

## ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Настоящий список вопросов и ответов подготовлен информационным сайтом [www.finexam.ru](http://www.finexam.ru).

Вся вспомогательная информация для составления настоящей базы вопросов и ответов получена исключительно из открытых бесплатных источников, в том числе **опыта сдавших и готовящихся к сдаче экзамена ФСФР серии 5.0**.

Вся предоставленная в данном документе информация не является полной версией вопросов и ответов к экзамену серии 5.0, а выступает в качестве вспомогательного материала к подготовке.

**Основной целью** данного материала является оказание бесплатной помощи соискателям в подготовке и сдаче экзамена ФСФР серии 5.0. Никакие коммерческие цели при распространении данного материала не преследуются.

Информационный сайт [www.finexam.ru](http://www.finexam.ru) не несет ответственности за любое использование данного материала, ведущее к нарушению законодательства РФ.

**Внимание!** Данный материал предназначен исключительно для личного пользования. Любое копирование, продажа или распространение настоящего документа строго запрещено. Любое лицо, распространяющее данный материал на коммерческой и некоммерческой основе несет ответственность, предусмотренную законодательством РФ.

С уважением,  
Информационный сайт [www.finexam.ru](http://www.finexam.ru)

## Экзаменационные вопросы по специализированному квалификационному экзамену серии 5.0

### 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 создано 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 более 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 создано 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:

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:

А. 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.

**В. Большинством от общего количества голосов, предоставляемых владельцам инвестиционных паев в соответствии с количеством принадлежащих им паев на дату принятия решения о созыве общего собрания.**

С. 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.

Д. 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:

А. Допускается изменение типа паевого инвестиционного фонда с открытого паевого инвестиционного фонда на интервальный.

**В. Допускается изменение типа паевого инвестиционного фонда с интервального паевого инвестиционного фонда на открытый.**

С. Допускается изменение типа паевого инвестиционного фонда с интервального паевого инвестиционного фонда на закрытый.

Д. Допускается изменение типа паевого инвестиционного фонда с открытого паевого инвестиционного фонда на закрытый.

Код вопроса: 1.2.6

выберите верное утверждение:

Ответы:

А. Сделки с производными ценными бумагами за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, могут совершаться управляющей компанией в любых целях.

В. Сделки с производными ценными бумагами за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, могут совершаться управляющей компанией в целях, направленных на уменьшение рисков.

**С. Сделки с производными ценными бумагами за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, могут совершаться управляющей компанией в целях, направленных на уменьшение рисков при условии соблюдения установленных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг требований.**

Д. 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;
- III. Решение управляющей компании об утверждении правил доверительного управления;
- IV. Справка о размере собственного капитала управляющей компании;
- V. Копия договора со специализированным депозитарием;
- VI. Копия договора о ведении реестра владельцев инвестиционных паев;
- VII. Копия договора о проведении аудиторских проверок;
- VIII. Копия договора о проведении оценки.

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 паевым инвестиционным фондом, инвестиционная декларация которого предусматривает возможность инвестирования в объекты недвижимого имущества, управляющей компанией предоставляются следующие документы:

- I. Заявление о регистрации правил доверительного управления;
- II. Правила доверительного управления;
- III. Решение управляющей компании об утверждении правил доверительного управления;
- IV. Справка о размере собственного капитала управляющей компании;
- V. Копия договора со специализированным депозитарием;
- VI. Копия договора о ведении реестра владельцев инвестиционных паев;
- VII. Копия договора о проведении аудиторских проверок;
- VIII. Копия договора о проведении оценки.

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 федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг 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. Федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.
- B. Нотариусом
- C. Управляющей компанией.**
- D. Саморегулируемой организацией

Код вопроса: 1.1.11

в течение какого срока федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг направляет управляющей компании уведомление о принятии решения о регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом?

Ответы:

A. 1 рабочего дня со дня принятия решения.

**B. 3 рабочих дней со дня принятия решения.**

C. 5 рабочих дней со дня принятия решения.

D. 10 рабочих дней со дня принятия решение

Код вопроса: 1.2.12

что должно содержать уведомление федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг о принятии решения о регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом?

I. Полное фирменное наименование управляющей компании;

II. Номер лицензии управляющей компании;

III. Тип паевого инвестиционного фонда;

IV. Название паевого инвестиционного фонда;

V. Категорию паевого инвестиционного фонда;

VI. Регистрационный номер правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом;

VII. Дату регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

Ответы:

A. Все вышеперечисленное

**B. Все, кроме II**

C. Все, кроме III и V

D. Все, кроме V

Код вопроса: 1.2.13 – *Исключен из базы*

Код вопроса: 1.2.14

информация об учредителях управляющей компании паевого инвестиционного фонда и учредителях учредителей управляющей компании паевого инвестиционного фонда представляется управляющей компанией в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг:

I. На дату создания управляющей компании;

II. На дату получения лицензии управляющей компании;

III. На дату представления документов для регистрации правил доверительного управления;

IV. На дату регистрации правил доверительного управления.

Ответы:

A. Только I

B. Только II и III

**C. Только I и III**

D. Только I и IV

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:

A. На день истечения последнего срока выдачи паев

**B. На день, следующий за днем истечения последнего срока выдачи паев**

C. На день принятия решения об изменении количества паев

D. 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:

A. По истечении одного месяца со дня их регистрации

**B. Со дня их регистрации**

C. Со дня, следующего за днем их регистрации

D. 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:

A. По истечении одного месяца со дня их регистрации

**B. Со дня их регистрации**

C. Со дня, следующего за днем их регистрации

D. 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:

A. 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: 1.2.20

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: I

**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 проведении общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда направляется лицом, созывающим общее собрание:

I. Специализированному депозитарию фонда;

II. Аудитору фонда;

III. Федеральной службе по финансовым рынкам;

IV. Регистратору фонда;

V. Номинальному держателю инвестиционных паев.

Ответы:

A. Всем вышеперечисленным лицам

B. Всем, кроме II

C. Всем, кроме IV

**D. Всем, кроме II и IV**

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:

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. Об утверждении изменений в правила фонда в части изменения количества голосов, необходимых для принятия решения общим собранием
- 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 погашение инвестиционных паев?

Ответы:

A. Только открытого фонда

**B. Только интервального фонда**

C. Только закрытого фонда

D. 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 погашение инвестиционных паев?

Ответы:

A. Только открытого фонда

B. Только интервального фонда

C. Только закрытого фонда

**D. 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:

A. Только открытого фонда

B. Только интервального фонда

**C. Только закрытого фонда**

D. 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:

A. Только открытого фонда

B. Только интервального фонда

C. Только закрытого фонда

**D. 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:

A. Только открытого фонда

B. Только интервального фонда

**C. Только закрытого фонда**

D. 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:

A. Только открытого фонда

B. Только интервального фонда

C. Только закрытого фонда

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

Код вопроса: 1.2.44

управляющая компания, действие лицензии которой приостановлено или лицензия которой аннулирована, не вправе подавать документы для регистрации изменений и дополнений в правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом, за исключением изменений

Ответы:

А. Связанных с изменением сведений о специализированном депозитарии в результате передачи его прав и обязанностей другому юридическому лицу, в случае, если возможность передачи прав и обязанностей специализированного депозитария другому лицу предусмотрена правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом

**В. Связанных с передачей прав и обязанностей управляющей компании другому юридическому лицу, в случае, если возможность передачи прав и обязанностей управляющей компании другому лицу предусмотрена правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом**

С. Связанных с изменением сведений о лице, осуществляющих ведение реестра, в результате передачи его прав и обязанностей другому юридическому лицу, в случае, если возможность передачи прав и обязанностей лица, ведущего реестр, другому лицу предусмотрена правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

Д. Связанных с изменением сведений об аудитор в результате передачи его прав и обязанностей другому юридическому лицу, в случае, если возможность передачи прав и обязанностей аудитора другому лицу предусмотрена правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом

Код вопроса: 1.1.45

в течение какого срока федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг вправе проводить проверку сведений, содержащихся в правилах доверительного управления паевым инвестиционным фондом, представленных на регистрацию

Ответы:

А. Не более 10 рабочих дней

В. Не более 15 рабочих дней

**С. Не более 20 рабочих дней**

Д. Не более 25 рабочих дней

Код вопроса: 1.2.46

в течение какого срока со дня получения всех необходимых документов федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг должен принять решение о регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, связанных с изменением наименования управляющей компании?

Ответы:

А. В течение 3 рабочих дней со дня их получения

**В. В течение 5 рабочих дней со дня их получения**

С. В течение 10 рабочих дней со дня их получения

Д. В течение 15 рабочих дней со дня их получения

Код вопроса: 1.1.47

в течение какого срока федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг вправе проводить проверку сведений, содержащихся в документах, представленных для регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом?

Ответы:

А. В течение 5 рабочих дней со дня их получения

В. В течение 10 рабочих дней со дня их получения

С. В течение 15 рабочих дней со дня их получения

**Д. В течение 25 рабочих дней со дня их получения**

Код вопроса: 1.1.49

что должно содержаться в уведомлении о принятии решения о регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом:

- I. Полное фирменное наименование управляющей компании;
- II. Полное фирменное наименование специализированного депозитария;
- III. Тип паевого инвестиционного фонда;
- IV. Категория паевого инвестиционного фонда;
- V. Регистрационный номер и дату регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

Ответы:

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

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:

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

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. Прекращен договор с лицом, осуществляющим ведение реестра владельцев инвестиционных паев, 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. Федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг;

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

управляющие компании каких паевых инвестиционных фондов вправе приостановить выдачу инвестиционных паев, если это предусмотрено правилами доверительного управления таких паевых инвестиционных фондов?

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 федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг

B. В случае одновременного приостановления выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев управляющая компания обязана уведомить об этом федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг любым доступным ей способом

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

**D. 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:

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

B. Утвержденного отчета о прекращении паевого инвестиционного фонда

C. Решения общего собрания пайщиков

**D. Решения федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг**

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, присваиваемый органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг;

VII. Код ОКПО, присваиваемый Госкомстатом.

Ответы:

A. Все вышеперечисленное

B. Все, за исключением VI

C. Все, за исключением VII

**D. Все, за исключением III**

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:

A. Во всех выше перечисленных случаях

B. Только I и II

C. Только II и III

**D. 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 течение шести месяцев со дня раскрытия сообщения о прекращении паевого инвестиционного фонда**

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. Владелец паев 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
- 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 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: 1.2.69

найдите не верное 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 не верное 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

**C. 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 федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг;
- 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;
- VII. Список печатных изданий, которые используются для раскрытия информации о деятельности, связанной с доверительным управлением фондом.

Ответы:

**A. Все вышеперечисленное**

- B. Все, кроме VI
- C. Все, кроме VII
- D. Все, кроме VI и VII

Код вопроса: 1.1.73

найдите не верное 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:

А. 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

В. 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

С. 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

**Д. 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:

А. Одного года с окончания срока формирования фонда

**В. Трех лет с начала срока формирования фонда**

С. Одного года с даты регистрации правил доверительного управления фондом

Д. Устанавливается правилами доверительного управления фондом

Код вопроса: 1.2.77

найдите не верное утверждение.

Ответы:

**А. Управляющая компания не 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**

В. 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

С. Управляющая компания не вправе совершать действия, влекущие создание видимости увеличения стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда

Д. 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:

A. 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

B. 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

**C. 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**

D. 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 выправила 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:

A. Только I

B. Только II

C. Только I и II

**D. 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:

A. Только I и II

**B. Только I и III**

C. Только I, III и IV

D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 1.2.81

найдите не верное 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

управляющая компания паевого инвестиционного фонда, действие лицензии которой приостановлено, вправе подавать документы для регистрации изменений и дополнений в правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом, связанных с:

Ответы:

A. Изменением сведений о специализированном депозитариуме в результате передачи его прав и обязанностей другому юридическому лицу

B. Изменением сведений о лице, осуществляющем ведение реестра, в результате передачи его прав и обязанностей другому юридическому лицу

C. Изменением сведений об аудиторе

**D. Передачей прав и обязанностей управляющей компании другому юридическому лицу, в случае, если возможность передачи прав и обязанностей управляющей компании другому лицу предусмотрена правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом**

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 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

печатные издания, в которых должна публиковаться информация (подлежащая раскрытию путем опубликования в печатном издании), связанная с деятельностью управляющей компании паевого инвестиционного фонда, инвестиционные паи которого допущены к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг, должны соответствовать следующим требованиям:

- I.. Печатное издание распространяется на территории Российской Федерации;
- II. Тираж печатного издания составляет не менее 1 тысячи экземпляров;
- III. Тираж печатного издания должен составлять не менее 5 тысяч экземпляров;
- IV. Тираж печатного издания должен составлять не менее 10 тысяч экземпляров;
- V. Тираж печатного издания должен составлять не менее 20 тысяч экземпляров.

- Ответы: I
- A. Только I и II
  - B. Только I и III
  - C. Только I и IV**
  - D. Только I и V

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

в информации, связанной с деятельностью управляющей компании паевого инвестиционного фонда и раскрываемой в установленном порядке не должно содержаться положение о том, что

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 федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг

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 и актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

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

B. 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

**C. 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**

D. 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:

- A. Распоряжаться имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на торгах фондовой биржи
- B. Использовать имущество паевого фонда для обеспечения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением имуществом паевого фонда

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

- D. 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:

- A. Только I, II, III, IV, V

**B. Только I и IV**

- C. Только II, III и IV

- D. 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: 1.2.97

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 СД;
- 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 не верные 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 декларация, а также связанные с увеличением вознаграждения управляющей компании, вступают в силу по истечении:

Ответы:

A. 3 месяцев с момента опубликования полного текста зарегистрированных в федеральном органе исполнительной власти по рынку ценных бумаг изменений и дополнений

B. 2 месяцев с момента опубликования полного текста зарегистрированных в федеральном органе исполнительной власти по рынку ценных бумаг изменений и дополнений

**C. 1 месяца с момента опубликования полного текста зарегистрированных в федеральном органе исполнительной власти по рынку ценных бумаг изменений и дополнений**

D. 2 недель с момента опубликования полного текста зарегистрированных в федеральном органе исполнительной власти по рынку ценных бумаг 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

**C. 10 рабочих дней**

D. 15 рабочих дней

Код вопроса: 1.1.109

что из перечисленного ниже управляющая компания не обязана представлять в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг для регистрации правил фонда:

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 доверительно 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 нормативным актом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг РФ;
- II. Аннулирована лицензия управляющей компании и в течение двух месяцев со дня аннулирования лицензии его права и обязанности не переданы другой 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. Только III и IV

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 ЗАО, ОАО 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. Неоднократное в течение года неисполнение всех предписаний федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг при осуществлении деятельности управляющей компании;
- II. Неоднократное в течение года неисполнение предписания федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг 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 III и IV**

- D. Только II и III

Код вопроса: 2.1.4

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

- I. Неоднократное в течение года неисполнение всех предписаний федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг при осуществлении деятельности управляющей компании;
  - II. Неоднократное в течение года неисполнение предписания федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг 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 ненормативными 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 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 федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на срок:

Ответы:

A. До 1 месяца

B. До 3 месяцев

**C. До 6 месяцев**

D. До 12 месяцев

Код вопроса: 2.1.6

лицензирующий орган 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;
- IV. С приложением всех необходимых документов.

Ответы

A. Только I

B. Только II

C. Только III

**D. Только II и IV**

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 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, не имеющий судимости 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. Только I, II и III
- 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. Копии учредительных документов;
- III. Данные документа о постановке на учет в налоговом органе;
- IV. Копии документов работников, квалификация которых соответствует квалификационным требованиям ФСФР России;
- V. Справка о размере собственных средств.

Ответы:

- A. Только I, II, III и IV
- B. Только I, II, IV и V
- C. Только I, II и III
- 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 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. Все за исключением II**

B. Все за исключением I

C. Все за исключением IV

D. Все выше перечисленное

Код вопроса: 2.1.12

в реестре лицензий по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, который ведет федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг должны быть указаны:

- I.. Дата принятия решения о предоставлении лицензии;
- II. Полное наименование управляющей компании;
- III. Фамилия, имя, отчество лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управляющей компании;
- IV. Лицензируемый вид деятельности;
- V. Срок действия лицензии;
- VI. Номер лицензии по доверительному управлению ценными бумагами.

Ответы:

A. Только I, II, IV, V, VI

B. Только I, II, III, IV, V

C. Только I, II, IV, V, VI

**D. Только I, II, III, IV, V**

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. Соблюдение лицензиатом требований законодательства к составу активов, доверительное управление которыми он осуществляет;
- II. Соответствие профессионального опыта лиц, входящих в состав совета директоров лицензиата требованиям законодательства;
- III. Соблюдение лицензиатом требований законодательства к срокам устранения нарушений по структуре активов, доверительное управление которыми он осуществляет;
- IV. Соблюдение лицензиатом требований законодательства к порядку и срокам определения стоимости чистых активов, доверительное управление которыми он осуществляет;
- V. Соблюдение лицензиатом требований законодательства к раскрытию информации о его деятельности.

