернет не менее

Ответы:

- A. 1 месяца с даты его опубликования в сети Интернет
- B. 3 месяцев с даты его опубликования в сети Интернет
- C. 6 месяцев с даты его опубликования в сети Интернет
- D. 1 года с даты его опубликования в сети Интернет

Код вопроса: 7.1.10

Зарегистрированные правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом должны быть опубликованы в сети Интернет:

Ответы:

- A. До начала формирования паевого инвестиционного фонда
- B. В день начала формирования паевого инвестиционного фонда
- C. В течение 10 рабочих дней с начала формирования паевого инвестиционного фонда
- D. В течение недели с начала формирования паевого инвестиционного фонда

Код вопроса: 7.2.11

Зарегистрированные правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом должны быть доступны в сети Интернет:

Ответы:

- A. В течение срока формирования паевого фонда
- B. В течение 1 года со дня начала формирования паевого фонда
- C. До даты исключения паевого инвестиционного фонда из реестра паевых инвестиционных фондов
- D. В течение 1 месяца с даты исключения паевого инвестиционного фонда из реестра паевых инвестиционных фондов

Код вопроса: 7.2.12

Сообщение о регистрации изменений и дополнений в правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом публикуется в течение:

Ответы:

- A. В печатном издании – в течение 10 рабочих дней с даты получения уведомления об их регистрации, а также в сети Интернет - в течение 3 дней с указанной даты
- B. В печатном издании и в сети Интернет – в течение 10 рабочих дней с даты получения уведомления об их регистрации
- C. В печатном издании – в течение 3 рабочих дней с даты получения уведомления об их регистрации, а также в сети Интернет - в течение 10 дней с указанной даты
- D. В печатном издании и в сети Интернет – в течение 3 рабочих дней с даты получения уведомления об их регистрации

Код вопроса: 7.2.13

Управляющая компания паевого инвестиционного фонда публикует сообщение о завершении формирования паевого инвестиционного фонда, которое должно содержать следующие сведения:

- I. Дата начала и дата окончания срока формирования паевого инвестиционного фонда;
- II. Размер надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче;
- III. Предусмотренная правилами стоимость имущества, необходимая для завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда;
- IV. Размер скидки с расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении;
- V. Дата завершения формирования паевого инвестиционного фонда;
- VI. Стоимость имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, стоимость чистых активов и расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда на дату завершения его формирования.



Ответы:

- A. Все вышеперечисленное
- B. Все, кроме VI
- C. Только I, III, V, VI
- D. Только I и VI

Код вопроса: 7.1.14

В сообщении о начале срока приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, которое публикует управляющая компания интервального паевого инвестиционного фонда, должны содержаться следующие сведения:

- I. Дата начала и дата окончания срока приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев;
- II. Указание на то, что в оплату инвестиционных паев могут вноситься только денежные средства;
- III. Указание на то, что в оплату инвестиционных паев могут вноситься как денежные средства, так и другое имущество;
- IV. Минимальная сумма денежных средств, передачей в оплату инвестиционных паев которой обусловлена выдача инвестиционных паев.

Ответы:

- A. Только I, II и IV
- B. Только I, III и IV
- C. Только I и IV
- D. Только I и III

Код вопроса: 7.1.15

Сообщение о начале срока приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев интервального паевого инвестиционного фонда публикуется не позднее даты начала указанного срока:

Ответы:

- A. В сети Интернет
- B. В печатном издании
- C. В сети Интернет, а также, если это предусмотрено правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, в печатном издании
- D. В сети Интернет и в печатном издании

Код вопроса: 7.2.16

Сообщение о начале срока приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев интервального паевого инвестиционного фонда публикуется также в ленте новостей:

Ответы:

- A. В любом случае
- B. В случае, если это предусмотрено правилами доверительного управления фондом
- C. В случае, если инвестиционные паи допущены к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг
- D. В случае, если инвестиционные паи допущены к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг и это предусмотрено правилами доверительного управления фондом

Код вопроса: 7.2.17

В сведения об агентах по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев, публикуемые управляющей компанией паевого инвестиционного фонда, должна быть включена следующая информация:

- I. Полное и сокращенное фирменное наименование и место нахождения агента;
- II. Дата, номер выдачи и срок действия выданной агенту лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности, а также наименование лицензирующего органа;
- III. Сведения (адреса и телефоны) о местах приема агентом заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев;
- IV. Расписание работы мест приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев;
- V. Дата внесения сведений об агенте в реестр паевых инвестиционных фондов.

Ответы:

- A. Все вышеперечисленное
- B. Все, кроме V
- C. Все, кроме IV
- D. Только I, II и III

Код вопроса: 7.2.18

Сообщение об изменении сведений об агентах публикуется в следующие сроки с даты направления управляющей компанией письменного уведомления о внесении соответствующих изменений в реестр паевых инвестиционных фондов:

Ответы

- A. В печатном издании и в сети Интернет - в течение 7 дней
- B. В печатном издании в течение 7 дней и в сети Интернет - в течение 3 дней
- C. В печатном издании и в сети Интернет - в течение 3 дней
- D. В печатном издании в течение 3 дней и в сети Интернет - в течение 7 дней

Код вопроса: 7.1.19

В сообщении о выплате дохода по инвестиционным паям, публикуемом управляющей компанией закрытого паевого инвестиционного фонда, должны содержаться следующие сведения:

- I. Дата возникновения обязательства по выплате дохода;
- II. Сумма дохода по одному инвестиционному паю, подлежащая выплате;
- III. Порядок и сроки выплаты дохода;
- IV. Размер налога, подлежащего к уплате.

Ответы:

- A. Все перечисленное
- B. Только I, II и III
- C. Только I, II и IV
- D. Только II и III

Код вопроса: 7.2.20

Управляющая компания паевого инвестиционного фонда публикует сообщение о дроблении инвестиционных паев, которое должно содержать следующие сведения:

- I. Дата принятия решения о дроблении инвестиционных паев;
- II. Дата проведения в реестре владельцев инвестиционных паев операции дробления инвестиционных паев;
- III. Коэффициент дробления;
- IV. Разъяснение последствий дробления инвестиционных паев для их владельцев.

Ответы:

- A. Все вышеперечисленное
- B. Только I и IV
- C. Только II и III

D. Только I, II и III

Код вопроса: 7.2.21

Сообщение о принятии решения о дроблении инвестиционных паев открытого паевого инвестиционного фонда публикуется

Ответы:

A. Не позднее, чем за один день до даты совершения в реестре владельцев инвестиционных паев операции дробления инвестиционных паев

B. Не позднее, чем за 10 дней до даты совершения в реестре владельцев инвестиционных паев операции дробления инвестиционных паев

C. Не позднее, чем за 14 дней до даты совершения в реестре владельцев инвестиционных паев операции дробления инвестиционных паев

D. Не позднее, чем за месяц до даты совершения в реестре владельцев инвестиционных паев операции дробления инвестиционных паев

Код вопроса: 7.1.22

Сообщение о принятии решения о дроблении инвестиционных паев интервального паевого инвестиционного фонда публикуется не позднее следующего срока до даты начала срока приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев этого фонда, дата окончания которого предшествует дате совершения в реестре владельцев инвестиционных паев операции дробления инвестиционных паев:

Ответы:

A. За один день

B. За 10 дней

C. За 14 дней

D. За месяц

Код вопроса: 7.2.23

Сообщение о принятии решения о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления паевым инвестиционным фондом другой управляющей компании, публикуемое управляющей компанией паевого инвестиционного фонда, должно содержать следующие сведения:

I. Сведения об управляющей компании, которой предполагается передать права и обязанности по договору доверительного управления паевым инвестиционным фондом;

II. Дата принятия решения о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления паевым инвестиционным фондом другой управляющей компании;

III. Указание на то, кем принято решение о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления паевым инвестиционным фондом другой управляющей компании;

IV. Указание на то, что владельцы инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда, голосовавшие против принятия решения о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом другой управляющей компании, приобретают право требовать от управляющей компании фонда погашения принадлежащих им инвестиционных паев.

Ответы:

A. Только I и II

B. Только I, II и III

C. Все вышеперечисленное

D. Только I и IV

Код вопроса: 7.2.24

Сообщение о принятии решения о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления паевым инвестиционным фондом другой управляющей компании публикуется в следующие сроки:

- I. В сети Интернет в течение 3 дней с даты принятия соответствующего решения;
- II. В печатном издании - в течение 7 дней с даты принятия соответствующего решения;
- III. В сети Интернет и в печатном издании - в течение 3 дней с даты принятия соответствующего решения;
- IV. Если это предусмотрено правилами доверительного управления фондом, в печатном издании - в течение 7 дней с даты принятия соответствующего решения.

Ответы:

- A. Только III
- B. Только I и II
- C. Только I и IV
- D. Только I

Код вопроса: 7.2.25

Сообщение о принятии решения об изменении типа паевого инвестиционного фонда, которое публикует управляющая компания паевого инвестиционного фонда, должно содержать следующие сведения:

- I. Дата принятия указанного решения;
- II. Указание на новый тип паевого инвестиционного фонда;
- III. Описание последствий изменения типа паевого инвестиционного фонда для владельцев инвестиционных паев, в том числе изменения объема прав, удостоверяемых инвестиционными паями;
- IV. Дата вступления в силу указанного решения.

Ответы:

- A. Только I и II
- B. Только I, II и III
- C. Только I, II и IV
- D. Все вышеуказанные сведения

Код вопроса: 7.1.26

Сообщение о принятии решения об изменении типа закрытого паевого инвестиционного фонда публикуется не позднее следующего срока до даты представления в Банк России документов, необходимых для регистрации соответствующих изменений и дополнений в правила:

Ответы:

- A. Не позднее 7 дней
- B. Не позднее 10 дней
- C. Не позднее 14 дней
- D. Не позднее 15 дней

Код вопроса: 7.1.27

Сообщение о принятии решения об изменении типа интервального паевого инвестиционного фонда публикуется не позднее следующего срока:

Ответы:

- A. Не позднее 7 дней до даты представления в Банк России документов, необходимых для регистрации соответствующих изменений и дополнений в правила
- B. Не позднее 10 дней до даты представления в Банк России документов, необходимых для регистрации соответствующих изменений и дополнений в правила

С. Не позднее 14 дней до даты представления в Банк России документов, необходимых для регистрации соответствующих изменений и дополнений в правила

Д. Не позднее даты начала срока приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, дата окончания которого предшествует дате представления в Банк России документов, необходимых для регистрации соответствующих изменений и дополнений в правила

Код вопроса: 7.1.28

Управляющая компания открытого паевого инвестиционного фонда после завершения его формирования публикует сообщение о стоимости чистых активов и расчетной стоимости инвестиционного пая, определяемых со следующей периодичностью:

Ответы:

А. Каждый день

В. Каждый рабочий день

С. Еженедельно

Д. Ежемесячно

Код вопроса: 7.2.29

Управляющая компания интервального паевого инвестиционного фонда после завершения его формирования публикует сообщение о стоимости чистых активов и расчетной стоимости инвестиционного пая, определяемых со следующей периодичностью:

I. Каждый рабочий день;

II. Ежемесячно по состоянию на последний календарный день месяца;

III. Ежемесячно по состоянию на последний рабочий день календарного месяца;

IV. На дату окончания срока приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев.

Ответы:

А. Только II

В. Только III

С. Только IV

Д. Только III и IV

Код вопроса: 7.2.30

Сообщение о стоимости чистых активов и расчетной стоимости инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда после завершения формирования данного фонда должно содержать следующие сведения:

I. Стоимость чистых активов и расчетная стоимость инвестиционного пая, а также дата, по состоянию на которую они определены

II. Стоимость чистых активов и расчетная стоимость инвестиционного пая на предшествующую дату их определения, а также указание на эту дату

III. Процентное изменение стоимости чистых активов и расчетной стоимости инвестиционного пая по сравнению со стоимостью чистых активов и расчетной стоимостью инвестиционного пая на предшествующую дату их определения

Ответы:

А. Только I

В. Только I и II

С. Только I и III

Д. Все перечисленные сведения

Код вопроса: 7.2.31

Сообщение о стоимости чистых активов и расчетной стоимости инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда публикуется:

I. В сети Интернет;

II. В ленте новостей;

III. В ленте новостей, в случае если инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда допущены к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг;

IV. В сети Интернет, в случае если инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда допущены к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг.

Ответы:

A. Только I и II

B. Только I и III

C. Только II

D. Только IV

Код вопроса: 7.2.32

Управляющая компания паевого инвестиционного фонда после завершения его формирования ежеквартально публикует:

I. Составленные на последний рабочий день календарного квартала справку о стоимости активов паевого инвестиционного фонда и приложение к ней, а также справку о стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и приложение к ней;

II. Отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд;

III. Квартальный бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках управляющей компании паевого инвестиционного фонда.

Ответы:

A. Только I

B. Только III

C. Только II

D. Все вышеуказанное

Код вопроса: 7.1.33

Ежеквартальная отчетность паевого инвестиционного фонда должна быть доступна в сети Интернет в течение следующего срока:

Ответы:

A. 1 месяца с даты ее опубликования в сети Интернет

B. 3 месяцев с даты ее опубликования в сети Интернет

C. 6 месяцев с даты ее опубликования в сети Интернет

D. 1 года с даты ее опубликования в сети Интернет

Код вопроса: 7.2.34

Управляющая компания паевого инвестиционного фонда после завершения его формирования ежегодно публикует:

I. Баланс имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, составленный на последний рабочий день календарного года;

II. Годовой бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках управляющей компании паевого инвестиционного фонда;

III. Заключение аудитора по результатам ежегодной аудиторской проверки бухгалтерского учета, ведения учета и составления отчетности в отношении имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, и операций с этим имуществом;

IV. Отчет о вознаграждении управляющей компании паевого инвестиционного фонда и расходах, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом.

Ответы:

- A. Только II
- B. Только I и II
- C. Все, кроме I
- D. Только IV

Код вопроса: 7.1.35

Управляющая компания паевого инвестиционного фонда ежегодно публикует в сети Интернет информацию, содержащуюся во внутреннем документе управляющей компании паевого инвестиционного фонда, устанавливающим правила определения стоимости активов акционерного инвестиционного фонда или активов паевого инвестиционного фонда и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, в течение следующего срока:

Ответы:

- A. На следующий день после даты представления копии указанного внутреннего документа в Банк России
- B. В течение 3 дней с даты представления копии указанного внутреннего документа в Банк России
- C. В течение 7 дней с даты представления копии указанного внутреннего документа в Банк России
- D. В течение 10 дней с даты представления копии указанного внутреннего документа в Банк России

Код вопроса: 7.1.36

Информация, содержащаяся в Правилах определения стоимости чистых активов, с учетом всех изменений, внесенных в указанный документ, должна быть доступна в сети Интернет в течение следующего срока:

Ответы:

- A. В течение календарного года, на который были утверждены указанные Правила определения стоимости чистых активов
- B. В течение месяца
- C. В течение трех месяцев
- D. В течение шести месяцев

Код вопроса: 7.2.37

Сообщение о прекращении паевого инвестиционного фонда (за исключением сообщения о прекращении закрытого паевого инвестиционного фонда, подлежащего прекращению в связи с истечением срока действия договора доверительного управления) публикуется в течение следующего срока:

Ответы:

- A. 3 дней с даты возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда
- B. 7 дней с даты возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда
- C. 10 дней с даты возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда
- D. 15 дней с даты возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда

Код вопроса: 7.2.38

Сообщение о прекращении паевого инвестиционного фонда, если основанием прекращения является соответствующее решение управляющей компании или решение общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда, должно содержать следующие сведения:

- I. Основание прекращения и дата его возникновения;

- II. Порядок и сроки предъявления требований кредиторов, которые должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд;
- III. Стоимость чистых активов и расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда на дату возникновения основания его прекращения;
- IV. Дата принятия решения и указание на то, принято ли оно управляющей компанией паевого инвестиционного фонда или общим собранием владельцев инвестиционных паев.

Ответы:

- A. Верно только I, III и IV
- B. Верно только II, III и IV
- C. Верно только I и III
- D. Верно все перечисленное

## **Глава 8. Требования к составу и структуре пенсионных резервов, средств пенсионных накоплений негосударственных пенсионных фондов и средств пенсионных накоплений Пенсионного фонда Российской Федерации**

Код вопроса: 8.1.1

Укажите активы, в которые могут быть размещены пенсионные резервы негосударственных пенсионных фондов:

- I. Денежные средства, включая иностранную валюту, размещенные на банковских счетах и в банковских депозитах;
- II. Государственные ценные бумаги Российской Федерации;
- III. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, допущенные к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг;
- IV. Муниципальные облигации, допущенные к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг;
- V. Депозитные сертификаты российских банков;
- VI. Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов, созданных в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Ответы:

- A. Все, кроме V
- B. Все, кроме VI
- C. Все, кроме VII
- D. Все перечисленное выше

Код вопроса: 8.1.2

В каком случае банковские депозиты и депозитные сертификаты российских банков могут составлять пенсионные резервы негосударственного пенсионного фонда?

- I. При условии, что банк является участником системы страхования вкладов;
- II. При условии соблюдения банком требований нормативов достаточности собственных средств и ликвидности;
- III. При отсутствии санкций в виде приостановления действия или аннулирования лицензии за нарушение лицензионных требований и условий.

Ответы:

- A. Только I и II
- B. Только II и III
- C. Только I
- D. Только III

Код вопроса: 8.1.3



Какими из перечисленных ниже видов деятельности запрещено заниматься негосударственному пенсионному фонду?

- I. Кредитование физических и юридических лиц;
- II. Торгово-закупочная деятельность;
- III. Производственная деятельность.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только I и II
- C. Только I и III
- D. Все перечисленное

Код вопроса: 8.1.4

Какой максимальный процент от стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда может составлять стоимость ценных бумаг одного эмитента (за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации, государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации и акций акционерных инвестиционных фондов)?

Ответы:

- A. 5 %
- B. 10 %
- C. 15 %
- D. 20 %

Код вопроса: 8.1.5

Какой максимальный процент от стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда может составлять доля акций акционерных инвестиционных фондов и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, управление (доверительное управление) которыми осуществляется одной управляющей компанией.

Ответы:

- A. 10 %
- B. 15 %
- C. 25 %
- D. 30 %

Код вопроса: 8.1.6

Доля государственных ценных бумаг Российской Федерации может составлять:

Ответы:

- A. Не более 80 процентов пенсионных резервов
- B. Не более 50 процентов пенсионных резервов
- C. Не более 35 процентов пенсионных резервов
- D. Ограничения не установлены

Код вопроса: 8.2.7

Общая сумма пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда составляет 200 млн. руб. На 44 млн. руб. приобретены инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов под управлением управляющей компании «Х», на 74 млн. руб. приобретены ценные бумаги правительства Франции, а оставшиеся средства пенсионных резервов были размещены в облигации правительства Ярославской области. Соответствует ли такое размещение средств пенсионных резервов требованиям к составу и структуре активов?

Ответы:

- A. Да

- В. Нет
- С. Для правильного ответа не хватает данных
- Д. Для пенсионных резервов не существует требований к структуре активов

Код вопроса: 8.2.8

Общая сумма пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда составляет 800 млн. руб. Сумма ценных бумаг, включенных в котировальные списки фондовых бирж, впервые размещаемых путем открытой подписки (отчет об итогах выпуска не зарегистрирован) составляет 278 млн. руб. Сумма обыкновенных акций ОАО «Мосэнерго» составляет 83 млн. руб. Сумма облигаций внутреннего валютного займа составляет 482 млн.руб. Соответствует ли такое размещение средств пенсионных резервов требованиям к составу и структуре активов?

Ответы:

- А. Да
- В. Нет
- С. Для правильного ответа не хватает данных
- Д. Для пенсионных резервов не существует требований к структуре активов

Код вопроса: 8.2.9

Часть активов негосударственного пенсионного фонда составляют депозитные сертификаты банка «Х» на сумму 12 млн. руб., а часть - депозитные сертификаты банков «У», и «Z» на общую сумму в 40 млн. руб. Имеется ли в данном случае нарушение требований к составу и структуре пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда, если его совокупные активы составляют 100 млн. руб.?

Ответы:

- А. Да
- В. Нет
- С. Для правильного ответа не хватает данных
- Д. Для пенсионных резервов не существует требований к структуре активов

Код вопроса: 8.1.10

Отметьте правильные утверждения. Негосударственный пенсионный фонд

- I. Создается в форме акционерного общества;
- II. Создается в форме коммерческой организации;
- III. Заключает договоры с участниками;
- IV. Заключает договоры с вкладчиками;
- V. Заключает договоры в пользу вкладчиков;
- VI. Заключает договоры в пользу участников.

Ответы:

- А. I, III, V
- В. II, IV, VI
- С. I, IV, VI
- Д. II, VI

Код вопроса: 8.1.11

Деятельность негосударственного пенсионного фонда по негосударственному пенсионному обеспечению участников фонда включает:

- I. Аккумуляирование пенсионных взносов;
- II. Размещение и организацию размещения пенсионных резервов;
- III. Ведение пенсионных счетов;
- IV. Назначение и выплату негосударственных пенсий участникам фонда.

Ответы:

- A. Только I и IV
- B. Только I, II и IV
- C. Только II и IV
- D. Все перечисленное выше

Код вопроса: 8.1.12

Отметьте правильное утверждение:

- I. Вкладчиком негосударственного пенсионного фонда может быть только физическое лицо;
- II. Вкладчиком негосударственного пенсионного фонда может быть юридическое и физическое лицо;
- III. Участником негосударственного пенсионного фонда может быть юридическое и физическое лицо;
- IV. Участником негосударственного пенсионного фонда может быть только физическое лицо.

Ответы:

- A. Верно только I и IV
- B. Верно только II и IV
- C. Верно только I и III
- D. Верно только II и III

Код вопроса: 8.1.13

Основания приобретения участником негосударственного пенсионного фонда права на получение негосударственной пенсии, основания приобретения застрахованным лицом права на получение накопительной пенсии называются:

Ответы:

- A. Пенсионной схемой
- B. Пенсионным счетом
- C. Выкупной суммой
- D. Пенсионными основаниями

Код вопроса: 8.1.14

Совокупность условий, определяющих порядок уплаты пенсионных взносов и выплат негосударственных пенсий, называется:

Ответы:

- A. Пенсионной схемой
- B. Пенсионным счетом
- C. Выкупной суммой
- D. Пенсионными основаниями

Код вопроса: 8.1.15

Денежные средства, выплачиваемые фондом вкладчику, участнику или их правопреемникам либо переводимые в другой фонд при прекращении пенсионного договора, называются:

Ответы:

- A. Пенсионными накоплениями
- B. Страховой суммой
- C. Выкупной суммой
- D. Пенсионными резервами

Код вопроса: 8.1.16

Форма аналитического учета в негосударственном пенсионном фонде, отражающая поступление пенсионных взносов, начисление дохода, начисление выплат негосударственных пенсий и выплат выкупных сумм участникам, называется:

Ответы:

- A. Солидарным пенсионным счетом
- B. Именным пенсионным счетом
- C. Пенсионной схемой
- D. Пенсионными основаниями

Код вопроса: 8.1.17

Форма аналитического учета в негосударственном пенсионном фонде, отражающая поступление пенсионных взносов, начисление дохода, начисление выплат негосударственных пенсий и выплат выкупных сумм участнику, называется:

Ответы:

- A. Солидарным пенсионным счетом
- B. Именным пенсионным счетом
- C. Пенсионной схемой
- D. Пенсионным основанием

Код вопроса: 8.1.18

Совокупность средств, находящихся в собственности негосударственного пенсионного фонда, предназначенных для исполнения обязательств фонда перед застрахованными лицами в соответствии с договорами об обязательном пенсионном страховании, называется:

Ответы:

- A. Пенсионными накоплениями
- B. Пенсионными резервами
- C. Выкупной суммой
- D. Пенсионным счетом

Код вопроса: 8.1.19

Совокупность средств, находящихся в собственности негосударственного пенсионного фонда и предназначенных для исполнения фондом обязательств перед участниками в соответствии с пенсионными договорами, называется:

Ответы:

- A. Пенсионными накоплениями
- B. Пенсионными резервами
- C. Выкупной суммой
- D. Пенсионным счетом

Код вопроса: 8.1.20

Правила негосударственного пенсионного фонда утверждаются:

Ответы:

- A. Федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг
- B. Государственным органом в области пенсионного обеспечения при Правительстве Российской Федерации
- C. Управляющей компанией фонда
- D. Советом директоров фонда

Код вопроса: 8.1.21

Отметьте НЕправильное утверждение.

Ответы:

- A. Накопительная пенсия - ежемесячная денежная выплата, назначаемая и выплачиваемая фондом застрахованному лицу
- B. Пенсионный счет - форма аналитического учета в фонде, отражающая обязательства фонда перед вкладчиками, участниками и застрахованными лицами
- C. Застрахованное лицо - физическое лицо, заключившее договор об обязательном пенсионном страховании
- D. Учредительными документами негосударственного пенсионного фонда являются устав и учредительный договор

Код вопроса: 8.1.22

Отметьте НЕправильное утверждение.

Ответы:

- A. Негосударственный пенсионный фонд приобретает права юридического лица с даты государственной регистрации
- B. Учредители негосударственного пенсионного фонда не имеют прав на переданное фонду имущество, которое является собственностью фонда
- C. Учредительным документом негосударственного пенсионного фонда является устав
- D. Порядок создания негосударственного пенсионного фонда определяется его уставом

Код вопроса: 8.1.23

Отметьте НЕправильное утверждение. Устав негосударственного пенсионного фонда должен содержать:

Ответы:

- A. Полное и сокращенное наименование фонда
- B. Сведения о структуре и компетенции органов управления фондом
- C. Место нахождения фонда
- D. Сведения о составе учредителей фонда

Код вопроса: 8.1.24

Пенсионные правила негосударственного пенсионного фонда должны содержать:

- I. Перечень видов пенсионных схем, применяемых фондом;
- II. Описание методики осуществления актуарных расчетов обязательств фонда;
- III. Порядок определения размера оплаты услуг фонда, управляющей компании и специализированного депозитария;
- IV. Порядок расчета выкупной суммы;
- V. Перечень пенсионных оснований.

Ответы:

- A. Все, кроме II и III
- B. Все, кроме IV
- C. Все, кроме II и V
- D. Все перечисленное выше

Код вопроса: 8.1.25

Пенсионный договор должен содержать:

- I. Вид пенсионной схемы;
- II. Сроки действия и прекращения договора;
- III. Пенсионные основания;
- IV. Выкупную сумму.

Ответы:

- A. Все перечисленное выше
- B. Все, кроме I
- C. Все, кроме II и III
- D. Все, кроме IV

Код вопроса: 8.1.26

Отметьте НЕправильное утверждение. Вкладчики негосударственного пенсионного фонда имеют право:

Ответы:

- A. Требовать от фонда исполнения обязательств фонда по пенсионному договору в полном объеме
- B. Представлять перед фондом свои интересы и интересы своих участников
- C. Требовать от фонда выплаты выкупных сумм или перевода их в другой фонд
- D. Получать негосударственную пенсию

Код вопроса: 8.1.27

Отметьте НЕправильное утверждение. Участники негосударственного пенсионного фонда имеют право:

Ответы:

- A. Требовать от фонда выплаты выкупных сумм или перевода их в другой фонд
- B. Получать негосударственную пенсию
- C. Требовать от фонда изменения условий негосударственного пенсионного обеспечения
- D. Представлять перед фондом интересы вкладчиков

Код вопроса: 8.1.28

Негосударственный пенсионный фонд обязан предоставлять вкладчикам, участникам и застрахованным лицам информацию о состоянии их пенсионных счетов.

Ответы:

- A. Ежемесячно
- B. Ежеквартально
- C. Один раз в год
- D. Раз в полгода

Код вопроса: 8.1.29

Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов могут быть приобретены в состав средств пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда только в случае, если:

- I. Они допущены к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг
- II. Они не являются предназначенными для квалифицированных инвесторов
- III. С даты окончания формирования фонда прошло не менее 3 лет
- IV. Стоимость чистых активов фонда составляет не менее 100 млн. руб.

Ответы:

- A. Верно все перечисленное выше
- B. Верно только I и II
- C. Верно только I, II и III
- D. Ничего из перечисленного выше

Код вопроса: 8.1.30

Размещение пенсионных резервов осуществляется:

Ответы:

- A. Только пенсионными фондами самостоятельно

- B. Только управляющей компанией пенсионного фонда
- C. Только депозитарием пенсионного фонда
- D. Только управляющей компанией и (или) пенсионными фондами самостоятельно

Код вопроса: 8.1.31

Негосударственные пенсионные фонды могут самостоятельно размещать пенсионные резервы в:

- I. Денежные средства на счетах в рублях и иностранной валюте;
- II. Банковские депозиты в рублях и иностранной валюте;
- III. Государственные ценные бумаги Российской Федерации;
- IV. Депозитные сертификаты российских банков;
- V. Инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых паевых инвестиционных фондов.

Ответы:

- A. Все перечисленное выше
- B. Все, кроме III, IV, V
- C. Все, кроме IV, V
- D. Все, кроме V

Код вопроса: 8.1.32

При соблюдении каких условий управляющая компания может совершать срочные сделки при размещении средств пенсионных резервов:

Ответы:

- I. Указанные сделки совершаются в целях уменьшения риска снижения стоимости пенсионных резервов;
- II. Указанные сделки совершаются на торгах фондовых бирж;
- III. Определение размера обязательств по указанным сделкам осуществляется клиринговой организацией.

Ответы:

- A. Все перечисленное выше
- B. Все, кроме III
- C. Все, кроме II
- D. Все, кроме I

Код вопроса: 8.2.33

Какие действия недопустимы при размещении пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов?

- I. Предоставление брокерам права использовать в своих интересах находящиеся на специальных брокерских счетах денежные средства, составляющие пенсионные резервы;
- II. Приобретение управляющей компанией фонда за счет средств пенсионных резервов инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, доверительное управление которыми осуществляется другой управляющей компанией;
- III. Безвозмездное отчуждение пенсионных резервов.

Ответы:

- A. Все вышеперечисленное
- B. Все, кроме III
- C. Все, кроме II
- D. Все, кроме I

Код вопроса: 8.1.34

Ценные бумаги правительства иностранного государства могут составлять пенсионные резервы негосударственного пенсионного фонда при соблюдении следующих условий:

- I. Иностранное государство является членом Организации экономического сотрудничества и развития;
- II. Эмитенту ценных бумаг присвоены рейтинги долгосрочной кредитоспособности не ниже определенного уровня по классификации рейтинговых агентств как минимум двумя агентствами;
- III. Иностранное государство отнесено национальным законодательством к зонам, в которых предоставляется специальный налоговый режим (оффшорным зонам).