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 лицензирующий орган для получения лицензии управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов:

- I. Заявление о предоставлении лицензии;
- II. Бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках на последнюю отчетную дату;
- III. Правила ведения регистров внутреннего учета сделок с ценными бумагами;
- IV. Правила внутреннего контроля, разработанные в целях противодействия легализации доходов, полученным преступным путем;
- V. Копии документов об избрании или назначении лиц, входящих в состав коллегиального и единоличного исполнительного органа;
- VI. Документ, подтверждающий уплату государственной пошлины за рассмотрение лицензирующим органом 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 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 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 ФСФР России справку о лицах, осуществляющих функции единоличного исполнительного органа, а также о лицах, входящих в состав коллегиального исполнительного органа, с указанием их мест работы:

Ответы:

A. За последний год

B. За последние 2 года

**C. За последние 3 года**

D. За последние 5 лет

Код вопроса: 2.1.20

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

- I. Предоставление лицензий;
- II. Контроль за соблюдением лицензиатами лицензионных требований и условий;
- III. Предоставление заинтересованным лицам сведений из реестров лицензий;
- IV. Аннулирование 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.х.1

в каких случаях специализированный депозитарий паевого инвестиционного фонда отвечает за действия определенного им депозитария как за свои собственные:

- I. Если специализированный депозитарий привлекал к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество паевого инвестиционного фонда, другой депозитарий, и если это предусмотрено правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом;
- II. Если специализированный депозитарий привлекал к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество паевого инвестиционного фонда, другой депозитарий по письменному указанию управляющей компании паевого инвестиционного фонда.

Ответы:

**A. Только I**

B. Только II

C. В обоих случаях

D. Ничего из вышперечисленного

Код вопроса: 3.х.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 вышперечисленного

Код вопроса: 3.х.3

учет прав на инвестиционные паи осуществляется:

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

Ответы:

**A. Любым вышперечисленным способом**

B. Только II

C. В обоих случаях

D. Только I

Код вопроса: 3.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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: 2.х.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 федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;

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.х.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.х.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 в 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.х.15

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

- I. Правила доверительного управления фондом определяются федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг 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.х.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.х.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 одного 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.х.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.х.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.х.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.х.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.х.22

какие требования, предъявляются к лицу, осуществляющему функции единоличного исполнительного органа управляющей компании паевого инвестиционного фонда, в соответствии с нормативными документами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг:

- 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.х.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 федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

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.х.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 проведении общего собрания

D. На дату подачи письменного требования о проведении общего собрания

Код вопроса: 3.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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.х.31

найдите верное утверждение:

Ответы:

A. Акционерный инвестиционный фонд может быть создан как 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.х.32

найдите верное утверждение:

Ответы:

А. Имущество, предназначенное для обеспечения деятельности органов управления акционерного инвестиционного фонда, должно быть передано в доверительное управление управляющей компании

В. Акционерный инвестиционный фонд вправе размещать обыкновенные акции на предъявителя

С. Акционерный инвестиционный фонд вправе размещать обыкновенные акции путем закрытой подписки

**Д. Акционерный инвестиционный фонд вправе осуществлять размещение дополнительных акции только на основании лицензии**

Код вопроса: 3.х.33

найдите НЕверное утверждение:

Ответы:

А. 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

В. 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

**С. 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**

Д. 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.х.34

найдите верное утверждение:

Ответы:

А. Утверждение инвестиционной декларации акционерного инвестиционного фонда может быть отнесено только к компетенции общего собрания акционеров акционерного инвестиционного фонда

В. 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 федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг

**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.х.35

найдите верное утверждение. Решение общего собрания акционеров акционерного инвестиционного фонда

Ответы:

A. 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

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

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

D. 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.х.36

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

Ответы:

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

B. 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

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

D. 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.х.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:

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

**B. 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**

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

D. 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.х.38

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

Ответы:

- A. Работники специализированного депозитария
- B. Работники регистратора
- C. Работники аудитора
- D. Работники управляющей компании**

Код вопроса: 3.х.39

осуществлять функции единоличного исполнительного органа акционерного инвестиционного фонда могут следующие лица

Ответы:

- A. Аффилированные лица специализированного депозитария
- B. Аффилированные лица управляющей компании**
- C. 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
- D. Лица, имеющие судимость за умышленные преступления

Код вопроса: 3.х.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:

- A. Не более одной четвертой от числа членов совета директоров**
- B. Не менее одной четвертой от числа членов совета директоров
- C. Не более одной третьей от числа членов совета директоров
- D. Не менее одной третьей от числа членов совета директоров

Код вопроса: 3.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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. 10% общего количества инвестиционных паев этого фонда на дату подачи требования о созыве общего собрания**

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

C. 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.х.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.х.51

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

I. Заключении договора с управляющей компанией;

II. Утверждении инвестиционной декларации;

III. Заключении договора со специализированным депозитарием;

IV. Утверждении изменений в инвестиционной декларации;

V. Заключении 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.х.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.х.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. Федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг;
- 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.х.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 федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг

B. Не менее чем за 60 дней до дня прекращения исполнения обязанностей уведомить об этом любым доступным способом совет директоров акционерного инвестиционного фонда и федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг

C. Не менее чем через 60 дней после дня прекращения исполнения обязанностей письменно уведомить об этом совет директоров акционерного инвестиционного фонда и федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг

**D. Не менее чем за 60 дней до дня прекращения исполнения обязанностей письменно уведомить об этом совет директоров акционерного инвестиционного фонда и федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг**

Код вопроса: 3.х.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.х.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 течении 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.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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.х.66

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

- I. Клиринговая деятельность;
- II. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг;
- 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.х.67

в каких случаях специализированный депозитарий паевого фонда вправе привлекать к исполнению своих обязанностей другой депозитарий:

Ответы:

- A. Если это производится по письменному указанию управляющей компании
- B. Если это предусмотрено правилами доверительного управления фондом**
- C. По своему собственному усмотрению
- D. Во всех перечисленных случаях

Код вопроса: 3.х.68

кому предоставляются документы, необходимые для открытия лицевого счета

I. Регистратору;

II. Управляющей компании;

III. Агенту по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев;

IV. Управляющей компании или агенту по выдаче, погашению или обмену инвестиционных паев, одновременно с заявкой на приобретение паев.

Ответы:

A. Только I или II

B. Только I, II или III

**C. Только I или IV**

D. Все перечисленное

Код вопроса: 3.х.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 копии документа об оплате, если это предусмотрено договором между управляющей компанией и регистратором.

Ответы:

A. Только I и II

B. Только III и IV

**C. Только III и V**

D. Только I

Код вопроса: 3.х.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 III и IV**

C. Только IV и V

D. Только I

Код вопроса: 3.х.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.х.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.х.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.х.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.х.75

укажите верное утверждение, касающееся правил доверительного управления паевым фондом:

- I. Правила доверительного управления фондом разрабатываются управляющей компанией самостоятельно;
- 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.х.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.х.77

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

- I. В случае аннулирования лицензии 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.х.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.х.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 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.х.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.х.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.х.2

изменения в методику расчета индекса (в индексных инвестиционных фондах) могут вноситься не чаще

Ответы:

A. Одного раза в месяц

**B. Одного раза в квартал**

C. Одного раза в полгода

D. Одного раза в год

Код вопроса: 4.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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. 0%**

D. 70%

Код вопроса: 4.х.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. Ценные бумаги международных финансовых организаций

IV. 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 вышперечисленное

Код вопроса: 4.х.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. Ценные бумаги иностранных государств

IV. Облигации иностранных коммерческих организаций

Ответы:

A. I и III

B. I, II и III

**C. I, III и IV**

D. Все вышперечисленное

Код вопроса: 4.х.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.х.12

оценочная стоимость инвестиционных паев паевых фондов и паев (акций) иностранных инвестиционных фондов в структуре активов паевого инвестиционного фонда, относящегося к категории фондов денежного рынка, должна составлять не более:

Ответы:

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

Код вопроса: 4.х.13

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.х.14

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.х.15

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.х.16

оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента (за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации и ценных бумаг иностранных государств и международных финансовых организаций, имеющих рейтинги долгосрочной кредитоспособности не ниже ВВВ-или Ваа3), в структуре активов акционерного инвестиционного фонда, относящегося к категории фондов облигаций, должна составлять не более

Ответы:

- A. 10% стоимости активов
- B. 20% стоимости активов
- C. 25% стоимости активов**
- D. 35% стоимости активов

Код вопроса: 4.х.17

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.х.18

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.х.19

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.х.20

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.х.21

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.х.22

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. II и IV**
- C. II и IV

D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.х.23

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.х.24

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.х.25.

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.х.26.

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.х.27.

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.х.28

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.х.29

не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного квартала оценочная стоимость ценных бумаг в структуре активов интервального 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.х.30.

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.х.31.

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.х.32

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 смешанных инвестиций должна составлять не более:

Ответы:

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

Код вопроса: 4.х.33

в структуре активов интервального паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций количество обыкновенных акций закрытого акционерного общества должно составлять более:

Ответы:

- A. 10% общего количества размещенных обыкновенных акций этого акционерного общества, по которым зарегистрированы отчеты об итогах выпуска
- B. 15% общего количества размещенных обыкновенных акций этого акционерного общества, по которым зарегистрированы отчеты об итогах выпуска
- C. 20% общего количества размещенных обыкновенных акций этого акционерного общества, по которым зарегистрированы отчеты об итогах выпуска
- D. 25% от общего количества размещенных обыкновенных акций этого акционерного общества, по которым зарегистрированы отчеты об итогах выпуска**

Код вопроса: 4.х.34

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.х.35

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.х.36

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.х.37

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.х.38

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.х.39

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.х.40

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.х.41

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.х.42

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.х.43

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, доли в уставных капиталах которых составляют активы фонда;
- IV. 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.х.44

оценочная стоимость инвестиционных паев паевых фондов, ипотечных сертификатов участия, акций акционерных инвестиционных фондов, паев (акций) иностранных инвестиционных фондов, которые (активы которых) находятся в управлении (доверительном управлении) одной управляющей компании (управляющего), в структуре активов паевого фонда, относящегося к категории фондов фондов, должна составлять не более:

Ответы:

A. 15% стоимости активов

B. 25% стоимости активов

C. 30% стоимости активов

**D. 35% стоимости активов**

Код вопроса: 4.х.45

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.х.46

оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг в структуре активов открытого 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.х.47

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.х.48

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.х.49

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.х.50

оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг в структуре активов интервального 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.х.51

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

- I. Ценные бумаги иностранных государств;
- II. Инвестиционные паи интервальных паевых фондов, относящихся к категории рентных фондов;
- 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.х.52

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.х.53

в состав активов закрытых паевых инвестиционных фондов и акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов недвижимости, могут входить доли российских хозяйственных обществ, осуществляющих деятельность по проектированию, строительству зданий и сооружений, инженерные изыскания, а также реставрацию объектов культурного наследия, если активы данного фонда составляет:

Ответы:

A. Более 25% долей в уставном капитале

B. Более 35% долей в уставном капитале

**C. Более 50% долей в уставном капитале**

D. Ограничение не установлено

Код вопроса: 4.х.54

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.х.55

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.х.56

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

- I. Акции российских открытых акционерных обществ;
- II. 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.х.57

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 основная сумма долга по такому договору по отношению к определенной оценщиком рыночной стоимости имущественных прав, являющихся предметом ипотеки, не превышает:

Ответы:

A. 70%

B. 75%

C. 80%

**D. 90%**

Код вопроса: 4.х.58

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.х.59

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.х.60

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.х.61

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.х.62

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.х.63

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.х.64

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.х.65

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.х.66

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.х.67.

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.х.68

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.х.69

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.х.70.

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

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.х.71

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 и кредитных фондов) 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:

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.х.72

несоответствие состава и (или) структуры активов акционерного инвестиционного фонда и закрытого паевого инвестиционного фонда, относящихся к категориям фондов недвижимости, ипотечных фондов, рентных фондов, кредитных фондов или фондов венчурных 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:

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

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

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

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

Код вопроса: 4.х.73

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.х.74

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.х.75.

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.х.76

могут ли входить в состав активов интервального 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 открытых паевых инвестиционных фондов денежного рынка**

Код вопроса: 4.х.77

могут ли входить в состав активов закрытого паевого инвестиционного фонда денежного рынка инвестиционные паи паевых фондов?

Ответы:

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

Код вопроса: 4.х.78

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.х.79

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.х.80

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.х.81

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.х.82

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.х.83.

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.х.84

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.х.85

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.х.86

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.х.87

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.х.88

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.х.89

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.х.90

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

Ответы:

A. Не могут

B. Могут входить только паи открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов облигаций

C. Могут входить паи паевых инвестиционных фондов любой категории

**D. Могут входить только паи паевых инвестиционных фондов денежного рынка и фондов облигаций**

Код вопроса: 4.х.91

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.х.92.

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.х.93

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.х.94.

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.х.95

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.х.96

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.х.97

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.х.98.

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.х.99

в состав активов каких категорий фондов смешанных инвестиций могут входить обыкновенные акции российских закрытых акционерных обществ?

Ответы:

- A. Никаких
- B. Только закрытых паевых и акционерных инвестиционных фондов
- C. Только интервальных паевых, закрытых паевых и акционерных инвестиционных фондов**
- D. Открытых, интервальных и закрытых паевых, а также акционерных инвестиционных фондов

Код вопроса: 4.х.100.

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.х.101

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.х.102

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.х.103

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.х.104

в структуре активов паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций количество паев паевого инвестиционного фонда может составлять 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.х.105

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

**B. Только III**

C. Только III и IV

D. Только I, II и III

Код вопроса: 4.х.106.

могут ли входить в состав активов закрытых паевых инвестиционных фондов или акционерных инвестиционных фондов венчурных инвестиций паи паевых инвестиционных фондов?

Ответы:

**A. Не могут**

B. Могут входить паи только открытых паевых фондов

C. Могут входить паи только открытых и интервальных паевых фондов

D. Могут входить паи открытых, интервальных и закрытых паевых фондов

Код вопроса: 4.х.107

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:

A. 20% стоимости активов

B. 25% стоимости активов

**C. 30% стоимости активов**

D. 35% стоимости активов

Код вопроса: 4.х.108

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:

A. Все вышеперечисленное

**B. Все, кроме III**

C. Все, кроме III и IV

D. Все, кроме II и III

Код вопроса: 4.х.109.

в структуре активов закрытого паевого инвестиционного фонда или акционерного инвестиционного фонда особо рискованных (венчурных) инвестиций суммарная оценочная стоимость долей в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью и оценочная стоимость акций и облигаций российских хозяйственных обществ, включенных в котировальный список «И» фондовых бирж, а также ценных бумаг, не включенных в котировальные списки фондовых бирж, должна составлять по истечении 1 года с даты утверждения инвестиционной декларации акционерного инвестиционного фонда или с даты завершения формирования паевого инвестиционного фонда (вступления в силу изменений и дополнений в правила доверительного управления паевым фондом, предусматривающих, что паевой фонд относится к категории фондов особо рискованных (венчурных) инвестиций)

Ответы:

**A. Не менее 10% стоимости активов**

B. Не менее 20% стоимости активов

C. Не менее 30% стоимости активов

D. Не менее 50% стоимости активов

Код вопроса: 4.х.110

в структуре активов закрытого паевого инвестиционного фонда или акционерного инвестиционного фонда особо рискованных (венчурных) инвестиций суммарная оценочная стоимость долей в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью и оценочная стоимость акций и облигаций российских хозяйственных обществ, включенных в котировальный список «И» фондовых бирж, а также ценных бумаг, не включенных в котировальные списки фондовых бирж, должна составлять по истечении 3 лет с даты утверждения инвестиционной декларации акционерного инвестиционного фонда или с даты завершения формирования паевого инвестиционного фонда (вступления в силу изменений и дополнений в правила доверительного управления паевым фондом, предусматривающих, что паевой фонд относится к категории фондов особо рискованных (венчурных) инвестиций)

Ответы:

A. Не менее 20% стоимости активов

B. Не менее 25% стоимости активов

**C. Не менее 30% стоимости активов**

D. Не менее 50% стоимости активов

Код вопроса: 4.х.111.

в структуре активов закрытого паевого инвестиционного фонда или акционерного инвестиционного фонда особо рискованных (венчурных) инвестиций суммарная оценочная стоимость долей в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью и оценочная стоимость акций и облигаций российских хозяйственных обществ, включенных в котировальный список «И» фондовых бирж, а также ценных бумаг, не включенных в котировальные списки фондовых бирж, должна составлять по истечении 6 лет с даты утверждения инвестиционной декларации акционерного инвестиционного фонда или с даты завершения формирования паевого инвестиционного фонда (вступления в силу изменений и дополнений в правила доверительного управления паевым фондом, предусматривающих, что паевой фонд относится к категории фондов особо рискованных (венчурных) инвестиций)

Ответы:

A. Не менее 40% стоимости активов

**B. Не менее 50% стоимости активов**

C. Не менее 60% стоимости активов

D. Не менее 70% стоимости активов

Код вопроса: 4.х.112

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.х.113

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
- B. Фондов недвижимости
- C. Фондов фондов**
- D. Фондов особо рискованных (венчурных) инвестиций

Код вопроса: 4.х.114

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:

- A. 25% стоимости активов
- B. 30% стоимости активов
- C. 35% стоимости активов**
- D. 50% стоимости активов

Код вопроса: 4.х.115

оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг в структуре активов интервального паевого фонда фондов может составлять не более

Ответы:

- A. 20% стоимости активов
- B. 30% стоимости активов
- C. 35% стоимости активов
- D. 50% стоимости активов**

Код вопроса: 4.х.116.

оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг в структуре активов открытого паевого фонда фондов может составлять не более

Ответы:

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

Код вопроса: 4.х.117

в состав активов закрытых паевых и акционерных инвестиционных фондов недвижимости могут входить паи паевых инвестиционных фондов за исключением паев паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории:

- I. Фондов фондов;
- II. Фондов недвижимости;
- III. Рентных фондов;
- IV. Фондов прямых инвестиций.

Ответы:

A. Только II, III и IV

B. Только I, II и III

**C. Только II и III**

D. Все вышеперечисленное

Код вопроса: 4.х.118.

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.х.119

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.х.120

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.х.121

по решению федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг 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 1 месяц или на 6 месяцев в зависимости от причины возникновения несоответствия**

Код вопроса: 4.х.122

по решению федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг срок устранения несоответствия состава и структуры активов интервальных паевых инвестиционных фондов (за исключением фондов недвижимости, ипотечных, рентных, кредитных и венчурных фондов) 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 1 год

Код вопроса: 4.х.123

по решению федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг 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.х.124

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.х.125

в структуре активов акционерного и закрытого паевого инвестиционного фонда прямых инвестиций количество обыкновенных акций одного акционерного общества, не включенных в котировальные списки фондовых бирж, должно составлять более:

Ответы:

**A. 25% общего количества размещенных обыкновенных акций этого акционерного общества, по которым зарегистрированы отчеты об итогах выпуска (дополнительного выпуска)**

B. 30% общего количества размещенных обыкновенных акций этого акционерного общества, по которым зарегистрированы отчеты об итогах выпуска (дополнительного выпуска)

C. 35% общего количества размещенных обыкновенных акций этого акционерного общества, по которым зарегистрированы отчеты об итогах выпуска (дополнительного выпуска)

D. 50% общего количества размещенных обыкновенных акций этого акционерного общества, по которым зарегистрированы отчеты об итогах выпуска (дополнительного выпуска)

Код вопроса: 4.х.126

в структуре активов акционерного и закрытого паевого инвестиционного фонда прямых инвестиций доля в уставном капитале отдельно взятого общества с ограниченной ответственностью должна составлять более:

Ответы:

A. 10% уставного капитала этого общества

**B. 25% уставного капитала этого общества**

C. 35% уставного капитала этого общества

D. 50% уставного капитала этого общества

Код вопроса: 4.х.127

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.х.128

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.х.129

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.х.130

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. 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.х.131

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. Финансовые инструменты, базовым активом которых являются величины процентных ставок;
- IV. 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.х.132

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.х.133.

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, IV

D. Все перечисленное

Код вопроса: 4.х.134

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.х.135

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.х.136

не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного года стоимость драгоценных металлов и требований к кредитной организации выплатить их денежный эквивалент по текущему курсу, а также финансовых инструментов в акционерном или паевом инвестиционном фонде, относящемся к категории фондов товарного рынка, должна составлять не менее:

Ответы:

- A. 30% стоимости активов
- B. 40% стоимости активов
- C. 50% стоимости активов**
- D. 65% стоимости активов

Код вопроса: 4.х.137.

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.х.138.

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. Финансовые инструменты, базовым активом которых являются величины процентных ставок;
- IV. 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.х.139

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.х.140.

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.х.141

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.х.142

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. 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.х.143

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.х.144

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.х.145

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.х.146

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.х.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.х.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.х.3.

представляемая в составе информации о забалансовых рисках акционерного или паевого инвестиционного фонда информация о требованиях и обязательствах по фьючерсным контрактам определяется

Ответы:

**А. Исходя из количества контрактов и их котировальных цен**

В. Исходя из количества контрактов и их цен исполнения

С. Только исходя из количества контрактов

Д. Путем суммирования общих размеров обязательств по контрактам

Код вопроса: 5.х.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.х.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.х.6

представляемая в составе информации о забалансовых рисках акционерного или паевого инвестиционного фонда информация о требованиях и обязательствах по форвардным контрактам должна содержать сведения об объеме открытых позиций по таким сделкам (контрактам), определенном в следующем порядке

Ответы:

A. Исходя из количества контрактов и их котировальных цен

**B. Исходя из количества контрактов и их цен исполнения**

C. Только исходя из количества контрактов

D. Путем суммирования общих размеров обязательств по контрактам

Код вопроса: 5.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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**

B. Еженедельно

C. Ежемесячно

D. Один раз в квартал

Код вопроса: 5.х.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:

A. Ежедневно

B. Еженедельно

**C. Ежемесячно**

D. Один раз в квартал

Код вопроса: 5.х.14

расчет признаваемой котировки ценных бумаг осуществляется при условии, что объем сделок, по которым рассчитывается их средневзвешенная цена, составляет не менее

Ответы:

- A. 200 тыс. рублей
- B. 300 тыс. рублей
- C. 400 тыс. рублей
- D. 500 тыс. рублей**

Код вопроса: 5.х.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:

- A. Еженедельно
- B. Ежемесячно**
- C. Один раз в квартал
- D. Один раз в год

Код вопроса: 5.х.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:

- A. На 2 и более процента за отчетный квартал
- B. На 3 и более процента за отчетный квартал
- C. На 5 и более процентов за отчетный квартал
- D. На 10 и более процентов за отчетный квартал**

Код вопроса: 5.х.17

пояснительная записка к справке о стоимости чистых активов должна содержать информацию о фактах совершения ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного паевого фонда на

Ответы:

- A. 0,5 и более процентов**
- B. 1 и более процента
- C. 2 и более процента
- D. 5 и более процентов

Код вопроса: 5.х.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.х.19

представляемая в составе информации о забалансовых рисках акционерного или паевого инвестиционного фонда, информация о требованиях и обязательствах по опционам должна содержать сведения об объеме открытых позиций по таким сделкам (контрактам), определенном в следующем порядке:

Ответы:

- A. Исходя из количества контрактов и их котировальных цен
- B. Исходя из количества контрактов и их цен исполнения
- C. Только исходя из количества контрактов
- D. Путем суммирования общих размеров обязательств по контрактам**

Код вопроса: 5.х.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. Да 6 месяцев до начала календарного года

Код вопроса: 5.х.21

правила определения стоимости активов акционерного или паевого инвестиционного фонда и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, представляются в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг 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.х.22

в процессе расчета стоимости активов акционерного или паевого инвестиционного фонда при определении оценочной стоимости облигаций, составляющих имущество фонда, действует следующее правило: в случае неисполнения эмитентом обязательств по выплате суммы основного долга по облигации в течение 30 дней ее оценочная стоимость уменьшается на дату истечения указанного срока на

Ответы:

- A. 10%
- B. 20%
- C. 30%**
- D. 50%

Код вопроса: 5.х.23

в процессе расчета стоимости активов акционерного или паевого инвестиционного фонда при определении оценочной стоимости облигаций, составляющих имущество фонда, действует следующее правило: в случае неисполнения эмитентом обязательств по выплате суммы основного долга по облигации в течение 30 дней ее оценочная стоимость уменьшается на дату истечения указанного срока на 30%, а в дальнейшем ежедневно уменьшается на величину, определяемую исходя из

Ответы:

- A. 10% годовых
- B. 15% годовых
- C. 20% годовых
- D. 30% годовых**

Код вопроса: 5.х.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 определения стоимости активов акционерного или паевого инвестиционного фонда и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, или выбранного в соответствии с этими Правилами**

Код вопроса: 5.х.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.х.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 или на последнюю дату ее расчета, предшествующую дате определения стоимости активов**

Код вопроса: 5.х.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.х.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:

А. 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

**В. 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**

С. Признается равной последней признаваемой котировке

Д. Признается равной цене приобретения

Код вопроса: 5.х.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:

А. 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.х.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:

А. Только I и II

В. Только I, II и IV

**С. Только I, II и III**

Д. Всех вышеперечисленных

Код вопроса: 5.х.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:

**А. Только I и II**

В. Только I, II и IV

С. Только I, II и III

Д. Всех вышеперечисленных

Код вопроса: 5.х.32

оценочная стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации, условия эмиссии и обращения которых не предусматривают возможности их обращения на вторичном рынке, признается равной

Ответы:

**А. цене их приобретения, рассчитанной по методу оценки по средней стоимости (без учета расходов, связанных с их приобретением)**

В. цене их приобретения, рассчитанной по методу оценки по средней стоимости (с учетом расходов, связанных с их приобретением)

С. их номинальной стоимости

Д. цене погашения, определяемой Минфином России

Код вопроса: 5.х.33

оценочная стоимость ценных бумаг иностранных государств, условия эмиссии и обращения которых не предусматривают возможности их обращения на вторичном рынке, признается равной

Ответы:

**А. цене их приобретения, рассчитанной по методу оценки по средней стоимости (без учета расходов, связанных с их приобретением)**

В. цене их приобретения, рассчитанной по методу оценки по средней стоимости (с учетом расходов, связанных с их приобретением)

С. их номинальной стоимости

Д. цене погашения, определяемой эмитентом указанных бумаг

Код вопроса: 5.х.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:

А. Номинальной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным

**В. Оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным**

С. Цене приобретения акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным

Д. Балансовой (учетной) стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным

Код вопроса: 5.х.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:

А. Номинальной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным

**В. Оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным**

С. Цене приобретения акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным

Д. Балансовой (учетной) стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным

Код вопроса: 5.х.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, 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.х. 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.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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 ММВБ 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.х.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.х.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.х.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.х.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.х.52

стоимость чистых активов интервального паевого инвестиционного фонда до завершения его формирования определяется:

Ответы:

- A. Каждый календарный день
- V. Каждый рабочий день**
- C. Один раз в неделю
- D. Два раза в неделю

Код вопроса: 5.х.53.

стоимость чистых активов закрытого паевого инвестиционного фонда до завершения его формирования определяется:

Ответы:

- A. Каждый календарный день
- V. Каждый рабочий день**
- C. Один раз в неделю
- D. Два раза в неделю

Код вопроса: 5.х.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.х.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.х.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 федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг 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 федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг 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 федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг 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

B. Отдельно по каждой кредитной организации, если сумма денежных средств составляет пять и более процентов общей стоимости имущества акционерного инвестиционного фонда или паевого инвестиционного фонда

C. Совокупно по всем кредитным организациям, если сумма денежных средств составляет менее пяти процентов общей стоимости имущества акционерного инвестиционного фонда или паевого инвестиционного фонда

**D. 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 федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг ежемесячную отчетность, включающую в себя:

- I. Баланс имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд;
- II. Отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего вой 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.x.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 центов 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. Федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг Российской Федерации**
- D. Министерством Финансов Российской Федерации

Код вопроса: 6.2.12

отчетным периодом для целей составления отчета об изменении стоимости имущества является период:

Ответы:

- A. Один месяц
- B. Один квартал
- C. Один год
- D. 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:

- A. В договоре банковского вклада
- B. В условиях выпуска ценных бумаг
- C. В договоре банковского вклада либо в условиях выпуска ценных бумаг**
- D. 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:

A. Ежедневно увеличивается на сумму, равную одной триста шестьдесят пятой части размера вознаграждения, предусмотренного правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом

B. Ежемесячно увеличивается на сумму, равную одной двенадцатой части размера вознаграждения, предусмотренного правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом

**C. 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**

D. 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 прирост (уменьшение) произошли в результате сделок, предметом которых является имущество, оценочная стоимость которого составляет:

Ответы:

A. 1 и более процентов стоимости активов паевого инвестиционного фонда на дату составления отчета об изменении стоимости имущества

**B. 5 и более процентов стоимости активов паевого инвестиционного фонда на дату составления отчета об изменении стоимости имущества**

C. 10 и более процентов стоимости активов паевого инвестиционного фонда на дату составления отчета об изменении стоимости имущества

D. 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:

A. Отдельно по каждому иностранному акционерному обществу

B. Отдельно по каждой категории и типу акций

**C. Отдельно по каждому иностранному акционерному обществу, а также по каждой категории и типу акций**

D. Отдельно по каждой фондовой бирже, на которой акции прошли процедуру листинга

Код вопроса: 6.1.17

информация об инвестиционных паевых инвестиционных фондах отражается в справке о стоимости активов отдельно по каждому паевому инвестиционному фонду с указанием:

Ответы:

A. Его названия

B. Его типа

C. Наименования управляющей компании, осуществляющей доверительное управление этим паевым инвестиционным фондом

**D. Всего вышеуказанного**

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:

A. 1 и более процентов от общей суммы расходов

**B. 5 и более процентов от общей суммы расходов**

C. 10 и более процентов от общей суммы расходов

D. 15 и более процентов от общей суммы расходов

Код вопроса: 6.2.19

дополнительно может раскрываться информация о следующих операциях, по которым в реестр владельцев инвестиционных паев не внесены записи.

Ответы:

A. Об операциях по выдаче инвестиционных паев

B. Об операциях по погашению инвестиционных паев

C. Об операциях по обмену инвестиционных паев

**D. Все вышеуказанное**

Код вопроса: 6.1.20

в случае недостаточности денежных средств у паевого инвестиционного фонда для выкупа инвестиционных паев использовать для этого свои собственные денежные средства управляющая компания:

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 вводится на основании приказа руководителя управляющей компании в следующих случаях:

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

укажите правильные утверждения, касающиеся учетной политики в отношении имущества паевого инвестиционного фонда:

- I. Избранные управляющей компанией способы ведения бухгалтерского учета имущества фонда подлежат оформлению приказом руководителя управляющей компании;
- II. В случае изменения законодательства Российской Федерации может производиться изменение учетной политики;
- III. При доверительном управлении имуществом нескольких фондов учетная политика должна быть одинакова;
- IV. Изменение учетной политики должно вводиться с момента существенного изменения условий деятельности;
- V. В случае изменения нормативных актов органов, осуществляющих регулирование бухгалтерского учета, изменения учетной политики должно вводиться с начала отчетного года.

Ответы:

A. Только I, III и V

**B. Только I, II и V**

C. Только III, IV и V

D. Все вышеперечисленные

Код вопроса: 6.1.24

на каком счете бухгалтерского учета паевого инвестиционного фонда отражается поступление собственных денежных средств от управляющей компании для выкупа инвестиционных паев?

Ответы:

**A. Расчеты с разными дебиторами и кредиторами (Субсчет "Расчеты с управляющей компанией")**

B. Расчеты с дебиторами и кредиторами (Субсчет "Расчеты по погашению паев")

C. Расчеты по краткосрочным кредитам и займам (Субсчет "Предоставленные займы")

D. Финансовые вложения (Субсчет "Предоставленные займы")

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 Федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг Российской Федерации**

D. Управляющей компании и специализированного депозитария перед Федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг Российской Федерации

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 одинакова для всех фондов, находящихся под управлением управляющей компании

C. Учетная политика одинакова для всех открытых фондов, находящихся под управлением, управляющей компании.

D. Учетная политика одинакова 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. Федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг Российской Федерации 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 14470000 руб. размер резерва на выплату вознаграждения управляющей компании составляет 1,5%, размер резерва на прочие расходы составляет 3%. Определите сумму зарезервированных средств по состоянию на 31.07.2007 г.

Ответы:

A. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 217050 руб, на прочие расходы - 434100 руб.

**B. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 18087, 50 руб., на прочие расходы - 36175 руб.**

C. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 602, 92 руб. на прочие расходы - 1205,83 руб.

D. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 126612, 50 руб., на прочие расходы - 253225,00 руб.

Код вопроса: 6.2.32

по результатам последней оценки стоимость чистых активов открытого паевого фонда составляет 14470000 руб. размер резерва на выплату вознаграждения управляющей компании составляет 1,5%, размер резерва на прочие расходы составляет 3%. определить сумму зарезервированных средств по состоянию на 31.07.2007г.

Ответы:

A. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 217050 руб., на прочие расходы - 434100 руб.

B. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 18087,50 руб., на прочие расходы - 36175 руб.

**C. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 602,92 руб., на прочие расходы - 1205,83 руб.**

D. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 126612,50 руб., на прочие расходы - 253225,00 руб.

Код вопроса: 6.2.33

по результатам последней оценки стоимость чистых активов открытого паевого фонда составляет 27500000 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:

A. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 330000 руб., на прочие расходы - 742500 руб.

B. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 27500 руб., на прочие расходы - 61875 руб.

**C. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании -916,67 руб., на прочие расходы - 2062,50 руб.**

D. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 55000,00 руб., на прочие расходы - 123750,00 руб.

Код вопроса: 6.2.34

по результатам последней оценки стоимость чистых активов интервального паевого фонда составляет 27500000 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:

A. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 330000 руб., на прочие расходы - 742500 руб.