Ответы:

- A. Все вышеперечисленное
- B. Все, кроме III
- C. Все, кроме II
- D. Все, кроме I

Код вопроса: 8.1.35

Каким образом рассчитываются доли активов в пенсионных резервах фонда?

Ответы:

- A. Исходя из рыночной стоимости активов, а также совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов
- B. Исходя из рыночной стоимости активов, а также совокупной балансовой стоимости пенсионных резервов
- C. Исходя из балансовой стоимости активов, а также совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов
- D. Исходя из балансовой стоимости активов, а также совокупной балансовой стоимости пенсионных резервов

Код вопроса: 8.1.36

Специализированный депозитарий обязан уведомить о выявленных нарушениях правил размещения средств пенсионных резервов соответствующую управляющую компанию фонда:

Ответы:

- A. В день обнаружения нарушения
- B. Не позднее одного рабочего дня с даты их выявления
- C. В течение 3 дней с даты их выявления
- D. В течение 5 дней с даты их выявления

Код вопроса: 8.1.37

Депозитарное обслуживание негосударственного пенсионного фонда могут вести юридические лица, имеющие:

- I. Лицензию на осуществление депозитарной деятельности;
- II. Лицензию на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только II
- C. I и II
- D. Ничего из вышеуказанного

Код вопроса: 8.1.38



Специализированные депозитарии негосударственных пенсионных фондов осуществляют ежедневный контроль за соблюдением фондами и управляющими компаниями:

- I. Требований по формированию состава пенсионных резервов фонда;
- II. Порядка размещения средств пенсионных резервов фонда;
- III. Требований по формированию структуры пенсионных резервов фонда.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только I и II
- C. Только I и III
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 8.1.39

Решение об аннулировании лицензии по заявлению фонда об отказе от лицензии принимается:

- A. В течение 30 рабочих дней с даты получения указанного заявления и прилагаемых к нему документов
- B. В течение 10 рабочих дней с даты получения указанного заявления и прилагаемых к нему документов
- C. В течение 30 дней с даты получения указанного заявления и прилагаемых к нему документов
- D. В течение 15 календарных дней с даты получения указанного заявления и прилагаемых к нему документов

Код вопроса: 8.1.40

Отметьте НЕправильное утверждение.

Ответы:

- A. Банк России осуществляет контроль за размещением средств пенсионных резервов фондов на основе отчетности фондов, управляющих компаний и специализированных депозитариев
- B. Управляющая компания фонда не вправе распоряжаться пенсионными резервами без предварительного согласия специализированного депозитария фонда, если получение такого согласия предусмотрено нормативными правовыми актами Российской Федерации
- C. Управляющая компания представляет фонду отчет о размещении средств пенсионных резервов, требования к которому устанавливаются Правительством Российской Федерации
- D. Услуги специализированного депозитария в каждый момент времени могут оказываться фонду только одним специализированным депозитарием

Код вопроса: 8.1.41

Какие показатели негосударственный пенсионный фонд обязан рассчитывать и направлять специализированному депозитарию (если расчет этих показателей не возложен на специализированного депозитария)?

- I. Рыночная стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов фонда, а также совокупная рыночная стоимость пенсионных резервов;
- II. Оценочная стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов фонда, а также совокупная рыночная стоимость пенсионных резервов;
- III. Балансовая и рыночная стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов фонда.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только II

- C. Только III
- D. Ничего из перечисленного выше

Код вопроса: 8.1.42

Нарушение требований Правил размещения средств пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда, к составу и (или) структуре пенсионных резервов фонда, возникшее в результате изменения стоимости ценных бумаг, составляющих пенсионные резервы, должно быть устранено:

- A. В течение 3 месяцев с даты, когда указанное нарушение было или должно было быть обнаружено
- B. В течение 6 месяцев с даты, когда указанное нарушение было или должно было быть обнаружено
- C. В течение 1 месяца с даты, когда указанное нарушение было или должно было быть обнаружено
- D. В течение 2 месяцев с даты, когда указанное нарушение было или должно было быть обнаружено

Код вопроса: 8.1.43

Отметьте НЕправильное утверждение, касающееся негосударственного пенсионного фонда.

Ответы:

- A. Фонды размещают пенсионные резервы самостоятельно и (или) через управляющую компанию
- B. Передача средств пенсионных резервов и средств пенсионных накоплений в доверительное управление не влечет перехода права собственности на них к управляющей компании
- C. Деятельность фондов по размещению пенсионных резервов и инвестированию средств пенсионных накоплений не относится к предпринимательской
- D. Фонд заключает с управляющей компанией договор доверительного управления, обязательные условия которого устанавливаются Правительством Российской Федерации

Код вопроса: 8.1.44

Отметьте НЕправильное утверждение, касающееся негосударственного пенсионного фонда.

Ответы:

- A. Застрахованное лицо - физическое лицо, заключившее договор об обязательном пенсионном страховании
- B. Участник - физическое лицо, которому должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии
- C. Страхователь - физическое или юридическое лицо, обязанное перечислять страховые взносы на финансирование накопительной пенсии в пользу застрахованного лица
- D. Пенсионный взнос - денежные средства, уплачиваемые участником в пользу вкладчика

Код вопроса: 8.1.45

Индивидуально возмездные обязательные платежи на обязательное пенсионное страхование на финансирование накопительной пенсии, уплачиваемые страхователем в пользу застрахованного лица в Пенсионный фонд Российской Федерации, называются:

Ответы:

- A. Пенсионным взносом
- B. Страховым взносом
- C. Пенсионными накоплениями

## D. Пенсионными резервами

Код вопроса: 8.1.46

Соглашение между фондом и застрахованным лицом в пользу застрахованного лица или его правопреемников, в соответствии с которым фонд обязан при наступлении пенсионных оснований осуществлять назначение и выплату застрахованному лицу накопительной пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты или единовременной выплаты либо осуществлять выплаты правопреемникам застрахованного лица, называется:

Ответы:

- A. Договором об обязательном пенсионном страховании
- B. Договором о создании профессиональной пенсионной системы
- C. Договором негосударственного пенсионного обеспечения
- D. Договором об управлении накопительной пенсии

Код вопроса: 8.1.47

Деятельность негосударственного пенсионного фонда в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию включает в себя:

- I. Аккумуляцию средств пенсионных накоплений;
- II. Организацию инвестирования средств пенсионных накоплений;
- III. Учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц;
- IV. Выплату негосударственных пенсий участникам.

Ответы:

- A. Все перечисленное выше
- B. Все, кроме III и IV
- C. Все, кроме II, III и IV
- D. Все, кроме IV

Код вопроса: 8.1.48

Инвестирование средств пенсионных накоплений - это деятельность:

Ответы:

- A. Управляющей компании по управлению средствами пенсионных накоплений
- B. Негосударственных пенсионных фондов по управлению средствами пенсионных накоплений
- C. Управляющей компании и негосударственных пенсионных фондов по управлению средствами пенсионных накоплений
- D. Брокеров, кредитных организаций и негосударственных пенсионных фондов по управлению средствами пенсионных накоплений

Код вопроса: 8.1.49

Укажите правильные утверждения в отношении требований к управляющим компаниям, привлекаемым к инвестированию средств для финансирования накопительной пенсии:

- I. Создаются в форме акционерного общества или общества с ограниченной (дополнительной) ответственностью;
- II. Создаются в форме только акционерного общества;
- III. Имеют лицензию на осуществление деятельности по управлению негосударственными пенсионными фондами;
- IV. Имеют лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Ответы:

- A. Верно только I и III
- B. Верно только I и IV
- C. Верно только II и III
- D. Верно только II и IV

Код вопроса: 8.1.50

Отметьте НЕправильное утверждение. Субъектами отношений по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений являются:

Ответы:

- A. Страхователи
- B. Специализированный депозитарий
- C. Управляющая компания
- D. Брокеры

Код вопроса: 8.1.51

Отметьте НЕправильное утверждение. Участниками отношений по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений являются:

Ответы:

- A. Брокеры
- B. Кредитные организации
- C. Негосударственные пенсионные фонды
- D. Управляющие компании

Код вопроса: 8.1.52

Формы заявления застрахованного лица о переходе и заявления застрахованного лица о досрочном переходе в фонд и инструкции по их заполнению доводятся до сведения застрахованного лица ежегодно не позднее:

Ответы:

- A. 1 января каждого года
- B. 1 апреля каждого года
- C. 1 сентября каждого года
- D. 1 октября каждого года

Код вопроса: 8.1.53

Отметьте НЕправильное утверждение. Специализированный депозитарий, осуществляющий контроль за распоряжением средствами пенсионных накоплений, обязан:

Ответы:

- A. Нести в случае неисполнения обязанностей солидарную ответственность с управляющей компанией, заключившей договор доверительного управления средствами пенсионных накоплений
- B. Открыть отдельный счет депо на имя каждой управляющей, с которой заключен договор об оказании услуг специализированного депозитария
- C. Осуществлять контроль за определением стоимости чистых активов, находящихся в управлении управляющих компаний
- D. Уведомлять Банк России, Пенсионный фонд Российской Федерации, соответствующую управляющую компанию о выявленных в ходе осуществления контроля существенных нарушениях не позднее дня их выявления

Код вопроса: 8.1.54

Отметьте НЕправильное утверждение, касающееся инвестирования средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии.

Ответы:

А. Оплата услуг специализированного депозитария не может превышать 0,1 % средней стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении управляющих компаний по соответствующим договорам

В. Перечисление управляющей компании средств на оплату необходимых расходов по инвестированию вновь передаваемых пенсионных накоплений производится Пенсионным фондом Российской Федерации одновременно с передачей средств пенсионных накоплений

С. Размер оплаты услуг специализированного депозитария относительно стоимости чистых активов, находящихся в управлении управляющих компаний, заключивших договор со специализированным депозитарием, подлежит увеличению по мере роста средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление управляющим компаниям

Д. Управляющие компании оплачивают услуги специализированного депозитария, аудитора, страховщиков по договорам обязательного страхования ответственности за счет средств, перечисляемых Пенсионным фондом Российской Федерации на оплату необходимых расходов управляющих компаний в соответствии с заключенными договорами

Код вопроса: 8.1.55

Укажите правильные утверждения в отношении функций негосударственного пенсионного фонда:

I. Разрабатывает условия негосударственного пенсионного обеспечения вкладчиков;

II. Заключает пенсионные договоры;

III. Осуществляет актуарные расчеты;

IV. Информировывает вкладчиков о состоянии пенсионных счетов;

V. Информировывает участников о состоянии пенсионных счетов.

Ответы:

А. Все вышеперечисленное

В. Все, кроме I

С. Все, кроме IV

Д. Все, кроме V

Код вопроса: 8.1.56

Отметьте неправильное утверждение, касающееся учета и отчетности негосударственного пенсионного фонда:

Ответы:

А. Фонд обязан при осуществлении бухгалтерского учета не допускать смешения имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности фонда, имущества, составляющего пенсионные резервы, и имущества, составляющего средства пенсионных накоплений

В. Фонд, осуществляющий деятельность по обязательному пенсионному страхованию, обязан публиковать отчет о формировании средств пенсионных накоплений не реже одного раза в год

С. Фонд обязан обеспечивать сохранность документов по пенсионным счетам негосударственного пенсионного обеспечения в течение трех лет, начиная со дня исполнения своих обязательств по пенсионному договору

Д. Фонд представляет в Банк России ежеквартально заключение по результатам актуарного оценивания, проводимого актуарием

Код вопроса: 8.1.57

Негосударственный пенсионный фонд в целях охраны интересов вкладчиков, участников и застрахованных лиц не вправе:

- I. Принимать на себя поручительство за исполнение обязательств третьими лицами;
- II. Отдавать в залог средства пенсионных резервов и средства пенсионных накоплений;
- III. Выпускать ценные бумаги;
- IV. Выступать в качестве учредителя в организациях, организационно - правовая форма которых предполагает полную имущественную ответственность учредителей.

Ответы:

- A. Все вышеперечисленное
- B. Все, кроме I
- C. Все, кроме III
- D. Все, кроме II

Код вопроса: 8.1.58

Страховые правила негосударственного пенсионного фонда должны содержать:

- I. Порядок выплаты негосударственных пенсий;
- II. Порядок инвестирования средств пенсионных накоплений;
- III. Порядок перевода средств пенсионных накоплений застрахованного лица в другой фонд или Пенсионный фонд Российской Федерации;
- IV. Порядок предоставления застрахованным лицам информации об управляющей компании и специализированном депозитарии, с которыми фонд заключил договоры;
- V. Порядок выплаты выкупных сумм.

Ответы:

- A. Все перечисленное выше
- B. Все, кроме IV и V
- C. Все, кроме II, III, IV, V
- D. Все, кроме I и V

Код вопроса: 8.1.59

К результатам от размещения пенсионных резервов относятся:

- I. Дивиденды по ценным бумагам;
- II. Проценты (доход) по ценным бумагам;
- III. Проценты по банковским депозитам;
- IV. Чистый финансовый результат от реализации активов;
- V. Чистый финансовый результат, отражающий изменение рыночной стоимости пенсионных резервов за счет переоценки на отчетную дату.

Ответы:

- A. Все вышеперечисленное
- B. Все, кроме IV
- C. Все, кроме V
- D. Все, кроме I, IV и V

Код вопроса: 8.2.60

Укажите цели размещения средств пенсионных резервов, сформированных в соответствии с пенсионными правилами фонда:

- I. Сохранение;
- II. Прирост;
- III. Поддержание ликвидности рынка ценных бумаг.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только II
- C. Только I и II
- D. Все перечисленное

Код вопроса: 8.2.61

Исключительными видами деятельности негосударственного пенсионного фонда являются:

- I. Деятельность по доверительному управлению пенсионными резервами;
- II. Деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию;
- III. Деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению.

Ответы:

- A. Все вышеперечисленное
- B. Все, кроме I
- C. Все, кроме II
- D. Все, кроме III

Код вопроса: 8.2.62

Пенсионные накопления - совокупность средств, включающая в себя:

- I. Средства, поступившие в Пенсионный фонд Российской Федерации от управляющих компаний для выплаты застрахованным лицам и их правопреемникам и еще не направленные на выплату пенсий;
- II. Средства, поступившие в Пенсионный фонд Российской Федерации от управляющих компаний для передачи в негосударственные пенсионные фонды в соответствии с заявлениями застрахованных лиц и еще не переданные негосударственным пенсионным фондам;
- III. Средства, переданные в доверительное управление управляющим компаниям Пенсионным фондом Российской Федерации.

Ответы:

- A. Все, кроме I
- B. Все, кроме II
- C. Все, кроме III
- D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 8.1.63

Специализированный депозитарий, привлекаемый к инвестированию средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии, должен отвечать следующим требованиям:

- I. Являться акционерным обществом или обществом с ограниченной (дополнительной) ответственностью;
- II. Являться только акционерным обществом;
- III. Иметь лицензию на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов;
- IV. Иметь лицензию на осуществление депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг

Ответы:

- A. Только I и III
- B. Только I и IV
- C. Только I, III и IV
- D. Только II и IV

Код вопроса: 8.1.64

К результатам от инвестирования средств пенсионных накоплений относятся:

- I. Дивиденды по ценным бумагам;
- II. Проценты (доход) по ценным бумагам;
- III. Проценты по банковским депозитам;
- IV. Чистый финансовый результат от реализации активов;
- V. Чистый финансовый результат, отражающий изменение рыночной стоимости инвестиционного портфеля за счет переоценки на отчетную дату.

Ответы:

- A. Все вышеперечисленное
- B. Все, кроме III
- C. Все, кроме IV
- D. Все, кроме V

Код вопроса: 8.2.65

Отметьте неправильное утверждение в отношении обязанностей Пенсионного фонда Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений. Пенсионный фонд Российской Федерации обязан:

Ответы:

- A. Заключать договоры с государственной управляющей компанией, а также управляющими компаниями и специализированным депозитарием, которые отобраны по результатам конкурса
- B. В случае прекращения (расторжения) договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений с управляющей компанией уведомлять об этом застрахованных лиц, выбравших данную управляющую компанию, одновременно с представлением ежегодной информации
- C. Направлять ежегодно в Банк России отчет о поступлении страховых взносов на финансирование накопительной пенсии и об их направлении на инвестирование
- D. Обеспечивать перевод средств пенсионных накоплений в размере, равном сумме средств, отраженным в специальной части индивидуального лицевого счета застрахованного лица, в выбранную застрахованным лицом управляющую компанию или выбранный негосударственный пенсионный фонд, уполномоченный в соответствии с федеральным законом осуществлять деятельность по обязательному пенсионному страхованию в Российской Федерации

Код вопроса: 8.2.66

Отметьте неправильное утверждение, касающееся инвестирования средств для финансирования накопительной пенсии:

Ответы:

- A. Выделение средств на оплату необходимых расходов по инвестированию средств пенсионных накоплений производится после отражения средств страховых взносов на финансирование накопительной пенсии в специальной части индивидуального лицевого счета застрахованного лица в системе персонифицированного учета
- B. Вознаграждение доверительному управляющему выплачивается за счет доходов от инвестирования переданных ему средств пенсионных накоплений, и должно составлять не более 10% величины доходов от инвестирования, полученных доверительным управляющим за отчетный год
- C. Вознаграждение доверительному управляющему не может быть выплачено, если стоимость чистых активов, находящихся в доверительном управлении управляющей



компании по соответствующему договору, уменьшилась в результате инвестирования по сравнению с предшествующим годом

D. Суммарные расходы Пенсионного фонда Российской Федерации по оплате необходимых расходов управляющих компаний не могут превышать 1,1% средней стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении управляющих компаний по соответствующим договорам, за отчетный год

Код вопроса: 8.2.67

Отметьте неправильное утверждение относительно договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений:

Ответы:

A. Доверительный управляющий имеет право на вознаграждение и на возмещение необходимых расходов, произведенных им при доверительном управлении средствами пенсионных накоплений, за счет средств страховых взносов на финансирование накопительной части трудовой пенсии

B. Договором доверительного управления средствами пенсионных накоплений должен быть определен порядок сокращения размера вознаграждения доверительного управляющего относительно стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении, по мере роста средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление

C. Инвестиционная декларация доверительного управляющего является неотъемлемой частью договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений

D. Инвестиционная декларация доверительного управляющего является неотъемлемой частью договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений.

Код вопроса: 8.2.68

Отметьте неправильное утверждение относительно договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений:

Ответы:

A. Учредителем доверительного управления средствами пенсионных накоплений является Российская Федерация

B. Передача средств пенсионных накоплений в доверительное управление влечет переход права собственности на них к доверительному управляющему

C. Договор доверительного управления средствами пенсионных накоплений с управляющей компанией, отобранной по конкурсу, заключается на срок не более 15 лет.

D. Договоры доверительного управления средствами пенсионных накоплений с государственной управляющей компанией заключаются на 5 лет отдельно в отношении каждого инвестиционного портфеля государственной управляющей компании

Код вопроса: 8.2.69

Отметьте неправильное утверждение относительно конкурсов на заключение договоров об оказании услуг специализированного депозитария и доверительного управления средствами пенсионных накоплений:

Ответы:

A. Конкурсы на заключение договоров доверительного управления средствами пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии, формируемыми в пользу застрахованных лиц, воспользовавшихся правом выбора инвестиционного портфеля (управляющей компании), проводятся ежегодно

B. В случае если по результатам проведения очередного конкурса общее количество управляющих компаний, с которыми уже заключены договоры доверительного управления средствами пенсионных накоплений, и управляющих компаний которые

допущены к заключению указанных договоров по результатам данного конкурса, оказывается меньше пяти, то проводится внеочередной конкурс с корректировкой соответствующих критериев отбора

С. Число управляющих компаний, отбираемых по результатам конкурса на заключение договоров доверительного управления средствами пенсионных накоплений, формируемыми в пользу застрахованных лиц, воспользовавшихся правом выбора инвестиционного портфеля (управляющей компании), не ограничивается

D. Для заключения договора об оказании услуг специализированного депозитария по результатам конкурса отбирается один специализированный депозитарий

Код вопроса: 8.1.70

Пенсионные накопления могут быть размещены в:

I. Государственные ценные бумаги Российской Федерации;

II. Облигации российских эмитентов;

III. Ипотечные ценные бумаги;

IV. Иностранную валюту на счетах в кредитных организациях;

V. Депозиты в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте в кредитных организациях;

VI. Художественные ценности;

VII. Недвижимость.

Ответы:

A. Все, кроме III и VII

B. Все, кроме III, IV и VII

C. Все, кроме IV, VI и VII

D. Все, кроме VI и VII

Код вопроса: 8.1.71

Разрешенными активами для управляющей компании, осуществляющей инвестирование средств пенсионных накоплений, формируемых в пользу застрахованных лиц, не воспользовавшихся правом выбора инвестиционного портфеля (управляющей компании), являются:

I. Государственные ценные бумаги Российской Федерации;

II. Облигации российских эмитентов;

III. Денежные средства в рублях на счетах в кредитных организациях;

IV. Иностранная валюта на счетах в кредитных организациях;

V. Ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством РФ;

VI. Недвижимость.

Ответы:

A. Все, кроме VI

B. Все, кроме V, VI

C. Все, кроме II, VI

D. Все, кроме II, V, VI

Код вопроса: 8.1.72

Отметьте неправильное утверждение, касающееся инвестирования средств для финансирования накопительной пенсии:

Ответы:

A. Застрахованное лицо может воспользоваться право выбора инвестиционного портфеля (управляющей компании) не чаще одного раза в год

В. Заявление о выборе инвестиционного портфеля (управляющей компании) направляется застрахованным лицом в Пенсионный фонд Российской Федерации не позднее 31 декабря текущего года

С. Если застрахованное лицо не воспользовалось правом выбора инвестиционного портфеля (управляющей компании), средства пенсионных накоплений, формируемые в его пользу, передаются Пенсионным фондом Российской Федерации в доверительное управление негосударственному пенсионному фонду

## Глава 9. Фундаментальный анализ ценных бумаг

Код вопроса: 9.1.1

Уставный капитал компании составляют 500 тыс. обыкновенных и 100 тыс. привилегированных акций. Прибыль компании до уплаты налогов равна 10 млн. руб., а величина налога на прибыль - 3 млн. руб. Величина дивиденда по привилегированным акциям составляет 4 руб. на одну акцию. Рассчитайте значение показателя EPS.

Ответы:

- A. 11 руб.
- B. 11,66 руб.
- C. 13,2 руб.
- D. 16,67 руб.

Код вопроса: 9.1.2

Уставный капитал компании составляет 300 тыс. руб. Продано всего 1500 акций, в том числе 1250 акций обыкновенных и 250 акций привилегированных с одним и тем же номиналом. Общая сумма чистой прибыли, подлежащая распределению в виде дивидендов, 31 тыс. руб. Уставом общества предусмотрено, что по привилегированным акциям фиксированная ставка дивиденда утверждена в размере 20% от номинала привилегированной акции. Рассчитать сумму дивиденда на обыкновенную акцию.

Ответы:

- A. 16,8 рублей
- B. 30,0 рублей
- C. 40,7 рублей
- D. 43,7 рублей

Код вопроса: 9.1.3

Номинал обыкновенных акций компании составляет 20 руб., величина дохода на одну акцию и дивиденд составляет 80 руб. и 50 руб., соответственно, рыночная цена и балансовая стоимость акции равна 150 руб. и 500 руб., соответственно, а величина денежного потока на акцию составляет 100 руб. Какими будут значения показателей P/E и дивидендной доходности по акциям этой компании?

Ответы:

- A. 1,5 и 53 %
- B. 1,875 и 33,3 %
- C. 3 и 62,5 %
- D. 3,33 и 3,33 %

Код вопроса: 9.1.4

Привилегированная акция приносит ежемесячный доход 360 руб. Рыночная цена акции – 16280 руб. Найти доходность акции (номинальную процентную ставку при начислении процентов 12 раз в год), считая, что дивиденды по ней не будут меняться, и будут выплачиваться достаточно долго.

Ответы:

- A. 26,80%
- B. 26,54%
- C. 28,25%
- D. 28,64%

Код вопроса: 9.2.5

Привилегированная акция приносит ежеквартальный доход 750 руб., рыночная цена акции 17850 руб. Найти доходность акции, считая, что дивиденды по ней не будут меняться и будут выплачиваться достаточно долго.

Ответы:

- A. 17,9%
- B. 16,81%
- C. 18,6%
- D. 19,56%

Код вопроса: 9.2.6

Привилегированная акция приносит ежеквартальный доход 225 руб., рыночная цена акции 4250 руб. Найти доходность акции, считая, что дивиденды по ней не будут меняться и будут выплачиваться достаточно долго.

Ответы:

- A. 21,18%
- B. 22,92%
- C. 23,34%
- D. 20,12%

Код вопроса: 9.1.7

По итогам года по акции выплачен дивиденд в размере 11,5 руб. на акцию.

Предполагается, что прибыль и дивиденды будут расти в дальнейшем на 5% в год.

Используя модель роста дивидендов, оцените стоимость акции в рублях, если ожидаемая доходность по акции составляет 14,3%.

Ответы:

- A. 80,42
- B. 90,63
- C. 110,68
- D. 129,84

Код вопроса: 9.1.8

Величина дивиденда, выплаченного по итогам финансового года, составляет 3,5 руб.

Годовой темп роста дивиденда за последнее время составил 14%. Ожидаемая доходность акции 25,4%. Пользуясь моделью постоянного роста дивиденда оцените стоимость акции в рублях.

Ответы:

- A. 35
- B. 62
- C. 25
- D. 13,8

Код вопроса: 9.1.9

По итогам года по акции выплачен дивиденд в размере 32,5 руб. на акцию.

Предполагается, что прибыль и дивиденды будут расти в дальнейшем на 12% в год.

Используя модель роста дивидендов, оцените стоимость акции в рублях, если ожидаемая доходность по акции составляет 16,3%.

Ответы:

- A. 800,42
- B. 1090,63
- C. 650,68
- D. 846,51

Код вопроса: 9.1.10

По итогам года компания получила прибыль в размере 8 млн. рублей. Уставный капитал компании состоит из 1250000 обыкновенных акций. Налог на прибыль составляет 20%. На собрании акционеров принято решение о выплате дивиденда в размере 1,5 рубля на акцию. Рассчитайте размер EPS

Ответы:

- A. 6,4%
- B. 5,12 руб.
- C. 6,62 %
- D. 3,62 руб.

Код вопроса: 9.1.11

Компании А,В, С работают в одной отрасли, находятся на одной стадии жизненного цикла, примерно сопоставимы по размерам выручки и доли на рынке. Компания А имеет рыночную цену 20 рублей за акцию и показатель дохода на одну акцию 1,9 рублей.

Компания В имеет рыночную цену 99,5 рублей за акцию, а доход на акцию – 20,5 рублей. Рыночная цена компании С составила 83,5 рублей за акцию, а доход на акцию 9 рублей.

Акции какой компании предпочтительнее покупать, ориентируясь на показатель P/E

Ответы:

- A. Компании А
- B. Компании В
- C. Компании С
- D. Условий недостаточно

Код вопроса: 9.1.12

Компания А имеет показатель P/BV на уровне 2,5, компания В имеет аналогичный показатель 1,56, компания С - 2,1. Компании работают в одной отрасли, сопоставимы по масштабам деятельности, находятся на одной стадии жизненного цикла. Акции какой компании предпочтительнее покупать с точки зрения показателя рыночной цены акции к балансовой стоимости собственного капитала.

Ответы:

- A. Компании В
- B. Компании А
- C. Компании С
- D. Условий недостаточно

Код вопроса: 9.1.13

Облигация с фиксированным купоном, равным 20% от номинала и выплачиваемым ежегодно, куплена по полному курсу 90. Срок облигации 10 лет. Какова простая доходность к погашению?

Ответы:

- A. 23,33%
- B. 18,42%

- C. 16,23%
- D. 18,86%

Код вопроса: 9.1.14

Облигация с фиксированным купоном, равным 12,5% от номинала и выплачиваемым ежегодно, куплена по полному курсу 102,34. Срок облигации 5 лет. Какова простая доходность к погашению?

Ответы:

- A. 13,84%
- B. 11,76%
- C. 6,87%
- D. 8,86%

Код вопроса: 9.1.15

Облигация с фиксированным годовым купоном, равным 9,5% от номинала и выплачиваемым ежеквартально, куплена по полному курсу 88,54. Срок облигации 6 лет. Какова простая доходность к погашению?

Ответы:

- A. 15,33%
- B. 18,42%
- C. 12,89%
- D. 4,84%

Код вопроса: 9.1.16

Номинал облигации с фиксированным купоном равен 1200 руб., годовой купонный доход составляет 180 руб., срок облигации 9 лет. По какой максимальной цене в рублях следует приобрести облигацию, чтобы простая доходность составила не менее 17%?

Ответы:

- A. 1285,39
- B. 1064,42
- C. 1380,24
- D. 1114,62

Код вопроса: 9.1.17

Номинал облигации с фиксированным купоном равен 250 руб., годовой купонный доход составляет 70 руб., срок облигации 4 года. По какой максимальной цене в рублях следует приобрести облигацию, чтобы простая доходность составила не менее 9,39%?

Ответы:

- A. 385,29
- B. 314,42
- C. 268,83
- D. 276,24

Код вопроса: 9.1.18

Номинал облигации с фиксированным купоном равен 500 руб., годовой купонный доход составляет 140 руб., срок облигации 6 лет. По какой максимальной цене в рублях следует приобрести облигацию, чтобы простая доходность составила не менее 12,83%?

Ответы:

- A. 543,83
- B. 531,13
- C. 780,24

D. 757,15

Код вопроса: 9.1.19

Облигация с фиксированным купоном, равным 20% от номинала и выплачиваемым ежегодно, куплена по курсу 90. Срок облигации 10 лет. Какова доходность к погашению с учетом дисконтирования?

Ответы:

- A. 22,60%
- B. 31,42%
- C. 13,50%
- D. 22,22%

Код вопроса: 9.1.20

Облигация с фиксированным купоном, равным 10% от номинала и выплачиваемым ежегодно, куплена по курсу 102,34. Срок облигации 8 лет. Какова доходность к погашению с учетом дисконтирования?