**B. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 27500 руб., на прочие расходы - 61875 руб.**

C. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 916,67 руб., на прочие расходы - 2062,50 руб.

D. Резерв на выплату вознаграждения управляющей компании - 55000,00 руб., на прочие расходы - 123750,00 руб.

Код вопроса: 6.2.35

за отчетный год управляющей компании было начислено вознаграждение в размере 450250 руб. размер резерва на выплату 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: 6.2.36

за отчетный год управляющей компании было начислено вознаграждение в размере 375500 руб. размер резерва на выплату вознаграждения управляющей компании составляет 1,2%. среднегодовой размер стоимости чистых активов составил 35460000 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. Федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг Российской Федерации**

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 Федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг Российской Федерации

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

подлежащая раскрытию информация, связанная с деятельностью управляющей компании паевого фонда, инвестиционные паи которого не допущены к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг, должна публиковаться:

- I. В информационном бюллетене "Приложение к Вестнику федеральной службы по финансовым рынкам";
- II. В предусмотренных правилами доверительного управления печатных изданиях, тираж которых составляет менее 1 тысячи экземпляров;
- III. В предусмотренных правилами доверительного управления печатных изданиях, тираж которых составляет не менее 5 тысяч экземпляров;
- IV. В предусмотренных правилами доверительного управления печатных изданиях, тираж которых составляет не менее 10 тысяч экземпляров.

Ответы:

A. Только I

**B. Только I и II**

C. Только I и III

D. Только I и IV

Код вопроса: 7.2.2

подлежащая раскрытию информация, связанная с деятельностью управляющей компании паевого фонда, инвестиционные паи которого допущены к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг, должна публиковаться:

- I. В информационном бюллетене "Приложение к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам";
- II. В предусмотренных правилами доверительного управления печатных изданиях, тираж которых составляет не менее 1 тысячи экземпляров;
- III. В предусмотренных правилами доверительного управления печатных изданиях, тираж которых составляет не менее 5 тысяч экземпляров;
- IV. В предусмотренных правилами доверительного управления печатных изданиях, тираж которых составляет не менее 10 тысяч экземпляров.

Ответы:

A. Только I

B. Только I и II

C. Только I и III

**D. Только I и IV**

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

Ответь:

- A. 1 месяца со дня завершения формирования паевого инвестиционного фонда
- B. 3 месяцев со дня завершения формирования паевого инвестиционного фонда
- C. 6 месяцев со дня завершения формирования паевого инвестиционного фонда**
- D. 12 месяцев со дня 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 в 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

правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом, зарегистрированные федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, должны быть опубликованы в печатном издании и 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

правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом, зарегистрированные федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, 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 федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг изменений и дополнений в правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом публикуется в течение:

**A. Печатном издании - в течение 10 рабочих дней с даты получения уведомления федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг 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 федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг об их регистрации

C. В печатном издании - в течение 3 рабочих дней с даты получения уведомления федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг 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 федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг 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, составляющего паевой инвестиционный фонд, по достижении которой фонд является сформированным;
- 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, и другое имущество;
- IV. Минимальная сумма денежных средств, внесением которой в паевой инвестиционный фонд обусловлена выдача инвестиционных паев после завершения формирования фонда.

Ответы:

- A. 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 федеральному органу исполнительной власти по рынку ценных бумаг 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 указанное решение;

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. В печатном издании - в течение 7 дней с даты принятия соответствующего решения, если это предусмотрено правилами доверительного управления фондом.

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 открытого или закрытого паевого инвестиционного фонда публикуется не позднее следующего срока до даты представления в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг 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 федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг документов, необходимых для регистрации соответствующих изменений и дополнений в правила

B. Не позднее 10 дней до даты представления в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг документов, необходимых для регистрации соответствующих изменений и дополнений в правила

C. Не позднее 14 дней до даты представления в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг документов, необходимых для регистрации соответствующих изменений и дополнений в правила

**D. Не позднее даты начала срока приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, дата окончания которого предшествует дате представления в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг 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:

A. Каждый день

**B. Каждый рабочий день**

C. Еженедельно

D. 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;

III. Ежемесячно по состоянию на последний рабочий день календарного месяца;

IV. На последний день срока приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев.

Ответы:

A. Только II

B. Только III

C. Только IV

**D. 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:

Ответы:

A. Стоимость чистых активов и расчетная стоимость инвестиционного пая, а также дата, по состоянию на которую они определены;

B. Стоимость чистых активов и расчетная стоимость инвестиционного пая на предшествующую дату их определения, а также указание на эту дату;

C. 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

**D. 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 указанное выше**

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, устанавливающем 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 федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг

**B. В течение 3 дней с даты представления копии указанного внутреннего документа в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг**

C. В течение 7 дней с даты представления копии указанного внутреннего документа в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг

D. В течение 10 дней с даты представления копии указанного внутреннего документа в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг

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:

**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, опубликованное в печати, о прекращении паевого инвестиционного фонда, если по окончании срока его формирования стоимость имущества фонда оказалась меньше стоимости, определенной правилами фонда, не должно содержать

Ответы:

A. Наименования паевого инвестиционного фонда

B. Основания ликвидации паевого инвестиционного фонда

**C. Срока предъявления требований кредиторов**

D. Наименования лица, на которое возлагаются обязанности ликвидации паевого инвестиционного фонда

## 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.х.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, допущенные к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

Ответы:

- A. Все, кроме V
- B. Все, кроме VI
- C. Все, кроме VII

**D. Все перечисленное выше**

Код вопроса: 8.х.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.х.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.х.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. 20 %

D. 25 %

Код вопроса: 8.х.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.х.6

доля государственных ценных бумаг Российской Федерации, банковских депозитов (деPOSITНЫХ сертификатов), в которые фондом самостоятельно размещены средства пенсионных резервов, может составлять соответственно не более 50 и не более 20 процентов: Ответы:

**A. Указанных активов, составляющих пенсионные резервы фонда**

B. Суммы самостоятельно размещенных пенсионных резервов

C. Общей суммы размещенных пенсионных резервов

Код вопроса: 8.х.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 «X», 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

**B. Нет**

C. Для правильного ответа не хватает данных

D. Для пенсионных резервов не существует требований к структуре активов

Код вопроса: 8.х.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 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:

A. Да

**B. Нет**

C. Для правильного ответа не хватает данных

D. Для пенсионных резервов не существует требований к структуре активов

Код вопроса: 8.х.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:

**A. Да**

B. Нет

C. Для правильного ответа не хватает данных

D. Для пенсионных резервов не существует требований к структуре активов

Код вопроса: 8.х.10

отметьте правильные утверждения. Негосударственный пенсионный фонд

I. Создается в форме некоммерческой организации;

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:

A. I, III, V

B. II, IV, VI

**C. I, IV, VI**

D. II, VI

Код вопроса: 8.х.11.

деятельность негосударственного пенсионного фонда по негосударственному пенсионному обеспечению участников фонда включает:

I. Аккумуляция пенсионных взносов;

II. Размещение и организацию размещения пенсионных резервов;

III. Учет пенсионных обязательств фонда;

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.х.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.x.13

основания приобретения участником негосударственного пенсионного фонда права на получение негосударственной пенсии называются:

Ответы:

- A. Пенсионной схемой
- B. Пенсионным счетом
- C. Выкупной суммой
- D. Пенсионными основаниями**

Код вопроса: 8.x.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.x.15

денежные средства, выплачиваемые фондом вкладчику или участнику либо переводимые в другой фонд при расторжении пенсионного договора, называются:

Ответы:

- A. Пенсионными накоплениями
- B. Страховой суммой
- C. Выкупной суммой**
- D. Пенсионными резервами

Код вопроса: 8.x.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.x.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.x.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 и договорами о создании профессиональной пенсионной системы, называется:

Ответы:

- A. Пенсионными накоплениями**
- B. Пенсионными резервами
- C. Выкупной суммой
- D. Пенсионным счетом

Код вопроса: 8.х.19

совокупность средств, находящихся в собственности негосударственного пенсионного фонда и предназначенных для исполнения фондом обязательств перед участниками в соответствии с пенсионными договорами, называется:

Ответы:

А. Пенсионными накоплениями

**В. Пенсионными резервами**

С. Выкупной суммой

Д. Пенсионным счетом

Код вопроса: 8.х.20

правила негосударственного пенсионного фонда утверждаются:

Ответы:

А. Федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг

В. Государственным органом в области пенсионного обеспечения при Правительстве Российской Федерации

С. Управляющей компанией фонда

**Д. Советом фонда**

Код вопроса: 8.х.21

отметьте НЕправильное утверждение.

Ответы:

А. Накопительная часть трудовой пенсии - ежемесячная денежная выплата, назначаемая и выплачиваемая фондом застрахованному лицу

В. Пенсионный счет - форма аналитического учета в фонде, отражающая обязательства фонда перед вкладчиками, участниками и застрахованными лицами

С. Застрахованное лицо - физическое лицо, заключившее договор об обязательном пенсионном страховании

**Д. Учредительными документами негосударственного пенсионного фонда являются устав и учредительный договор**

Код вопроса: 8.х.22

отметьте НЕправильное утверждение.

Ответы:

А. Негосударственный пенсионный фонд приобретает права юридического лица с даты государственной регистрации

В. Учредители негосударственного пенсионного фонда не имеют прав на переданное фонду имущество, которое является собственностью фонда

С. Учредительным документом негосударственного пенсионного фонда является устав

**Д. Порядок создания негосударственного пенсионного фонда определяется его уставом**

Код вопроса: 8.х.23

отметьте НЕправильное утверждение. Устав негосударственного пенсионного фонда должен содержать:

Ответы:

А. Положение о предмете и целях деятельности фонда

В. Сведения о структуре и компетенции органов управления фондом

С. Положение о порядке назначения на должность и освобождения от должности должностных лиц

**Д. Сведения о составе учредителей фонда**

Код вопроса: 8.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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.х.29

инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов могут быть приобретены в состав средств пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда только в случае, если:

Ответы:

**A. Они допущены к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг.**

B. Завершено формирование открытого или интервального паевого инвестиционного фонда

C. Стоимость чистых активов открытого или интервального паевого инвестиционного фонда составляет более 200 млн. рублей

Код вопроса: 8.х.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.х.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 и интервальных 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.х.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.х.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.х.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 присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже определенного уровня по классификации рейтинговых агентств;
- 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.х.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.х.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.х.37

депозитарное обслуживание негосударственного пенсионного фонда могут вести юридические лица, имеющие лицензию на:

- I. Депозитарную деятельность на рынке ценных бумаг;
- II. Деятельность в качестве специализированного депозитария фондов.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только II

**C. I и II**

- D. Ничего из вышеуказанного

Код вопроса: 8.х.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.х.39

негосударственный пенсионный фонд и управляющая компания фонда передают специализированному депозитарию фонда копии первичных документов в отношении пенсионных резервов фонда в порядке и сроки:

**A. Установленные регламентом специализированного депозитария фонда, но не позднее 3 рабочих дней с даты их составления или получения**

B. Установленные договором между специализированным депозитарием и негосударственным пенсионным фондом, но не позднее 3 рабочих дней с даты их составления или получения

C. Установленные договором между специализированным депозитарием и управляющей компанией, но не позднее 3 рабочих дней с даты их составления или получения

D. Установленные регламентом специализированного депозитария фонда, но не позднее 5 рабочих дней с даты их составления или получения

Код вопроса: 8.х.40.

отметьте НЕправильное утверждение.

Ответы:

A. Федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг 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.х.41

какие величины являются обязательными для определения негосударственными пенсионными фондами и для передачи ими в специализированный депозитарий?

- 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.х.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.х.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 федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг**

Код вопроса: 8.х.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 части трудовой пенсии в пользу застрахованного лица

**D. Пенсионный взнос - денежные средства, уплачиваемые участником в пользу вкладчика**

Код вопроса: 8.х.45

индивидуально возмездные обязательные платежи на обязательное пенсионное страхование на финансирование накопительной части трудовой пенсии, уплачиваемые страхователем в пользу застрахованного лица, называются:

Ответы:

A. Пенсионным взносом

**B. Страховым взносом**

C. Пенсионными накоплениями

D. Пенсионными резервами

Код вопроса: 8.х.46

соглашение между негосударственным пенсионным 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 части трудовой пенсии или выплаты его правопреемникам, 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 частью трудовой пенсии

Код вопроса: 8.х.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.х.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.х.49

укажите правильные утверждения в отношении требований к управляющим компаниям, привлекаемым к инвестированию средств для финансирования накопительной части трудовой 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.х.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.х.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.х.52

пенсионный фонд Российской Федерации обязан направлять застрахованным лицам информацию о состоянии специальной части их индивидуальных лицевых счетов и результатах инвестирования средств пенсионных накоплений 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.х.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 уполномоченный федеральный орган исполнительной власти, федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг, Пенсионный фонд Российской Федерации, соответствующую управляющую компанию о выявленных в ходе осуществления контроля существенных нарушениях не позднее дня их выявления**

Код вопроса: 8.х.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.х.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.х.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 обязан публиковать отчет о своей деятельности в периодической печати 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 государственный уполномоченный орган ежеквартально заключение по результатам актуарного оценивания, проводимого актуарием**

Код вопроса: 8.х.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 и IV
- D. Все, кроме II

Код вопроса: 8.х.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 депозитари, 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.х.59

к доходам 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.х.60

деятельность негосударственного пенсионного фонда в качестве страховщика по профессиональному пенсионному страхованию включает в себя:

- I. Выплату накопительной части трудовой пенсии;
- II. Аккумуляцию средств пенсионных накоплений;
- III. Инвестирование средств пенсионных накоплений;
- IV. Учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц.

Ответы:

**A. Все, кроме I**

- B. Все, кроме II
- C. Все, кроме III
- D. Все, кроме IV

Код вопроса: 8.х.61

исключительными видами деятельности негосударственного пенсионного фонда являются:

- I. Деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению вкладчиков;
- II. Деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию;
- III. Деятельность в качестве страховщика по профессиональному пенсионному страхованию.

Ответы:

A. Все вышеперечисленное

**B. Все, кроме I**

C. Все, кроме II

D. Все, кроме III

Код вопроса: 8.х.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, поступившие в Пенсионный фонд Российской Федерации от негосударственных пенсионных фондов в соответствии с законодательством Российской Федерации и еще не переданные в доверительное управление управляющим компаниям.

Ответы:

A. Все, кроме I

B. Все, кроме II

C. Все, кроме III

**D. Все вышеперечисленное**

Код вопроса: 8.х.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 обществом с ограниченной ответственностью;
- 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 и деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.

Ответы:

A. Только I и III

**B. Только I и IV**

C. Только II и III

D. Только II и IV

Код вопроса: 8.х.64

к доходам 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.х.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 уполномоченный федеральный орган исполнительной власти отчет о поступлении страховых взносов на финансирование накопительной части трудовой 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.х.66

отметьте неправильное утверждение, касающееся инвестирования средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии:

Ответы:

**A. Выделение средств на оплату необходимых расходов по инвестированию средств пенсионных накоплений производится после отражения средств страховых взносов на финансирование накопительной части трудовой 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.х.67

отметьте неправильное утверждение относительно договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений:

Ответы:

**А. 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**

В. 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

С. Инвестиционная декларация доверительного управляющего является неотъемлемой частью договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений

Д. Типовой договор доверительного управления средствами пенсионных накоплений утверждается Правительством Российской Федерации

Код вопроса: 8.х.68

отметьте неправильное утверждение относительно договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений:

Ответы:

А. Учредителем доверительного управления средствами пенсионных накоплений является Российская Федерация

**В. Выгодоприобретателем по договору доверительного управления средствами пенсионных накоплений является застрахованное лицо**

С. Договор доверительного управления средствами пенсионных накоплений, формируемыми в пользу застрахованных лиц, воспользовавшихся правом выбора инвестиционного портфеля (управляющей компании), заключается на срок не более 15 лет

Д. Договор доверительного управления средствами пенсионных накоплений, формируемыми в пользу застрахованных лиц, не воспользовавшихся правом выбора инвестиционного портфеля (управляющей компании), заключается на срок не более 5 лет

Код вопроса: 8.х.69

отметьте неправильное утверждение относительно конкурсов на заключение договоров об оказании услуг специализированного депозитария и доверительного управления средствами пенсионных накоплений:

Ответы:

А. Конкурсы на заключение договоров доверительного управления средствами пенсионных накоплений для финансирования накопительной части трудовой пенсии, формируемыми в пользу застрахованных лиц, воспользовавшихся правом выбора инвестиционного портфеля (управляющей компании), проводятся ежегодно

**В. 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

Д. Для заключения договора об оказании услуг специализированного депозитария по результатам конкурса отбирается один специализированный депозитарий

Код вопроса: 8.х.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. Акции российских открытых акционерных обществ;
- VI. Акции российских закрытых акционерных обществ;
- 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.х.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 в случае, если они гарантированы Российской Федерацией;
- VI. Недвижимость.

Ответы:

- A. Все, кроме II, IV, VI
- B. Все, кроме V, VI
- C. Все, кроме II, VI**
- D. Все, кроме II, V, VI

Код вопроса: 8.х.72

отметьте неправильное утверждение, касающееся инвестирования средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии:

Ответы:

- A. Застрахованное лицо может воспользоваться право выбора инвестиционного портфеля (управляющей компании) не чаще одного раза в год
- B. Заявление о выборе инвестиционного портфеля (управляющей компании) направляется застрахованным лицом в Пенсионный фонд Российской Федерации не позднее 31 декабря текущего года

**C. 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.х.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. 66 руб.

**C. 13,2 руб.**

D. 16,67 руб.

Код вопроса: 9.х.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. По привилегированным акциям фиксированная ставка дивиденда утверждена в размере 20% от номинала. Рассчитать сумму дивиденда на обыкновенную акцию.

Ответы:

**A. 16,8 рублей**

B. 30,0 рублей

C. 40,7 рублей

D. 40,7 рублей

Код вопроса: 9.х.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.х.4

по итогам года по акции выплачен дивиденд в размере 1 1,5 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.х.5

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.

**A. 35**

B. 62

C. 25

D. 13,8

Код вопроса: 9.х.6

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.х.7

по итогам года чистая прибыль на акцию составила  $EPS=9,63$  руб., были выплачены дивиденды на акцию в размере  $DPS=6$  руб. Рентабельность капитала составляет  $ROE=28,5\%$ . Доходность акции, рассчитанная по методу CAPM составляет 24,6%. Считая, что предприятие будет придерживаться стабильной политики реинвестирования прибыли, оцените темпы роста прибыли и дивидендов предприятия.

Ответы:

A. 0%

**B. 10,74%**

C. 8,46%

D. 18,65%

Код вопроса: 9.х.8

по итогам года чистая прибыль на акцию составила  $EPS = 10,46$  руб., были выплачены дивиденды на акцию в размере  $DPS = 2$  руб. Рентабельность капитала составляет  $ROE = 23,5\%$ . Предполагается, что предприятие будет придерживаться стабильной политики реинвестирования прибыли, поэтому прибыль будет расти с постоянным темпом роста. Доходность акции, рассчитанная по методу CAPM составляет 23,5%. Оцените темпы роста прибыли и дивидендов предприятия.

Ответы:

A. 13,25%

B. 28,67%

**C. 19,01%**

D. 15,5%

Код вопроса: 9.х.9

по итогам года чистая прибыль на акцию составила  $EPS = 10,5$  руб., были выплачены дивиденды на акцию в размере  $DPS = 4,5$  руб. Рентабельность капитала составляет  $ROE = 28\%$ . Доходность акции, рассчитанная по методу CAPM составляет 25%. Считая, что предприятие будет придерживаться стабильной политики реинвестирования прибыли, оцените темпы роста прибыли и дивидендов предприятия.

Ответы:

**A. 16%**

B. 19,23%

C. 14,72%

D. 13,5%

Код вопроса: 9.х.10

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.х.11

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.х.12

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.х.13

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.х.14

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.х.15

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.х.16

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.х.17

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.х.18

срок облигации с фиксированным купоном равен 7 годам. Купонный доход выплачивается ежеквартально по норме 5,3% от номинала в год, номинал составляет 1000 рублей. Найти текущую цену облигации в рублях, если ставка дисконтирования принята равной 4,75 %.

Ответы:

A. 1032,12

**B. 1032,59**

C. 957,62

D. 1084,38

Код вопроса: 9.х.19

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.х.20

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.х.21

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.х.22

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.х.23

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.х.24

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.х.25

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.х.26

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.х.27

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.х.28

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.х.29

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.х.30

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.х.31

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.х.32

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.х.33

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.х.34

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.х.35

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 дня?

Ответы:

A. 520,47

B. 531,52

**C. 513,52**

D. 505,38

Код вопроса: 9.х.36

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.х.37

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.х.38

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.х.39

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.х.40

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. 864,08

**D. 308,29**

Код вопроса: 9.х.41

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.х.42

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.х.43

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.х.44

имеется облигация с выплатой номинала и процентов в конце срока. Ставка купона 1 5%, 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.х.45

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 1 10,74, срок облигации 3 года. Найти доходность к погашению.

Ответы:

A. -7,82%

B. 5,74%

**C. 8,74%**

D. 12,86%

Код вопроса: 9.х.46

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.х.47

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.х.48

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.х.49

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.х.50

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.х.51

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.х.52

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 дюрацию облигации в годах.

Ответы:

**A. 3,54**

B. 5

C. 3,24

D. 1,25

Код вопроса: 9.х.53

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 дюрацию облигации в годах.

Ответы:

A. 3,54

**B. 4,04**

C. 4,58

D. 3,05

Код вопроса: 9.х.54

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 дюрацию облигации в годах.

Ответы:

A. 3,43

B. 4,21

**C. 3,84**

D. 3,15

Код вопроса: 9.х.55

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.х.56

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	10	8	16
5	0	15	12

Ответы:

A. 5,2,3,4,1

B. 2,4,5,3,1

C. 3,5,2,1,4

**D. 5,3,1,2,4**

Код вопроса: 9.х.57

расположите перечисленные ниже облигации в порядке убывания их дюрации.

Облигация	Купонная ставка (%)	Срок погашения (лет)	Доходность при погашении (%)
1	0	20	10
2	10	15	17
3	0	15	14
4	10	9	17
5	0	15	10

Ответы:

**A. 1,5,3,2,4**

B. 2,4,5,3,1

C. 3,5,2,1,4

D. 3,4,1,2,5

Код вопроса: 9.х.58

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.х.59

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.х.60

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 Р. 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.х.61

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 происходит выплата дивидендов по акции В акциями. Дивиденд равен 20%. Определить новое значение делителя индекса.

Ответы:

**A. 2,187**

B. 2,281

C. 2,782

D. 3,474

Код вопроса: 9.х.62

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 Г 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.х.63

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.х.64

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.х.65 – Исключен из базы

Код вопроса: 9.х.66

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:

A. 975,25

**B. 954,24**

C. 963,35

D. 1170,65

Код вопроса: 9.х.67

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:

A. 275,25

B. 285,80

**C. 261,71**

D. 223,42

Код вопроса: 9.х.68

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:

A. 345,52

B. 485,80

C. 463,73

**D. 464,12**

Код вопроса: 9.х.69

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.х.70

чистая цена облигации с фиксированным купоном равна 256,34 рублей. Выплаты купонов производятся 4 раза в год, годовой купонный доход равен 20 рублей, купейный 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.х.71

стоимость одной обыкновенной акций (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 реорганизации?

Ответы:

A. 163,15

B. 174,62

C. 156

**D. 149,4**

Код вопроса: 9.х.72

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 реорганизации?

Ответы:

A. 282,73

**B. 260,25**

C. 250

D. 295,47

Код вопроса: 9.х.73

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 IRR 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 реорганизации.

Ответы:

A. 135,10

**B. 122,4**

C. 115

D. 121,32

Код вопроса: 9.х.74

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 IRR 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 реорганизации.

Ответы:

A. 215

B. 242,4

**C. 224,18**

D. 11237,24

Код вопроса: 9.х.75

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.х.76

при прогнозировании инвестиционного проекта было посчитано, что на каждые 6000 \$ затрат доходы по годам распределяются 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.х.77

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.х.78

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.х.79

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.х.80

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.х.81

сравниваются 2 инвестиционных проекта, имеющие следующие денежные потоки (тыс. руб.)

годы	0	1	2	3
CF 1-го проекта	-400	200	110	60
CF 2-го проекта	-370	50	120	210

при каком значении ставки дисконтирования оба проекта будут иметь одинаковое значение чистой приведенной стоимости NPV

Ответы:

A. - 4,67

B. - 5,78

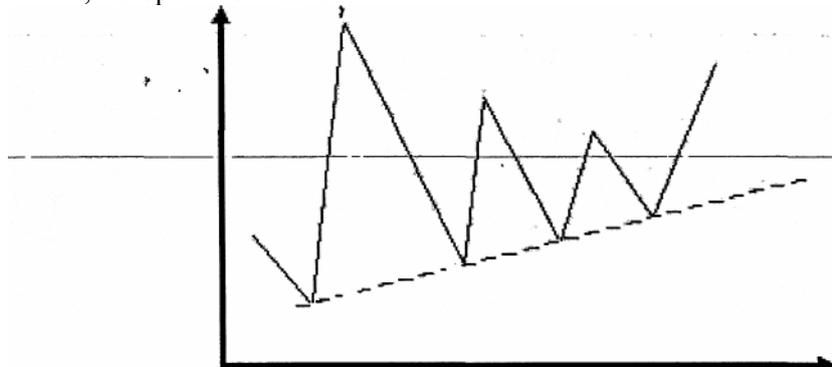
C. - 3,56

**D. 19,02**

**Глава 10. Технический анализ финансового рынка**

Код вопроса: 10.х.1

на рисунке сплошной линией изображен график изменения цен, при этом пунктиром обозначена линия, которая называется:

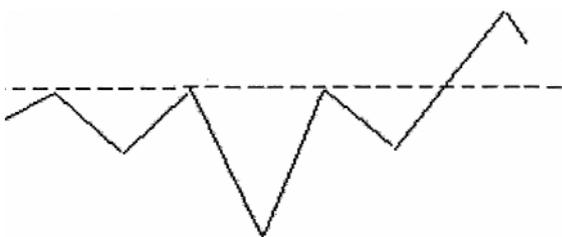


Ответы:

- A. Линия поддержки**
- B. Линия сопротивления
- C. Возрастающий тренд цен
- D. Ограничение цен

Код вопроса: 10.х.2

как называется фигура, образованная графиком изменения цен?



Ответы:

- A. Линия поддержки
- B. Возрастающий тренд
- C. Линия сопротивления
- D. Перевёрнутые голова и плечи**

Код вопроса: 10.х.3

на рисунке изображен график изменения цен: при этом пунктиром обозначена линия, которая называется:



Ответы:

**А. Линия сопротивления**

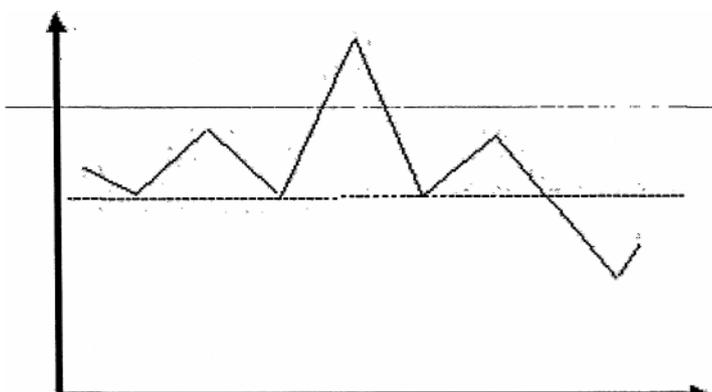
В. Линия поддержки

С. Убывающая линия

Д. Ограничение цен

Код вопроса: 10.х.4

на рисунке сплошной линией изображена фигура, называемая



Ответы:

**А "Голова и плечи"**

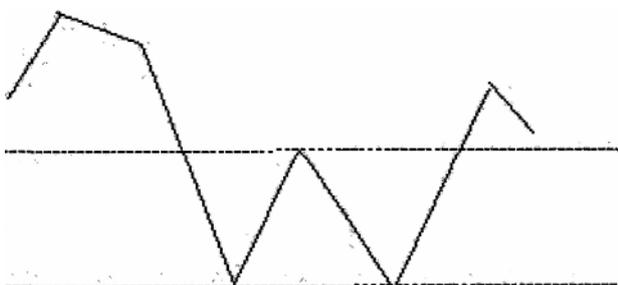
В. "Перевернутые голова и плечи"

С. "Двойное дно"

Д. "Убывающий тренд"

Код вопроса: 10.х.5

на рисунке изображена фигура, называемая:



Ответы:

А. "Голова и плечи"

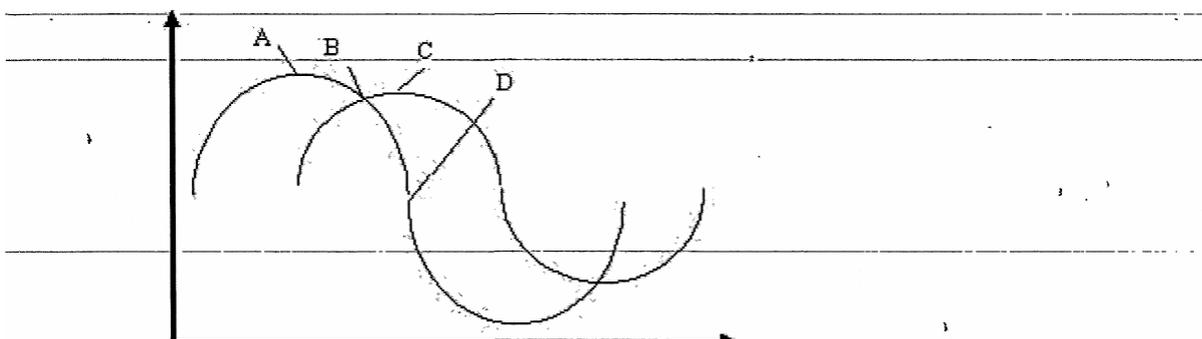
**В. "Двойное дно"**

С. "Баттерфляй"

Д. Локальный максимум

Код вопроса: 10.x.6

на рисунке изображены графики цен и скользящего среднего. 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.x.7

какое из перечисленных ниже утверждений соответствует одному из постулатов технического анализа?

Ответы:

A. Цены на финансовых рынках изменяются случайным образом

B. Колебание цен на финансовых рынках имеет циклический характер

**C. В динамике цен на финансовых рынках проявляются устойчивые тенденции**

D. Изменение цен на финансовых рынках обусловлено только экономическими факторами

Код вопроса: 10.x.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.x.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 определения времени существования ценовой тенденции**

Код вопроса: 10.x.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.x.11.

в каком из перечисленных ниже случаев понижательный ценовой тренд будет считаться прерванным?

- I. Если после пересечения линии тренда цена возрастает более чем на 3%
- II. Если после пересечения линии тренда цены идут вверх в течение двух дней

Ответы:

- A. Верно только I
- B. Верно только II
- C. Ни в одном из перечисленных случаев

**D. В обоих случаях**

Код вопроса: 10.x.12

что обычно происходит на рынке после образования формации "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.x.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.x.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.x.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.x.16.

какая из перечисленных ниже фигур не относится к формациям продолжения?

Ответы:

- A. Треугольник
- B. Флаг

**C. Блюдце**

D. Клин

Код вопроса: 10.x.17.

скользящие средние пересеклись друг с другом и заняли положение выше графика цен в следующем порядке сверху вниз: 1 8-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.x.18.

укажите правильные утверждения в отношении осцилляторов, используемых в техническом анализе?

- I. Осцилляторы подают опережающие сигналы;
- II. Осцилляторы предупреждают о возможных моментах начала, замедления и перелома тренда;
- III. Осцилляторы эффективны в периоды консолидации цен.

Ответы:

A. Верно только I

B. Верно только II

C. Верно только I и II

**D. Верно все вышеперечисленное**

Код вопроса: 10.x.19.

что отражает столбиковый ценовой график?

- I. Цены закрытия торгов;
- III. 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.x.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.x.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.х.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.х.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.х.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, V и VI

Код вопроса: 10.х.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.х.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.х.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.х.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.х.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.x.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.x.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.x.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.x.33.

в каком из перечисленных ниже случаев конверт из двух скользящих средних дает сигнал о продолжении 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.x.34.

при каком из приведенных ниже сигналов индекса относительной силы можно ожидать падения цен 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.x.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.x.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.x.37.

три технических аналитика в один и тот же момент времени смотрят на динамику одного и того же выпуска акций эмитента «X». 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. Все вышеперечисленное**

Код вопроса: 10.x.38.

выберете правильное утверждение о применении тактики торговли в различных ситуациях.

- I. При тенденциях следует покупать в случаях, когда рынок идет вверх, и играть на понижение, когда рынок идет вниз;
- II. При тенденциях следует покупать в случаях, когда рынок идет вниз, и играть на понижение, - если рынок идет вверх;
- III. В торговом коридоре следует покупать, когда цены внизу, продавать, когда цены вверху;
- IV. Тактика 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 и III**
- D. Верно только IV

Код вопроса: 10.x.39.

в каких ситуациях допустимо применение скользящих средних?

Ответы:

- A. Скользящие средние могут эффективно применяться как при трендах, так и при коридорах
- B. Применение скользящих средних допустимо только в случаях, когда движение цен актива имеет выраженную положительную или отрицательную направленность**
- C. Скользящие средние допустимо применять только в коридорах
- D. Наиболее эффективно применение скользящих средних в ситуациях, когда тренд переходит в коридор

Код вопроса: 10.х.40.

что показывает точка пересечения двух скользящих средних на графике?

Ответы:

**A. Смену тренда движения цены**

B. Момент усиления повышательного или понижательного тренда

C. Момент смены тенденции коридором

D. Точку ложного прорыва

Код вопроса: 10.х.41.

укажите основной недостаток анализа изменений цен на основании метода двух скользящих средних, что может привести к принятию ошибочного решения при совершении сделки.