Ответы:

- A. 12,33%
- B. 9,57%
- C. 13,50%
- D. 8,86%

Код вопроса: 9.1.21

Облигация с фиксированным купоном, равным 15,5% от номинала и выплачиваемым ежегодно, куплена по курсу 97,34. Срок облигации 6 лет. Какова доходность к погашению с учетом дисконтирования?

Ответы:

- A. 13,45%
- B. 18,42%
- C. 16,23%
- D. 18,86%

Код вопроса: 9.2.22

Облигация с фиксированным годовым купоном, равным 20% от номинала и выплачиваемым 2 раза в год, куплена по курсу 94,65. Срок облигации 10 лет. Какова доходность к погашению с учетом дисконтирования, при условии начисления процентов 2 раза в год?

Ответы:

- A. 21,31%
- B. 24,91%
- C. 5,71%
- D. 5,59%

Код вопроса: 9.2.23

Облигация с фиксированным годовым купоном, равным 15% от номинала и выплачиваемым 2 раза в год, куплена по курсу 101,34. Срок облигации 8 лет. Какова доходность к погашению с учетом дисконтирования, при условии начисления процентов 2 раза в год?

Ответы:

- A. 3,51%
- B. 3,55%

- C. 14,71%
- D. 14,99%

Код вопроса: 9.2.24

Облигация с фиксированным годовым купоном, равным 12% от номинала и выплачиваемым 2 раза в год, куплена по курсу 105,34. Срок облигации 6 лет. Какова доходность к погашению с учетом дисконтирования, при условии начисления процентов 2 раза в год?

Ответы:

- A. 8,43%
- B. 10,77%
- C. 2,02%
- D. 2,04%

Код вопроса: 9.1.25

Срок облигации с фиксированным купоном равен 7 годам. Купонный доход выплачивается ежегодно по норме 12% от номинала в год. Найти курс облигации, если ставка дисконтирования принята равной 16 %.

Ответы:

- A. 83,85
- B. 79,55
- C. 101,60
- D. 95,4

Код вопроса: 9.1.26

Срок облигации с фиксированным купоном равен 6 годам. Купонный доход выплачивается ежегодно по норме 11% от номинала в год. Найти курс облигации, если ставка дисконтирования принята равной 12,45 %.

Ответы:

- A. 108
- B. 94,11
- C. 113,60
- D. 86,42

Код вопроса: 9.2.27

Срок облигации с фиксированным купоном равен 6 годам. Годовой купонный доход равен 21,2% от номинала в 1000 рублей, выплачивается один раз в год. Годовая доходность к погашению с учетом дисконтирования равна 4,75%. Найти текущую цену облигации в рублях.

Ответы:

- A. 797,72
- B. 1841,67
- C. 370,21
- D. 345,78

Код вопроса: 9.1.28

До погашения бескупонной дисконтной облигации осталось 3 месяца. Найти рыночный курс облигации, если ставка дисконтирования выбрана 15,3%.

Ответы:

- A. 96,50
- B. 74,72



C. 75,75  
D. 73,01

Код вопроса: 9.1.29

До погашения бескупонной дисконтной облигации осталось 3 года и 7 месяцев, номинал облигации 1000 руб. Найти рыночную стоимость облигации (в рублях), если ставка дисконтирования выбрана 10,4%.

Ответы:

A. 872,4  
B. 701,50  
C. 750,75  
D. 673,01

Код вопроса: 9.1.30

До погашения бескупонной дисконтной облигации осталось 3 года и 3 месяца, номинал облигации 250 руб. Найти рыночную стоимость облигации (в рублях), если ставка дисконтирования выбрана 8,5%.

Ответы:

A. 172,4  
B. 94,72  
C. 191,78  
D. 243,01

Код вопроса: 9.1.31

Номинал бескупонной облигации равен 1250 руб., срок 3 года и 3 месяца. По какой цене (в рублях) следует приобрести облигацию, чтобы доходность с использованием простого процента составила не менее 14%?

Ответы:

A. Не ниже 788,64  
B. Не ниже 635,43  
C. Не выше 859,11  
D. Не выше 937,37

Код вопроса: 9.1.32

Номинал бескупонной облигации равен 1000 руб., срок 3 года и 7 месяцев. По какой цене (в рублях) следует приобрести облигацию, чтобы доходность с использованием простого процента составила не менее 12%?

Ответы:

A. Не ниже 788,64  
B. Не ниже 635,43  
C. Не выше 859,11  
D. Не выше 699,30

Код вопроса: 9.1.33

Срок бескупонной облигации 3 года и 3 месяца. По какому курсу следует приобрести облигацию, чтобы доходность с использованием простого процента составила не менее 13%?

Ответы:

A. Не ниже 78,64  
B. Не ниже 63,43  
C. Не выше 70,30

D. Не выше 47,37

Код вопроса: 9.1.34

Чистый курс облигации 103,45, годовой купонный доход составляет 23% от номинала, срок облигации 5 лет. Найти простую доходность к погашению с учетом налогообложения, считая, что налог на дисконт составляет 15%, налог на купонный доход 20%.

Ответы:

- A. 17,12%
- B. 14,21%
- C. 10,95%
- D. 9,54%

Код вопроса: 9.1.35

Чистый курс облигации 103,45, годовой купонный доход составляет 23% от номинала, срок облигации 5 лет. Найти простую доходность к погашению с учетом налогообложения, считая, что налог на дисконт и на купонный доход составляет 24%.

Ответы:

- A. 17,12%
- B. 16,23%
- C. 16,39%
- D. 9,54%

Код вопроса: 9.1.36

Чистый курс облигации 94,57, годовой купонный доход составляет 10% от номинала, срок облигации 4 года. Найти простую доходность к погашению с учетом налогообложения, считая, что налог на дисконт составляет 20 %, налог на купонный доход 30%.

Ответы:

- A. 12%
- B. 14,21%
- C. 10,95%
- D. 8,55%

Код вопроса: 9.1.37

Из двух облигаций с одинаковой купонной процентной ставкой и одинаковой доходностью к погашению чувствительность к колебаниям доходности меньше у той, у которой:

Ответы:

- A. Меньше срок
- B. Больше срок
- C. Зависит от ставки дисконтирования
- D. Зависит от средней рыночной процентной ставки

Код вопроса: 9.1.38

Из двух облигаций с одинаковой купонной процентной ставкой и одинаковым сроком до погашения чувствительность к колебаниям доходности больше у той, у которой:

Ответы:

- A. Больше доходность к погашению
- B. Меньше доходность к погашению
- C. Зависит от ставки дисконтирования
- D. Зависит от временной структуры процентных ставок

Код вопроса: 9.1.39

Из двух облигаций с одинаковой доходностью к погашению и одинаковым сроком чувствительность к колебаниям доходности меньше у той, у которой:

Ответы:

- A. Меньше купонный доход
- B. Больше купонный доход
- C. Зависит от ставки дисконтирования
- D. Зависит от средней рыночной процентной ставки

Код вопроса: 9.1.40

Облигация с переменным купоном давала в течение четырех лет следующие купонные доходы: 850 руб., 790 руб., 830 руб., 870 руб., затем (в конце четвертого года) была погашена по номиналу 10000 руб. Найти реализованную доходность облигации, если облигация была куплена за 9800 руб.

Ответы:

- A. 8,96%
- B. 12,67%
- C. -3,31%
- D. 12,87%

Код вопроса: 9.1.41

Облигация с переменным купоном давала в течение трех лет следующие купонные доходы: 15 руб., 16,2 руб., 17,35 руб., затем (в конце третьего года) была погашена по номиналу 100 руб. Найти реализованную доходность облигации, если облигация была приобретена за 104,34 руб.

Ответы:

- A. 13,54%
- B. 14,2%
- C. 16,35%
- D. 27,87%

Код вопроса: 9.1.42

Облигация с переменным купоном давала в течение пяти лет следующие купонные доходы: 135 руб., 150,34 руб., 120,5 руб., 120,5 руб., 110,45 руб., затем (в конце пятого года) была погашена по номиналу 1000 руб. Найти реализованную доходность облигации, если облигация была приобретена за 1125 руб.

Ответы:

- A. 13,54%
- B. 18,67%
- C. 12,35%
- D. 9,61%

Код вопроса: 9.1.43

Купонный доход облигации с переменным купоном в первый год равен 150 руб., срок облигации равен 5 годам, номинал 1000 руб. В дальнейшем предполагается общее понижение ставок, поэтому предполагается, что в оставшиеся годы купоны будут равны соответственно: 140 руб., 130 руб., 120 руб., 110 руб. Облигация приобретена за 990 руб. Какова предполагаемая доходность облигации к погашению?

Ответы:

- A. 13,54%

- B. 18,67%
- C. 23,30%
- D. 27,87%

Код вопроса: 9.1.44

Купонный доход облигации с переменным купоном в первый год равен 170 руб., срок облигации 4 года, номинал 1000 руб. В дальнейшем предполагается общее повышение ставок, поэтому предполагается, что в оставшиеся годы купоны будут равны соответственно: 180 руб., 190 руб., 200 руб. Облигация приобретена за 986,34 руб. Какова предполагаемая доходность облигации к погашению?

Ответы:

- A. 13,54%
- B. 21,67%
- C. 18,80%
- D. 27,87%

Код вопроса: 9.2.45

Номинал облигации 1200 руб., чистый курс облигации 95,75%, годовой купонный доход равен 17,5% от номинала, выплата купонов производится 2 раза в год и купонный период равен 184 дням. Какую полную цену в рублях заплатит покупатель облигации (не считая комиссионного вознаграждения брокеру), если до выплаты ближайшего купона осталось 93 дня?

Ответы:

- A. 1200,93
- B. 1185,52
- C. 1190,22
- D. 1203,49

Код вопроса: 9.2.46

Номинал облигации 1000 руб., чистый курс облигации 95,75%, годовой купонный доход равен 17,5% от номинала, выплата купонов производится 2 раза в год и купонный период равен 184 дня. Какую полную цену в рублях заплатит покупатель облигации (не считая комиссионного вознаграждения брокеру), если до выплаты ближайшего купона осталось 83 дня?

Ответы:

- A. 1010,84
- B. 1005,53
- C. 1106,22
- D. 965,49

Код вопроса: 9.2.47

Номинал облигации 500 руб., чистый курс облигации 101,25%, годовой купонный доход равен 11,5 % от номинала, выплата купонов производится 4 раза в год и купонный период равен 91 день. Какую полную цену в рублях заплатит покупатель облигации (не считая комиссионного вознаграждения брокеру), если до выплаты ближайшего купона осталось 45 дней?

Ответы:

- A. 520,47
- B. 531,52
- C. 513,52
- D. 505,38

Код вопроса: 9.2.48

Компания выпустила бескупонную ценную бумагу сроком на 1 год и номиналом в 1000 руб. Какова текущая стоимость бумаги в рублях, если безрисковые облигации на тот же срок имеют доходность 6,2% годовых, коэффициент бета бумаги оценивается в 1,2, ожидаемая рыночная доходность 15,5% годовых.

Ответы:

- A. 832,93
- B. 623,65
- C. 852,08
- D. 741,35

Код вопроса: 9.2.49

Компания выпустила бескупонную ценную бумагу сроком на 2 года номиналом в 250 руб. Какова текущая стоимость бумаги в рублях, если безрисковые облигации на тот же срок имеют доходность 5,4% годовых, коэффициент бета бумаги оценивается в 0,75, ожидаемая рыночная доходность 14,4% годовых.

Ответы:

- A. 198,77
- B. 232,53
- C. 152,08
- D. 241,35

Код вопроса: 9.2.50

Компания выпустила бескупонную ценную бумагу сроком на 3 года и номиналом в 1000 руб. Какова текущая стоимость бумаги в рублях, если безрисковые облигации на тот же срок имеют доходность 5,7% годовых, коэффициент бета бумаги оценивается в 1,12, ожидаемая рыночная доходность 14,4% годовых.

Ответы:

- A. 813,52
- B. 649,96
- C. 524,08
- D. 610,52

Код вопроса: 9.2.51

Срок бескупонной облигации 3,5 года, номинал 1000 руб. Безрисковые облигации на тот же срок имеют доходность 5,3% годовых, коэффициент бета бумаги оценивается в 1,27, ожидаемая рыночная доходность 13,7% годовых. Определите текущую стоимость облигации в рублях.

Ответы:

- A. 813,52
- B. 649,96
- C. 524,08
- D. 595,41

Код вопроса: 9.2.52

Срок бескупонной облигации 4 года и 3 месяца, номинал 500 руб. Безрисковые облигации на тот же срок имеют доходность 5,7% годовых, коэффициент бета бумаги оценивается в 0,73, ожидаемая рыночная доходность 14,4% годовых. Определите текущую стоимость облигации в рублях.

Ответы:

- A. 213,52
- B. 492,96
- C. 364,08
- D. 308,29

Код вопроса: 9.2.53

Срок бескупонной облигации 2 года и 2 месяца, номинал 250 руб. Безрисковые облигации на тот же срок имеют доходность 4,9% годовых, коэффициент бета бумаги оценивается в 0,84, ожидаемая рыночная доходность 12,3% годовых. Определите текущую стоимость облигации в рублях.

Ответы:

- A. 183,52
- B. 135,96
- C. 198,96
- D. 269,06

Код вопроса: 9.2.54

Курс бескупонной облигации равен 63,2. Срок облигации (время до погашения) 3 года 8 месяцев. Каким будет курс облигации, если доходность облигации увеличится на 40 пунктов (1 пункт доходности равен 0,01%)? База: 365 дней в году.

Ответы:

- A. 63,23
- B. 62,39
- C. 61,01
- D. Для решения задачи не хватает информации о ставке альтернативной доходности

Код вопроса: 9.2.55

Имеется облигация с выплатой номинала и процентов в конце срока. Ставка купона 20%, начисление процентов по номинальной процентной ставке. Облигация была приобретена по курсу 87,66, срок облигации 7 лет. Найти доходность к погашению.

Ответы:

- A. 22,28%
- B. 30,74%
- C. 13,50%
- D. 38,86%

Код вопроса: 9.2.56

Имеется облигация с выплатой номинала и процентов в конце срока. Ставка купона 15%, начисление процентов по номинальной процентной ставке. Облигация была приобретена по курсу 104,25, срок облигации 8 лет. Найти доходность к погашению.

Ответы:

- A. 17,82%
- B. 14,40%
- C. 13,50%
- D. -13,86%

Код вопроса: 9.2.57

Имеется облигация с выплатой номинала и процентов в конце срока. Ставка купона 12,5%, начисление процентов по номинальной процентной ставке. Облигация была приобретена по курсу 110,74, срок облигации 3 года. Найти доходность к погашению.

Ответы:

- A. -7,82%
- B. 5,74%
- C. 8,74%
- D. 12,86%

Код вопроса: 9.2.58

До погашения облигации с постоянным купоном осталось 173 дня и одна купонная выплата. Номинал облигации 2000 руб., облигация приобретена по полной цене 2174,56 руб. Годовой купонный доход составляет 250 руб. купоны выплачиваются 1 раз в год, база: 365 дней. Какова доходность облигации к погашению?

Ответы:

- A. 12,55%
- B. -4,73%
- C. 7,46%
- D. 15,36%

Код вопроса: 9.2.59

До погашения облигации с постоянным купоном осталось 58 дней и одна купонная выплата. Номинал облигации 1000 руб., облигация приобретена по полной цене 1080 руб. Годовой купонный доход составляет 320 руб. купоны выплачиваются 4 раза в год, купонный период: 90 дней, база: 365 дней. Какова доходность облигации к погашению?

Ответы:

- A. -10,55%
- B. 4,21%
- C. 6,33%
- D. 0%

Код вопроса: 9.2.60

До погашения облигации с постоянным купоном осталось 135 дней и одна купонная выплата. Номинал облигации 250 руб., облигация приобретена по полной цене 253,64 руб. Годовой купонный доход составляет 30 руб. купоны выплачиваются 2 раза в год, купонный период: 183 дня, база: 365 дней. Какова доходность облигации к погашению?

Ответы:

- A. 17,83%
- B. 24,21%
- C. -2,33%
- D. 12,58%

Код вопроса: 9.2.61

До погашения облигации с постоянным купоном осталось 74 дня и одна купонная выплата в размере 250 руб. Номинал облигации 2000 руб., облигация куплена по чистой цене 1950 руб. Купоны выплачиваются один раз в год, база: 365 дней. Какова доходность облигации к погашению?

Ответы:

- A. 102,55%
- B. 45,21%
- C. 25,33%
- D. 20,36%

Код вопроса: 9.2.62

До погашения облигации с постоянным купоном осталось 47 дней и одна купонная выплата. Номинал облигации 1000 руб., облигация приобретена по чистой цене 1011,25 руб. Годовой купонный доход составляет 250 руб. купоны выплачиваются 4 раза в год, купонный период: 90 дней, база: 365 дней. Какова доходность облигации к погашению?

Ответы:

- A. 12,55%
- B. 14,21%
- C. 17,63%
- D. 17,11%

Код вопроса: 9.2.63

До погашения облигации с переменным купоном осталось 128 дней и одна купонная выплата в размере 30 руб. Номинал облигации 250 руб., облигация куплена по чистой цене 244,29 руб. Годовой купонный доход составляет 30 руб., купоны выплачиваются 2 раза в год, купонный период: 183 дня, база: 365 дней. Какова доходность облигации к погашению?

Ответы:

- A. 15,63%
- B. 19,71%
- C. 25,33%
- D. 22,63%

Код вопроса: 9.1.64

Портфель облигаций содержит три вида облигаций и имеет следующую структуру: -50 облигаций по курсу 96,34 с номиналом 1000 руб. и с дюрацией 15 лет; -140 облигаций по курсу 107,35 с номиналом 500 руб. и с дюрацией 3 года; -400 облигаций по курсу 87,23 с номиналом 100 руб. и с дюрацией 5 лет; Какова дюрация портфеля в годах?

Ответы:

- A. 7,09
- B. 9,21
- C. 8,95
- D. 4,84

Код вопроса: 9.1.65

Портфель облигаций содержит три вида облигаций и имеет следующую структуру: -400 облигаций по курсу 90,38 с номиналом 100 руб. и с дюрацией 2 года; -140 облигаций по курсу 112,37 с номиналом 500 руб. и с дюрацией 16 лет; -400 облигаций по курсу 85,45 с номиналом 250 руб. и с дюрацией 11 лет; Какова дюрация портфеля в годах?

Ответы:

- A. 6,6
- B. 11,34
- C. 10,95
- D. 13,54

Код вопроса: 9.1.66

Портфель облигаций содержит три вида облигаций и имеет следующую структуру: -25 облигаций по курсу 96,34 с номиналом 1000 руб. и с дюрацией 15 лет; -150 облигаций по курсу 107,35 с номиналом 100 руб. и с дюрацией 10 лет; -100 облигаций по курсу 87,23 с номиналом 500 руб. и с дюрацией 2 года. Какова дюрация портфеля в годах?

Ответы:

- A. 6,05



- B. 14,21
- C. 7,27
- D. 9,54

Код вопроса: 9.2.67

Облигация с фиксированным купоном, равным 20% от номинала, куплена по курсу 93,05. Срок облигации 5 лет. Выплаты купонов происходят один раз в год. Найти доходность к погашению облигации.

Ответы:

- A. 22,45%
- B. 18,94%
- C. 25%
- D. 11,93%

Код вопроса: 9.2.68

Облигация с фиксированным купоном, равным 12,5% от номинала, куплена по курсу 107,60. Срок облигации 5 лет. Выплаты купонов происходят один раз в год. Найти доходность к погашению облигации.

Ответы:

- A. 9,5%
- B. 10,47%
- C. 12,34%
- D. 15%

Код вопроса: 9.2.69

Облигация с фиксированным купоном, равным 14,5% от номинала, куплена по курсу 92,7. Срок облигации 5 лет. Выплаты купонов происходят один раз в год. Найти доходность к погашению облигации.

Ответы:

- A. 13,12%
- B. 15,05%
- C. 16,77%
- D. 18,4%

Код вопроса: 9.2.70

Чистый курс облигации равен 95,71%, купонный доход выплачивается один раз в году по ставке 16 % от номинала. Срок облигации 3,5 года, с момента выплаты последнего купона прошло полгода. Найти доходность к погашению облигации.

Ответы:

- A. 14,47%
- B. 15,93%
- C. 18%
- D. 19,54%

Код вопроса: 9.2.71

Чистый курс облигации равен 90,18%, купонный доход выплачивается один раз в году по ставке 20 % от номинала. Срок облигации 2,5 года, с момента выплаты последнего купона прошло полгода. Найти доходность к погашению облигации.

Ответы:

- A. 13,24%
- B. 18,55%

C. 16,89%

D. 15,76%

Код вопроса: 9.2.72

Чистый курс облигации равен 110,36%, купонный доход выплачивается один раз в году по ставке 10 % от номинала. Срок облигации 3,5 года, с момента выплаты последнего купона прошло полгода. Найти доходность к погашению облигации.

Ответы:

A. 1,5%

B. 3,56%

C. 5,08%

D. 7,4%

Код вопроса: 9.1.73

Расположите перечисленные ниже облигации в порядке убывания их дюрации.

| Облигация | Купонная ставка (%) | Срок погашения (лет) | Доходность при погашении (%) |
|-----------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| 1         | 15                  | 20                   | 10                           |
| 2         | 15                  | 15                   | 10                           |
| 3         | 0                   | 20                   | 10                           |
| 4         | 8                   | 20                   | 10                           |
| 5         | 15                  | 15                   | 15                           |

Ответы:

A. 1, 2, 3, 4, 5

B. 2, 4, 5, 3, 1

C. 3, 5, 2, 1, 4

D. 3, 4, 1, 2, 5

Код вопроса: 9.1.74

Расположите перечисленные ниже облигации в порядке убывания их дюрации.

| Облигация | Купонная ставка (%) | Срок погашения (лет) | Доходность при погашении (%) |
|-----------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| 1         | 10                  | 15                   | 14                           |
| 2         | 10                  | 10                   | 14                           |
| 3         | 0                   | 15                   | 14                           |
| 4         | 0                   | 15                   | 12                           |

Ответы:

A. 4, 2, 3, 1

B. 2, 5, 3, 1

C. 3, 5, 2, 1,

D. 4, 3, 1, 2

Код вопроса: 9.1.75

Укажите, какое утверждение относительно дюрации является неверным

Ответы:

A. Чем ниже купон, тем при прочих равных условиях больше дюрация

B. Величина дюрации зависит от частоты купонных выплат

C. С помощью дюрации можно оценить возможное изменение цены при изменении процентных ставок

D. Чем выше дюрация, тем облигация менее чувствительна к изменению процентных ставок

Код вопроса: 9.1.76

Какое из следующих утверждений относительно показателя дюрации является неверным?

Ответы:

- A. Чем выше купон, тем ниже дюрация при прочих равных условиях
- B. Чем больше срок до погашения, тем ниже дюрация при прочих равных условиях
- C. Дюрация характеризует чувствительность цены к изменениям процентных ставок
- D. Чем выше процентные ставки, тем ниже дюрация при прочих равных условиях

Код вопроса: 9.2.77

Индекс XXXX рассчитывается как среднее геометрическое цен, входящих в него 3 ценных бумаг. Если цены этих бумаг изменились соответственно на 2,5%, -4,25%, и 1,5%, то относительное изменение индекса составит:

Ответы:

- A. -3,33%
- B. -0,128%
- C. 1,12%
- D. 3,33%

Код вопроса: 9.1.78

Фондовый индекс состоит из акций трех компаний: А, В и С. Индекс рассчитывается как простое среднее арифметическое. Цены акций равны: А – 20 руб., В – 35 руб., С – 30 руб. Делитель индекса составляет 2,2857. На следующий день изменяется состав индекса. Из него исключают акцию А и вместо нее включают акцию компании Е. Цена акции Е равна 40 руб. Определить новое значение делителя индекса.

Ответы:

- A. 2,2857
- B. 2,8235
- C. 3,3613
- D. 3,3333

Код вопроса: 9.1.79

Фондовый индекс состоит из акций трех компаний: В, С и Е. Индекс рассчитывается как простое среднее арифметическое. Цены акций равны: В – 35 руб., С – 60 руб., Е – 40 руб. Делитель равен 2,2857. На следующий день в индекс включают акцию компании F. Ее цена равна 50 руб. Определить новое значение делителя индекса.

Ответы:

- A. 2,1164
- B. 2,5397
- C. 3,1323
- D. 3,1471

Код вопроса: 9.2.80

Фондовый индекс состоит из акций трех компаний: В, С и Е. Индекс рассчитывается как простое среднее арифметическое. Цены акций равны: В – 35 руб., С – 60 руб., Е – 40 руб. Делитель равен 2,2857. На следующий день акцию Е исключают из расчета. Вместо нее включают акцию А. Ее цена составляет 50 руб. Определить новое значение делителя индекса.

Ответы:

- A. 2,455
- B. 2,281
- C. 2,782
- D. 3,474

Код вопроса: 9.2.81

Фондовый индекс состоит из акций трех компаний: А, В и С. Индекс рассчитывается как среднее арифметическое, взвешенное по капитализации компаний. На момент начала расчета индекса цена акции А была равна 15 руб., В – 20 руб., С – 40 руб. Количество выпущенных акций компании А составляло 100 штук, В – 200 штук и С – 350 штук. В момент времени Т цены акций составили: А – 25 руб., В – 30 руб., С – 50 руб. На основе значения индекса охарактеризовать рост стоимости акций за прошедший период.

Ответы:

- A. В среднем стоимость акций выросла на 0,75543%
- B. В среднем стоимость акций выросла на 133,33%
- C. В среднем стоимость акций выросла на 33,33%
- D. В среднем стоимость акций выросла на 1,2543%

Код вопроса: 9.2.82

Фондовый индекс состоит из акций трех компаний: А, В и С. Индекс рассчитывается как среднее арифметическое, взвешенное по капитализации компаний. На момент начала расчета индекса цена акции А была равна 25 руб., В – 30 руб., С – 55 руб. Количество выпущенных акций компании А составляло 200 штук, В – 300 штук и С – 400 штук. В момент времени Т цены акций составили: А – 32 руб., В – 45 руб., С – 44 руб. Значение индекса в момент начала его расчета принято равным 10. Определить значение индекса в момент времени Т.

Ответы:

- A. 0,96
- B. 1,04167
- C. 9,6
- D. 10,4167

Код вопроса: 9.2.83

Фондовый индекс состоит из акций трех компаний: А, В и С. Индекс рассчитывается как среднее арифметическое, взвешенное по капитализации компаний. На момент начала расчета индекса цена акции А была равна 25 руб., В – 30 руб., С – 55 руб. Количество выпущенных акций компании А составляло 200 штук, В – 300 штук и С – 400 штук. В момент времени Т цены акций составили: А – 32 руб., В – 45 руб., С – 44 руб., а количество выпущенных акций: А – 250 штук, В – 380 штук, С – 400 штук. Значение индекса в момент начала его расчета равно 10. Определить значение индекса в момент времени Т.

Ответы:

- A. 0,53732
- B. 1,18611
- C. 5,3732
- D. 11,8611

Код вопроса: 9.2.84

Фондовый индекс состоит из акций трех компаний: А, В и С. Индекс рассчитывается на основе приростов доходности акций, которым придается одинаковый удельный вес. На момент начала расчета индекса цена акции А была равна 25 руб., В – 30 руб., С – 55 руб. В

момент времени  $T$  цены акций составили: А – 32 руб., В – 45 руб., С – 44 руб. Определить значение индекса в момент времени  $T$ .

Ответы:

А. 19,33

В. 32,67

С. 58

Д. 23,47

Код вопроса: 9.1.85

Чистая цена облигации с фиксированным купоном равна 894,40 рублей. Выплаты купонов производятся 1 раз в год, годовой купонный доход равен 280 рублей. Какую полную цену в рублях должен заплатить покупатель облигации (не считая комиссионных выплат брокеру), если со времени выплаты последнего купона прошло 78 дней? База: 365 дней в году.

Ответы:

А. 975,25

В. 954,24

С. 963,35

Д. 1170,65

Код вопроса: 9.1.86

Чистая цена облигации с фиксированным купоном равна 254,56 рублей. Выплаты купонов производятся 2 раз в год, годовой купонный доход равен 25 рублей. Какую полную цену в рублях должен заплатить покупатель облигации (не считая комиссионных выплат брокеру), если со времени выплаты последнего купона прошло 103 дня? База: 360 дней в году.

Ответы:

А. 275,25

В. 285,80

С. 261,71

Д. 223,42

Код вопроса: 9.1.87

Чистая цена облигации с фиксированным купоном равна 456,34 рублей. Выплаты купонов производятся 4 раза в год, годовой купонный доход равен 50 рублей. Какую полную цену в рублях должен заплатить покупатель облигации (не считая комиссионных выплат брокеру), если со времени выплаты последнего купона прошло 56 дней? База: 360 дней в году.

Ответы:

А. 345,52

В. 485,80

С. 463,73

Д. 464,12

Код вопроса: 9.1.88

Чистая цена облигации с фиксированным купоном равна 103,45 рублей. Выплаты купонов производятся 2 раза в год, годовой купонный доход равен 10 рублей, купонный период 184 дня. Какую полную цену в рублях должен заплатить покупатель облигации (не считая комиссионных выплат брокеру), если со времени выплаты последнего купона прошло 143 дня?

Ответы:

- A. 117,25
- B. 107,34
- C. 113,43
- D. 105,65

Код вопроса: 9.1.89

Чистая цена облигации с фиксированным купоном равна 256,34 рублей. Выплаты купонов производятся 4 раза в год, годовой купонный доход равен 20 рублей, купонный период 91 день. Какую полную цену в рублях должен заплатить покупатель облигации (не считая комиссионных выплат брокеру), если со времени выплаты последнего купона прошло 34 дня?

Ответы:

- A. 275,25
- B. 285,80
- C. 258,21
- D. 260,60

Код вопроса: 9.2.90

Стоимость одной обыкновенной акции (вместе с накопленным дивидендом) компании к концу года составила 138 руб. В последние несколько лет предприятие работало стабильно и всю чистую прибыль распределяло в виде дивидендов по обыкновенным акциям; рентабельность активов ROA составила 24,5%. Владельцы акций в течение последних несколько лет получали стабильный доход по дивидендам в размере 18 руб. (дивиденды выплачивались один раз в конце года). Совет директоров одобрил проект реконструкции оборудования. При этом, согласно мнению финансовых аналитиков, проект замещения оборудования не должен приводить к дополнительным рискам. На собрании акционеров было решено не выплачивать дивидендов в конце этого года и проводить инвестиционный проект с начала нового года за счет нераспределенной прибыли (невыплаченных дивидендов). Решено также, что в оставшиеся годы вся чистая прибыль будет выплачиваться в виде дивидендов. Чему станет равна теоретическая стоимость (в рублях) акций компании в результате реализации проекта?

Ответы:

- A. 163,15
- B. 174,62
- C. 156
- D. 149,4

Код вопроса: 9.2.91

Стоимость одной обыкновенной акции (вместе с накопленным дивидендом) компании к концу года составила 250 рублей. В последние несколько лет предприятие работало стабильно и всю чистую прибыль распределяла в виде дивидендов по обыкновенным акциям. Дивидендная доходность по акциям в течение последних несколько лет была стабильна составляла 22% годовых. Совет директоров одобрил проект реконструкции оборудования. При этом, согласно мнению финансовых аналитиков, проект замещения оборудования не должен приводить к дополнительным рискам. Рентабельность активов (ROA) предприятия в последние несколько лет была стабильной величиной и составляла 27% за год. На собрании акционеров было решено не выплачивать дивидендов в конце этого года и проводить инвестиционный проект с начала нового года за счет нераспределенной прибыли (невыплаченных дивидендов). Чему станет равна теоретическая стоимость (в рублях) акций компании в результате реализации проекта?

Ответы:

- A. 282,73
- B. 260,25
- C. 250
- D. 295,47

Код вопроса: 9.2.92

Стоимость одной обыкновенной акции (вместе с накопленным дивидендом) компании к концу года составила 115 руб. В последние несколько лет предприятие работало стабильно и всю чистую прибыль распределяло в виде дивидендов по обыкновенным акциям. Владельцы акций в течение последних несколько лет получали стабильный доход по дивидендам в размере 15 руб. (дивиденды выплачивались один раз в конце года). Совет директоров одобрил проект реконструкции оборудования. При этом, согласно мнению финансовых аналитиков, проект замещения оборудования не должен приводить к дополнительным рискам, а внутренняя норма доходности проекта ROA составляет 22,4%. На собрании акционеров было решено не выплачивать дивидендов в конце этого года и проводить инвестиционный проект с начала нового года за счет нераспределенной прибыли (невыплаченных дивидендов). Чему станет равна теоретическая стоимость (в рублях) акций компании в результате реализации проекта?

Ответы:

- A. 135,10
- B. 122,4
- C. 115
- D. 121,32

Код вопроса: 9.2.93

Стоимость одной обыкновенной акции (вместе с накопленным дивидендом) компании к концу года составила 215 руб. В последние несколько лет предприятие работало стабильно и всю чистую прибыль распределяло в виде дивидендов по обыкновенным акциям. Дивидендная доходность акций 19,4% годовых. Совет директоров одобрил проект реконструкции оборудования. Согласно мнению финансовых аналитиков, проект замещения оборудования не должен приводить к дополнительным рискам, а внутренняя норма доходности проекта ROA составляет 24,5%. На собрании акционеров было решено не выплачивать дивидендов в конце этого года и проводить инвестиционный проект с начала нового года за счет нераспределенной прибыли (невыплаченных дивидендов). Чему станет равна теоретическая стоимость (в рублях) акций компании в результате реализации проекта?

Ответы:

- A. 215
- B. 242,4
- C. 224,18
- D. 237,24

Код вопроса: 9.1.94

Найти ставку размещения бескупонной облигации, если рыночная цена на настоящий момент равна 1220 руб. Облигация погашается по номиналу 2400 руб. через 3 года и 3 месяца.

Ответы:

- A. 22,52%
- B. 23,14%
- C. 26,63%
- D. 25,13%

Код вопроса: 9.2.95

При прогнозировании инвестиционного проекта было посчитано, что на каждые 6000 \$ затрат доходы по годам распределятся следующим образом: 2800\$ в конце первого года, 3600\$ в конце второго года, 4500\$ в конце третьего года. Определить внутреннюю норму прибыли проекта.

Ответы:

- A. 33,60%
- B. 28,60%
- C. 31,75%
- D. 30,48%

Код вопроса: 9.2.96

Вам предлагают бескупонную облигацию, которая будет погашена через 6 лет по номиналу 7500 руб. По какой цене Вы ее приобретете, если банковская депозитная ставка на тот же срок равна 23 % годовых, риск инвестиций предлагается учесть с помощью премии за риск в размере 3,5% годовых.

Ответы:

- A. 1764,57
- B. 1830,28
- C. 2165,86
- D. 2575,45

Код вопроса: 9.1.97

Найти ставку размещения бескупонной облигации, если рыночная цена на настоящий момент равна 850 руб. Облигация погашается по номиналу 1200 руб. через 2 года и 2 месяца.

Ответы:

- A. 16,97%
- B. 17,25%
- C. 19,00%
- D. 18,73%

Код вопроса: 9.2.98

При прогнозировании инвестиционного проекта было посчитано, что на каждые 2000 рублей затрат чистые доходы по годам распределятся следующим образом: 500 руб. в конце I года, 670 руб. - в конце II года, 885 руб. – в конце III года, 460 руб. – в конце IV года, 230 руб. – в конце V года. Рассчитать внутреннюю норму прибыли проекта.

Ответы:

- A. 10,80%
- B. 12,72%
- C. 28,85%
- D. 13,60%

Код вопроса: 9.1.99

Найти ставку размещения бескупонной облигации, если рыночная цена на настоящий момент равна 2860 руб. Облигация погашается по номиналу 3500 руб. через 1 года и 4 месяца.

Ответы:

- A. 15,52%
- B. 16,35%



C. 16,41%

D. 17,73%

Код вопроса: 9.2.100

При прогнозировании инвестиционного проекта было посчитано, что на каждые 15000 \$ затрат доходы по годам распределятся следующим образом: 7900\$ в конце первого года, 8200\$ в конце второго года, 6500\$ в конце третьего года. Определить внутреннюю норму прибыли проекта.

Ответы:

A. 24,52%

B. 22,15%

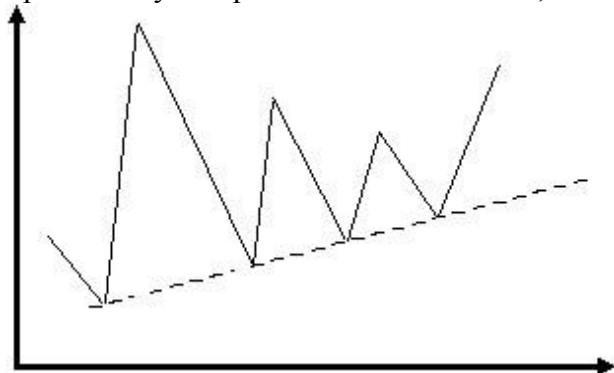
C. 21,82%

D. 23,38%

## Глава 10. Технический анализ финансового рынка

Код вопроса: 10.1.1

На рисунке сплошной линией изображен график изменения цен, при этом пунктиром обозначена линия, которая называется:



Ответы:

A. Линия поддержки

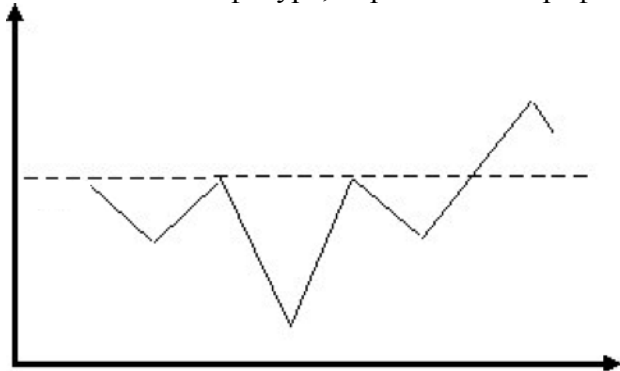
B. Линия сопротивления

C. Возрастающий тренд цен

D. Ограничение цен

Код вопроса: 10.1.2

Как называется фигура, образованная графиком изменения цен?



Ответы:

A. Линия поддержки

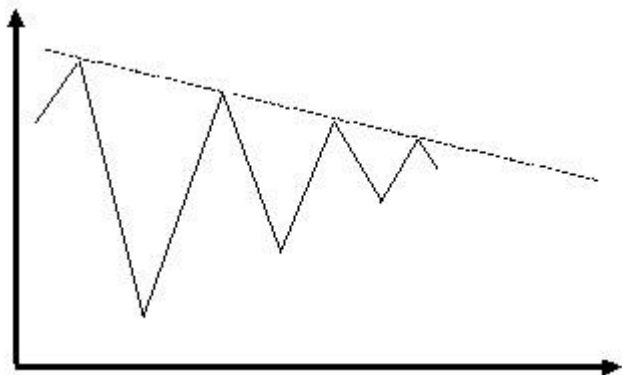
B. Возрастающий тренд

C. Линия сопротивления

D. "Перевернутые голова и плечи"

Код вопроса: 10.1.3

На рисунке изображен график изменения цен:  
при этом пунктиром обозначена линия, которая называется:

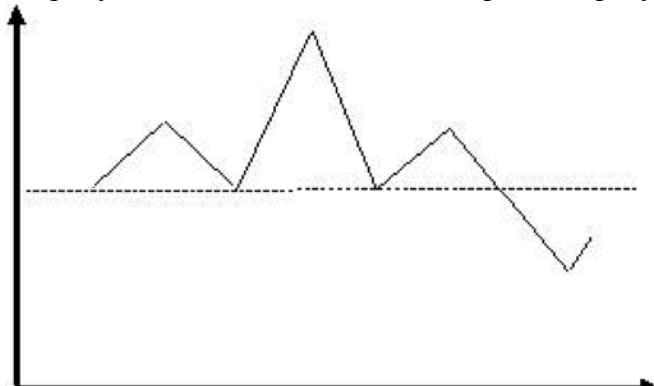


Ответы:

- A. Линия сопротивления
- B. Линия поддержки
- C. Убывающий тренд цен
- D. Ограничение цен

Код вопроса: 10.1.4

На рисунке сплошной линией изображена фигура, называемая

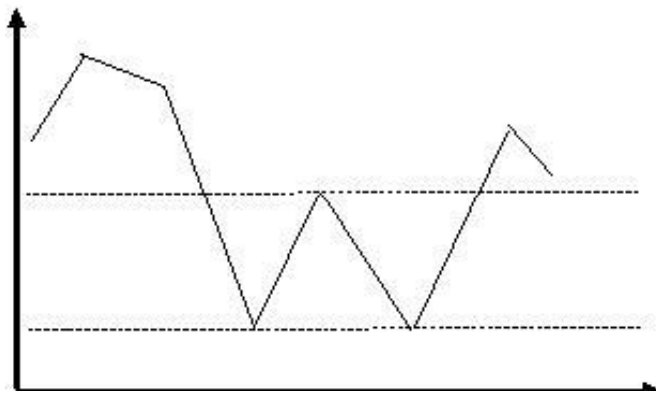


Ответы:

- A. "Голова и плечи"
- B. "Перевернутые голова и плечи"
- C. "Двойное дно"
- D. "Убывающий тренд"

Код вопроса: 10.1.5

На рисунке изображена фигура, называемая:



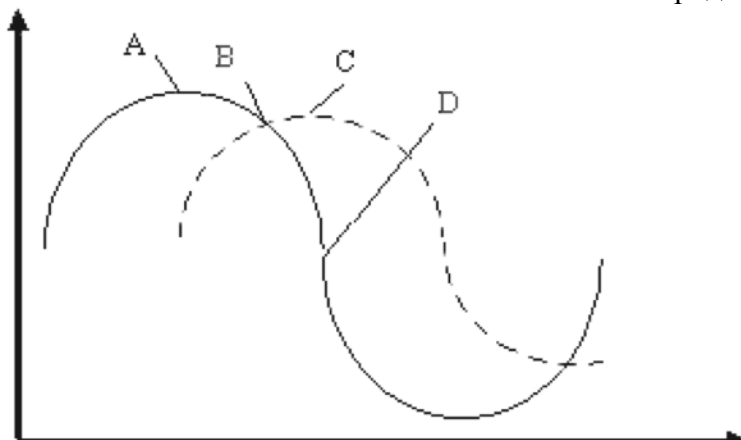
Ответы:

- A. "Голова и плечи"
- B. "Двойное дно"
- C. "Баттерфляй"
- D. Локальный максимум

Код вопроса: 10.1.6

На рисунке изображены графики цен (сплошной линией) и скользящей средней (пунктирной линией).

В какой из отмеченных точек имеется сигнал к продаже?



Ответы:

- A. В точке A
- B. В точке B
- C. В точке C
- D. В точке D

Код вопроса: 10.1.7

Какое из перечисленных ниже утверждений соответствует одному из постулатов технического анализа?

Ответы:

- A. Цены на финансовых рынках изменяются случайным образом
- B. Все участники рынка обладают одинаковым доступом к информацией
- C. В динамике цен на финансовых рынках проявляются устойчивые тенденции
- D. Изменение цен на финансовых рынках обусловлено только экономическими факторами

Код вопроса: 10.1.8

Для какой из перечисленных ниже целей применяется технический анализ?

Ответы:

- A. Отбор ценных бумаг при формировании портфеля
- B. Выбор времени покупки и продажи ценных бумаг
- C. Прогнозирование значения рыночной цены на следующий день
- D. Анализ рисков на фондовом рынке

Код вопроса: 10.1.9

Для чего не предназначены методы технического анализа?

Ответы:

- A. Для определения наличия ценовой тенденции
- B. Для определения направления ценовой тенденции
- C. Для определения силы ценовой тенденции
- D. Для прогнозирования времени существования ценовой тенденции

Код вопроса: 10.1.10

Что соединяет на ценовом графике линия повышательного тренда?

Ответы:

- A. Несколько последовательных максимумов цен
- B. Несколько последовательных минимумов цен
- C. Цены закрытия торгов
- D. Несколько зон консолидации цен

Код вопроса: 10.1.11

Какие параметры могут использоваться для задания фильтра значимости изменения цен в целях определения прерывания текущей ценовой тенденции?

I. Изменение цены;

II. Период времени, в течение которого цены движутся против текущей ценовой тенденции.

Ответы:

- A. Верно только I
- B. Верно только II
- C. Ни один из параметров
- D. Оба параметра

Код вопроса: 10.1.12

Какой сигнал подает формация "голова и плечи"?

Ответы:

- A. Перелом повышательной тенденции
- B. Консолидация цен
- C. Образование временной паузы в ходе роста цен
- D. Усиление повышательной тенденции

Код вопроса: 10.1.13

Что из перечисленного ниже позволяют определить индикаторы тренда?

I. Вероятные моменты перелома ценового тренда

II. Вероятные моменты ослабления ценового тренда

III. Наличие ценового тренда и его направление

Ответы:

- A. Верно только I
- B. Верно только II
- C. Верно только III

D. Верно все перечисленное

Код вопроса: 10.1.14

В каком из перечисленных ниже случаев скользящая средняя подает сигнал на покупку?

Ответы:

- A. Цены находятся над скользящей средней
- B. Цены находятся под скользящей средней
- C. Цены пересекают скользящую среднюю сверху вниз
- D. Цены пересекают скользящую среднюю снизу вверх

Код вопроса: 10.1.15

Что является предметом изучения в техническом анализе?

Ответы:

- A. Конфиденциальная информация о деятельности компаний
- =B. Временные ряды цен сделок и объемов торгов
- C. Показатели доходности финансовых инструментов
- D. Психология участников рынка

Код вопроса: 10.1.16

Какая из перечисленных ниже фигур не относится к формациям продолжения?

Ответы:

- A. Треугольник
- B. Флаг
- C. Блюдце
- D. Клин

Код вопроса: 10.1.17

Скользящие средние пересеклись друг с другом и заняли положение выше графика цен в следующем порядке сверху вниз: 18-дневная, 9-дневная, 4-дневная. Какой сигнал подает такая комбинация скользящих средних?

- I. На покупку;
- II. На продажу;
- III. Нейтральный сигнал;

Ответы:

- A. Верно только I
- B. Верно только II
- C. Верно только III
- D. Ничего из перечисленного выше

Код вопроса: 10.1.18

Укажите правильные утверждения в отношении осцилляторов, используемых в техническом анализе?

- I. Осцилляторы подают опережающие сигналы;
- II. Осцилляторы подают запаздывающие сигналы.

Ответы:

- A. Верно только I
- B. Верно только II
- C. Верно I и II
- D. Ни одно из перечисленных

Код вопроса: 10.1.19

Что отражает график баров?

- I. Цены закрытия торгов;
- II. Максимальные и минимальные цены;
- III. Средние цены;
- IV. Цены открытия торгов;
- V. Чистое изменение цен.

Ответы:

- A. Верно только II и V
- B. Верно только III и V
- C. Верно только I, II и IV
- D. Верно все вышеперечисленное

Код вопроса: 10.1.20

Что соединяет на ценовом графике линия понижательного тренда?

Ответы:

- A. Несколько последовательных максимумов цен
- B. Несколько последовательных минимумов цен
- C. Цены закрытия торгов
- D. Несколько зон консолидации цен

Код вопроса: 10.1.21

В каком из перечисленных ниже случаев наблюдается "медвежья" дивергенция между осциллятором и графиком цен?

Ответы:

- A. Цены падают, осциллятор растет
- B. Цены стабилизировались, осциллятор растет
- C. Осциллятор стабилизируется, цены растут
- D. Цены растут, осциллятор падает

Код вопроса: 10.1.22

В каком из перечисленных ниже случаев MACD-гистограмма дает сигнал на продажу?

Ответы:

- A. Гистограмма пересекает нулевую линию сверху вниз
- B. Гистограмма пересекает нулевую линию снизу вверх
- C. Гистограмма разворачивается вниз, находясь выше нулевой линии
- D. Гистограмма разворачивается вверх, находясь ниже нулевой линии

Код вопроса: 10.1.23

Какие из указанных ниже линий выполняют функцию уровня сопротивления?

- I. Линия нисходящего тренда;
- II. Линия восходящего тренда;
- III. Нижняя граница ценового коридора;
- IV. Верхняя граница ценового коридора;
- V. Линия шеи в формации "голова и плечи";
- VI. Линия шеи в формации "перевернутые голова и плечи".

Ответы:

- A. Верно только I, III и V
- B. Верно только I, IV и VI
- C. Верно только II, III и V
- D. Верно только II, IV и VI

Код вопроса: 10.1.24

Какие из указанных ниже линий выполняют функцию уровня поддержки?

- I. Линия нисходящего тренда;
- II. Линия восходящего тренда;
- III. Нижняя граница ценового коридора;
- IV. Верхняя граница ценового коридора;
- V. Линия шеи в формации "голова и плечи";
- VI. Линия шеи в формации "перевернутые голова и плечи".

Ответы:

- A. Верно только I, III и V
- B. Верно только I, IV и VI
- C. Верно только II, III и V
- D. Верно только II, IV и VI

Код вопроса: 10.1.25

На каких исходных положениях базируется технический анализ?

- I. Повторяемость моделей изменения цен;
- II. Инерционность показателей состояния рынка;
- III. Наличие всей информации, необходимой для принятия решений, в рыночной цене;
- IV. Существование объективных цен на финансовые инструменты.

Ответы:

- A. Верно только I, II и III
- B. Верно только I, III и IV
- C. Верно только II, III и IV
- D. Верно все вышеперечисленное

Код вопроса: 10.1.26

Какой из приведенных ниже признаков не характерен для ценового коридора?

- I. Каждый новый подъем цен завершается примерно на одном уровне;
- II. Каждый новый спад цен завершается примерно на одном уровне;
- III. Каждый новый спад цен достигает более низкого уровня, чем предыдущий спад;
- IV. Каждый новый рост цен достигает более высокого уровня, чем рост на предыдущем уровне.

Ответы:

- A. Верно только I и II
- B. Верно только III
- C. Верно только I и IV
- D. Верно только III и IV

Код вопроса: 10.1.27

Какие из перечисленных ниже формаций указывают на возможность продолжения понижательной ценовой тенденции?

- I. Растущий клин;
- II. Падающий клин;
- III. Восходящий треугольник;
- IV. Нисходящий треугольник.

Ответы:

- A. Верно только I и III
- B. Верно только I и IV
- C. Верно только II и III
- D. Верно только II и IV

Код вопроса: 10.1.28

Какие из перечисленных ниже формаций указывают на возможность продолжения повышательной ценовой тенденции?

- I. Падающий флаг;
- II. Растущий флаг;
- III. Падающий клин;
- IV. Растущий клин.

Ответы:

- A. Верно только I и III
- B. Верно только I и IV
- C. Верно только II и III
- D. Верно только II и IV

Код вопроса: 10.2.29

Какие из перечисленных ниже свойств характерны только для экспоненциальной скользящей средней?

- I. Всем ценам в базе расчета присваивается одинаковый вес;
- II. Прошлые цены не исключаются полностью из расчета при появлении новой цены;
- III. Самая старая из ранее входивших цен выводится из базы расчета при появлении новой цены;
- IV. Для вычисления текущего значения средней используется ее предыдущее значение;
- V. Каждой следующей цене в базе расчета придается больший вес, чем предыдущей.

Ответы:

- A. Верно только I и III
- B. Верно только II и IV
- C. Верно только II и V
- D. Верно только III и V

Код вопроса: 10.2.30

За последние семь дней торгов значения фондового индекса составили 13, 12, 10, 13, 14, 16, 17. Каким будет значение 5-дневной простой скользящей средней для последнего дня торгов?

Ответы:

- A. 14
- B. 14,5
- C. 15
- D. 16,4

Код вопроса: 10.2.31

В течение последних шести дней торгов цена акций компании XYZ последовательно принимала значения 9, 8, 7, 5, 8, 10. Каким будет значение 4-дневной взвешенной скользящей средней для шестого дня торгов?

Ответы:

- A. 6,6
- B. 7,8
- C. 7,9
- D. 8,1

Код вопроса: 10.2.32



В течение последних семи дней торгов цена акций компании ABC последовательно принимала значения 19, 20, 21, 22, 19, 18, 17. Каким будет значение 3-дневной экспоненциальной скользящей средней для последнего дня торгов?

Ответы:

- A. 17,5
- B. 18
- C. 18,125
- D. 19,4

Код вопроса: 10.2.33

В каком из перечисленных ниже случаев конверт скользящих средних дает сигнал на покупку в ходе развития повышательной тенденции?

Ответы:

- A. Цены устойчиво растут внутри линий конверта
- B. Цены приблизились к нижней линии конверта и развернулись вверх
- C. Цены пересекли центральную скользящую среднюю и достигли верхней линии конверта
- D. Цены пробили верхнюю линию конверта и вышли за его пределы

Код вопроса: 10.2.34

При каком из приведенных ниже сигналов индекса относительной силы можно ожидать ценовой коррекции в ходе развития повышательного тренда?

Ответы:

- A. Индекс образует "бычью" дивергенцию с графиком цен
- B. Индекс поднялся выше 70 %-ной отметки
- C. Индекс опустился ниже 30 %-ной отметки
- D. Индекс достиг уровня сопротивления на отметке 50 %

Код вопроса: 10.2.35

Для каких из ниже перечисленных целей применяется технический анализ?

Ответы:

- I. Выявление преобладающего тренда
- II. Определение лучших цен и времени для заключения сделок
- III. Прогнозирование значения рыночной цены на определенный момент в будущем
- IV. Анализ волатильности цены финансового инструмента

Ответы:

- A. Верно только I, II и IV
- B. Верно только II и III
- C. Верно только I и II
- D. Верно только I и IV

Код вопроса: 10.2.36

Какое из перечисленных ниже утверждений не соответствует постулатам технического анализа?

Ответы:

- A. В рыночных ценах учтены все факторы, которые могут оказать на них влияние
- B. Цены на финансовых рынках изменяются случайным образом
- C. В динамике цен на финансовых рынках действуют устойчивые тенденции
- D. Рынок закономерен, правила, действовавшие в прошлом, будут действовать в настоящем и будущем

Код вопроса: 10.2.37

При проведении технического анализа какую дополнительную информацию показывают японские свечи по сравнению с барами?

Ответы:

- A. Максимальную цену
- B. Минимальную цену
- C. Цену закрытия
- D. Ничего из вышеперечисленного

Код вопроса: 10.2.38

Три технических аналитика в один и тот же момент времени смотрят на динамику одного и того же выпуска акций эмитента «Х». Один из них считает, что тренд идет вверх; второй – тренд идет вниз; по мнению третьего, цены движутся в боковом направлении. Как может объясняться подобная ситуация?

Ответы:

- A. Один или двое из них пытаются выдать желаемое за действительное
- B. Они оценивают ситуацию в разных масштабах времени
- C. Возможно, они по-разному понимают тренды
- D. Верно все вышеперечисленное

Код вопроса: 10.2.39

Укажите правильные утверждения о стоп-приказах.

- I. Данный приказ является поручением брокеру продать ценные бумаги по цене ниже рыночной при игре на повышение;
- II. Данный приказ является поручением брокеру продать ценные бумаги по цене выше рыночной при игре на повышение;
- III. Данный приказ означает поручение купить ценные бумаги для закрытия короткой позиции по цене выше рыночной в случае игры на понижение;
- IV. Данный приказ означает поручение купить ценные бумаги для закрытия короткой позиции по цене ниже рыночной в случае игры на понижение;
- V. Стоп приказ позволяет зафиксировать потери, в случае неблагоприятного движения цен;
- VI. Стоп приказ помогает получить дополнительную прибыль.

Ответы:

- A. Верно только I, III и VI
- B. Верно только II, IV и V
- C. Верно только I, III и V
- D. Верно только II, IV и VI

Код вопроса: 10.2.40

Выберете правильное утверждение о создании торговой стратегии.

- I. Торговая стратегия должна содержать правила открытия и закрытия позиции;
- II. Необходима регулярная оценка эффективности выбранной стратегии;
- III. На основе торговой стратегии необходимо формулировать торговый план;
- IV. Стратегия торговли должна быть одинаковой и при тенденциях и при коридорах.

Ответы:

- A. Верно только I, III и IV
- B. Верно только II и III
- C. Верно только I, II и III
- D. Верно только IV

Код вопроса: 10.2.41

В каких ситуациях целесообразно применение скользящих средних?

Ответы:

- A. Скользящие средние могут эффективно применяться как при трендах, так и при коридорах
- B. Применение скользящих средних целесообразно в случае наличия повышательной или понижательной ценовой тенденции
- C. Скользящие средние допустимо применять только в коридорах
- D. Наиболее эффективно применение скользящих средних в ситуациях, когда тренд переходит в коридор

Код вопроса: 10.2.42

Какой сигнал подает пересечение двух скользящих средних на графике?

Ответы:

- A. Изменение ценовой тенденции
- B. Момент усиления повышательного или понижательного тренда
- C. Момент смены тенденции коридором
- D. Точку ложного прорыва

Код вопроса: 10.2.43

Укажите основной недостаток анализа изменений цен на основании метода двух скользящих средних.

Ответы:

- A. Они могут по-разному отражать одну и ту же тенденцию
- B. Точки пересечения двух скользящих средних часто подают запаздывающий сигнал о смене тренда
- C. Выбор периода усреднения скользящих средних носит субъективный характер
- D. Данный метод ведет к появлению множества ложных сигналов

Код вопроса: 10.2.44

Укажите основной недостаток применения осцилляторов.

Ответы:

- A. Осцилляторы нередко с запаздыванием показывают смену трендов цен активов
- B. Осцилляторы нельзя применять в коридорах
- C. Текущая рыночная ситуация может не соответствовать допущениям, на которых основан расчет осциллятора
- D. В определенных ситуациях осцилляторы могут изменяться в направлении, противоположном изменению цен актива

## Глава 11. Принципы управления портфелем ценных бумаг

Код вопроса: 11.1.1

Инвестор приобретает рискованный актив А на 250 тыс. руб. за счет собственных средств, занимает 100 тыс. руб. под 10% годовых и также инвестирует их в актив А. Ожидаемая доходность актива А 15%. Чему равна ожидаемая доходность портфеля инвестора?

Ответы:

- A. 17%
- B. 25%
- C. 5%
- D. -5%

Код вопроса: 11.1.2

Доходность бумаги А за четыре года составила соответственно 20%, 22%, 26%, 28%.

Доходность бумаги В: 24%, 28%, 23%, 27%. Определить ковариацию доходностей бумаг.

Ответы:

- A. 0,5
- B. -0,0767
- C. 0,0767
- D. -0,5

Код вопроса: 11.1.3

Доходность бумаги А за четыре года составила соответственно 20%, 22%, 26%, 28%.

Доходность бумаги В: 24%, 28%, 23%, 27%. Определить корреляцию доходностей бумаг.

Ответы:

- A. 0,5
- B. -0,0767
- C. 0,0767
- D. -0,5

Код вопроса: 11.1.4

Для формирования портфеля инвестор использовал собственные средства и также получил кредит сроком на год в размере 300 тыс. руб. под 9% годовых. Инвестор приобрел акции двух видов: акции А на сумму 400 тыс. руб. с ожидаемой доходностью 20,6% и акции В на сумму 600 тыс. руб. с ожидаемой доходностью 28,5%. Определить ожидаемую доходность портфеля инвестора за год.

Ответы:

- A. 25,35%
- B. 35,61%
- C. 32,34%
- D. 27,63%

Код вопроса: 11.1.5

Определить риск портфеля, состоящего из акций А и В, если доля акции А в портфеле составляет 30%, стандартное отклонение доходности акции А за период равно 15%, акции В: 45%. Коэффициент ковариации доходностей равен 150.

Ответы:

- A. 32,79%
- B. 34,37%
- C. 19,43%
- D. 23,03%

Код вопроса: 11.1.6

Определить риск портфеля, состоящего из акций А и В, если доля акции А в портфеле составляет 30%, стандартное отклонение доходности акции А за период равно 15%, акции В: 45%. Коэффициент корреляции доходностей равен 1.

Ответы:

- A. 32,79%
- B. 34,37%
- C. 36%
- D. 23,03%

Код вопроса: 11.1.7

Портфель инвестора состоит из двух активов: А и В. Инвестор планирует три исхода событий в будущем, характеристики которых приведены в таблице.

|         | Вероятность | Доходность актива А | Доходность актива В |
|---------|-------------|---------------------|---------------------|
| Исход 1 | 0,3         | -35                 | -45                 |
| Исход 2 | 0,25        | 20                  | -8                  |
| Исход 3 | 0,45        | -5                  | 45                  |

Доля актива А портфеле 30%, доля актива В портфеле 70%. Определить ожидаемую доходность портфеля.