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

**Глава 11. Принципы управления портфелем ценных бумаг**

Код вопроса: 11.2.1

инвестор открыл длинную позицию по активу А, короткую позицию по активу В и короткую позицию по активу С. в момент открытия позиций акции А, В, С стоили соответственно: 250 тыс. руб., 100 тыс. руб., 50 тыс. руб. в течение месяца акции А выросли в цене на 30%, акции В упали в цене на 14%, акции С упали в цене на 23%. дивиденды по акциям не выплачивались. через месяц инвестор закрыл все позиции. какова реализованная доходность портфеля инвестора за месяц? расходами, связанными с открытием и закрытием позиций, пренебречь.

Ответы:

**A. 100,50%**

B. 85,40%

C. 49,74%

D. 152,47%

Код вопроса: 11.2.2

инвестор открыл длинную позицию по активу А, короткую позицию по активу В и короткую позицию по активу С. в момент открытия позиций акции А, В, С стоили соответственно: 330 тыс. руб., 80 тыс. руб., 100 тыс. руб. В течение месяца акции А упали в цене на 25%, акции В упали в цене на 40%, акции С упали в цене на 35%. дивиденды по акциям не выплачивались. через месяц инвестор закрыл все позиции. какова реализованная доходность портфеля инвестора за месяц? Расходами, связанными с открытием и закрытием позиций, пренебречь.

Ответы:

A. 28,20%

**B. -10,33%**

C. -24,23%

D. -5,49%

Код вопроса: 11.2.3

инвестор открыл длинную позицию по активу А, длинную позицию по активу В и короткую позицию по активу С. В момент открытия позиций акции А, В, С стоили соответственно: 300 тыс. руб., 200 тыс. руб., 200 тыс. руб. В течение месяца акции А выросли в цене на 35%, акции В упали в цене на 42%, акции С упали в цене на 27%. Дивиденды по акциям не выплачивались. Через месяц инвестор закрыл все позиции. Какова реализованная доходность портфеля инвестора за месяц? Расходами, связанными с открытием и закрытием позиций, пренебречь.

Ответы:

A. 42,82%

B. -35,45%

**C. 25,00%**

D. 15,28%

Код вопроса 11.2.4 - Код вопроса 11.2.9 – Исключены из базы

Код вопроса 11.2.10

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: 11.1.11

инвестор купил акции А на сумму 145 тыс. руб. и продал акции В на сумму 65 тыс. руб. стандартное отклонение доходности акции А за период равно 15%, акции В: 45%. Коэффициент корреляции доходностей равен 0,45. определить ожидаемый риск портфеля (стандартное отклонение) за период.

ответы:

А 32,82%

**В. 34,37%**

С. 19,43%

D. 23,03%

Код вопроса: 11.1.12

инвестор купил акции А на сумму 280 тыс. руб. и продал акции В на сумму 150 тыс. руб. стандартное отклонение доходности акций А за период равно 43%, акции В: 27%. коэффициент корреляции доходностей равен минус 0,4. определить ожидаемый риск портфеля (стандартное отклонение) за период.

Ответы:

А. 214,27%

В. 134,3%

**С 108,89%**

D. 83,90%

Код вопроса: 11.1.13

портфель инвестора состоит из двух активов: А и В. Инвестор планирует три исхода событий в будущем, характеристики которых приведены в таблице.

	Вер-ть	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 в портфеле 30%, доля актива В в портфеле 70%. Определить ожидаемую доходность портфеля.

Ответы:

А. 6,8%

**В. 1%**

С. 10,24%

D. -2,24%

Код вопроса: 11.1.14

портфель инвестора состоит из двух активов: А и В. Инвестор планирует три исхода событий в будущем, характеристики которых приведены в таблице.

	Вер-ть	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 в портфеле 35%, доля актива В в портфеле 65%. Определить ожидаемую доходность портфеля.

Ответы:

А. 6,8%

В. -5,26%

**С. -2,64**

D. 1%

Код вопроса: 11.1.15

портфель инвестора состоит из двух активов: А и В. Инвестор планирует три исхода событий в будущем, характеристики которых приведены в таблице.

	Вер-ть	Доходность актива А	Доходность актива В
Исход 1	0.35	-35%	-15%
Исход 2	0.55	35%	-8%
Исход 3	0.3	-5%	45%

Доля актива А в портфеле 30%, доля актива В в портфеле 70%. Определить ожидаемую доходность портфеля.

Ответы:

A. 4,23%

B. 0,96%

C. 10,2%

**D. 1,28%**

Код вопроса: 11.1.16

пусть распределение вероятности доходности некоторого актива за один период выглядит следующим образом:

Доходность	0.2	0.15	0.1	0.03	-0.06
Вероятность	10%	20%	30%	25%	15%

Какова ожидаемая доходность этого актива за один период? ответы:

A. 0,0785

**B. 0,0785**

C. 0,0930

D. 0,0820

Код вопроса: 11.2.17

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

Определить коэффициент корреляции между двумя активами.

Ответы:

A. 0,34

B. -1

C. -.034

**D. -0,25**

Код вопроса: 11.1.18

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

Определить коэффициент корреляции между двумя активами.

Ответы:

A. 1

B. 0,32

C. -0,3

**D. 0,1**

Код вопроса: 11.1.19

портфель инвестора состоит из двух активов: А и В. Инвестор планирует три исхода событий в будущем, характеристики которых приведены в таблице.

	Вер-ть	Доходность актива А	Доходность актива В
Исход 1	0.2	45%	23%
Исход 2	0.5	5%	-15%
Исход 3	0.3	-30%	-5%

Определить коэффициент корреляции между двумя активами.

Ответы:

A. -1

B. 0,96

C. 0

**D. 0,6**

Код вопроса: 11.1.20

портфель инвестора состоит из двух активов: А и В. Инвестор планирует три исхода событий в будущем, характеристики которых приведены в таблице.

	Вер-ть	Доходность актива А	Доходность актива В
Исход 1	0.3	25%	-15%
Исход 2	0.25	-15%	0%
Исход 3	0.45	-5%	25%

Определить коэффициент корреляции между двумя активами.

Ответы:

A. 1

**B. -0,65**

C. 0

D. 0,6

Код вопроса: 11.1.21

портфель инвестора состоит из двух активов: А и В. Инвестор планирует три исхода событий в будущем, характеристики которых приведены в таблице.

	Вер-ть	Доходность актива А	Доходность актива В
Исход 1	0.25	-25%	-15%
Исход 2	0.5	15%	8%
Исход 3	0.25	-5%	25%

Определить коэффициент корреляции между двумя активами.

Ответы:

**A. 0,01**

B. 1

C. 0

D. 0,6

Код вопроса: 11.1.22

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:

**A. 23,7%**

B. 19,4%

C. 12,2%

D. 15,43%

Код вопроса: 11.1.23

портфель состоит из 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: 11.1.24

инвестор формирует из двух активов портфель на сумму 100 тыс. руб. Риск бумаги X равен 20%, Y – 35%. Корреляция доходности бумаг 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: 11.2.25

инвестор приобретает рискованный актив А на 800 тыс. руб. за счет собственных средств, занимает 200 тыс. руб. под 12% годовых и также инвестирует их в актив А. ожидаемая доходность актива А 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: 11.2.26 (задача некорректная не решаемая)

инвестор приобретает рискованный актив А на 300 тыс. руб. и актив В на 200 тыс. руб. за счет собственных средств. Занимает 200 тыс. руб. под 12% годовых и покупает на 150 тыс. актив А и на 50 тыс. актив В. Ожидаемая доходность равна А в расчете на год составляет 14%, актив В – 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: 11.2.27

удельный вес актива Х в портфеле 20%, актива У 30%, актива Z 50%, стандартное отклонение доходности актива Х составляет 36%, актива У - 22%, актива Z - 15%, ковариация доходностей активов Х и У равна 396, Х и Z - 324, У и Z - 264. определить риск портфеля, измеренный стандартным отклонением.

Ответы:

**A. 18,52%**

B. 24,63%

C. 34,27%

D. данных для решения задачи не достаточно

Код вопроса: 11.2.28

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: 11.2.29

Российский инвестор купил акции компании А на 100 тыс. долл. стандартное отклонение доходности акции в расчете на день составляет 1,4%. курс доллара 1 долл. =25 руб., стандартное отклонение валютного курса в расчете на день 0,32%, коэффициент корреляции между курсом доллара и доходностью акции компании А 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: 11.2.30

Российский инвестор осуществил короткую продажу акций иностранной компании А 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 А 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: 11.2.31

Российский инвестор купил акции компании А на 600 тыс. долл. и осуществил короткую продажу акций компании В на 400 тыс. долл. Стандартное отклонение доходности акции компании А в расчете на день составляет 1,4%, компании В - 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, доходностью компании В - 0,05332. Ковариация доходностей акции компании А и компании В равна 1,736. Определить стандартное отклонение доходности портфеля в расчете на день.

Ответы:

A. 0,507%

**B. 0,712%**

C. 1,503%

D. 1,725%

Код вопроса: 11.2.32

российский инвестор осуществил короткую продажу акций компании А на 600 тыс. долл. и короткую продажу акции компании А в расчете на день составляет 1,4%, компании В - 1,55%. Курс доллара 1 долл.=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, доходностью компании В - 0,05332. Ковариация доходностей акции компании А и компании В равна 1,736. Определить стандартное отклонение доходности портфеля в расчете на день.

Ответы:

A. 0,712

B. 1,503%

**C. 1,399%**

D. 1,312%

Код вопроса: 11.2.33

курс доллара составляет 1долл.=25 руб., курс евро - 1евро =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: 11.2.34

Инвестор сформировал широко диверсифицированный портфель. Активы входят в него в одинаковых удельных весах. Вес каждого актива составляет 0,0000012%. Средняя ковариация доходностей активов равна 400. Чему равен риск портфеля, измеренный стандартным отклонением. Доказать, что для широко диверсифицированного портфеля его дисперсия приблизительно равна средней ковариации доходностей активов.

Ответы:

A. 0,0024%

**B. 20%**

C. 0,023%

D. Данных для решения задачи не достаточно.

Код вопроса: 11.2.35

средняя доходность фондового индекса равна 15% годовых, стандартное отклонение доходности - 24%. Предполагается, что доходность имеет нормальное распределение. инвестор формирует портфель, копирующий данный индекс. определить вероятность того, что в следующем году портфель принесет ему убыток. значения функции нормального стандартного распределения равны:  $\Phi(0,625) = 0,734$ ;  $\Phi(0,375) = 0,646$ .

Ответы:

A. 9,7%

**B. 26,6%**

C. 64,6%

D. 74,3%

Код вопроса: 11 .2.36

портфель состоит из активов А и В. Ожидаемая доходность, стандартное отклонение и удельный вес актива А в портфеле соответственно равны 20%, 25% и 40%, для актива В они составляют 30%, 42% и 60%. коэффициент корреляции доходностей активов равен нулю. доходности активов имеют нормальное распределение. Определить вероятность того, что в следующем году портфель принесет убыток. Значения функции нормального стандартного распределения равны:  $\Phi(0,959) = 0,8312$ ;  $\Phi(-0,041) = 0,4837$ .

Ответы:

**A. 16,88%**

B. 48,37%

C. 83,12%

D. 54,25%

Код вопроса: 11.2.37

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: 11.2.38

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: 11.2.39

какие теоретические условия должны выполняться на практике, чтобы подход Г. Марковица имел практическую значимость?

- I. Доходность портфелей ценных бумаг распределена нормально.
- II. Функция полезности инвестора должна быть квадратичной вида.
- III. Доходность портфелей ценных бумаг распределена логнормально.

Ответы:

A. Только I

**B. Или I, или II**

C. Только III

D. Одновременно и I и II

Код вопроса: 11.1.40

какое количество исходных данных необходимо рассчитать, чтобы определить оптимальный портфель из 30 активов?

Ответы:

**A. 495**

B. 930

C. 1325

D. 1596

Код вопроса: 11.1.41

сформулируйте теорему отделения (Separation theorem)

- I. Инвестиционное решение вкладчика не зависит от финансового решения проблемы;
- II. Выбор рискованного портфеля на границе Марковица 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: 11.1.42

дайте определение рыночного портфеля.

Ответы:

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: 11.1.43

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: 11.1.44

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: 11.2.45

стандартное отклонение доходности рыночного индекса равно 25%, ковариация доходности рыночного индекса с доходностью акции компании А составляет 340. определить коэффициент бета акции А относительно рыночного индекса.

Ответы:

**A. 0,544%**

B. 1,838%

C. 0,283%

D. 1,147

Код вопроса: 11.2.46

стандартное отклонение доходности рыночного индекса равно 25%, доходности акции компании А - 20%, коэффициент корреляции между доходностями рыночного индекса и акции А составляет 0,68. определить коэффициент бета акции А относительно рыночного индекса.

Ответы:

**A. 0,544**

B. 0,85

C. 1,237

D. 1,916

Код вопроса: 11.2.47

портфель состоит из акций компаний А, В и С. удельные веса активов в портфеле и беты акций относительно рыночного индекса равны:  $\rho_A = 0,5$ ,  $\rho_B = 0,3$ ,  $\rho_C = 0,2$ ,  $B_A = 0,8$ ,  $B_B = 1,1$  и  $B_C = 1,3$ . Определить бету портфеля.

Ответы:

**A. 0,99**

B. 1,067

C. 1,824

D. 3,2

Код вопроса: 11.1.48

ставка без риска равна 10%, ожидаемая доходность рыночного портфеля - 20%, бета акции компании А относительно рыночного портфеля - 1,2. Определить ожидаемую доходность акции.

Ответы:

**A. 22%**

B. 24%

C. 34%

D. 38%

Код вопроса: 11.2.49

ожидаемая доходность рыночного портфеля равна 20% , ставка без риска 8% годовых. коэффициент бета акции компании А относительно рыночного портфеля составляет 1,3. на акцию был выплачен годовой дивиденд в размере 5 руб. в последние годы ежегодный темп прироста дивиденда равен 4%. определить цену акции.

Ответы:

A. 22,03 руб.

B. 25,51 руб.

**C. 26,53 руб.**

D. 27,01 руб.

Код вопроса: 11.2.50

ожидаемая доходность рыночного портфеля равна 20% , ставка без риска 10% годовых. коэффициент бета акции компании А относительно рыночного портфеля составляет 1,2, компании В - 1,4, компании С - 0,8. удельные веса акций в портфеле составляют:  $V_a = 0,5$ ;  $V_b = 0,3$ ;  $V_c = 0,2$ . определить ожидаемую доходность портфеля.

Ответы:

A. 21,3%

B. 21,8%

**C. 44,2%**

D. 44,7%

Код вопроса: 11.2.51

ожидаемая доходность рыночного портфеля 20%, ставка без риска 10% годовых. Коэффициент бета акции компании Х относительно рыночного портфеля составляет 1,2, компании У - 0,8. Цена акции Х равна 15 руб., У - 23 руб. инвестор ожидает, что через год цена акции Х составит 19 руб., акции У - 26,5 руб. дивиденды по акциям не выплачиваются. определить, имеют ли акции по мнению инвестора равновесную оценку или нет.

Ответы:

A. акция У недооценена, Х переоценена

**B. акция Х недооценена, У переоценена**

C. акция Х недооценена, У имеет равновесную оценку

D. акция У недооценена, Х имеет равновесную оценку

E. обе акции имеют равновесную оценку

Код вопроса: 11.2.52

ожидаемая доходность рыночного портфеля 20%, ставка без риска 10% годовых. коэффициент бета акции компании А относительно рыночного портфеля равен 1,3. цена акции А 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: 11.2.53

в таблице представлены доходности бумаги А и рыночного индекса за четыре года:

<b>А</b>	<b>15</b>	<b>18</b>	<b>10</b>	<b>3</b>
<b>Индекс</b>	<b>10</b>	<b>12</b>	<b>9</b>	<b>5</b>

Определить ожидаемую доходность бумаги в следующем году на основе SML, если доходность индекса составит 15%. В расчетах использовать выборочные дисперсии и ковариации.

Ответы:

А. 12,25%

В. 15,43%

С. 18,15%

**D. 20,95%**

Код вопроса: 11.1.54

по оценкам инвестора равновесная ожидаемая доходность акции компании А равна 25%, действительная ожидаемая доходность акции - 30%. определить альфу акции. о чем говорит альфа данной акции?

Ответы:

А. минус 5, акция переоценена

В. минус 5, акция недооценена

С. плюс 5, акция переоценена

**D. плюс 5, акция недооценена**

Код вопроса: 11.1.55

по оценкам инвестора равновесная ожидаемая доходность акции компании А равна 25%, действительная ожидаемая доходность акции - 20%. Определить альфу акции. о чем говорит альфа данной акции?

Ответы:

**A. минус 5, акция переоценена**

В. минус 5, акция недооценена

С. плюс 5, акция переоценена

D. плюс 5, акция недооценена

Код вопроса: 11 .2.56

портфель состоит из трех акций. альфа первой акции равна 2, второй - 0,3, альфа портфеля равна 0,69. удельный вес первой акции в портфеле 50%, второй 30%. ставка без риска составляет 10%, ожидаемая доходность рыночного портфеля 20%, бета первой акции 1,5, второй 1,2, третьей 0,8. определить действительную ожидаемую доходность третьей акции.