Ответы:

- A. 6,8%
- B. 1%
- C. 10,24%
- D. -2,24%

Код вопроса: 11.1.8

Портфель инвестора состоит из двух активов: А и В. Инвестор планирует три исхода событий в будущем, характеристики которых приведены в таблице.

|         | Вероятность | Доходность актива А | Доходность актива В |
|---------|-------------|---------------------|---------------------|
| Исход 1 | 0,4         | -35                 | -15                 |
| Исход 2 | 0,2         | 20                  | -8                  |
| Исход 3 | 0,4         | -5                  | 25                  |

Доля актива А портфеле 35%, доля актива В портфеле 65%. Определить ожидаемую доходность портфеля.

Ответы:

- A. 6,8%
- B. -5,26%
- C. -2,64%
- D. 1%

Код вопроса: 11.1.9

Портфель инвестора состоит из двух активов: А и В. Инвестор планирует три исхода событий в будущем, характеристики которых приведены в таблице.

|         | Вероятность | Доходность актива А | Доходность актива В |
|---------|-------------|---------------------|---------------------|
| Исход 1 | 0,35        | -35                 | -15                 |
| Исход 2 | 0,35        | 35                  | -8                  |
| Исход 3 | 0,3         | -5                  | 45                  |

Доля актива А портфеле 60%, доля актива В портфеле 40%. Определить ожидаемую доходность портфеля.

- Ответы:  
 А. 4,23%  
 В. 0,96%  
 С. 10,2%  
 D. 1,28%

Код вопроса: 11.1.10

Пусть распределение вероятности доходности некоторого актива за один период выглядит следующим образом:

|             |      |      |      |      |       |
|-------------|------|------|------|------|-------|
| Доходность  | 0,20 | 0,15 | 0,10 | 0,03 | -0,06 |
| Вероятность | 0,10 | 0,20 | 0,30 | 0,25 | 0,15  |

Какова ожидаемая доходность этого актива за один период?

- Ответы:  
 А. - 0,0785  
 В. 0,0785  
 С. 0,0930  
 D. 0,0820

Код вопроса: 11.2.11

Портфель инвестора состоит из двух активов: А и В, по каждому из которых инвестор планирует два исхода событий в будущем. Вероятности совместного распределения доходностей приведены в таблице.

|                                     |                                     |                               |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
|                                     | Доходность актива А равна минус 15% | Доходность актива А равна 45% |
| Доходность актива В равна минус 12% | Вероятность = 0,4                   | Вероятность = 0,3             |
| Доходность актива В равна 150%      | Вероятность = 0,25                  | Вероятность = 0,05            |

Доли активов в портфеле одинаковы. Определите ожидаемую доходность портфеля.

- Ответы:  
 А. 15,4%  
 В. 16,9%  
 С. 19%  
 D. 21,3%

Код вопроса: 11.2.12

Портфель инвестора состоит из двух активов: А и В, по каждому из которых инвестор планирует два исхода событий в будущем. Вероятности совместного распределения доходностей приведены в таблице.

|                                     |                                     |                               |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
|                                     | Доходность актива А равна минус 30% | Доходность актива А равна 40% |
| Доходность актива В равна 38%       | Вероятность = 0,22                  | Вероятность = 0,3             |
| Доходность актива В равна минус 15% | Вероятность = 0,25                  | Вероятность = 0,23            |

Доля актива А 40%, доля актива В 60%. Определите ожидаемую доходность портфеля.

- Ответы:  
 А. -1,46%  
 В. 3,54%  
 С. 8,57%  
 D. 10,38%

Код вопроса: 11.2.13

Портфель инвестора состоит из двух активов: А и В. Инвестор планирует три исхода событий в будущем, характеристики которых приведены в таблице.

|         | Вероятность | Доходность актива А (%) | Доходность актива В (%) |
|---------|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Исход 1 | 0,2         | 45                      | 23                      |
| Исход 2 | 0,5         | 5                       | 15                      |
| Исход 3 | 0,3         | -30                     | -5                      |

Определите характер зависимости между доходностями активов.

Ответы:

- А. Обратная
- В. Прямая
- С. Нет зависимости

Код вопроса: 11.2.14

Портфель инвестора состоит из двух активов: А и В. Инвестор планирует три исхода событий в будущем, характеристики которых приведены в таблице.

|         | Вероятность | Доходность актива А (%) | Доходность актива В (%) |
|---------|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Исход 1 | 0,3         | 25                      | -15                     |
| Исход 2 | 0,25        | -15                     | 50                      |
| Исход 3 | 0,45        | -5                      | 25                      |

Определите характер зависимости между доходностями активов.

Ответы:

- А. Обратная
- В. Прямая
- С. Нет зависимости

Код вопроса: 11.2.15

Портфель инвестора состоит из двух активов: А и В. Инвестор планирует три исхода событий в будущем, характеристики которых приведены в таблице.

|         | Вероятность | Доходность актива А (%) | Доходность актива В (%) |
|---------|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Исход 1 | 0,25        | -25                     | 5                       |
| Исход 2 | 0,5         | 15                      | 5                       |
| Исход 3 | 0,25        | -5                      | 5                       |

Определить коэффициент корреляции между двумя активами.

Ответы:

- А. 0,01
- В. 1
- С. 0
- Д. 0,6

Код вопроса: 11.1.16

Портфель состоит из активов X и Y. Удельный вес актива X в портфеле 30%. Стандартное отклонение доходности актива X 18%, актива Y 28%, коэффициент корреляции доходностей активов 0,7. Определить риск портфеля, измеренный стандартным отклонением.

Ответы:

- А. 23,7%
- В. 19,4%
- С. 12,2%
- Д. 15,43%

Код вопроса: 11.1.17

Портфель состоит из двух активов. Стандартное отклонение доходности первого актива равно 20%, второго 30%, корреляция доходностей составляет минус единица. Определить доходность безрискового портфеля из данных активов, если ожидаемая доходность первого актива 30%, второго 50%.

Ответы:

- A. 38%
- B. 42%
- C. 45%
- D. Данных для решения задачи не достаточно

Код вопроса: 11.1.18

Инвестор формирует из двух активов портфель на сумму 100 тыс. руб. Риск бумаги  $X$  равен 20%,  $Y$  – 35%. Корреляция доходностей бумаг – минус 1. Определить, сколько средств необходимо инвестировать в каждую из бумаг, чтобы портфель оказался безрисковым.

Ответы:

- A. В бумагу  $X$  инвестируем 63,6 тыс. руб., в бумагу  $Y$  – 36,4 тыс. руб.
- B. В бумагу  $X$  инвестируем 43,6 тыс. руб., в бумагу  $Y$  – 56,4 тыс. руб.
- C. В бумагу  $X$  инвестируем 53,6 тыс. руб., в бумагу  $Y$  – 66,4 тыс. руб.
- D. Данных для решения задачи не достаточно

Код вопроса: 11.2.19

Инвестор приобретает рискованный актив  $A$  на 800 тыс. руб. за счет собственных средств, занимает 200 тыс. руб. под 12% годовых и также инвестирует их в актив  $A$ . Ожидаемая доходность актива  $A$  равна 30% годовых, стандартное отклонение доходности 20%. Какую доходность инвестор может получить через год с вероятностью 68,3%? Доходность актива распределена нормально.

Ответы:

- A. от 9,5% до 59,5%
- B. от 15,5% до 65,5%
- C. от -15,5% до 84,5%
- D. Данных для решения задачи не достаточно

Код вопроса: 11.2.20

Инвестор приобретает рискованный актив  $A$  на 300 тыс. руб. и актив  $B$  на 200 тыс. руб. за счет собственных средств. Занимает 200 тыс. руб. под 12% годовых и покупает на 150 тыс. актив  $A$  и на 50 тыс. актив  $B$ . Ожидаемая доходность актива  $A$  равна 20%, актива  $B$  – 15% годовых, стандартное отклонение актива  $A$  в расчете на год составляет 14%, актива  $B$  – 10%, коэффициент ковариации доходностей активов равен 0,7. Определить, какую доходность инвестор может получить через год с вероятностью 95,4%.

Ответы:

- A. От -6,46% до 47,86%
- B. От 7,12% до 34,28%
- C. От -20,04 до 61,44%
- D. Данных для решения задачи не достаточно

Код вопроса: 11.2.21

Удельный вес актива  $X$  в портфеле 30%, актива  $Y$  70%, стандартное отклонение доходности актива  $X$  составляет 36%, актива  $Y$  – 22%, ковариация доходностей активов  $X$  и  $Y$  равна 396. Определить риск портфеля, измеренный стандартным отклонением.

Ответы:

- A. 22,81%
- B. 24,63%



C. 34,27%

D. Данных для решения задачи не достаточно

Код вопроса: 11.1.22

В портфель входит 100 активов в равных удельных весах. Стандартные отклонения доходности активов одинаковые и составляют 20%, ковариации доходностей активов равны нулю. Определить риск портфеля, измеренный стандартным отклонением.

Ответы:

A. 2%

B. 20%

C. 44,72%

D. 50%

Код вопроса: 11.2.23

Российский инвестор купил акции компании A на 100 тыс. долл. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на день составляет 1,4%. Курс доллара 1долл.=25 руб., стандартное отклонение валютного курса в расчете на день 0,32%, коэффициент корреляции между курсом доллара и доходностью акции компании A равен 0,2. Определить стандартное отклонение доходности портфеля в расчете на день.

Ответы:

A. 1,497%

B. 2,242%

C. 2

D. 1,115%

Код вопроса: 11.2.24

Российский инвестор осуществил короткую продажу акций иностранной компании A на 100 тыс. долл. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на день составляет 1,4%. Курс доллара 1долл.=25 руб., стандартное отклонение валютного курса в расчете на день 0,32%, коэффициент корреляции между курсом доллара и доходностью акции компании A равен 0,2. Определить стандартное отклонение доходности портфеля в расчете на день.

Ответы:

A. 1,372%

B. 1,497%

C. 1,883%

D. 1,13%

Код вопроса: 11.2.25

Российский инвестор купил акции компании A на 600 тыс. долл. Стандартное отклонение доходности акции компании A в расчете на день составляет 1,4%. Курс доллара 1долл.=25 руб., стандартное отклонение валютного курса в расчете на один день 0,43%, коэффициент ковариации между курсом доллара и доходностью акции компании A равен 0,0903. Определить стандартное отклонение доходности портфеля в расчете на день.

Ответы:

A. 0,507%

B. 1,525%

C. 2,503%

D. 3,725%

Код вопроса: 11.2.26

Российский инвестор осуществил короткую продажу акций компании A на 600 тыс. долл. Стандартное отклонение доходности акции компании A в расчете на день составляет 1,55%. Курс доллара 1долл. = 25 руб., стандартное отклонение валютного курса в расчете

на один день 0,43%, коэффициент ковариации между курсом доллара и доходностью акции компании А равен 0,0903. Определить стандартное отклонение доходности портфеля в расчете на день.

Ответы:

- A. 0,712%
- B. 2,503%
- C. 1,551%
- D. 3,312%

Код вопроса: 11.2.27

Курс доллара составляет 1 долл.=25 руб., курс евро – 1 евро =35 руб. Российский банк купил на спотовом рынке 600 тыс. долл. и купил 400 тыс. евро. Стандартное отклонение курса доллара к рублю в расчете на один день составляет 0,38%, евро к рублю – 0,52%, коэффициент корреляции между курсами долл./руб. и евро/руб. равен 0,82. Определить однодневное стандартное отклонение доходности портфеля.

Ответы:

- A. 0,146%
- B. 0,346%
- C. 0,427%
- D. 0,274%

Код вопроса: 11.2.28

Инвестор формирует портфель из рискованного актива А и безрискового актива В. Ожидаемая доходность, стандартное отклонение и удельный вес актива А в портфеле соответственно равны 20%, 26% и 70%. Доходность актива В составляет 10%. Определить стандартное отклонение и ожидаемую доходность портфеля.

Ответы:

- A. Доходность портфеля 14%, риск 17,2%
- B. Доходность портфеля 18,2%, риск 17%
- C. Доходность портфеля 17%, риск 18,2%
- D. Доходность портфеля 17,2%, риск 14%

Код вопроса: 11.2.29

Инвестор формирует портфель из рыночного портфеля М и безрискового актива. Стандартное отклонение и удельный вес портфеля М в портфеле инвестора соответственно равны 25% и 40%. Определить стандартное отклонение доходности портфеля инвестора.

Ответы:

- A. 9%
- B. 10%
- C. 12%
- D. Данных для решения задачи не достаточно

Код вопроса: 11.2.30

Что такое эффективная граница множества инвестиционных возможностей:

- A. Совокупность портфелей одинаково приемлемых для инвестора с точки зрения сочетания доходности и риска
- B. Совокупность портфелей обладающих минимальным риском при заданном уровне доходности
- C. Портфели, находящиеся на линии рынка капитала
- D. Правильного ответа нет

Код вопроса: 11.2.31

Доходность бумаги X за три года составила соответственно 10%, 12%, 15%. Доходность бумаги Y: 7%, 8%, 11%. Определить ковариацию доходностей бумаг.

Ответы:

- A. 3,44
- B. -3,44
- C. 0,99
- D. 9,86

Код вопроса: 11.1.32

Сформулируйте теорему отделения.

I. Инвестор может свободно занимать и размещать средства под безрисковую ставку;  
II. Выбор портфеля для инвестирования на эффективной границе множества инвестиционных возможностей не зависит от уровня риска, на который желает пойти инвестор.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только II
- C. I и II
- D. Ничего из вышеуказанного

Код вопроса: 11.1.33

Дайте определение рыночного портфеля.

I. Рыночный портфель – это портфель, включающий все существующие финансовые инструменты, удельный вес которых в нем равен их удельному весу в совокупной капитализации финансового рынка;  
II. Рыночный портфель – это портфель, включающий все существующие финансовые инструменты, которые входят в него в равном удельном весе;  
III. Рыночный портфель – это портфель, копирующий какой-либо фондовый индекс.

Ответы:

- A. I
- B. II
- C. III
- D. Ничего из вышеуказанного

Код вопроса: 11.1.34

Ставка без риска равна 10%, ожидаемая доходность рыночного портфеля – 20%, стандартное отклонение доходности рыночного портфеля – 15%. Определить ожидаемую доходность портфеля, стандартное отклонение доходности которого составляет 30%.

Ответы:

- A. 30%
- B. 40%
- C. 45%
- D. 55%

Код вопроса: 11.1.35

Ставка без риска равна 8%, ожидаемая доходность рыночного портфеля – 22%, стандартное отклонение доходности рыночного портфеля – 14%. Определить ожидаемую доходность портфеля, стандартное отклонение доходности которого составляет 25%.

Ответы:

- A. 33%
- B. 39%
- C. 47%
- D. 51%

Код вопроса: 11.1.36

Стандартное отклонение доходности рыночного индекса равно 25%, ковариация доходности рыночного индекса с доходностью акции компании  $A$  составляет 340.

Определить коэффициент бета акции  $A$  относительно рыночного индекса.

Ответы:

- A. 0,544
- B. 1,838
- C. 0,283%
- D. 1,147%

Код вопроса: 11.1.37

Стандартное отклонение доходности рыночного индекса равно 25%, доходности акции компании  $A$  – 20%, коэффициент корреляции между доходностями рыночного индекса и акции  $A$  составляет 0,68. Определить коэффициент бета акции  $A$  относительно рыночного индекса.

Ответы:

- A. 0,544
- B. 0,85
- C. 1,237
- D. 1,916

Код вопроса: 11.1.38

Портфель состоит из акций компаний  $A$ ,  $B$  и  $C$ . Удельные веса активов в портфеле и беты акций относительно рыночного индекса равны:  $\theta_A = 0,5$ ,  $\theta_B = 0,3$ ,  $\theta_C = 0,2$ ,  $\beta_A = 0,8$ ,  $\beta_B = 1,1$  и  $\beta_C = 1,3$ . Определить бету портфеля.

Ответы:

- A. 0,99
- B. 1,067
- C. 1,824
- D. 3,2

Код вопроса: 11.1.39

Ставка без риска равна 10%, ожидаемая доходность рыночного портфеля – 20%, бета акции компании  $A$  относительно рыночного портфеля – 1,2. Определить ожидаемую доходность акции.

Ответы:

- A. 22%
- B. 24%
- C. 34%
- D. 38%

Код вопроса: 11.1.40

Ожидаемая доходность рыночного портфеля равна 20% , ставка без риска 10% годовых. Коэффициент бета акции компании  $A$  относительно рыночного портфеля составляет 1,2, компании  $B$  – 1,4, компании  $C$  – 0,8. Удельные веса акций в портфеле составляют:  $\theta_A = 0,5$ ,  $\theta_B = 0,3$ ,  $\theta_C = 0,2$ . Определить ожидаемую доходность портфеля.

Ответы:

- A. 21,3%
- B. 21,8%
- C. 44,2%
- D. 44,7%

Код вопроса: 11.1.41

Ожидаемая доходность рыночного портфеля 20%, ставка без риска 10% годовых. Коэффициент бета акции компании X относительно рыночного портфеля составляет 1,2, компании Y – 0,8. Цена акции X равна 15 руб., Y – 23 руб. Инвестор ожидает, что через год цена акции X составит 19 руб., акции Y – 26,5 руб. Дивиденды по акциям не выплачиваются. Определить, имеют ли акции по мнению инвестора равновесную оценку или нет.

Ответы:

- A. Акция Y недооценена, X переоценена
- B. Акция X недооценена, Y переоценена
- C. Акция X недооценена, Y имеет равновесную оценку
- D. Акция Y недооценена, X имеет равновесную оценку
- E. Обе акции имеют равновесную оценку

Код вопроса: 11.1.42

Ожидаемая доходность рыночного портфеля 20%, ставка без риска 10% годовых. Коэффициент бета акции компании A относительно рыночного портфеля равен 1,3. Цена акции A 15 руб. Инвестор ожидает, что через год цена акции составит 17,2 руб., и на акцию будет выплачен дивиденд в 1 руб. Определить, имеет ли акция по мнению инвестора равновесную оценку или нет.

Ответы:

- A. Акция имеет равновесную оценку
- B. Акция недооценена
- C. Акция переоценена
- D. Нет правильного ответа

Код вопроса: 11.2.43

Доходность бумаги X за три года составила соответственно 10%, 12%, 15%. Доходность бумаги Y: 7%, 8%, 11%. Определить корреляцию доходностей бумаг.

Ответы:

- A. 3,444
- B. -3,444
- C. 0,986
- D. 9,86

Код вопроса: 11.1.44

По оценкам инвестора равновесная ожидаемая доходность акции компании A равна 25%, действительная ожидаемая доходность акции – 30%. Определить альфу акции. О чем говорит альфа данной акции?

Ответы:

- A. Минус 5, акция переоценена
- B. Минус 5, акция недооценена
- C. Плюс 5, акция переоценена
- D. Плюс 5, акция недооценена

Код вопроса: 11.1.45

По оценкам инвестора равновесная ожидаемая доходность акции компании A равна 25%, действительная ожидаемая доходность акции – 20%. Определить альфу акции. О чем говорит альфа данной акции?

Ответы:

- A. Минус 5, акция переоценена
- B. Минус 5, акция недооценена
- C. Плюс 5, акция переоценена
- D. Плюс 5, акция недооценена

Код вопроса: 11.1.46

Ожидаемая доходность рыночного портфеля 15%, ставка без риска 5%. Коэффициент бета акции компании  $A$  относительно рыночного портфеля равен 1,1. Альфа акции равна 0,4.

Определить действительную ожидаемую доходность акции.

Ответы:

- A. 15,6%
- B. 16%
- C. 16,4%
- D. 16,8%

Код вопроса: 11.1.47

Удельные веса первой, второй и третьей акций в портфеле соответственно равны 20%, 35% и 45%. Альфа первой акции 0,3, второй минус 0,15, третьей 0,4. Определить альфу портфеля.

Ответы:

- A. 0,1833
- B. 0,1875
- C. 0,3617
- D. 0,5571

Код вопроса: 11.1.48

Инвестор сформировал портфель из 70 акций и 30 облигаций. Стоимость одной акции и облигации равна 10 руб. Стоимостная пропорция акций и облигаций в портфеле составляет 70/30. Инвестор планирует восстанавливать данное соотношение всякий раз при его нарушении вследствие изменения курсовой стоимости бумаг. На следующий день курс акции вырос до 11 руб. и инвестор пересматривает портфель, чтобы восстановить стоимостную пропорцию 70/30 между бумагами. Определить новое количество акций, которое должно входить в портфель.

Ответы:

- A. 68 акций
- B. 70 акций
- C. 74 акции
- D. 78 акций

Код вопроса: 11.2.49

Инвестор сформировал портфель из 6000 акций и 400 облигаций. Стоимость одной акции 10 руб., облигации – 100 руб. Стоимостная пропорция акций и облигаций в портфеле составляет 60/40. Инвестор планирует восстанавливать данное соотношение всякий раз при его нарушении вследствие изменения курсовой стоимости бумаг. На следующий день цена облигации упала до 99 руб. Инвестор восстанавливает первоначальную ценовую пропорцию между акциями и облигациями в портфеле. Определить новое количество акций и облигаций, которое должно входить в портфель.

Ответы:

- A. 5970 акций, 410 облигаций
- B. 5974 акций, 404 облигации
- C. 5976 акций, 402 облигации
- D. 5978 акций, 404 облигаций

Код вопроса: 11.2.50

Инвестор сформировал портфель из 6000 акций и 400 облигаций. Стоимость одной акции 10 руб., облигации – 100 руб. Стоимостная пропорция акций и облигаций в портфеле составляет 60/40. Инвестор планирует восстанавливать данное соотношение всякий раз при его нарушении вследствие изменения курсовой стоимости бумаг. На следующий день цена облигации упала до 99 руб., а акции выросла до 11 руб. Инвестор восстанавливает

первоначальную ценовую пропорцию между акциями и облигациями в портфеле. Определить новое количество акций и облигаций, которое должно входить в портфель.

Ответы:

- A. 5760 акций, 427 облигаций
- B. 5970 акций, 424 облигации
- C. 5976 акций, 422 облигации
- D. 5980 акций, 420 облигаций

Код вопроса: 11.2.51

Инвестор сформировал портфель из 6000 акций и 400 облигаций. Стоимость одной акции 10 руб., облигации – 100 руб. Стоимостная пропорция акций и облигаций в портфеле составляет 60/40. Инвестор планирует восстанавливать данное соотношение всякий раз при его нарушении вследствие изменения курсовой стоимости бумаг. На следующий день цена облигации выросла до 101 руб., а акции до 11 руб. Инвестор восстанавливает первоначальную ценовую пропорцию между акциями и облигациями в портфеле.

Определить новое количество акций и облигаций, которое должно входить в портфель.

Ответы:

- A. 5804 акции, 412 облигаций
- B. 5804 акции, 421 облигация
- C. 5876 акций, 432 облигации
- D. 5876 акций, 423 облигации

Код вопроса: 11.2.52

Формируется портфель из акций компаний X, Y и облигаций с постоянными пропорциями. Удельный вес акции X должен составлять 20% стоимости портфеля, акции Y – 50%, облигаций – 30%. Стоимость портфеля составляет 1000000 руб. Стоимость одной акции компании X равна 250 руб., акции компании Y – 200 руб., облигации – 100 руб. Поэтому приобретается 800 акций компании X, 2500 акций компании Y и 3000 облигаций. В момент пересмотра портфеля курс акции компании X составил 270 руб., компании Y – 230 руб., облигации – 101 руб. Определить новое количество акций и облигаций, которое должно входить в портфель.

Ответы:

- A. 810 акций X, 2378 акций Y, 3250 облигаций
- B. 820 акций X, 2372 акций Y, 3254 облигаций
- C. 830 акций X, 2365 акций Y, 3242 облигаций
- D. 830 акций X, 2378 акций Y, 3220 облигаций

Код вопроса: 11.2.53

Портфель состоит из трех облигаций. Цена первой 915,75 руб., второй 1000 руб., третьей 1194,25 руб. Первая облигация погашается через 5 лет, вторая 10 лет, третья 15 лет. Инвестор покупает 6 штук первой облигации, 5 второй и 4 третьей. Дюрация первой облигации равна 4,61, второй 7,8, третьей 9,75 года. Кривая доходности имеет горизонтальную структуру. Определить дюрацию портфеля.

Ответы:

- A. 7,26
- B. 8,43
- C. 11,57
- D. 15,21

Код вопроса: 11.2.54

Менеджер управлял портфелем в течение четырех лет. В начале первого года в портфель инвестировали 100 млн. руб. В конце года его стоимость выросла до 105 млн. руб. В начале второго года из портфеля изъяли 10 млн. руб. В конце года его стоимость составила 110 млн. руб. В начале третьего года в портфель внесли 20 млн. руб. В конце

года его стоимость составила 115 млн. руб. В начале четвертого года из портфеля изъяли 5 млн. руб. В конце года его стоимость составила 120 млн. руб. Определить доходность управления портфелем в расчете на год.

Ответы:

- A. 4,08%
- B. 5,08%
- C. 13,65%
- D. 15,03%

Код вопроса: 11.2.55

Менеджер управлял портфелем в течение четырех лет. В начале первого года в портфель инвестировали 100 млн. руб. В конце года его стоимость выросла до 110 млн. руб. В начале второго года из портфеля изъяли 20 млн. руб. В конце года его стоимость составила 100 млн. руб. В начале третьего года из портфеля изъяли 10 млн. руб. В конце года его стоимость составила 95 млн. руб. В начале четвертого года из портфеля изъяли 3 млн. руб. В конце года его стоимость составила 93 млн. руб. Определить доходность управления портфелем в расчете на год.

Ответы:

- A. 6,86%
- B. 7,54%
- C. 8,32%
- D. 10,06%

Код вопроса: 11.1.56

Менеджер управлял портфелем в течение трех лет. В начале первого года в портфель инвестировали 50 млн. руб. В конце года его стоимость выросла до 60 млн. руб. В начале второго года из портфеля изъяли 10 млн. руб. В конце года его стоимость составила 55 млн. руб. В начале третьего года из портфеля изъяли 5 млн. руб. В конце года его стоимость составила 57 млн. руб. Определить доходность управления портфелем в расчете на год.

Ответы:

- A. 10,45%
- B. 11,67%
- C. 12,98%
- D. 14,59%

Код вопроса: 11.1.57

Менеджер управлял портфелем в течение трех месяцев. В начале периода в портфель инвестировали 50 млн. руб. Через три месяца его стоимость выросла до 60 млн. руб. Определить доходность управления портфелем в расчете на год на основе простого процента.

Ответы:

- A. 20%
- B. 40%
- C. 60%
- D. 80%

Код вопроса: 11.1.58

Менеджер управлял портфелем в течение четырех месяцев. В начале периода в портфель инвестировали 40 млн. руб. Через четыре месяца его стоимость выросла до 45 млн. руб. Определить доходность управления портфелем в расчете на год на основе простого процента.

Ответы:

- A. 37,5%



- B. 45,7%
- C. 63,2%
- D. 72,5%

Код вопроса: 11.1.59

Менеджер управлял портфелем в течение четырех месяцев. В начале периода в портфель инвестировали 40 млн. руб. Через четыре месяца его стоимость выросла до 45 млн. руб. Определить доходность управления портфелем в расчете на год на основе эффективного процента.

Ответы:

- A. 37,5%
- B. 42,38%
- C. 54,27%

D. 68,19%

Код вопроса: 11.1.60

Менеджер управлял портфелем в течение 100 дней. В начале периода в портфель инвестировали 20 млн. руб. Через 100 дней его стоимость выросла до 23 млн. руб. Определить доходность управления портфелем в расчете на год на основе простого процента. Финансовый год равен 365 дням.

Ответы:

- A. 15%
- B. 54,75%
- C. 83,76%
- D. 92,6%

Код вопроса: 11.1.61

Менеджер управлял портфелем в течение 100 дней. В начале периода в портфель инвестировали 20 млн. руб. Через 100 дней его стоимость выросла до 23 млн. руб. Определить доходность управления портфелем в расчете на год на основе эффективного процента. Финансовый год равен 365 дням.

Ответы:

- A. 54,75%
- B. 66,55%
- C. 84,32%
- D. 88,35%

Код вопроса: 11.1.62

Менеджер управлял портфелем в течение пяти месяцев. В начале первого месяца в портфель инвестировали 10 млн. руб. В конце третьего месяца его стоимость выросла до 11 млн. руб. В начале четвертого месяца из портфеля изъяли 2 млн. руб. В конце четвертого месяца его стоимость составила 9 млн. руб. В начале пятого месяца в портфель внесли 2 млн. руб. В конце пятого месяца его стоимость составила 11,6 млн. руб. Определить доходность управления портфелем в расчете на год на основе простого процента.

Ответы:

- A. 30%
- B. 38,4%
- C. 42,79%
- D. 57,35%

Код вопроса: 11.1.63

Менеджер управлял портфелем в течение пяти месяцев. В начале первого месяца в портфель инвестировали 10 млн. руб. В конце третьего месяца его стоимость выросла до

11 млн. руб. В начале четвертого месяца из портфеля изъяли 2 млн. руб. В конце четвертого месяца его стоимость составила 9 млн. руб. В начале пятого месяца в портфель внесли 2 млн. руб. В конце пятого месяца его стоимость составила 11,6 млн. руб. Определить доходность управления портфелем в расчете на год на основе эффективного процента.

Ответы:

- A. 30%
- B. 38,4%
- C. 42,79%
- D. 61,27%

Код вопроса: 11.2.64

Менеджер управлял портфелем в течение четырех лет. В начале первого года в портфель инвестировали 20 млн. руб. В конце года его стоимость выросла до 21 млн. руб. В начале второго года в портфель внесли дополнительно 2 млн. руб. В конце года его стоимость составила 26 млн. руб. В начале третьего года из портфеля изъяли 3 млн. руб. В конце года его стоимость составила 25 млн. руб. В начале четвертого года в портфель добавили 2 млн. руб. В конце года его стоимость составила 30 млн. руб. Определить риск портфеля, измеренный выборочным стандартным отклонением.

Ответы:

- A. 3%
- B. 6%
- C. 8%
- D. 5%

Код вопроса: 11.2.65

Менеджер управлял портфелем в течение четырех лет. В начале первого года в портфель инвестировали 10 млн. руб. В конце года его стоимость выросла до 11 млн. руб. В начале второго года в портфель внесли дополнительно 2 млн. руб. В конце года его стоимость составила 16 млн. руб. В начале третьего года из портфеля изъяли 3 млн. руб. В конце года его стоимость составила 15 млн. руб. В начале четвертого года в портфель добавили 2 млн. руб. В конце года его стоимость составила 16 млн. руб. Определить риск портфеля, измеренный выборочным стандартным отклонением.