Ответы:

**A. 16%**

В. 18%

С. 22%

D. 24%

Код вопроса: 11.2.57

в таблице представлены доходности бумаги А и рыночного индекса за пять лет:

<b>А</b>	<b>13</b>	<b>20</b>	<b>14</b>	<b>7</b>
<b>Индекс</b>	<b>10</b>	<b>12</b>	<b>9</b>	<b>5</b>

Написать уравнение рыночной модели в представлении Трейнора для бумаги А относительно рыночного индекса. В расчетах использовать выборочные дисперсии, стандартные отклонения, ковариации и корреляции.

Ответы:

A.  $r_A = 13,5 + 1,731 r_m + \varepsilon_A$

B.  $r_A = 9,5 + 1,731 r_m + \varepsilon_A$

**C.  $r_A = -2,077 + 1,731 r_m + \varepsilon_A$**

D.  $r_A = 13,5 - 2,077 r_m + \varepsilon_A$

Код вопроса: 11.2.58

в таблице представлены доходности бумаги А и рыночного индекса за пять лет:

<b>А</b>	<b>12</b>	<b>18</b>	<b>12</b>	<b>6</b>
<b>Индекс</b>	<b>9</b>	<b>11</b>	<b>7</b>	<b>4</b>

Написать уравнение рыночной модели в представлении Трейнора для бумаги А относительно рыночного индекса. В расчетах использовать выборочные дисперсии, стандартные отклонения, ковариации и корреляции.

Ответы:

**A.  $r_A = -0,168 + 1,57 r_m + \varepsilon_A$**

B.  $r_A = 1,57 - 0,168 r_m + \varepsilon_A$

C.  $r_A = -2,077 + 1,731 r_m + \varepsilon_A$

D.  $r_A = 7,75 + 0,168 r_m + \varepsilon_A$

E.  $r_A = 5,195 + 0,9295 r_m + \varepsilon_A$

Код вопроса: 11.2.59

в таблице представлены доходности бумаги А и рыночного индекса за пять лет:

<b>А</b>	<b>12</b>	<b>18</b>	<b>12</b>	<b>6</b>
<b>Индекс</b>	<b>9</b>	<b>11</b>	<b>7</b>	<b>4</b>

определить ожидаемую доходность бумаги А на основе уравнения рыночной модели в следующем периоде, если ожидаемая доходность рыночного индекса равна 15%.

Ответы:

A. -0,95

B. 10,27%

**C. 22,5%**

D. 18,13%

Код вопроса: 11.2.60

бета акции А равна 1,5, стандартное отклонение специфического риска акции - 5%, стандартное отклонение доходности рыночного портфеля - 10%. определить весь риск актива, измеренный стандартным отклонением.

Ответы:

**A. 15,81%**

B. 20%

C. 22,5%

D. 18,13%

Код вопроса: 11.2.61

в таблице представлены доходности бумаги А и рыночного индекса за четыре года:

<b>А</b>	<b>15</b>	<b>18</b>	<b>10</b>	<b>3</b>
<b>Индекс</b>	<b>10</b>	<b>12</b>	<b>9</b>	<b>5</b>

Определить коэффициент детерминации акции А.

Ответы:

**A. 0,969**

B. 0,984

C. 0,992

D. 0,948

Код вопроса: 11.2.62

в таблице представлены доходности бумаги А и рыночного индекса за четыре года:

<b>А</b>	<b>11</b>	<b>16</b>	<b>13</b>	<b>5</b>
<b>Индекс</b>	<b>9</b>	<b>11</b>	<b>7</b>	<b>4</b>

Определить коэффициент детерминации бумаги А.

Ответы:

A. 0,801

**B. 0,895**

C. 0,946

D. 0,987

Код вопроса 11.1.63-11.1.64 – Исключены из базы

Код вопроса: 11.1.65

перечислите положения для моделей CAPM и APT?

I. Инвесторы предпочитают большее количество богатства меньшему;

II. Инвесторы не склонны к риску;

III. Инвесторы имеют одинаковые ожидания относительно риска и доходности активов;

IV. Финансовый рынок является эффективным.

Ответы:

A. I, III, IV

B. II, III, IV

C. I, II, IV

**D. Все вышеперечисленное**

Код вопроса: 11.1.66

какие положения отличают модель АРТ от CAPM?

АРТ не предполагает обязательно:

- I. Одного временного периода;
- II. Нормальное распределение доходности активов;
- III. Определенный вид функции полезности;
- IV. Наличие рыночного портфеля;
- V. Возможности занимать и предоставлять средства под ставку без риска.

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

**D. Все вышеперечисленное**

Код вопроса: 11.2.67

ожидаемые доходности акций компаний А и В соответствует равновесным и составляют 25% и 20%. Коэффициент чувствительности актива А к рыночному индексу равен 1,3, акции В – 0,8. написать уравнение однофакторной модели АРТ, если специфическим риском можно пренебречь.

Ответы:

- A.  $E(r_i) = 1,3 + 0,8 \beta_i$
- B.  $E(r_i) = 0,8 + 1,3 \beta_i$
- C.  $E(r_i) = 10 + 12 \beta_i$
- D.  $E(r_i) = 12 + 10 \beta_i$**

Код вопроса: 11.2.68

ожидаемые доходности акций компаний А и В соответствует равновесным и составляют 24% и 18%. Коэффициент чувствительности актива А к рыночному индексу равен 1,2, акции В – 0,4. написать уравнение однофакторной модели АРТ.

Ответы:

- A.  $E(r_i) = 15 + 7,5 \beta_i$**
- B.  $E(r_i) = 7,5 + 15 \beta_i$
- C.  $E(r_i) = 1,2 + 0,4 \beta_i$
- D.  $E(r_i) = 0,4 + 1,2 \beta_i$

Код вопроса: 11.1.69

ожидаемые доходности акций компаний А и В соответствует равновесным и составляют 24% и 18%. Коэффициент чувствительности актива А к рыночному индексу равен 1,2, акции В – 0,4. Имеется также акция компании С. Ее ожидаемая доходность равна 21%, коэффициент чувствительности к индексу составляет 0,8. определить, можно ли получить арбитражную прибыль на основе АРТ за счет формирования арбитражного портфеля, если не рыночным риском можно пренебречь.

Ответы:

- A. Арбитраж возможен
- B. Арбитраж не возможен**
- C. Данных для решения задачи не достаточно.

Код вопроса: 11.1.70

ожидаемые доходности акций компаний А и В соответствует равновесным и составляют 24% и 18%. Коэффициент чувствительности актива А к рыночному индексу равен 1,2, акции В – 0,4. Имеется также акция компании С. Ее ожидаемая доходность равна 22%, коэффициент чувствительности к индексу составляет 0,8. определить, можно ли получить арбитражную прибыль на основе АРТ за счет формирования арбитражного портфеля, если не рыночным риском можно пренебречь.

Ответы:

- A. Арбитраж возможен**
- B. Арбитраж не возможен
- C. Данных для решения задачи не достаточно.

Код вопроса: 11.2.71

ожидаемые доходности акций компаний А и В соответствует равновесным и составляют 24% и 18%. Коэффициент чувствительности актива А к рыночному индексу равен 1,2, акции В – 0,4. Имеется также акция компании С. Ее ожидаемая доходность равна 22%, коэффициент чувствительности к индексу составляет 0,8. Инвестор имеет возможность осуществить короткую продажу портфеля, состоящего из акций компании А и В на 10 тыс. руб. и купить на них акции компании С. Определить величину арбитражной прибыли на основе АРТ, если не рыночным риском можно пренебречь. Акции можно занимать без процентов.

Ответы:

А. Арбитраж не возможен

**В. 100 руб.**

С. 200 руб.

Д. 300 руб.

Код вопроса: 11.2.72

на рынке торгуются акции широко диверсифицированных инвестиционных фондов А, В и С. Ожидаемые доходности акций фондов А и В соответствуют равновесным и составляют 14% и 17%. Коэффициент чувствительности акции А к рыночному индексу равен 1,1, акции В – 1,4, акции С – 1,53. Действительная ожидаемая доходность акции фонда С равна 16%. Инвестор может занимать акции фондов для короткой продажи на сумму 100 тыс. руб. Определить, можно ли получить арбитражную прибыль на основе модели АРТ и величину прибыли, перечислить действия арбитражера. Акции можно занимать без процентов.

Ответы:

А. Арбитраж не возможен

**В. 300 руб.**

С. 400 руб.

Д. 500 руб.

Код вопроса: 11.2.73

инвестор планирует купить актив А. Он полагает, что через год по активу будет выплачена сумма 1000 руб. Определить цену актива А, если его бета относительно рыночного индекса 1,5 и однофакторная модель АРТ имеет вид:  $E(r_i) = 3 + 10 \beta_i$

Ответы:

А. 846,46 руб.

В. 847 руб.

**С. 847,46 руб.**

Д. 846 руб.

Код вопроса: 11.2.74

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:

**А. 68 акций**

В. 70 акций

С. 74 акции

Д. 78 акций

Код вопроса: 11.2.75

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: 11.2.76

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: 11.2.77

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: 11.2.78

формируется портфель из акций компаний X, Y и облигаций с постоянными пропорциями. удельный вес акции X должен составлять 20% стоимости портфеля, акции Y – 50, облигации - 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: 11.2.79

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: 11.1.80-11.1.82 – *Исключены из базы*

Код вопроса: 11.2.83

в таблице представлена информация о сроках погашения и доходности облигаций А,В и С:

Облигация	Дни до погашения	Доходность (%)
<b>A</b>	<b>260</b>	<b>9</b>
<b>B</b>	<b>210</b>	<b>8.5</b>
<b>C</b>	<b>50</b>	<b>5.5</b>

Компания привлекает средства на 50 дней под 5,5% годовых и инвестирует их в краткосрочные облигации. Финансовый директор компании полагает, что кривая доходности в течение следующих 50 дней сохранит восходящую форму, и доходность облигации с погашением через 210 дней будет 8,5%. Поэтому он использует стратегию «скольжения по кривой доходности», чтобы увеличить доход от инвестирования привлеченных средств. Компания привлекает средства на сумму 9397528 руб. Номинал облигации равен 1000 руб. Финансовый год равен 365 дням. Определить, какую прибыль получит он получит, если его прогноз относительно будущей конъюнктуры процентных ставок окажется верным.

Ответы:

A. 56382 руб.

**B. 65429 руб.**

C. 69347 руб.

D. 74845 руб.

Код вопроса: 11.2.84

в таблице представлена информация о сроках погашения и доходности облигаций А,В и С:

Облигация	Дни до погашения	Доходность (%)
А	260	9
В	210	8.5
С	50	5.5

Компания привлекает средства на 50 дней под 5,5% годовых и инвестирует их в краткосрочные облигации. Финансовый директор компании полагает, что кривая доходности в течение следующих 50 дней сохранит восходящую форму, и доходность облигации с погашением через 210 дней будет 8,5%. Поэтому он использует стратегию «скольжения по кривой доходности», чтобы увеличить доход от инвестирования привлеченных средств. Компания привлекает средства на сумму 9397528 руб. Номинал облигации равен 1000 руб. Финансовый год равен 365 дням. Определить, при каком уровне доходности облигации А через 50 дней стратегия «скольжения по кривой доходности» принесет компании нулевой результат.

Ответы:

А. 8,92%

**В. 9,76%**

С. 10,03%

Д. 10,23%

Код вопроса: 11.2.85

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:

**А. 4,08%**

В. 5,08%

С. 13,65%

Д. 15,03%

Код вопроса: 11.2.86

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:

**А. 6,86%**

В. 7,54%

С. 8,32%

Д. 10,06%

Код вопроса: 11.1.87

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: 11.1.88

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: 11.1.89

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: 11.1.90

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: 11.1.91

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: 11.1.92

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: 11.1.93

менеджер управлял портфелем в течение трех месяцев. в начале первого месяца в портфель инвестировали 10 млн. руб. в конце месяца его стоимость выросла до 11 млн. руб. в начале второго месяца из портфеля изъяли 2 млн. руб. в конце второго месяца его стоимость составила 9 млн. руб. в начале третьего месяца в портфель внесли 2 млн. руб. в конце третьего месяца его стоимость составила 11,6 млн. руб. определить доходность управления портфелем в расчете на год на основе эффективного процента.

Ответы:

A. 30%

B. 64%

**C. 81,06%**

D. 82,27%

Код вопроса: 11.1.94

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: 11.1.95

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: 11.1.96

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: 11.1.97

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: 11.2.98

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. 10,42%**

D. 11,32%

Код вопроса: 11.2.99

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: 11.2.100

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: 11.2.101

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: 11.2.102

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: 11.2.103

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.x.104-11.x.106 – Исключены из базы

Код вопроса: 11.2.107

в начале года менеджер полагал, что по итогам года акции А,Б, В и Г будут характеризоваться следующей доходностью:

Акция	А	Б	В	Г
Ожидаемая доходность (%)	25	22	18	4

По итогам года фактические доходности акций составили:

Акция	А	Б	В	Г
Ожидаемая доходность (%)	23	15	20	-5

Определить коэффициент информированности менеджера.

Ответы:

**A. 0,8**

B. 0,95

C. -0,8

D. 1,118

Код вопроса: 11.2.108

в начале года менеджер полагал, что по итогам года акции А,Б, В и Г будут характеризоваться следующей доходностью:

Акция	А	Б	В	Г
Ожидаемая доходность (%)	24	22	18	4

По итогам года фактические доходности акций составили:

Акция	А	Б	В	Г
Ожидаемая доходность (%)	16	18	30	25

Определить коэффициент информированности менеджера.

Ответы:

A. - 0,2

**B. - 0,4**

C. 0,2

D. 0,4

Код вопроса: 11.2.109

в начале года менеджер полагал, что по итогам года акции А, Б, В и Г будут характеризоваться следующей доходностью:

Акция	А	Б	В	Г
Ожидаемая доходность (%)	18	12	11	-4

По итогам года фактические доходности акций составили:

Акция	А	Б	В	Г
Ожидаемая доходность (%)	20	18	-10	24

Определить коэффициент информированности менеджера.

Ответы:

А. – 0,2

В. – 0,4

С. 0,2

**D. 0,4**

Код вопроса: 11.2.110

инвестор является не склонного 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. I**

В. II

С. III

D. I и III

Код вопроса: 11.1.111

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:

А. Склонный к риску

**В. Не склонный к риску**

С. Нейтральный к риску

D. Безрисковый

Код вопроса: 11.1.112

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**

В. Не склонный к риску

С. Нейтральный к риску

D. Безрисковый

Код вопроса: 11.1.113

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. Не склонный к риску**

C. Нейтральный к риску

D. Безрисковый

Код вопроса: 11.1.114

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. Не склонный к риску

C. Нейтральный к риску

D. Безрисковый

Код вопроса: 11.1.115

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. Не склонный к риску

**C. Нейтральный к риску**

D. Безрисковый

Код вопроса: 11.1.116

функция полезности не склонного к риску инвестора является:

Ответы:

**A. Возрастающей**

B. Убывающей

C. Прямой

D. Наклонной

Код вопроса: 11.1.117

функция предельной полезности не склонного к риску инвестора является:

Ответы:

A. Возрастающей

**B. Убывающей**

C. Прямой

D. Наклонной

Код вопроса: 11.1.118

функция полезности склонного к риску инвестора является:

Ответы:

**A. Возрастающей**

B. Убывающей

C. Прямой

D. Наклонной

Код вопроса: 11.1.119

функция предельной полезности склонного к риску инвестора является:

Ответы:

**A. Возрастающей**

B. Убывающей

C. Прямой

D. Наклонной

Код вопроса: 11.1.120

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 не достаточно

**B. 20 руб.**

C. Минус 20 руб.

D. 80 руб.

Код вопроса: 11.1.121

ожидаемый доход рискованного актива равен 100 руб. Гарантированная эквивалентная сумма для инвестора склонного к риску по данному активу составляет 110 руб. Определить премию за риск Марковица инвестора.

Ответы:

A. Данных для решения задачи не достаточно

**B. 10 руб.**

C. – 11 руб.

D. 100 руб.

Код вопроса: 11.1.122

о чем говорит коэффициент абсолютной не склонности к риску инвестора?

Ответы:

A. О процентном изменении предельной полезности инвестора при процентном изменении его богатства.

**B. О процентном изменении предельной полезности инвестора при абсолютном изменении его богатства**

C. Вопрос поставлен некорректно.

Код вопроса: 11.1.123

о чем говорит коэффициент относительной не склонности к риску инвестора?