Ответы:

- A. 10%
- B. 10,61%
- C. 15,38%
- D. 12,74%

Код вопроса: 11.2.66

В начале года в портфель инвестировали 20 млн. руб. Через три месяца его стоимость выросла до 21 млн. руб., и на следующий день в портфель внесли дополнительно 2 млн. руб. Еще через три месяца стоимость портфеля составила 22 млн. руб., и из него изъяли 3 млн. руб. Еще через три месяца стоимость портфеля составила 19 млн. руб., и в него добавили 2 млн. руб. В конце года стоимость портфеля составила 23 млн. руб. Определить риск портфеля в расчете на год, представленный выборочным стандартным отклонением.

Ответы:

- A. 5,21%
- B. 9,52%
- C. 10,24%
- D. 11,32%

Код вопроса: 11.2.67

В начале года в портфель инвестировали 80 млн. руб. Через три месяца его стоимость выросла до 82 млн. руб., и на следующий день в портфель внесли дополнительно 4 млн. руб. Еще через три месяца стоимость портфеля составила 90 млн. руб., и в него внесли 3 млн. руб. Еще через три месяца стоимость портфеля составила 96 млн. руб., и из него изъяли 2 млн. руб. В конце года стоимость портфеля составила 102 млн. руб. Определить риск портфеля в расчете на год, измеренный выборочным стандартным отклонением.

Ответы:

- A. 2,32%
- B. 4,64%
- C. 9,28%
- D. 10,11%

Код вопроса: 11.1.68

Фактическая доходность портфеля  $X$  равна 21%, стандартное отклонение доходности 14%, доходность и стандартное отклонение портфеля  $Y$  соответственно равны 25% и 18%, ставка без риска 8% годовых. Определить с помощью коэффициента Шарпа, какой портфель управлялся эффективнее.

Ответы:

- A. Портфель  $X$  управлялся эффективнее
- B. Портфель  $Y$  управлялся эффективнее
- C. Портфели характеризуются одинаковой степенью эффективности
- D. Данных для ответа недостаточно

Код вопроса: 11.1.69

Фактическая доходность портфеля равна 20%, бета портфеля относительно рыночного портфеля составляет 1,5, ставка без риска 10% годовых. Определить коэффициент Трейнора портфеля.

Ответы:

- A. 6,67
- B. – 6,67
- C. 13,33
- D. – 13,33

Код вопроса: 11.1.70

Фактическая доходность портфеля  $X$  равна 15%, бета портфеля относительно рыночного портфеля составляет 0,9, доходность и бета портфеля  $Y$  соответственно равны 25% и 2, ставка без риска 6% годовых. Определить с помощью коэффициента Трейнора, какой портфель управлялся эффективнее.

Ответы:

- A. Портфель  $X$  управлялся эффективнее
- B. Портфель  $Y$  управлялся эффективнее
- C. Портфели характеризуются одинаковой степенью эффективности
- D. Данных для ответа недостаточно

Код вопроса: 11.2.71

В начале года в портфель инвестировали 30 млн. руб. Через три месяца его стоимость выросла до 32 млн. руб., и на следующий день в портфель внесли дополнительно 4 млн. руб. Еще через три месяца стоимость портфеля составила 35 млн. руб., и в него внесли 2 млн. руб. Еще через три месяца стоимость портфеля составила 37 млн. руб., и из него изъяли 2 млн. руб. В конце года стоимость портфеля составила 38 млн. руб. Ставка без риска равна 8% годовых. Определить коэффициент Шарпа портфеля (Указание: в задаче использовать выборочное стандартное отклонение).

Ответы:

- A. 0,49

- B. 0,98
- C. 1,35
- D. 1,72

Код вопроса: 11.2.72

Менеджер управлял портфелем в течение четырех лет. В начале первого года в портфель инвестировали 10 млн. руб. В конце года его стоимость выросла до 12 млн. руб. В начале второго года в портфель внесли дополнительно 2 млн. руб. В конце года его стоимость составила 16 млн. руб. В начале третьего года из портфеля изъяли 3 млн. руб. В конце года его стоимость составила 15 млн. руб. В начале четвертого года в портфель добавили 2 млн. руб. В конце года его стоимость составила 19 млн. руб. Ставка без риска в течение всего периода была равна 8% годовых.

Определить коэффициент Шарпа портфеля. В задаче использовать выборочное стандартное отклонение.

Ответы:

- A. 2,98
- B. 2,46
- C. 11,07
- D. 13,15

Код вопроса: 11.2.73

Менеджер управлял портфелем в течение четырех лет. В начале первого года в портфель инвестировали 10 млн. руб. В конце года его стоимость выросла до 12 млн. руб. В начале второго года в портфель внесли дополнительно 2 млн. руб. В конце года его стоимость составила 16 млн. руб. В начале третьего года из портфеля изъяли 3 млн. руб. В конце года его стоимость составила 15 млн. руб. В начале четвертого года в портфель добавили 2 млн. руб. В конце года его стоимость составила 19 млн. руб. Определить доходность управления портфелем в расчете на год.

Ответы:

- A. 3,675%
- B. 8,4%
- C. 10,74%
- D. 15,32%

Код вопроса: 11.2.74

Менеджер управлял портфелем в течение четырех лет. В начале первого года в портфель инвестировали 5 млн. руб. В конце года его стоимость выросла до 7 млн. руб. В начале второго года в портфель внесли дополнительно 2 млн. руб. В конце года его стоимость составила 10 млн. руб. В начале третьего года из портфеля изъяли 3 млн. руб. В конце года его стоимость составила 9 млн. руб. В начале четвертого года в портфель добавили 2 млн. руб. В конце года его стоимость составила 14 млн. руб. Определить доходность управления портфелем в расчете на год на основе сложного процента.

Ответы:

- A. 30,68%
- B. 26,31%
- C. 26,74%
- D. 15,32%

Код вопроса: 11.2.75

Менеджер управлял портфелем в течение 200 дней. В начале периода в портфель инвестировали 30 млн. руб. Через 200 дней его стоимость выросла до 32 млн. руб. Определить доходность управления портфелем в расчете на год на основе простого процента. Финансовый год равен 365 дням.

Ответы:

- A. 12%
- B. 12,17%
- C. 12,5%
- D. 6,67%

Код вопроса: 11.2.76

Менеджер управлял портфелем в течение 200 дней. В начале периода в портфель инвестировали 30 млн. руб. Через 200 дней его стоимость выросла до 32 млн. руб. Определить доходность управления портфелем в расчете на год на основе сложного процента. Финансовый год равен 365 дням.

Ответы:

- A. 12%
- B. 12,17%
- C. 12,5%
- D. 6,67%

Код вопроса: 11.2.77

Менеджер управлял портфелем в течение 300 дней. В начале периода в портфель инвестировали 70 млн. руб. Через 300 дней его стоимость выросла до 100 млн. руб. Определить доходность управления портфелем в расчете на год на основе эффективного процента. Финансовый год равен 365 дням.

Ответы:

- A. 42,86%
- B. 52,14%
- C. 54,33%
- D. 142,86%

Код вопроса: 11.2.78

Инвестор является не склонным к риску, если:

- I. Из двух активов с одинаковой ожидаемой доходностью, но разным риском, он выберет менее рискованный актив;
- II. Из двух активов с одинаковой ожидаемой доходностью, но разным риском, он выберет более рискованный актив;
- III. Он не учитывает риск при принятии инвестиционных решений.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только II
- C. Только III
- D. I и III

Код вопроса: 11.1.79

К какой категории относится инвестор, если, выбирая между покупкой актива и гарантированным получением суммы денег равной по величине ожидаемому доходу этого актива, он выберет сумму денег равную по величине ожидаемому доходу?

Ответы:

- A. Склонный к риску
- B. Несклонный к риску
- C. Нейтральный к риску
- D. Безрисковый

Код вопроса: 11.1.80

К какой категории относится инвестор, если, выбирая между покупкой актива и гарантированным получением суммы денег равной по величине ожидаемому доходу этого актива, он выберет покупку актива.

Ответы:

- A. Склонный к риску
- B. Несклонный к риску
- C. Нейтральный к риску
- D. Безрисковый

Код вопроса: 11.1.81

К какой категории относится инвестор, если значение его функции полезности от гарантированно получаемой суммы денег равной ожидаемому доходу актива больше значения его функции ожидаемой полезности от покупки этого актива?

Ответы:

- A. Склонный к риску
- B. Несклонный к риску
- C. Нейтральный к риску
- D. Безрисковый

Код вопроса: 11.1.82

К какой категории относится инвестор, если значение его функции полезности от гарантированно получаемой суммы денег равной ожидаемому доходу актива меньше значения его функции ожидаемой полезности от покупки этого актива?

Ответы:

- A. Склонный к риску
- B. Несклонный к риску
- C. Нейтральный к риску
- D. Безрисковый

Код вопроса: 11.1.83

К какой категории относится инвестор, если значение его функции полезности от гарантированно получаемой суммы денег равной ожидаемому доходу актива равно значению его функции ожидаемой полезности от покупки этого актива?

Ответы:

- A. Склонный к риску
- B. Несклонный к риску
- C. Нейтральный к риску
- D. Безрисковый

Код вопроса: 11.1.84

Функция полезности несклонного к риску инвестора является:

Ответы:

- A. Возрастающей
- B. Убывающей
- C. Прямой
- D. Наклонной

Код вопроса: 11.1.85

Функция предельной полезности несклонного к риску инвестора является:

Ответы:

- A. Возрастающей
- B. Убывающей
- C. Прямой
- D. Наклонной

Код вопроса: 11.1.86

Функция полезности склонного к риску инвестора является:

Ответы:

- A. Возрастающей
- B. Убывающей
- C. Прямой
- D. Наклонной

Код вопроса: 11.1.87

Функция предельной полезности склонного к риску инвестора является:

Ответы:

- A. Возрастающей
- B. Убывающей
- C. Прямой
- D. Наклонной

Код вопроса: 11.1.88

Ожидаемый доход рискованного актива равен 100 руб. Гарантированная эквивалентная сумма для инвестора не склонного к риску по данному активу составляет 80 руб.

Определить премию за риск Марковица инвестора.

Ответы:

- A. Данных для решения задачи недостаточно
- B. 20 руб.
- C. Минус 20 руб.
- D. 80 руб.

Код вопроса: 11.1.89

О чем говорит коэффициент абсолютной несклонности к риску инвестора?

Ответы:

- A. О процентном изменении предельной полезности инвестора при процентном изменении его благосостояния
- B. О процентном изменении предельной полезности инвестора при абсолютном изменении его благосостояния
- C. Вопрос поставлен некорректно

Код вопроса: 11.1.90

О чем говорит коэффициент относительной несклонности к риску инвестора?

Ответы:

- A. О процентном изменении предельной полезности инвестора при процентном изменении его благосостояния
- B. О процентном изменении предельной полезности инвестора при абсолютном изменении его благосостояния
- C. Вопрос поставлен некорректно

Код вопроса: 11.1.91

Если функция полезности инвестора характеризуется убывающим коэффициентом абсолютной несклонности к риску, то по мере роста богатства инвестор:

Ответы:

- A. Больше средств направляет в рискованные активы
- B. Меньше средств направляет в рискованные активы
- C. Держит прежнее количество средств в рискованных активах

Код вопроса: 11.1.92

Если функция полезности инвестора характеризуется возрастающим коэффициентом абсолютной несклонности к риску, то по мере роста богатства инвестор:

Ответы:

- А. Больше средств направляет в рискованные активы
- В. Меньше средств направляет в рискованные активы
- С. Держит прежнее количество средств в рискованных активах

Код вопроса: 11.1.93

Если функция полезности инвестора характеризуется постоянным коэффициентом абсолютной несклонности к риску, то по мере роста богатства инвестор:

Ответы:

- А. Больше средств направляет в рискованные активы
- В. Меньше средств направляет в рискованные активы
- С. Держит прежнее количество средств в рискованных активах

Код вопроса: 11.1.94

Если функция полезности инвестора характеризуется убывающим коэффициентом относительной несклонности к риску, то по мере роста богатства инвестор:

Ответы:

- А. Увеличивает пропорцию средств в рискованных активах
- В. Уменьшает пропорцию средств в рискованных активах
- С. Процент средств, инвестированных в рискованные активы, остается неизменным

Код вопроса: 11.1.95

Если функция полезности инвестора характеризуется возрастающим коэффициентом относительной несклонности к риску, то по мере роста богатства инвестор:

Ответы:

- А. Увеличивает пропорцию средств в рискованных активах
- В. Уменьшает пропорцию средств в рискованных активах
- С. Процент средств, инвестированных в рискованные активы, остается неизменным

Код вопроса: 11.1.96

Если функция полезности инвестора характеризуется постоянным коэффициентом относительной несклонности к риску, то по мере роста богатства инвестор:

Ответы:

- А. Увеличивает пропорцию средств в рискованных активах
- В. Уменьшает пропорцию средств в рискованных активах
- С. Процент средств, инвестированных в рискованные активы, остается неизменным

Код вопроса: 11.1.97

Номинал облигации 1000 руб. купон 0%, выплачивается один раз в год, до погашения бумаги 4 года, доходность до погашения 10%. Определить дюрацию Макгоуэна облигации.

Ответы:

- А. 3,469
- В. 4
- С. 9,393
- Д. 9,756

Код вопроса: 11.2.98

Номинал облигации 1000 руб., купон 10%, выплачивается один раз в год, до погашения бумаги 4 года, доходность до погашения 10%, модифицированная дюрация 3,1699, выпуклость 13,723. Определить процентное изменение цены облигации при росте доходности до погашения на 1%.

Ответы:

- А. Минус 2,5%
- В. Минус 2,9%
- С. Минус 3,2%



D. Минус 3,1%

Код вопроса: 11.2.99

Номинал облигации 1000 руб., купон 10%, выплачивается один раз в год, до погашения бумаги 4 года, доходность до погашения 10%, модифицированная дюрация 3,1699, выпуклость 13,723. Определить процентное изменение цены облигации при снижении доходности до погашения на 1%.

Ответы:

- A. 2,5%
- B. 2,9%
- C. 3,2%
- D. 3,1%

Код вопроса: 11.2.100

Номинал облигации 1000 руб. купон 10%, выплачивается один раз в год, до погашения бумаги 4 года, доходность до погашения 10%, модифицированная дюрация 3,1699, выпуклость 13,723. Определить изменение цены облигации при росте доходности до погашения на 1%.

Ответы:

- A. 25,06 руб.
- B. 31,01 руб.
- C. 32,39 руб.
- D. 34,24 руб.

Код вопроса: 11.2.101

Номинал облигации 1000 руб. купон 10%, выплачивается один раз в год, до погашения бумаги 4 года, доходность до погашения 10%, модифицированная дюрация 3,1699, выпуклость 13,723. Определить изменение цены облигации при снижении доходности до погашения на 1%.

Ответы:

- A. 25,06 руб.
- B. 31,01 руб.
- C. 32,39 руб.
- D. 33,12 руб.

Код вопроса: 11.2.102

Инвестор купил акции А на сумму 250 тыс. руб. и акции В на сумму 180 тыс. руб. Стандартное отклонение доходности акции А за период равно 50%, акции В: 25%. Коэффициент корреляции доходностей равен 0,3. Определить ожидаемый риск портфеля (стандартное отклонение) за период.

Ответы:

- A. 252,82%
- B. 132,73%
- C. 36,37%
- D. 33,72%

Код вопроса: 11.1.103

Портфель инвестора состоит из двух активов: А и В. Инвестор планирует только два исхода событий в будущем, характеристики которых приведены в таблице.

|         | Вероятность | Доходность актива А | Доходность актива В |
|---------|-------------|---------------------|---------------------|
| Исход 1 | 0,2         | 35%                 | 45%                 |
| Исход 2 | 0,8         | -5%                 | -10%                |

Определить ожидаемую доходность портфеля инвестора, если активы находятся в портфеле в равных долях.

Ответы:

- A. 1%
- B. 2%
- C. 3%
- D. 4%

Код вопроса: 11.1.104

Ожидаемая доходность рынка 20%, ставка без риска – 15%. Равновесная ожидаемая доходность актива 25%, альфа актива равна минус 5. Определить бету актива.

Ответы:

- A. 1
- B. 2
- C. Данных для ответа недостаточно
- D. 1,5

Код вопроса: 11.2.105

Стандартное отклонение доходности акции *A* за период равно 30%, акции *B*: 20%.

Коэффициент корреляции доходностей равен 0,5. Определить ожидаемый риск портфеля (стандартное отклонение) за период, если инвестор купил акции *A* на 5 тыс. руб., акции *B* на 20 тыс. руб.

Ответы:

- A. 21,38%
- B. 32,71%
- C. 19,7%
- D. 17,09%

Код вопроса: 11.2.106

Инвестор открыл длинные позиции по акции *A* и по акции *B*. Стандартное отклонение доходности акции *A* за период равно 10%, акции *B*: 25%. Коэффициент корреляции доходностей равен минус 0,4. Определить ожидаемый риск портфеля (стандартное отклонение) за период, если инвестор купил акции *A* на 50 тыс. руб., акции *B* на 25 тыс. руб.

Ответы:

- A. 2,82%
- B. 1,93%
- C. 8,33%
- D. 3,90%

Код вопроса: 11.2.107

Инвестор открыл длинную позицию по акции *A* на сумму 100 тыс. руб. и короткую позицию по акции *B* на сумму 80 тыс. руб. Стандартное отклонение доходности акции *A* за период равно 40%, акции *B*: 20%. Коэффициент корреляции доходностей равен 0,2. Определить ожидаемый риск портфеля (стандартное отклонение) за период.

Ответы:

- A. 252,82%
- B. 132,73%
- C. 36,37%
- D. 200%

Код вопроса: 11.1.108

Средняя процентная ставка без риска равна 12 % годовых, средняя доходность портфеля *A* составляет 16 % годовых, портфеля *B* - 20 % годовых. Стандартное отклонение

доходностей портфелей *A* и *B* равны 3 % и 7 %, соответственно. Используя формулу расчета коэффициента Шарпа, определите при управлении каким портфелем достигнута большая эффективность?

Ответы:

- A. Портфелем *A*
- B. Портфелем *B*
- C. Эффективность управления портфелями *A* и *B* одинакова

Код вопроса: 11.1.109

Средняя процентная ставка без риска равна 15 % годовых, средняя доходность портфеля *A* составляет 18 % годовых, портфеля *B* - 24 % годовых. Коэффициент бета портфеля *A* равен 0,5, портфеля *B* равен 1,5. Используя формулу расчета коэффициента Трейнора, определите при управлении каким портфелем достигнута большая эффективность?

Ответы:

- A. Портфелем *A*
- B. Портфелем *B*
- C. Эффективность управления портфелями *A* и *B* одинакова

Код вопроса: 11.1.110

Портфель инвестора состоит из двух активов: *A* и *B*. Инвестор планирует только два исхода событий в будущем, характеристики которых приведены в таблице.

|         | Вероятность | Доходность актива <i>A</i> | Доходность актива <i>B</i> |
|---------|-------------|----------------------------|----------------------------|
| Исход 1 | 0,6         | 35%                        | - 5%                       |
| Исход 2 | 0,4         | - 20%                      | 50%                        |

Определить ожидаемую доходность портфеля инвестора, если доля актива *A* в портфеле составляет 60%.

Ответы:

- A. 13,1%
- B. 14,6%
- C. 15,4%
- D. 17,0%

Код вопроса: 11.2.111

Портфель инвестора состоит из двух активов: *A* и *B*, по каждому из которых инвестор планирует два исхода событий в будущем. Вероятности совместного распределения доходностей активов приведены в таблице.

|  | Доходность актива <i>A</i> равна 37% | Доходность актива <i>A</i> равна минус 30% |
|--|--------------------------------------|--|
| Доходность актива <i>B</i> равна 28%       | Вероятность = 0,2                    | Вероятность = 0,3                          |
| Доходность актива <i>B</i> равна минус 20% | Вероятность = 0,35                   | Вероятность = 0,15                         |

Доли обоих активов в портфеле одинаковы. Определить ожидаемую доходность портфеля.

Ответы:

- A. 5,43%
- B. -2,345%
- C. 10,36%
- D. 2,23%

Код вопроса: 11.2.112

Портфель инвестора состоит из двух активов:  $A$  и  $B$ , по каждому из которых инвестор планирует два исхода событий в будущем. Вероятности совместного распределения доходностей активов приведены в таблице.

|                                       |                                 |                                       |
|---------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|
|                                       | Доходность актива $A$ равна 23% | Доходность актива $A$ равна минус 13% |
| Доходность актива $B$ равна 28%       | Вероятность = 0,35              | Вероятность = 0,15                    |
| Доходность актива $B$ равна минус 45% | Вероятность = 0,4               | Вероятность = 0,1                     |

Доля актива  $A$  в портфеле составляет 150%, доля актива  $B$  в портфеле составляет -50%. Определить ожидаемую доходность портфеля.

Ответы:

- A. 32,64%
- B. 25,25%
- C. 10,3%
- D. 15,42%

Код вопроса: 11.2.113

Портфель инвестора состоит из двух активов:  $A$  и  $B$ , по каждому из которых инвестор планирует два исхода событий в будущем. Вероятности совместного распределения доходностей активов приведены в таблице.

|                                       |                                 |                                       |
|---------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|
|                                       | Доходность актива $A$ равна 24% | Доходность актива $A$ равна минус 20% |
| Доходность актива $B$ равна 40%       | Вероятность = 0,25              | Вероятность = 0,15                    |
| Доходность актива $B$ равна минус 20% | Вероятность = 0,3               | Вероятность = 0,3                     |

Доля активов  $A$  и  $B$  в портфеле соответственно 75% и 25%. Определить ожидаемую доходность портфеля.

Ответы:

- A. 7,43%
- B. -12,34%
- C. 4,15%
- D. 8,42%

Код вопроса: 11.2.114

Инвестор открыл длинные позиции по акции  $A$  и по акции  $B$ . Стандартное отклонение доходности акции  $A$  за период равно 30%, акции  $B$ : 20%. Коэффициент корреляции доходностей равен минус 0,5. Определить ожидаемый риск портфеля (стандартное отклонение) за период, если инвестор купил акции  $A$  на 5 тыс. руб., акции  $B$  на 20 тыс. руб.

Ответы:

- A. 21,38%
- B. 14%
- C. 26,54%
- D. 17,09%

## Глава 12. Основы управления рисками в деятельности акционерных и паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов

Код вопроса: 12.1.1

VaR – это показатель риска, который говорит о том:

I. какую максимальную сумму денег может потерять портфель инвестора в течение определенного периода времени.

II. какую максимальную сумму денег может потерять портфель инвестора в течение определенного периода времени с заданной доверительной вероятностью.

III. какую максимальную сумму денег может потерять портфель инвестора с заданной доверительной вероятностью.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только II
- C. Только III
- D. I, II и III

Код вопроса: 12.1.2

Стоимость портфеля инвестора составляет 10 млн. руб., VaR для одного дня равен 100 тыс. руб. с доверительной вероятностью 90%. Как можно интерпретировать данную информацию?

I. Вероятность того, что в течение следующих 24 часов потери в стоимости портфеля составят меньше 100 тыс. руб. равна 90%.

II. Вероятность того, что в течение следующих 24 часов потери в стоимости портфеля превысят 100 тыс. руб. равна 10%.

III. Инвестор вправе ожидать, что в среднем его потери в течение 90 дней из каждых 100 дней не превысят 100 тыс. руб., или что они окажутся больше 100 тыс. руб. в течение 10 дней из каждых 100 дней.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только II
- C. Только III
- D. I, II и III

Код вопроса: 12.1.3

Стоимость портфеля инвестора составляет 5 млн. руб., VaR для одного дня с доверительной вероятностью 95% равен 60 тыс. руб. В течение какого количества дней из каждых 100 дней инвестор вправе ожидать, что его потери не превысят 60 тыс. руб.

Ответы:

- A. В течение 95 дней из каждых 100 дней.
- B. В течение 5 дней из каждых 100 дней.
- C. Информации для ответа недостаточно.
- D. Каждый день

Код вопроса: 12.1.4

Стоимость портфеля инвестора составляет 1 млн. руб., VaR для одного дня с доверительной вероятностью 95% равен 20 тыс. руб. В течение какого количества дней из каждых 100 дней инвестор вправе ожидать, что его потери составят больше 20 тыс. руб.

Ответы:

- A. В течение 95 дней из каждых 100 дней.
- B. В течение 5 дней из каждых 100 дней.
- C. Информации для ответа недостаточно.
- D. Каждый день

Код вопроса: 12.1.5

Стоимость портфеля инвестора составляет 20 млн. руб., VaR для десяти дней равен 5 млн. руб. с доверительной вероятностью 99%. Какова вероятность того, что потери инвестора в течение следующих десяти дней превысят 5 млн. руб.?

Ответы:

- A. 1%.
- B. 50%

- C. 99%
- D. Информации для ответа недостаточно.

Код вопроса: 12.1.6

Какой уровень доверительной вероятности необходимо использовать при расчете VaR?

Ответы:

- A. 99%
- B. 95%
- C. Уровень выбирается компанией самостоятельно, исходя из риск-профиля портфеля.

Код вопроса: 12.1.7

В каком случае значение абсолютного VaR равно значению относительного VaR?

Ответы:

- A. Их значения никогда не равны.
- B. Если относительный VaR рассчитывается для доверительной вероятности 90%, а абсолютный VaR для доверительной вероятности 95%.
- C. Если ожидаемая доходность портфеля равна нулю.

Код вопроса: 12.1.8

Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 90% для портфеля стоимостью 10 млн. руб., в который входят акции только одной компании. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на день равно 1,5%. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 150 тыс. руб.
- B. 192 тыс. руб.
- C. 247,5 тыс. руб.
- D. 325 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.9

Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 95% для портфеля стоимостью 10 млн. руб., в который входят акции только одной компании. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на день равно 1,5%. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 150 тыс. руб.
- B. 192 тыс. руб.
- C. 247,5 тыс. руб.
- D. 325 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.10

Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 99% для портфеля стоимостью 10 млн. руб., в который входят акции только одной компании. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на день равно 1,5%. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 192 тыс. руб.
- B. 247,5 тыс. руб.
- C. 349,5 тыс. руб.
- D. 425 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.11

Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 95% для портфеля стоимостью 10 млн. руб., в который входят акции только одной компании. Стандартное

отклонение доходности акции в расчете на год равно 25%. В году 252 торговых дня. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 201,6 тыс. руб.
- B. 259,850 тыс. руб.
- C. 425 тыс. руб.
- D. 4125 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.12

Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 95% для портфеля стоимостью 10 млн. руб., в который входят акции двух компаний. Уд. вес первой акции в стоимости портфеля составляет 60%, второй – 40%. Стандартное отклонение доходности первой акции в расчете на один день равно 1,58%, второй – 1,9%, коэффициент корреляции доходностей акций равен 0,8.

Ответы:

- A. 207,36 тыс. руб.
- B. 267,5 тыс. руб.
- C. 377,46 тыс. руб.
- D. 457,2 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.13

Портфель инвестора состоит из акций компании А и В. Коэффициент корреляции между доходностями акций компаний равен 0,4. Однодневный VaR с доверительной вероятностью 95% по акциям компании А равен 20 тыс. руб., по акциям компании В – 30 тыс. руб. Определить VaR портфеля из данных бумаг.

Ответы:

- A. 42190,05 руб.
- B. 50000 руб.
- C. 69613,6 руб.
- D. 71325 руб.

Код вопроса: 12.1.14

Портфель инвестора состоит из акций компаний А и В. Коэффициент корреляции между доходностями акций компаний равен +1. Однодневный VaR с доверительной вероятностью 95% по акциям компании А равен 20 тыс. руб., по акциям компании В – 30 тыс. руб. Определить VaR портфеля из данных бумаг.

Ответы:

- A. 42190,05 руб.
- B. 50000 руб.
- C. 82500 руб.
- D. 91324 руб.

Код вопроса: 12.1.15

Портфель инвестора состоит из акций компаний А и В. Коэффициент корреляции между доходностями акций компаний равен +0,75. Однодневный VaR с доверительной вероятностью 95% по акциям компании А равен 40 тыс. руб., по акциям компании В – 60 тыс. руб. Определить диверсифицированный VaR портфеля из данных бумаг.

Ответы:

- A. 93808,32 руб.
- B. 100000 руб.
- C. 165000 руб.
- D. 182000 руб.

Код вопроса: 12.1.16

Портфель инвестора состоит из акций компаний А и В. Коэффициент корреляции между доходностями акций компаний равен  $+0,75$ . Однодневный VaR с доверительной вероятностью 95% по акциям компании А равен 40 тыс. руб., по акциям компании В – 60 тыс. руб. Определить не диверсифицированный VaR портфеля из данных бумаг.

Ответы:

- A. 93808,32 руб.
- B. 100000 руб.
- C. 165000 руб.
- D. 182000 руб.

Код вопроса: 12.1.17

Стоимость портфеля инвестора составляет 110 млн. руб., VaR для одного дня равен 1 млн. руб. с доверительной вероятностью 95%. Как можно интерпретировать данную информацию?

I. Вероятность того, что в течение следующих 24 часов потери в стоимости портфеля превысят 1 млн. руб. равна 95%.

II. Вероятность того, что в течение следующих 24 часов потери в стоимости портфеля составят меньше 1 млн. руб. равна 5%.

III. Инвестор вправе ожидать, что в среднем его потери в течение 95 дней из каждых 100 дней не превысят 1 млн. руб., или что они окажутся больше 1 млн. руб. в течение 5 дней из каждых 100 дней.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только II
- C. Только III
- D. I, II и III

Код вопроса: 12.1.18

Российский инвестор купил акции компании А на 400 тыс. долл. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на день составляет 1,26%. Курс доллара 1 долл.=25 руб., стандартное отклонение валютного курса в расчете на один день 0,35%, коэффициент корреляции между курсом доллара и доходностью акции компании А равен 0,25.

Определить VaR портфеля инвестора в рублях с доверительной вероятностью 95%.

Ответы:

- A. 138,95 тыс. руб.
- B. 177,85 тыс. руб.
- C. 229,26 тыс. руб.
- D. 342,17 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.19

Российский инвестор купил акции компании А на 200 тыс. долл. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на день составляет 1,26%. Курс доллара 1 долл.=25 руб., стандартное отклонение валютного курса в расчете на один день 0,35%, коэффициент ковариации между курсом доллара и доходностью акции компании А равен 0,11025.

Определить VaR портфеля инвестора в рублях с доверительной вероятностью 95%.

Ответы:

- A. 69,47 тыс. руб.
- B. 114,63 тыс. руб.
- C. 161,87 тыс. руб.
- D. 185,16 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.20

Российский инвестор купил акции компании А на 200 тыс. долл. Коэффициент корреляции между курсом доллара и доходностью акции компании А равен 0,25. Показатель



VaR по акции равен 103,95 тыс. руб., по валютной позиции 28,875 тыс. руб. Определить VaR портфеля инвестора в рублях с доверительной вероятностью 95%.

Ответы:

- A. 69,47 тыс. руб.
- B. 114,63 тыс. руб.
- C. 161,87 тыс. руб.
- D. 185,16 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.21

Стоимость портфеля инвестора составляет 6 млн. руб., VaR для одного дня равен 55 тыс. руб. с доверительной вероятностью 99%. Как можно интерпретировать данную информацию?

- I. Вероятность того, что в течение следующих 24 часов потери в стоимости портфеля составят меньше 55 тыс. руб. равна 99%.
- II. Вероятность того, что в течение следующих 24 часов потери в стоимости портфеля превысят 55 тыс. руб. равна 1%.
- III. Инвестор вправе ожидать, что в среднем его потери в течение 99 дней из каждых 100 дней окажутся больше 55 тыс. руб., или что они не превысят 55 тыс. руб. в течение 1 дня из каждых 100 дней.

Ответы:

- A. I и II
- B. II и III
- C. I и III
- D. I, II и III

Код вопроса: 12.1.22

Российский инвестор купил акции компании А на 300 тыс. долл. Стандартное отклонение доходности акции компании А – 1,5%. Курс доллара 1долл.=25 руб., стандартное отклонение валютного курса в расчете на один день 0,35%, коэффициент ковариации между курсом доллара и доходностью акции компании А равен 0,281. Определить VaR портфеля инвестора в рублях с доверительной вероятностью 95%. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 211,99 тыс. руб.
- B. 224,64 тыс. руб.
- C. 315,36 тыс. руб.
- D. 435,57 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.23

Стоимость портфеля инвестора составляет 300 тыс. руб., VaR для десяти дней равен 70 тыс. руб. с доверительной вероятностью 95%. Какова вероятность того, что потери инвестора в течение следующих десяти дней составят меньше 70 тыс. руб.?

Ответы:

- A. 5%.
- B. 50%
- C. 95%
- D. Информации для ответа недостаточно.

Код вопроса: 12.1.24

Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 90% для портфеля стоимостью 5 млн. руб., в который входят акции только одной компании. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на год равно 22%. В году 252 торговых дня. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 44,349 тыс. руб.
- B. 88,696 тыс. руб.
- C. 425 тыс. руб.
- D. 1408 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.25

Курс доллара составляет 1долл.=28 руб., курс евро – 1евро =34 руб. Российский банк купил на спотовом рынке 500 тыс. долл. и осуществил короткую продажу 600 тыс. евро. Стандартное отклонение курса доллара к рублю в расчете на один день составляет 0,4%, евро к рублю – 0,55%, коэффициент корреляции между курсами долл./руб. и евро/руб. равен 0,85. Определить однодневный VaR портфеля с доверительной вероятностью 95%. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 71 тыс. руб.
- B. 117,2 тыс. руб.
- C. 165,4 тыс. руб.
- D. 268,1 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.26

Курс доллара составляет 1долл.=28 руб., курс евро – 1евро =34 руб. Российский банк купил на спотовом рынке 500 тыс. долл. и купил 600 тыс. евро. Стандартное отклонение курса доллара к рублю в расчете на один день составляет 0,4%, евро к рублю – 0,55%, коэффициент корреляции между курсами долл./руб. и евро/руб. равен 0,85. Определить однодневный VaR портфеля с доверительной вероятностью 95%. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 71 тыс. руб.
- B. 117,2 тыс. руб.
- C. 165,4 тыс. руб.
- D. 268,1 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.27

Курс доллара составляет 1долл.=28 руб., курс евро – 1евро =34 руб. Российский банк осуществил короткую продажу на спотовом рынке 500 тыс. долл. и 600 тыс. евро. Стандартное отклонение курса доллара к рублю в расчете на один день составляет 0,4%, евро к рублю – 0,55%, коэффициент корреляции между курсами долл./руб. и евро/руб. равен 0,85. Определить однодневный VaR портфеля с доверительной вероятностью 95%. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 71 тыс. руб.
- B. 117,2 тыс. руб.
- C. 165,4 тыс. руб.
- D. 268,1 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.28

Курс доллара составляет 1долл.=28 руб., курс евро – 1евро =34 руб. Российский банк осуществил короткую продажу на спотовом рынке 500 тыс. долл. и купил 600 тыс. евро. Стандартное отклонение курса доллара к рублю в расчете на один день составляет 0,4%, евро к рублю – 0,55%, коэффициент корреляции между курсами долл./руб. и евро/руб. равен 0,85. Определить однодневный VaR портфеля с доверительной вероятностью 95%. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 71 тыс. руб.
- B. 117,2 тыс. руб.

- C. 165,4 тыс. руб.
- D. 268,1 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.29

Курс доллара 1долл.=28,5 руб., курс евро – 1евро =36 руб. Российский банк купил на спотовом рынке 1 млн. долл. и осуществил короткую продажу 2 млн. евро. Стандартное отклонение курса доллара к рублю в расчете на 30 дней 0,9%, евро к рублю – 1,1%, коэффициент корреляции между курсами долл./руб. и евро/руб. равен 0,8. Определить десятидневный VaR портфеля с доверительной вероятностью 99%. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 448,3 тыс. руб.
- B. 577,9 тыс. руб.
- C. 816,08 тыс. руб.
- D. 928,1 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.30

Десятидневный VaR портфеля инвестора с доверительной вероятностью 99% составляет 500 тыс. руб. Определить VaR портфеля для доверительной вероятности 95%.

Предполагается, что доходность портфеля имеет нормальное распределение.

Ответы:

- A. 274,68 тыс. руб.
- B. 354,08 тыс. руб.
- C. 706,06 тыс. руб.
- D. Данных для решения задачи недостаточно.

Код вопроса: 12.1.31

Десятидневный VaR портфеля инвестора с доверительной вероятностью 95% составляет 500 тыс. руб. Определить VaR портфеля для доверительной вероятности 99%.

Предполагается, что доходность портфеля имеет нормальное распределение.

Ответы:

- A. 274,68 тыс. руб.
- B. 354,08 тыс. руб.
- C. 706,06 тыс. руб.
- D. Данных для решения задачи недостаточно.

Код вопроса: 12.1.32

Десятидневный VaR портфеля инвестора с доверительной вероятностью 99% составляет 500 тыс. руб. Определить VaR портфеля для одного дня. Предполагается, что доходность портфеля имеет нормальное распределение.

Ответы:

- A. 50 тыс. руб.
- B. 158,1 тыс. руб.
- C. 215,2 тыс. руб.
- D. Данных для решения недостаточно.

Код вопроса: 12.1.33

Однодневный VaR портфеля инвестора с доверительной вероятностью 99% составляет 500 тыс. руб. Определить VaR портфеля для десяти дней. Предполагается, что доходность портфеля имеет нормальное распределение.

Ответы:

- A. 50 тыс. руб.
- B. 158,9 тыс. руб.
- C. 1581,1 тыс. руб.

D. Данных для решения недостаточно

Код вопроса: 12.1.34

Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 95% для портфеля стоимостью 5 млн. руб., в который входят акции только одной компании. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на день равно 1,2%. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

A. 196 тыс. руб.

B. 124 тыс. руб.

C. 99 тыс. руб.

D. 77 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.35

Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 99% для портфеля стоимостью 7 млн. руб., в который входят акции только одной компании. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на день равно 1,25%. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

A. 244,65 тыс. руб.

B. 203,88 тыс. руб.

C. 144,38 тыс. руб.

D. 112,15 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.36

Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 99% для портфеля стоимостью 350 тыс. руб., в который входят акции только одной компании. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на год равно 20%. В году 252 торговых дня. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

A. 10,60 тыс. руб.

B. 10,27 тыс. руб.

C. 7,28 тыс. руб.

D. 5,64 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.37

Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 90% для портфеля стоимостью 14 млн. руб., в который входят акции только одной компании. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на год равно 26%. В году 252 торговых дня. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

A. 534,32 тыс. руб.

B. 293,50 тыс. руб.

C. 286,72 тыс. руб.

D. 378,38 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.38

О чем говорит показатель EaR (Earnings at Risk)?

Ответы:

A. Какую максимальную сумму дохода может принести портфель инвестора в течение определенного периода времени с заданной доверительной вероятностью

B. Какую максимальную сумму дохода может принести портфель инвестора в течение определенного периода времени

- C. Какую максимальную сумму потерь может понести портфель инвестора в течение определенного периода времени с заданной доверительной вероятностью
- D. Какую максимальную сумму потерь может понести портфель инвестора в течение определенного периода времени

Код вопроса: 12.1.39

Если доходность портфеля имеет нормальное распределение, и ее среднее значение равно нулю, то для данного уровня доверительной вероятности:

- I. Показатель EaR больше показателя VaR по абсолютной величине;
- II. Показатель EaR меньше показателю VaR по абсолютной величине;
- III. Показатель EaR равен показателю VaR по абсолютной величине.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только II
- C. Только III
- D. Не один из вышеперечисленных

Код вопроса: 12.1.40

Стоимость портфеля инвестора составляет 100 млн. руб., EaR для одного дня равен 5 млн. руб. с доверительной вероятностью 95%. Как можно интерпретировать данную информацию?

- I. Вероятность того, что в течение следующих 24 часов доход инвестора составит меньше 5 млн. руб. равна 95%.;
- II. Вероятность того, что в течение следующих 24 часов его доход превысит 5 млн. руб. равна 5%;
- III. Инвестор вправе ожидать, что в среднем его доход в течение 95 дней из каждых 100 дней не превысит 5 млн. руб., или что он окажется больше 5 млн. руб. в течение 5 дней из каждых 100 дней.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только II
- C. Только III
- D. I, II, III

Код вопроса: 12.1.41

Определить однодневный EaR с доверительной вероятностью 95% для портфеля стоимостью 10 млн. руб., в который входят акции только одной компании. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на день равно 1,5%. Доходность акций распределена нормально.

Ответы:

- A. 150 тыс. руб.
- B. 192 тыс. руб.
- C. 247,5 тыс. руб.
- D. 326,2 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.42

Определить однодневный EaR с доверительной вероятностью 95% для портфеля стоимостью 10 млн. руб., в который входят акции двух компаний. Уд. вес первой акции в стоимости портфеля составляет 60%, второй – 40%. Стандартное отклонение доходности первой акции в расчете на один день равно 1,58%, второй – 1,9%, коэффициент корреляции доходностей акций равен 0,8. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 207,4 тыс. руб.
- B. 267,54 тыс. руб.

- C. 377,5 тыс. руб.
- D. 401,2 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.43

Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 90% для портфеля стоимостью 700 тыс. руб., в который входят акции двух компаний. Уд. вес первой акции в стоимости портфеля составляет 25%, второй – 75%. Стандартное отклонение доходности первой акции в расчете на один день равно 1,7%, второй – 1,4%, коэффициент корреляции доходностей акций равен 0,4. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 11,47 тыс. руб.
- B. 11,65 тыс. руб.
- C. 14,79 тыс. руб.
- D. 20,89 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.44

Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 99% для портфеля стоимостью 1,5 млн. руб., в который входят акции двух компаний. Уд. вес первой акции в стоимости портфеля составляет 70%, второй – 30%. Стандартное отклонение доходности первой акции в расчете на один день равно 1,5%, второй – 1,2%, коэффициент корреляции доходностей акций равен 0,7. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 25,48 тыс. руб.
- B. 32,85 тыс. руб.
- C. 46,38 тыс. руб.
- D. 48,93 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.45

Портфель инвестора состоит из акций компании А и В. Коэффициент корреляции между доходностями акций компаний равен 0,5. Однодневный VaR с доверительной вероятностью 95% по акциям компании А равен 15 тыс. руб., по акциям компании В – 59 тыс. руб. Определить VaR портфеля из данных бумаг.

Ответы:

- A. 74000 руб.
- B. 67757 руб.
- C. 63143 руб.
- D. 60877 руб.

Код вопроса: 12.1.46

Портфель инвестора состоит из акций компании А и В. Коэффициент корреляции между доходностями акций компаний равен 0,4. Однодневный VaR с доверительной вероятностью 95% по акциям компании А равен 20 тыс. руб., по акциям компании В – 30 тыс. руб. Определить VaR портфеля из данных бумаг.

Ответы:

- A. 42190,05 руб.
- B. 50000 руб.
- C. 69613,6 руб.
- D. 71325 руб.

Код вопроса: 12.1.47

Портфель инвестора состоит из акций компаний А и В. Коэффициент корреляции между доходностями акций компаний равен +1. Однодневный VaR с доверительной вероятностью 99% по акциям компании А равен 79 тыс. руб., по акциям компании В – 12 тыс. руб. Определить VaR портфеля из данных бумаг.

Ответы:

- A. 67000 руб.
- B. 79000 руб.
- C. 85000 руб.
- D. 91000 руб.

Код вопроса: 12.1.48

Портфель инвестора состоит из акций компаний А и В. Коэффициент корреляции между доходностями акций компаний равен +1. Однодневный VaR с доверительной вероятностью 90% по акциям компании А равен 50 тыс. руб., по акциям компании В – 43 тыс. руб. Определить VaR портфеля из данных бумаг.

Ответы:

- A. 43000 руб.
- B. 50000 руб.
- C. 82000 руб.
- D. 93000 руб.

Код вопроса: 12.1.49

Оценка стандартного отклонения доходности акции компании А для сегодняшнего дня, сделанная вчера, равна 2%. Доходность акции сегодня составила 3%. Определить стандартное отклонение доходности для завтрашнего дня на основе модели экспоненциально взвешенной средней (EWMA). Коэффициент убывания веса принять равным 0,94.

Ответы:

- A. 2,07%
- B. 2,95%
- C. 4,3%
- D. Нет правильного ответа

Код вопроса: 12.1.50

Оценка стандартного отклонения доходности акции компании А для сегодняшнего дня, сделанная вчера, равна 1,8%. Доходность акции сегодня составила 2,5%. Определить стандартное отклонение доходности для завтрашнего дня на основе модели экспоненциально взвешенной средней (EWMA). Коэффициент убывания веса принять равным 0,94.

Ответы:

- A. 1,85%
- B. 2,46%
- C. 3,42%
- D. Нет правильного ответа

Код вопроса: 12.1.51

Оценка стандартного отклонения акции компании А для сегодняшнего дня, сделанная вчера, равна 2,3%. Доходность акции сегодня составила 0,5%. Определить стандартное отклонение доходности для завтрашнего дня на основе модели экспоненциально взвешенной средней (EWMA). Коэффициент убывания веса принять равным 0,94.

Ответы:

- A. 1,82%
- B. 2,23%
- C. 4,99%
- D. Нет правильного ответа

Код вопроса: 12.1.52

Оценка стандартного отклонения акции компании А для сегодняшнего дня, сделанная вчера, равна 1,3%. Доходность акции сегодня составила 0,7%. Определить стандартное

отклонение доходности для завтрашнего дня на основе модели экспоненциально взвешенной средней (EWMA). Коэффициент убывания веса принять равным 0,94.

Ответы:

- A. 1,82%
- B. 1,27%
- C. 4,99%
- D. Нет правильного ответа

Код вопроса: 12.1.53

Оценка стандартного отклонения акции компании А для сегодняшнего дня, сделанная вчера, равна 5,3%. Доходность акции сегодня составила 1,7%. Определить стандартное отклонение доходности для завтрашнего дня на основе модели экспоненциально взвешенной средней (EWMA). Коэффициент убывания веса принять равным 0,94.

Ответы:

- A. 1,82%
- B. 5,16%
- C. 4,99%
- D. Нет правильного ответа

Код вопроса: 12.1.54

Инвестор определяет прогноз стандартного отклонения доходности актива для следующего дня на основе модели экспоненциально взвешенной средней (EWMA). За какое количество последних дней ему следует взять наблюдения доходности актива, чтобы не учтенными оказались самые отдаленные данные, уд. вес которых в сумме не превышал 1%? Коэффициент убывания веса принять равным 0,94.

Ответы:

- A. 37 дней
- B. 75 дней
- C. 148 дней
- D. Нет правильного ответа

Код вопроса: 12.1.55

Инвестор определяет прогноз стандартного отклонения доходности актива для следующего дня на основе модели экспоненциально взвешенной средней (EWMA). За какое количество последних дней ему следует взять наблюдения доходности актива, чтобы не учтенными оказались самые отдаленные данные, уд. вес которых в сумме равен 0,1%? Коэффициент убывания веса принять равным 0,94.

Ответы:

- A. 37 дней
- B. 74 дня
- C. 112 дней
- D. Нет правильного ответа

Код вопроса: 12.1.56

Инвестор определяет прогноз стандартного отклонения доходности актива для следующего дня на основе модели экспоненциально взвешенной средней (EWMA). За какое количество последних дней ему следует взять наблюдения доходности актива, чтобы не учтенными оказались самые отдаленные данные, уд. вес которых в сумме равен 0,01%? Коэффициент убывания веса принять равным 0,94.

Ответы:

- A. 74 дня
- B. 112 дней
- C. 149 дней
- D. Нет правильного ответа



Код вопроса: 12.1.57

Чему равно в РискМетрикс банка J.P. Morgan значение коэффициента убывания веса в модели экспоненциально взвешенной средней (EWMA) при определении прогноза стандартного отклонения доходности актива для одного месяца?

Ответы:

- A. 0,5
- B. 0,67
- C. 0,94
- D. 0,97

Код вопроса: 12.1.58

Данные по доходности акций компаний А и В сегодня представлены в таблице.

| Дни              | t   |
|------------------|-----|
| Доходность А (%) | 0,5 |
| Доходность В (%) | 0,1 |

Оценка ковариации для сегодняшнего дня, сделанная вчера, равна 0,00433. Определить прогноз ковариации доходностей акций для следующего дня с помощью модели EWMA согласно методике РискМетрикс банка J.P.Morgan. Коэффициент убывания веса принять равным 0,94.

Ответы:

- A. 0,00433
- B. 0,00407
- C. 0,00577
- D. 0,00634

Код вопроса: 12.1.59

Портфель инвестора состоит из акций компаний А и В. Коэффициент корреляции между доходностями акций компаний равен 0,8. Однодневный VaR с доверительной вероятностью 95% по акциям компании А равен 15 тыс. руб., по акциям компании В – 32 тыс. руб. Определить не диверсифицированный и диверсифицированный VaR портфеля из данных бумаг.

Ответы:

- A. не диверсифицированный – 44911 руб., диверсифицированный 35341 руб.
- B. не диверсифицированный – 35341 руб., диверсифицированный 47000 руб.
- C. не диверсифицированный – 47000 руб., диверсифицированный 35341 руб.
- D. не диверсифицированный – 47000 руб., диверсифицированный 44911 руб.

Код вопроса: 12.1.60

Стоимость портфеля 10 млн. руб. Портфель состоит из акций пяти компаний. Удельные веса акций в портфеле составляют:  $\theta_1=10\%$ ;  $\theta_2=20\%$ ;  $\theta_3=25\%$ ;  $\theta_4=15\%$ ;  $\theta_5=30\%$ . Беты акций относительно фондового индекса равны:  $\beta_1=0,5$ ;  $\beta_2=0,65$ ;  $\beta_3=0,8$ ;  $\beta_4=1,1$ ;  $\beta_5=1,3$ .

Стандартное отклонение рыночного портфеля для одного дня составляет 1,5%.

Определить однодневный VaR портфеля с доверительной вероятностью 99% согласно методике РискМетрикс банка J.P. Morgan на основе стандартных факторов риска.

Ответы:

- A. 179,5 тыс. руб.
- B. 231,4 тыс. руб.
- C. 326,8 тыс. руб.
- D. Нет правильного ответа

Код вопроса: 12.1.61

Стоимость портфеля 10 млн. руб. Портфель состоит из акций четырех компаний.

Удельные веса акций в портфеле составляют:  $\theta_1=10\%$ ;  $\theta_2=20\%$ ;  $\theta_3=25\%$ ;  $\theta_4=45\%$ . Беты

акций относительно фондового индекса равны:  $\beta_1=0,5$ ;  $\beta_2=0,65$ ;  $\beta_3=0,8$ ;  $\beta_4=1,1$ . Стандартное отклонение рыночного портфеля для одного дня составляет 1,5%. Определить однодневный VaR портфеля с доверительной вероятностью 95% согласно методике РискМетрикс банка J.P. Morgan на основе стандартных факторов риска.

Ответы:

- A. 173,25 тыс. руб.
- B. 216,56 тыс. руб.
- C. 198,00 тыс. руб.
- D. Нет правильного ответа

Код вопроса: 12.1.62

Портфель состоит из акций пяти компаний. Акции куплены на суммы:  $P_1 = 1$  млн.руб.,  $P_2 = 3$  млн.руб.,  $P_3 = 5$  млн.руб.,  $P_4 = 6$  млн.руб.,  $P_5 = 8$  млн.руб. Беты акций относительно фондового индекса равны:  $\beta_1=0,6$ ;  $\beta_2=0,75$ ;  $\beta_3=0,9$ ;  $\beta_4=1,2$ ;  $\beta_5=1,3$ . Стандартное отклонение рыночного портфеля для одного дня составляет 1,8%. Определить однодневный VaR портфеля с доверительной вероятностью 90% согласно методике РискМетрикс банка J.P. Morgan на основе стандартных факторов риска.

Ответы:

- A. 574,85 тыс. руб.
- B. 741,02 тыс. руб.
- C. 13221,5 тыс. руб.
- D. Нет правильного ответа

Код вопроса: 12.1.63

Портфель состоит из акций четырех компаний. Акции куплены на суммы:  $P_1 = 1$  млн.руб.,  $P_2 = 3$  млн.руб.,  $P_3 = 5$  млн.руб.,  $P_4 = 6$  млн.руб. Беты акций относительно фондового индекса равны:  $\beta_1=0,6$ ;  $\beta_2=0,75$ ;  $\beta_3=0,9$ ;  $\beta_4=1,2$ . Стандартное отклонение рыночного портфеля для одного дня составляет 1,8%. Определить однодневный VaR портфеля с доверительной вероятностью 95% согласно методике РискМетрикс банка J.P. Morgan на основе стандартных факторов риска.

Ответы:

- A. 335,23 тыс. руб.
- B. 432,14 тыс. руб.
- C. 610,23 тыс. руб.
- D. Нет правильного ответа

Код вопроса: 12.1.64

Портфель инвестора состоит из акций компаний А и В. Коэффициент корреляции между доходностями акций компаний равен 0,45. Однодневный VaR с доверительной вероятностью 90% по акциям компании А равен 20 тыс. руб., по акциям компании В – 55 тыс. руб. Определить не диверсифицированный и диверсифицированный VaR портфеля из данных бумаг.

Ответы:

- A. не диверсифицированный – 75000 руб., диверсифицированный 66445 руб.
- B. не диверсифицированный – 75000 руб., диверсифицированный 58523 руб.
- C. не диверсифицированный – 66445 руб., диверсифицированный 58523 руб.
- D. не диверсифицированный – 58523 руб., диверсифицированный 66445 руб.

Код вопроса: 12.1.65

Российский инвестор купил акции компании А на 150 тыс. долл. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на день составляет 1,4%. Курс доллара 1долл.=25 руб., стандартное отклонение валютного курса в расчете на один день 0,23%, коэффициент корреляции между курсом доллара и доходностью акции компании А равен 0,21.

Определить VaR портфеля инвестора в рублях с доверительной вероятностью 99%.  
Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 122,33 тыс. руб.
- B. 128,06 тыс. руб.
- C. 131,06 тыс. руб.
- D. 142,42 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.66

Российский инвестор купил акции компании А на 720 тыс. долл. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на день составляет 1,32%. Курс доллара 1долл.=25 руб., стандартное отклонение валютного курса в расчете на один день 0,48%, коэффициент корреляции между курсом доллара и доходностью акции компании А равен 0,27.

Определить VaR портфеля инвестора в рублях с доверительной вероятностью 95%.

Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 350,55 тыс. руб.
- B. 451,88 тыс. руб.
- C. 534,60 тыс. руб.
- D. 638,11 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.67

Российский инвестор купил акции компании А на 320 тыс. долл. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на день составляет 1,4%. Курс доллара 1долл.=25 руб., стандартное отклонение валютного курса в расчете на один день 0,23%, коэффициент ковариации между курсом доллара и доходностью акции компании А равен 0,06762.

Определить VaR портфеля инвестора в рублях с доверительной вероятностью 99%.

Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 260,96 тыс. руб.
- B. 273,20 тыс. руб.
- C. 279,60 тыс. руб.
- D. 303,83 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.68

Российский инвестор купил акции компании А на 480 тыс. долл. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на день составляет 1,32%. Курс доллара 1долл.=25 руб., стандартное отклонение валютного курса в расчете на один день 0,48%, коэффициент ковариации между курсом доллара и доходностью акции компании А равен 0,1711.

Определить VaR портфеля инвестора в рублях с доверительной вероятностью 95%.

Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 233,47 тыс. руб.
- B. 297,00 тыс. руб.
- C. 301,26 тыс. руб.
- D. 356,40 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.69

Российский инвестор купил акции компании А на 750 тыс. долл. Коэффициент корреляции между курсом доллара и доходностью акции компании А равен 0,22. Показатель VaR по акции равен 400,12 тыс. руб., по валютной позиции 97,58 тыс. руб. Определить VaR портфеля инвестора в рублях с доверительной вероятностью 95%.

Ответы:

- A. 519,20 тыс. руб.

- B. 497,70 тыс. руб.
- C. 463,10 тыс. руб.
- D. 432,20 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.70

Российский инвестор купил акции компании А на 300 тыс. долл. Коэффициент корреляции между курсом доллара и доходностью акции компании равен 0,24. Показатель VaR по акции равен 117,24 тыс. руб., по валютной позиции 42,15 тыс. руб. Определить VaR портфеля инвестора в рублях с доверительной вероятностью 95%.

Ответы:

- A. 119,93 тыс. руб.
- B. 133,77 тыс. руб.
- C. 159,39 тыс. руб.
- D. 178,41 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.71

Российский инвестор купил акции компании А на 200 тыс. долл. Стандартное отклонение доходности акции компании А в расчете на день составляет 1,35%. Курс доллара 1долл.=25 руб., стандартное отклонение валютного курса в расчете на один день 0,35%, коэффициент ковариации между курсом доллара и доходностью акции компании А равен 0,281. Определить VaR портфеля инвестора в рублях с доверительной вероятностью 95%. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 94,92 тыс. руб.
- B. 224,64 тыс. руб.
- C. 130,63 тыс. руб.
- D. 435,57 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.72

Российский инвестор купил акции компании А на 250 тыс. долл. Стандартное отклонение доходности акции компании А в расчете на день составляет 1,13%. Курс доллара 1долл.=25 руб., стандартное отклонение валютного курса в расчете на один день 0,28%, коэффициент ковариации между курсом доллара и доходностью акции компании А равен 0,273. Определить VaR портфеля инвестора в рублях с доверительной вероятностью 99%. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 200,80 тыс. руб.
- B. 166,01 тыс. руб.
- C. 143,14 тыс. руб.
- D. 129,25 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.73

Курс доллара составляет 1долл.=28 руб., курс евро – 1евро =34 руб. Российский банк купил на спотовом рынке 150 тыс. долл. и осуществил короткую продажу 320 тыс. евро. Стандартное отклонение курса доллара к рублю в расчете на один день составляет 0,33%, евро к рублю – 0,42%, коэффициент корреляции между курсами долл./руб. и евро/руб. равен 0,74. Определить однодневный VaR портфеля с доверительной вероятностью 95%. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 46,91 тыс. руб.
- B. 60,47 тыс. руб.
- C. 85,40 тыс. руб.
- D. 112,95 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.74

Курс доллара составляет 1долл.=28 руб., курс евро – 1евро =34 руб. Российский банк купил на спотовом рынке 280 тыс. долл. и осуществил короткую продажу 175 тыс. евро. Стандартное отклонение курса доллара к рублю в расчете на один день составляет 0,28%, евро к рублю – 0,32%, коэффициент корреляции между курсами долл./руб. и евро/руб. равен 0,65. Определить однодневный VaR портфеля с доверительной вероятностью 99%. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 28,62 тыс. руб.
- B. 38,56 тыс. руб.
- C. 40,43 тыс. руб.
- D. 51,77 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.75

Курс доллара составляет 1долл.=28 руб., курс евро – 1евро =34 руб. Российский банк купил на спотовом рынке 150 тыс. долл. и купил 320 тыс. евро. Стандартное отклонение курса доллара к рублю в расчете на один день составляет 0,33%, евро к рублю – 0,42%, коэффициент корреляции между курсами долл./руб. и евро/руб. равен 0,74. Определить однодневный VaR портфеля с доверительной вероятностью 95%. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 72,60 тыс. руб.
- B. 117 281,07 тыс. руб.
- C. 93,59 тыс. руб.
- D. 99,53 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.76

Курс доллара составляет 1долл.=28 руб., курс евро – 1евро =34 руб. Российский банк купил на спотовом рынке 280 тыс. долл. и купил 175 тыс. евро. Стандартное отклонение курса доллара к рублю в расчете на один день составляет 0,28%, евро к рублю – 0,32%, коэффициент корреляции между курсами долл./руб. и евро/руб. равен 0,65. Определить однодневный VaR портфеля с доверительной вероятностью 99%. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 52,83 тыс. руб.
- B. 64,26 тыс. руб.
- C. 86,80 тыс. руб.
- D. 79,15 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.77

Курс доллара составляет 1долл.=28 руб., курс евро – 1евро =34 руб. Российский банк осуществил короткую продажу на спотовом рынке 150 тыс. долл. и 320 тыс. евро. Стандартное отклонение курса доллара к рублю в расчете на один день составляет 0,33%, евро к рублю – 0,42%, коэффициент корреляции между курсами долл./руб. и евро/руб. равен 0,74. Определить однодневный VaR портфеля с доверительной вероятностью 95%. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 72,60 тыс. руб.
- B. 117 281,07 тыс. руб.
- C. 93,59 тыс. руб.
- D. 99,53 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.78

Курс доллара составляет 1долл.=28 руб., курс евро – 1евро =34 руб. Российский банк осуществил короткую продажу на спотовом рынке 280 тыс. долл. и 175 тыс. евро. Стандартное отклонение курса доллара к рублю в расчете на один день составляет 0,28%, евро к рублю – 0,32%, коэффициент корреляции между курсами долл./руб. и евро/руб. равен 0,65. Определить однодневный VaR портфеля с доверительной вероятностью 99%. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 52,83 тыс. руб.
- B. 64,26 тыс. руб.
- C. 86,80 тыс. руб.
- D. 79,15 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.79

Курс доллара 1долл.=28 руб., курс евро – 1евро =34 руб. Российский банк купил на спотовом рынке 1,5 млн. долл. и осуществил короткую продажу 1,8 млн. евро. Стандартное отклонение курса доллара к рублю в расчете на 30 дней 0,77%, евро к рублю – 0,95%, коэффициент корреляции между курсами долл./руб. и евро/руб. равен 0,8. Определить десятидневный VaR портфеля с доверительной вероятностью 99%. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 506,52 тыс. руб.
- B. 186,72 тыс. руб.
- C. 386,27 тыс. руб.
- D. 482,84 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.80

Курс доллара 1долл.=28 руб., курс евро – 1евро =34 руб. Российский банк купил на спотовом рынке 700 тыс. долл. и осуществил короткую продажу 500 тыс. евро. Стандартное отклонение курса доллара к рублю в расчете на 30 дней 0,8%, евро к рублю – 1,2%, коэффициент корреляции между курсами долл./руб. и евро/руб. равен 0,92. Определить десятидневный VaR портфеля с доверительной вероятностью 95%. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 27,25 тыс. руб.
- B. 81,65 тыс. руб.
- C. 117,78 тыс. руб.
- D. 90,53 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.81

Десятидневный VaR портфеля инвестора с доверительной вероятностью 95% составляет 300 тыс. руб. Определить VaR портфеля для доверительной вероятности 99%. Предполагается, что доходность портфеля имеет нормальное распределение.

Ответы:

- A. 212,45 тыс. руб.
- B. 386,70 тыс. руб.
- C. 423,64 тыс. руб.
- D. Данных для решения задачи недостаточно.

Код вопроса: 12.1.82

Десятидневный VaR портфеля инвестора с доверительной вероятностью 90% составляет 72 тыс. руб. Определить VaR портфеля для доверительной вероятности 99%. Предполагается, что доходность портфеля имеет нормальное распределение.

Ответы:

- A. 131,06 тыс. руб.

- В. 101,67 тыс. руб.
- С. 92,81 тыс. руб.
- Д. Данных для решения задачи недостаточно.

Код вопроса: 12.1.83

Стоимость портфеля инвестора составляет 110 млн. руб., EaR для одного дня равен 1 млн. руб. с доверительной вероятностью 90%. Как можно интерпретировать данную информацию?

- I. Вероятность того, что в течение следующих 24 часов доход инвестора превысит 1 млн. руб. равна 90%.
- II. Вероятность того, что в течение следующих 24 часов его доход составит меньше 1 млн. руб. равна 10%.
- III. Инвестор вправе ожидать, что в среднем его доход в течение 90 дней из каждых 100 дней не превысит 1 млн. руб., или что он окажется больше 1 млн. руб. в течение 10 дней из каждых 100 дней.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только II
- C. Только III
- D. I, II, III

Код вопроса: 12.1.84

Стоимость портфеля инвестора составляет 8 млн. руб., EaR для одного дня равен 75 тыс. руб. с доверительной вероятностью 99%. Как можно интерпретировать данную информацию?

- I. Вероятность того, что в течение следующих 24 часов доход инвестора составит меньше 75 тыс. руб. равна 99%.
- II. Вероятность того, что в течение следующих 24 часов его доход превысит 75 тыс. руб. равна 1%.
- III. Инвестор вправе ожидать, что в среднем его доход в течение 99 дней из каждых 100 дней окажется больше 75 тыс. руб., или что он не превысит 75 тыс. руб. в течение 1 дня из каждых 100 дней.

Ответы:

- A. I и II
- B. II и III
- C. I и III
- D. I, II и III

Код вопроса: 12.1.85

Определить однодневный EaR с доверительной вероятностью 90% для портфеля стоимостью 800 тыс. руб., в который входят акции только одной компании. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на день равно 1,2%. Доходность акций распределена нормально.

Ответы:

- A. 12,29 тыс. руб.
- B. 15,84 тыс. руб.
- C. 18,63 тыс. руб.
- D. 22,37 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.86

Определить однодневный EaR с доверительной вероятностью 99% для портфеля стоимостью 7 млн. руб., в который входят акции только одной компании. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на день равно 0,9%. Доходность акций распределена нормально.

Ответы:

- A. 80,64 тыс. руб.
- B. 103,95 тыс. руб.
- C. 121,17 тыс. руб.
- D. 146,79 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.87

Определить однодневный EaR с доверительной вероятностью 90% для портфеля стоимостью 800 тыс. руб., в который входят акции двух компаний. Уд. вес первой акции в стоимости портфеля составляет 35%, второй – 65%. Стандартное отклонение доходности первой акции в расчете на один день равно 1,43%, второй – 1,76%, коэффициент корреляции доходностей акций равен 0,62. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 15,43 тыс. руб.
- B. 17,37 тыс. руб.
- C. 19,88 тыс. руб.
- D. 28,08 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.88

Определить однодневный EaR с доверительной вероятностью 99% для портфеля стоимостью 7 млн. руб., в который входят акции двух компаний. Уд. вес первой акции в стоимости портфеля составляет 49%, второй – 51%. Стандартное отклонение доходности первой акции в расчете на один день равно 1,9%, второй – 1,3%, коэффициент корреляции доходностей акций равен 0,63. Доходность портфеля распределена нормально.

Ответы:

- A. 129,35 тыс. руб.
- B. 166,74 тыс. руб.
- C. 186,41 тыс. руб.
- D. 235,46 тыс. руб.

Код вопроса: 12.1.89

Оценка стандартного отклонения доходности акции компании А для сегодняшнего дня, сделанная вчера, равна 1,9%. Доходность акции сегодня составила 2,3%. Определить стандартное отклонение доходности для завтрашнего дня на основе модели экспоненциально взвешенной средней (EWMA). Коэффициент убывания веса принять равным 0,94.

Ответы:

- A. 1,926%
- B. 2,013%
- C. 2,278%
- D. Нет правильного ответа.

Код вопроса: 12.1.90

Оценка стандартного отклонения доходности акции компании А для сегодняшнего дня, сделанная вчера, равна 2,5%. Доходность акции сегодня составила 3,2%. Определить стандартное отклонение доходности для завтрашнего дня на основе модели экспоненциально взвешенной средней (EWMA). Коэффициент убывания веса принять равным 0,94.

Ответы:

- A. 2,547%
- B. 3,162%
- C. 3,631%
- D. Нет правильного ответа.



Код вопроса: 12.1.91

Стоимость портфеля 750 тыс. руб. Портфель состоит из акций пяти компаний. Удельные веса акций в портфеле составляют:  $\theta_1=13\%$ ;  $\theta_2=24\%$ ;  $\theta_3=21\%$ ;  $\theta_4=14\%$ ;  $\theta_5=28\%$ . Беты акций относительно фондового индекса равны:  $\beta_1=0,7$ ;  $\beta_2=0,9$ ;  $\beta_3=1,2$ ;  $\beta_4=0,6$ ;  $\beta_5=1$ . Стандартное отклонение рыночного портфеля для одного дня составляет 0,97 %.

Определить однодневный VaR портфеля с доверительной вероятностью 95% согласно методике РискМетрикс банка J.P. Morgan на основе стандартных факторов риска.

Ответы:

- A. 8,59 тыс. руб.
- B. 10,80 тыс. руб.
- C. 11,08 тыс. руб.
- D. Нет правильного ответа.

Код вопроса: 12.1.92

Стоимость портфеля 2 млн. руб. Портфель состоит из акций четырех компаний. Удельные веса акций в портфеле составляют:  $\theta_1=25\%$ ;  $\theta_2=29\%$ ;  $\theta_3=30\%$ ;  $\theta_4=16\%$ . Беты акций относительно фондового индекса равны:  $\beta_1=0,55$ ;  $\beta_2=0,82$ ;  $\beta_3=1,3$ ;  $\beta_4=0,9$ . Стандартное отклонение рыночного портфеля для одного дня составляет 1,2 %. Определить однодневный VaR портфеля с доверительной вероятностью 95% согласно методике РискМетрикс банка J.P. Morgan на основе стандартных факторов риска.

Ответы:

- A. 30,70 тыс. руб.
- B. 36,01 тыс. руб.
- C. 55,88 тыс. руб.
- D. Нет правильного ответа.

Код вопроса: 12.1.93

Портфель состоит из акций пяти компаний. Акции куплены на суммы:  $P_1 = 72$  тыс.руб.,  $P_2 = 91$  тыс.руб.,  $P_3 = 50$  тыс.руб.,  $P_4 = 115$  тыс.руб.,  $P_5 = 86$  тыс.руб. Беты акций относительно фондового индекса равны:  $\beta_1=0,9$ ;  $\beta_2=0,6$ ;  $\beta_3=1,1$ ;  $\beta_4=1,2$ ;  $\beta_5=0,7$ . Стандартное отклонение рыночного портфеля для одного дня составляет 1,3%.

Определить однодневный VaR портфеля с доверительной вероятностью 99% согласно методике РискМетрикс банка J.P. Morgan на основе стандартных факторов риска.

Ответы:

- A. 7,99 тыс. руб.
- B. 9,73 тыс. руб.
- C. 11,29 тыс. руб.
- D. Нет правильного ответа.

Код вопроса: 12.1.94

Портфель состоит из акций четырех компаний. Акции куплены на суммы:  $P_1 = 101$  тыс.руб.,  $P_2 = 41$  тыс.руб.,  $P_3 = 82$  тыс.руб.,  $P_4 = 76$  тыс.руб. Беты акций относительно фондового индекса равны:  $\beta_1=1,1$ ;  $\beta_2=0,5$ ;  $\beta_3=0,8$ ;  $\beta_4=1,2$ . Стандартное отклонение рыночного портфеля для одного дня составляет 1,7%. Определить однодневный VaR портфеля с доверительной вероятностью 90% согласно методике РискМетрикс банка J.P. Morgan на основе стандартных факторов риска.

Ответы:

- A. 6,28 тыс. руб.
- B. 8,09 тыс. руб.
- C. 11,42 тыс. руб.
- D. Нет правильного ответа.

### **Глава 13. Особенности налогообложения операций, связанных с доверительным управлением имуществом акционерных и паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов**

Код вопроса: 13.1.1

Физическое лицо получило в налоговом периоде доход от погашения инвестиционных паев в размере 10 000 рублей и убыток от операций с финансовыми инструментами срочных сделок в размере 10 000 рублей. Определите налоговую базу

Ответы:

- A. 20 000 рублей
- B. 10 000 рублей
- C. 0 рублей, поскольку доход равен убытку
- D. 0 рублей, поскольку доход менее 125 000 рублей

Код вопроса: 13.1.2

При невозможности удержать у налогоплательщика исчисленную сумму налога источником выплаты дохода налоговый агент уведомляет налоговый орган по месту своего учета в письменной форме о невозможности указанного удержания и сумме задолженности налогоплательщика

Ответы:

- A. В течение одной недели с даты окончания налогового периода
- B. В течение одного месяца с даты окончания налогового периода
- C. В течение трех месяцев с даты окончания налогового периода
- D. В течение шести месяцев с даты окончания налогового периода

Код вопроса: 13.1.3

В целях налогообложения расходы, связанные с осуществлением доверительного управления имуществом паевого инвестиционного фонда, признаются расходами

Ответы:

- A. Доверительного управляющего
- B. Выгодоприобретателя
- C. Учредителя доверительного управления
- D. Доверительного управляющего, если в договоре доверительного управления имуществом не предусмотрено возмещение указанных расходов учредителем доверительного управления

Код вопроса: 13.1.4

Расходы при реализации (или ином выбытии) инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, определяются исходя из:

- I. Цены приобретения ценной бумаги (включая расходы на ее приобретение);
- II. Затрат на ее реализацию;
- III. Размера скидок с расчетной стоимости инвестиционных паев;
- IV. Суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной налогоплательщиком продавцу ценной бумаги;
- V. Суммы накопленного процентного (купонного) дохода, ранее учтенной при налогообложении.

Ответы:

- A. Всего вышеперечисленного
- B. Только I, II
- C. Только I, II, III
- D. Только I, II, III, IV

Код вопроса: 13.1.5

Выберите верное утверждение:

Ответы:

- A. Доходы, полученные от операций с обращающимися ценными бумагами за отчетный (налоговый) период, не могут быть уменьшены на расходы либо убытки от операций с необращающимися ценными бумагами
- B. Доходы, полученные от операций с обращающимися ценными бумагами за отчетный (налоговый) период, уменьшаются на расходы либо убытки от операций с необращающимися ценными бумагами
- C. Оба утверждения верны
- D. Ничего из перечисленного

Код вопроса: 13.1.6

К документально подтвержденным расходам на приобретение инвестиционных паев относятся:

- I. Суммы, уплачиваемые продавцу в соответствии с договором;
- II. Оплата услуг, оказываемых профессиональными участниками рынка ценных бумаг;
- III. Скидка, уплачиваемая (возмещаемая) управляющей компании паевого; инвестиционного фонда при продаже (погашении) инвестором инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда, определяемая в соответствии с порядком, установленным законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах;
- IV. Надбавка;
- V. Надбавка, если указанный инвестиционный пай не обращается на организованном рынке ценных бумаг.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только I, II, III, V
- C. Только III и IV
- D. Только I, II, III, IV

Код вопроса: 13.1.7

Российские физические лица – налоговые резиденты уплачивают налог с дохода, полученного от инвестирования в паевые инвестиционные фонды по ставке:

Ответы:

- A. 9%
- B. 13%
- C. 20%
- D. 30%

Код вопроса: 13.1.8

Российские юридические лица уплачивают налог на прибыль организаций, полученную от инвестирования в паевые инвестиционные фонды по ставке:

Ответы:

- A. 9%
- B. 13%
- C. 20%
- D. 30%

Код вопроса: 13.1.9

Физические лица, не являющиеся налоговыми резидентами Российской Федерации, уплачивают налог с дохода, полученного от инвестирования в паевые инвестиционные фонды по ставке:

Ответы:

- A. 9%
- B. 13%
- C. 20%

D. 30%

Код вопроса: 13.1.10

Иностранные организации, не связанные с деятельностью в Российской Федерации через постоянное представительство, уплачивают налог с дохода, полученного от инвестирования в паевые инвестиционные фонды по ставке:

Ответы:

- A. 9%
- B. 13%
- C. 20%
- D. 30%

Код вопроса: 13.1.11

Иностранные организации, осуществляющие деятельность через постоянное представительство в Российской Федерации, уплачивают налог с дохода, полученного от инвестирования в паевые инвестиционные фонды по ставке:

Ответы:

- A. 15%
- B. 20%
- C. 20%
- D. 30%

Код вопроса: 13.1.12

Налогообложение дохода от промежуточных выплат в закрытых паевых инвестиционных фондах российских юридических лиц - пайщиков паевого инвестиционного фонда производится в следующем порядке:

Ответы:

- A. Налог удерживается управляющей компанией по ставке 24%
- B. Пайщик уплачивает налог по ставке 20% самостоятельно
- C. Налог удерживается у источника выплаты доходов по ставке 9%
- D. Пайщик уплачивает налог по ставке 9% самостоятельно

Код вопроса: 13.1.13

Налогообложение дохода от промежуточных выплат в закрытых паевых инвестиционных фондах российских физических лиц - пайщиков паевого инвестиционного фонда производится в следующем порядке:

Ответы:

- A. Налог удерживается управляющей компанией по ставке 13%
- B. Пайщик уплачивает налог по ставке 13% самостоятельно
- C. Налог удерживается управляющей компанией по ставке 9%
- D. Пайщик уплачивает налог по ставке 9% самостоятельно

Код вопроса: 13.1.14

Российское физическое лицо получило инвестиционные паи в форме приза на сумму 3 000 рублей. Какую сумму налога ему необходимо уплатить?

Ответы:

- A. 390 рублей
- B. 600 рублей
- C. 0 рублей
- D. 1 050 рублей

Код вопроса: 13.1.15

Российское физическое лицо получило паи в форме приза на сумму 5 000 рублей. Какую сумму налога ему необходимо уплатить?

Ответы:

- A. 650 рублей
- B. 350 рублей
- C. 0 рублей
- D. 1 750 рублей

Код вопроса: 13.2.16

Налоговым периодом при уплате налога на доходы физических лиц от погашения инвестиционных паев признается:

Ответы:

- A. Календарный месяц
- B. Календарный квартал
- C. Календарный год
- D. Период владения паями

Код вопроса: 13.1.17

Налоговым периодом при уплате налога на прибыль юридических лиц от погашения инвестиционных паев признается:

Ответы:

- A. Период владения паями
- B. Календарный месяц
- C. Календарный квартал
- D. Календарный год

Код вопроса: 13.2.18

Гражданин Иванов приобрел 500 паев открытого паевого фонда X (по цене 1 000 рублей за пай в июле 2005 г.) В сентябре 2008 г. управляющая компания обменяла по его требованию 45 паев фонда X на паи фонда Y. Стоимость паев фонда X на дату обмена составляла 1 500 рублей за пай. Надбавка и скидка не взимались. Каковы налоговые последствия этой операции для гражданина Иванова?

Ответы:

- A. Налоговых последствий при обмене паев не наступает
- B. Управляющая компания как налоговый агент удержит 2 925 рублей
- C. Гражданин Иванов по окончании налогового периода будет должен самостоятельно подать налоговую декларацию, указать доход от погашения 45 паев в сумме 22 500 рублей и уплатить налог в размере 2 925 рублей
- D. Гражданин Иванов по окончании налогового периода будет должен самостоятельно подать налоговую декларацию, указать доход от погашения 45 паев в сумме 67 500 рублей и уплатить налог в размере 8 775 рублей

Код вопроса: 13.1.19

Вознаграждение, получаемое управляющей компанией в течение срока управления имуществом паевого инвестиционного фонда, является:

Ответы:

- A. Ее доходом от реализации и подлежит налогообложению в установленном порядке
- B. Внереализационными доходами
- C. Доходом по операциям с финансовыми инструментами
- D. Ее доходом от реализации и не подлежит налогообложению

Код вопроса: 13.2.20

При каких условиях суммы платежей (взносов) работодателей по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, заключенным в пользу работников с негосударственными пенсионными фондами, относятся к расходам на оплату труда:

Ответы:

- А. Негосударственный пенсионный фонд имеет лицензию на осуществление деятельности негосударственного пенсионного фонда по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию
- В. Применяется пенсионная схема, предусматривающая учет пенсионных взносов на именных счетах участников негосударственных пенсионных фондов
- С. Договоры негосударственного пенсионного обеспечения должны предусматривать выплату пенсий до исчерпания средств на именном счете участника, но в течение не менее пяти лет
- Д. При всех указанных выше условиях

Код вопроса: 13.1.21

Доходы негосударственных пенсионных фондов определяются:

Ответы:

- А. Раздельно по доходам, полученным от размещения пенсионных резервов, и по доходам, полученным от инвестирования пенсионных накоплений
- В. Раздельно по доходам, полученным от размещения пенсионных резервов, доходам, полученным от инвестирования пенсионных накоплений, и по доходам, полученным от уставной деятельности указанных фондов
- С. Раздельно по доходам, полученным от инвестирования пенсионных накоплений, и по доходам, полученным от уставной деятельности фондов
- Д. Совокупно по всем видам доходов

Код вопроса: 13.1.22

К доходам, полученным от размещения пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов, относятся:

Ответы:

- А. Доходы от реализации (выручка от реализации товаров (работ, услуг) как собственного производства, так и ранее приобретенных, выручка от реализации имущественных прав)
- В. Внереализационные доходы
- С. Доходы от осуществления инвестиций и других вложений, установленных законодательством о негосударственных пенсионных фондах
- Д. Все указанные выше доходы

Код вопроса: 13.2.23

К доходам, полученным от уставной деятельности негосударственных пенсионных фондов, относятся:

- I. Доходы от размещения имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности фондов, в ценные бумаги, осуществления инвестиций;
- II. Отчисления от дохода, полученного от инвестирования средств пенсионных накоплений, предназначенных для финансирования накопительной части трудовой пенсии, которые направлены на формирование имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности негосударственного пенсионного фонда, и которые осуществляются в соответствии с законодательством Российской Федерации о негосударственных пенсионных фондах;
- III. Часть суммы пенсионного взноса, направляемая на основании договора негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с пенсионными правилами фонда на формирование имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности, и покрытие административных расходов в соответствии с законодательством Российской Федерации о негосударственных пенсионных фондах.

Ответы:

- А. Только I
- В. Только II
- С. Только III
- Д. Все указанные выше доходы

Код вопроса: 13.1.24

Как определяется прибыль от участия в паевом фонде пайщиков, являющихся юридическими лицами?

Ответы:

- A. Прибыль определяется ежеквартально как разница между объявленной фондом ценой продажи пая на конец отчетного квартала и ценой приобретения пая пайщиком. Налог удерживается у источника дохода
- B. По-разному, в зависимости от того, является ли юридическое лицо российским или иностранным
- C. Прибыль определяется при реализации пая как разница между ценой продажи пая и ценой приобретения за минусом удержанного управляющим фонда налога на прибыль
- D. Прибыль определяется при реализации пая как разница между ценой продажи пая и ценой его приобретения. Налог на прибыль платит пайщик

Код вопроса: 13.2.25

Рассчитайте налог на доходы физических лиц, который необходимо удержать с пайщика паевого инвестиционного фонда, при погашении 10 паев по цене 5 500 рублей, (приобретение паев обошлось пайщику в 40 000 рублей, скидка 2%, ставка НДФЛ 13%).

Ответы:

- A. 1 807 рублей
- B. 1 950 рублей
- C. 1 744,60 рублей
- D. Налог не удерживается, так как сумма дохода пайщика не превышает 125 000 рублей

Код вопроса: 13.2.26

Рассчитайте НДФЛ, который необходимо удержать с пайщика интервального паевого инвестиционного фонда, при погашении 100 паев по цене 9 000 рублей, (приобретение паев обошлось пайщику в 880 000 рублей, ставка НДФЛ 13%. Расчет налога производится с учетом расходов на приобретение паев

Ответы:

- A. 2 600 рублей
- B. 2 400 рублей
- C. Налог не удерживается, так как сумма дохода пайщика не превышает 125 000 рублей
- D. 1 800 рублей

Код вопроса: 13.2.27

Рассчитайте НДФЛ, который необходимо удержать с пайщика открытого паевого инвестиционного фонда, при погашении 100 паев по цене 9 000 рублей, (приобретение паев обошлось пайщику в 905 000 рублей, ставка НДФЛ 13%, скидка 2,5%). Пайщик продает паи этого фонда впервые в этом году.

Ответы:

- A. Налог не удерживается, так как инвестор получил убыток
- B. 1840 рублей
- C. 960 рублей
- D. 1080 рублей

Код вопроса: 13.1.28

Рассчитайте налог на имущество открытого паевого инвестиционного фонда за 2015 год, если среднегодовая балансовая стоимость имущества составляет 100 642 000 рублей, ставка налога 2%

Ответы:

- A. 2 000 000 рублей
- B. Нет объекта налогообложения

- C. 1 516 105 рублей
- D. 2 012 840 рублей

Код вопроса: 13.1.29

Как определяется прибыль от участия в паевом инвестиционном фонде пайщиков, являющихся иностранными юридическими лицами, имеющими постоянное представительство в РФ?

Ответы:

- A. Прибыль определяется ежеквартально как разница между объявленной фондом ценой продажи пая на конец отчетного квартала и ценой приобретения пая пайщиком. Налог удерживается у источника дохода
- B. По-разному, в зависимости от того, является ли юридическое лицо российским или иностранным
- C. Прибыль определяется при реализации пая как разница между ценой продажи пая и ценой приобретения за минусом удержанного управляющим фондом налога на прибыль
- D. Прибыль определяется при реализации пая как разница между ценой продажи пая и ценой его приобретения. Налог на прибыль платит пайщик

Код вопроса: 13.2.30

Гражданин Иванов приобрел 500 паев (по цене 700 рублей за пай открытого паевого фонда в июле 2006 г. Управляющая компания выкупила по его требованию 45 паев фонда (по цене 9 500 рублей за пай в декабре 2008 г.) Какова сумма НДФЛ, в случае его удержания управляющей компанией у гражданина Иванова, если доходов от реализации другого имущества в течение 2008 г. гражданин Иванов не получал?

Ответы:

- A. Налог не удерживается, поскольку паи находились в собственности более 3-х лет
- B. 10 075 рублей
- C. Налог не удерживается, так как гражданин имеет вычет в 125 000 рублей
- D. 51 480 рублей

Код вопроса: 13.2.31

Рассчитайте налог на имущество интервального паевого инвестиционного фонда, если среднегодовая балансовая стоимость имущества составляет 100 000 000 рублей, в том числе недвижимость - 4 000 000 рублей, ставка налога 2%.

Ответы:

- A. 2 000 000 рублей
- B. 80 000 рублей
- C. 280 000 рублей
- D. Нет объекта налогообложения

Код вопроса: 13.1.32

Следующие виды налогов уплачиваются управляющей компанией интервального паевого инвестиционного фонда за счет имущества фонда:

- I. Налог на имущество интервального паевого фонда, в случае если в состав его активов входит недвижимость;
- II. Налог на добавленную стоимость при выплате вознаграждения управляющей компании;
- III. Налог на прибыль по доходам юридических лиц-инвесторов фонда при реализации паев;
- IV. Налог на прибыль при выплате вознаграждения управляющей компании;
- V. Налог на операции с ценными бумагами при выпуске инвестиционных паев.

Ответы:

- A. Только I и II
- B. Только I и III



- C. Только II, IV и V
- D. Только I

Код вопроса: 13.2.33

Согласно справке стоимость чистых активов интервального паевого фонда на 01.01.2002г. составила 18 000 000 000 рублей, в том числе среднегодовая остаточная балансовая стоимость объектов недвижимости - 4 500 000 рублей. Рассчитайте налог на имущество фонда (ставка налога - 2%).

Ответы:

- A. 140 000 000 рублей
- B. 90 000 рублей
- C. 240 000 000 рублей
- D. Нет объекта налогообложения

Код вопроса: 13.1.34

Какие налоги платит управляющая компания паевого инвестиционного фонда за счет имущества фонда?

- I. Налог на прибыль юридического лица;
- II. НДС с вознаграждения специализированного депозитария, регистратора, оценщика, аудитора;
- III. Налог на имущество;
- IV. Налог на операции с ценными бумагами.

Ответы:

- A. Все вышеуказанные
- B. Только III
- C. Только I, III и IV
- D. Только II, III и IV

Код вопроса: 13.2.35

Рассчитайте налог на доходы физических лиц, который необходимо удержать с пайщика паевого инвестиционного фонда, при погашении 18 паев по цене 15 500 рублей, приобретение паев обошлось пайщику в 180 500 рублей (в том числе надбавка 1,2%) скидка 2,5%, ставка налога на доходы физических лиц 13%.

Ответы:

- A. 11 616,67 рублей
- B. 19 113,25 рублей
- C. 11 898,25 рублей
- D. Налог не удерживается, так как сумма дохода пайщика не превышает 125 000 рублей

Код вопроса: 13.2.36

Гражданин Иванов приобрел 50 паев открытого паевого фонда X (стоимость пая 70 рублей, надбавка 1,5%). Управляющая компания выкупила по его требованию 45 паев фонда (стоимость пая 95 рублей, скидка 1%). Какова сумма налога на доходы физических лиц, в случае его удержания управляющей компанией у гражданина Иванова?

Ответы:

- A. Налог не удерживается, поскольку паи находились в собственности более 3-х лет
- B. 146,25 рублей
- C. Налог не удерживается, так как гражданин имеет вычет в 125 000 рублей
- D. 134,55 рублей

Код вопроса: 13.1.37

Имеет ли право физическое лицо - пайщик, получающий доход у четырех паевых инвестиционных фондов заявить имущественный налоговый вычет по всем источникам доходов?

Ответы:

- A. Нет. При наличии нескольких источников выплаты дохода имущественный налоговый вычет предоставляется только у одного источника выплаты дохода по выбору налогоплательщика
- B. Да. При наличии нескольких источников выплаты дохода имущественный налоговый вычет предоставляется у всех источников выплаты дохода, если он не превышает 125 000 рублей
- C. Да. Физическое лицо может заявить имущественный налоговый вычет по всем источникам дохода в размере фактически произведенных расходов
- D. Нет. Законодательство не позволяет пайщикам пользоваться имущественными налоговыми вычетами

Код вопроса: 13.1.28

Налогообложение дохода иностранных юридических лиц - пайщиков паевого инвестиционного фонда производится:

Ответы:

- A. Налог удерживается управляющей компанией по ставке 20%, если доходы от реализации паев не связаны с их деятельностью на территории РФ и между странами нет соглашения об устранении двойного налогообложения
- B. По ставке 10%, если доходы от реализации паев не связаны с их деятельностью на территории РФ
- C. Удерживается у источника выплаты доходов по ставке 20% в валюте выплаты доходов
- D. Иностранное юридическое лицо уплачивает налог по ставке 20% самостоятельно

Код вопроса: 13.1.39

Прибыль юридического лица - инвестора паевого инвестиционного фонда возникает:

- I. При погашении инвестиционного пая;
- II. При получении дохода от промежуточных выплат в закрытых паевых инвестиционных фондах;
- III. В случае прироста имущества фонда за счет перечисления процентов по ценным бумагам, составляющим фонд;
- IV. При получении фондом доходов от реализации недвижимости.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только I и II
- C. Только I, II и III
- D. Все вышеуказанное

Код вопроса: 13.2.40

Больше какой суммы доходы от выкупа паев физических лиц облагаются НДФЛ, в случае заявления имущественного налогового вычета?

Ответы:

- A. 100 рублей
- B. 1 000 рублей
- C. 125 000 рублей
- D. Законодательство не позволяет пайщикам пользоваться имущественными налоговыми вычетами

Код вопроса: 13.1.41

Гражданин Иванов приобрел 500 паев открытого паевого фонда X (по цене 70 рублей за пай в июле 2006 г.) Управляющая компания погасила по его требованию 45 паев фонда (по цене 95 рублей за пай в декабре 2007 г.) Какова сумма налога на доходы физических лиц, в случае его удержания управляющей компанией у гражданина Иванова, если

доходов от реализации другого имущества в течение 2007 г. гражданин Иванов не получал?

Ответы:

- A. Налог не удерживается, поскольку пай находился в собственности более 3-х лет
- B. 146,25 рублей
- C. Налог не удерживается, так как гражданин имеет вычет в 125 000 рублей
- D. 134,55 рублей

**Итого: 949 вопросов**