Ответы:

**A. О процентном изменении предельной полезности инвестора при процентном изменении его богатства.**

B. О процентном изменении предельной полезности инвестора при абсолютном изменении его богатства

C. Вопрос поставлен некорректно.

Код вопроса: 11.1.124

если функция полезности инвестора характеризуется убывающим коэффициентом абсолютной не склонности 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: 11.1.125

если функция полезности инвестора характеризуется возрастающим коэффициентом абсолютной не склонности 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: 11.1.126

если функция полезности инвестора характеризуется постоянным коэффициентом абсолютной не склонности 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: 11.1.127

если функция полезности инвестора характеризуется убывающим коэффициентом относительной не склонности к риску, то по мере роста богатства инвестор:

Ответы:

**A. Увеличивает пропорцию средств в рискованные активы;**

B. Уменьшает пропорцию средств в рискованные активы;

C. Процент средств, инвестированных в рискованные активы, оставляет неизменным.

Код вопроса: 11.1.128

если функция полезности инвестора характеризуется возрастающим коэффициентом относительной не склонности к риску, то по мере роста богатства инвестор:

Ответы:

A. Увеличивает пропорцию средств в рискованные активы;

**B. Уменьшает пропорцию средств в рискованные активы;**

C. Процент средств, инвестированных в рискованные активы, оставляет неизменным.

Код вопроса: 11.1.129

если функция полезности инвестора характеризуется постоянным коэффициентом относительной не склонности к риску, то по мере роста богатства инвестор:

Ответы:

A. Увеличивает пропорцию средств в рискованные активы;

B. Уменьшает пропорцию средств в рискованные активы;

**C. Процент средств, инвестированных в рискованные активы, оставляет неизменным.**

Код вопроса 11.1.130

номинал облигации 1000 руб. купон 10%, выплачивается один раз в год, до погашения бумаги 4 года, доходность до погашения 12%. определить дюрацию Маколея облигаций.

Ответы:

**A. 3,469**

B. 3,571

C. 9,393

D. 9,756

Код вопроса: 11.2.131

наблюдения за несколько лет показали, что среднее число событий, оказавших сильное влияние на курс акций, составило в среднем два события в месяц. Определить вероятность того, что в течение следующих двух месяцев не наступит ни одного существенного события. В качестве единицы временного интервала взять один месяц.

Ответы:

**A. 0,0183**

B. 0,0733

C. 0,9084

D. 0,9817

Код вопроса: 11.2.132

наблюдения за несколько лет показали, что среднее число событий, оказавших сильное влияние на курс акций, составило в среднем два события в месяц. Определить вероятность того, что в течение следующих двух месяцев наступит одно событие. В качестве единицы временного интервала взять один месяц.

Ответы:

A. 0,0183

**B. 0,0733**

C. 0,9084

D. 0,9817

Код вопроса: 11.2.133

наблюдения за несколько лет показали, что среднее число событий, оказавших сильное влияние на курс акций, составило в среднем два события в месяц. Определить вероятность того, что в течение следующих двух месяцев наступит более одного события. В качестве единицы временного интервала взять один месяц.

Ответы:

A. 0,0183

B. 0,0733

**C. 0,9084**

D. 0,9817

Код вопроса: 11.2.134

наблюдения за несколько лет показали, что среднее число событий, оказавших сильное влияние на курс акций, составило в среднем два события в месяц. Найти вероятность того, что между двумя существенными событиями пройдет меньше двух недель. В качестве единицы временного интервала взять один месяц.

Ответы:

A. 0,0183

B. 0,0733

C. 0,9084

**D. 0,9817**

Код вопроса: 11.2.135 – *Исключен из базы*

Код вопроса: 11.2.136

ставка спот на шесть месяцев равна 8% годовых, на четыре месяца – 7,4% годовых. Через четыре месяца инвестор получит 1000 руб. и хотел бы обеспечить их размещение через четыре месяца на два месяца под форвардную ставку. Перечислить действия инвестора. Ставки по кредитам и депозитам одинаковы.

Ответы:

A. Занимает 1000 руб. на четыре месяца и размещает их на депозите на шесть месяцев.

B. Занимает 975,93 руб. на шесть месяцев и размещает их на депозите на четыре месяца.

C. Занимает 1000 руб. на шесть месяцев и размещает их на депозите на четыре месяца.

**D. Занимает 975,93 руб. на четыре месяца и размещает их на депозите на шесть месяцев.**

Код вопроса: 11.2.137

ставка спот на шесть месяцев равна 8,5% годовых, для четырех месяцев – 7,5% годовых. Через четыре месяца инвестор получит 1000 руб. и хотел бы обеспечить их размещение через четыре месяца на пять месяцев под форвардную ставку. Перечислить действия инвестора. Ставки по кредитам и депозитам одинаковы.

Ответы:

- A. Занимает 1000 руб. на девять месяцев и размещает их на депозите на четыре месяцев.
- B. Занимает 975,61 руб. на девять месяцев и размещает их на депозите на четыре месяца.
- C. Занимает 975,61 руб. на четыре месяцев и размещает их на депозите на девять месяцев.**
- D. Занимает 1000 руб. на четыре месяца и размещает их на депозите на девять месяцев.

Код вопроса: 11.2.138

ставка спот для двух лет равна 11,5% годовых, для одного года – 9,5% годовых. Через год инвестор получит 500000 руб. и хотел бы обеспечить их размещение через год на один год под форвардную ставку. Перечислить действия инвестора. Ставки по кредитам и депозитам одинаковы.

Ответы:

- A. Занимает 500000 руб. на два года и размещает их на депозите на один год.
- B. Занимает 456621 руб. на год и размещает их на депозите на два года.**
- C. Занимает 448430,49 руб. на год и размещает их на депозите на два года.
- D. Занимает 500000 руб. на год и размещает их на депозите на два года.

Код вопроса: 11.2.139

ставка спот на шесть месяцев равна 8% годовых, для четырех месяцев – 7,4% годовых. Через четыре месяца инвестор хотел бы занять 1000 руб. на два месяца под форвардную ставку. Перечислить действия инвестора. Ставки по кредитам и депозитам одинаковы.

Ответы:

- A. Занимает 925,93 руб. на четыре месяца и размещает их на депозите на шесть месяцев.
- B. Занимает 925,93 руб. на шесть месяцев и размещает их на депозите на четыре месяца.
- C. Занимает 975,93 руб. на шесть месяцев и размещает их на депозите на четыре месяца.**
- D. Занимает 975,93 руб. на четыре месяца и размещает их на депозите на шесть месяцев.

Код вопроса: 11.2.140

ставка спот для девяти месяцев равна 8,5% годовых, для четырех месяцев – 7,5% годовых. Через четыре месяца инвестор хотел бы занять 1000 руб. на пять месяцев под форвардную ставку. Перечислить действия инвестора. Ставки по кредитам и депозитам одинаковы.

Ответы:

- A. Занимает 921,66 руб. на девять месяцев и размещает их на депозите на четыре месяцев.
- B. Занимает 975,61 руб. на девять месяцев и размещает их на депозите на четыре месяца.**
- C. Занимает 975,61 руб. на четыре месяца и размещает их на депозите на девять месяцев.
- D. Занимает 1000 руб. на девять месяцев.

Код вопроса: 11.2.141

ставка спот для двух лет равна 11,5% годовых, для одного года – 9,5% годовых. Инвестор хотел бы через год обеспечить заимствование 500000 руб. на один год под форвардную ставку. Перечислить действия инвестора. Ставки по кредитам и депозитам одинаковы.

Ответы:

- A. Занимает 456621 руб. на два года и размещает их на депозите на один год.**
- B. Занимает 500000 руб. на два года и размещает их на депозите на один год.
- C. Занимает 448430,49 руб. на два года и размещает их на депозите на год.
- D. Занимает 500000 руб. на год и размещает их на депозите на два года.

Код вопроса: 11.2.142-11.1.144 – Исключены из базы

Код вопроса: 11.2.145

номинал облигации 1000 руб., купон 10%, выплачивается один раз в год, до погашения бумаги 4 года, доходность до погашения 10%, модифицированная дюрация 3,1699, кривизна 13,723. определить процентное изменение цены облигации при ройте доходности до погашения на 1%.

Ответы:

- A. Минус 2,5%
- B. Минус 2,9%
- C. Минус 3,2%
- D. Минус 3,1%**

Код вопроса: 11.2.146

номинал облигации 1000 руб., купон 10%, выплачивается один раз в год, до погашения бумаги 4 года, доходность до погашения 10%, модифицированная дюрация 3,1699, кривизна 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: 11.2.147

номинал облигации 1000 руб. купон 10%, выплачивается один раз в год, до погашения бумаги 4 года, доходность до погашения 10%, модифицированная дюрация 3,1699, кривизна 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: 11.2.148

номинал облигации 1000 руб. купон 10%, выплачивается один раз в год, до погашения бумаги 4 года, доходность до погашения 10%, модифицированная дюрация 3,1699, кривизна 13,723. определить изменение цены облигации при снижении доходности до погашения на 1%.

Ответы:

- A. 25,06 руб.
- B. 31,01руб.
- C. 32,39руб.**
- D.33,12руб.

Код вопроса: 11.2.149-11.1.150 – Исключены из базы

Код вопроса: 11.2.151

инвестор открыл длинную позицию по акции А на сумму 250 тыс. руб. и короткую позицию по 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. 170,68%**

Код вопроса: 11.1.152

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 коэффициент корреляции между двумя активами.

Ответы:

**A. 1**

B. - 1

C. 0

D. 0,34

Код вопроса: 11.1.153

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: 11.2.154 – *Исключен из базы*

Код вопроса: 11.2.155

стандартное отклонение доходности акции А за период равно 30%, акции В: 20%. коэффициент корреляции доходностей равен 0,5. определить ожидаемый риск портфеля (стандартное отклонение) за период, если инвестор купил акции А на 5 тыс. руб., акции В на 20 тыс. руб.

Ответы:

A. 21,38%

B. 32,71%

**C. 19,7%**

D. 17,09%

Код вопроса: 11.2.156

инвестор открыл длинные позиции по акции А и по акции В. стандартное отклонение доходности акции А за период равно 10%, акции В: 25%. коэффициент корреляции доходностей равен минус 0,4. определить ожидаемый риск портфеля (стандартное отклонение) за период, если инвестор купил акции А на 50 тыс. руб., акции В на 25 тыс. руб.

Ответы:

A. 2,82%

B. 1,93%

**C. 8,33%**

D. 3,90%

Код вопроса: 11.2.157 – *Исключен из базы*

Код вопроса: 11.1.158

средняя процентная ставка без риска равна 12 % годовых, средняя доходность портфеля А составляет 16 % годовых, портфеля В - 20 % годовых. стандартное отклонение доходностей портфелей А и В равны 3 % и 7 %, соответственно. используя формулу расчета коэффициента Шарпа, определите при управлении каким портфелем достигнута большая эффективность?

Ответы:

**А. портфелем А**

В. портфелем В

С. эффективность управления портфелями А и В одинакова

Код вопроса: 11.1.159

средняя процентная ставка без риска равна 15 % годовых, средняя доходность портфеля А составляет 18 % годовых, портфеля В - 24 % годовых. коэффициент бета портфеля А равен 0,5, портфеля В равен 1,5. используя формулу расчета коэффициента Трейнора, определите при управлении каким портфелем достигнута большая эффективность?

Ответы:

А. портфелем А

В. портфелем В

**С. эффективность управления портфелями А и В одинакова**

Код вопроса: 11.1.160

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	0.6	35%	-5%
Исход 2	0.4	-20%	50%

Определить коэффициент корреляции между двумя активами.

Ответы:

А. 1

**В. - 1**

С. 0

Д. - 0,83

В

Код вопроса: 11.2.161

портфель инвестора состоит из двух активов: А и В, по каждому из которых инвестор планирует два исхода событий в будущем. вероятности совместного распределения доходностей активов приведены в таблице.

	Доходность актива А равна 37%	Доходность актива А равна минус 30%
Доходность актива В равна 28%	Вероятность = 0.2	Вероятность = 0.3
Доходность актива В равна минус 20%	Вероятность = 0.35	Вероятность = 0,15

Доли обоих активов в портфеле одинаковы. определить ожидаемую доходность портфеля. Ответы:

**А. 5,43%**

В. -2,345%

С. 10,36%

Д. 2,23%

Код вопроса: 11.2.162

портфель инвестора состоит из двух активов: А и В, по каждому из которых инвестор планирует два исхода событий в будущем. вероятности совместного распределения доходностей активов приведены в таблице.

	Доходность актива А равна 23% ,	Доходность актива А равна минус 13%
Доходность актива В равна 28%	Вероятность = 0.35	Вероятность = 0,15
Доходность актива В равна минус 45%	Вероятность = 0.4	Вероятность = 0.1

Доля актива А в портфеле составляет 150%, доля актива В в портфеле составляет -50%. Определить ожидаемую доходность портфеля.

Ответы:

A. 32,64%

**B. 25,25%**

C. 10,3%

D. 15,42%

Код вопроса: 11.2.163

портфель инвестора состоит из двух активов: А и В, по каждому из которых инвестор планирует два исхода событий в будущем. вероятности совместного распределения доходностей активов приведены в таблице.

	Доходность актива А равна 24%	Доходность актива А равна минус 20%
Доходность актива В равна 40%	Вероятность = 0.25	Вероятность = 0.15
Доходность актива В равна минус 20%	Вероятность = 0.3	Вероятность = 0.3

Доля активов А и В 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: 11.2.164

инвестор открыл длинные позиции по акции А и по акции В. стандартное отклонение доходности акции А за период равно 30%, акции В: 20%. Коэффициент корреляции доходностей равен минус 0,5. определить ожидаемый риск портфеля (стандартное отклонение) за период, если инвестор купил акции А на 5 тыс. руб., акции В 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.х.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.х.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, III**

Код вопроса: 12.х.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.х.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. Течение 5 дней из каждых 100 дней.**

C. Информации для ответа недостаточно.

D. Каждый день

Код вопроса: 12.х.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.х.6

говорит ли выбор инвестором того или иного уровня доверительной вероятности при расчете показателя VaR о его отношении к риску?

Ответы:

A. Да

**B. Нет**

C. Вопрос поставлен некорректно

Код вопроса: 12.х.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.х.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%.

Ответы:

A. 150 тыс. руб.

**B. 192 тыс. руб.**

C. 247 тыс. руб.

D. 325 тыс. руб.

Код вопроса: 12.х.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%.

Ответы:

A. 150 тыс. руб.

B. 192 тыс. руб.

**C. 247,5 тыс. руб.**

D. 325 тыс.руб.

Код вопроса: 12.х.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%.

Ответы:

A. 192 тыс. руб.

B. 247,5 тыс. руб.

**C. 349,5 тыс. руб.**

D. 425 тыс.руб.

Код вопроса: 12.x.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.

Ответы:

A. 201,6 тыс. руб.

**B. 259,875 тыс. руб.**

C. 425 тыс. руб.

D. 4125 тыс.руб.

Код вопроса: 12.x.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. 267,3 тыс. руб.**

C. 377,46 тыс. руб.

D. 457,2 тыс.руб.

Код вопроса: 12.x.13.

портфель инвестора состоит из акций компании А и В. коэффициент корреляциями 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.x.14

портфель инвестора состоит из акций компаний А и В. коэффициент корреляциями 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. 91324руб.

Код вопроса: 12.x.15

портфель инвестора состоит из акций компаний А и В. коэффициент корреляциями между доходностями акции компаний равен +0,757. 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. 93808,32руб.**

B. 100000 руб.

C. 165000руб.

D. 182000руб.

Код вопроса: 12.x.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. 165000руб.

D. 182000руб.

Код вопроса: 12.x.17

российский инвестор купил акции компании А на 400 тыс. долл. стандартное отклонение доходности акции в расчете на день составляет 1,26%. Курс доллара 1долл.=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.x.18.

российский инвестор купил акции компании А на 200 тыс. долл. стандартное отклонение доходности акции в расчете на день составляет 1,26%. 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  $0,1 \cdot 1025$ . 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.x.19

российский инвестор купил акции компании А на 200 тыс. долл., компании В на 300 тыс. долл. стандартное отклонение доходности акции компании А в расчете на день составляет 1,26%, компании В - 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  $0,1 \cdot 1025$ , доходностью компании В  $> - 0,281$ . ковариация доходностей акций компании А и компании В равна 1,5. Определить VaR портфеля инвестора в рублях с доверительной вероятностью 95%.

Ответы:

A. 191,13 тыс. руб.

B. 224,64 тыс. руб.

**C. 315,36 тыс. руб.**

D. 425,27 тыс. руб.:

Код вопроса: 12.x.20

российский инвестор купил акции компании А на 200 тыс. долл. и осуществил короткую продажу акций компании В на 300 тыс. долл. стандартное отклонение доходности акции компании А в расчете на день составляет 1,26%, компании В - 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 0,11025, доходностью компании В - 0,281. Ковариация доходностей акций компании А и компании В равна 1,5

Код вопроса: 12.1. определить VaR портфеля инвестора в рублях с доверительной вероятностью 95%.

Ответы:

**A. 94,92 тыс. руб.**

B. 224,64 тыс. руб.

C. 315,36 тыс. руб.

D. 435,57 тыс. руб.

Код вопроса: 12.x.21

стандартное отклонение доходности первой акции в расчете на год в десятичных значениях равно 0,5, второй - 0,2, ковариация доходностей акций равна 0,09. рассчитать ковариационную матрицу на основе стандартных отклонений для одного дня и доверительной вероятности 95%. количество торговых дней в году равно 252.

Ответы:

**A. 0,002701 0,000972**

**0,000972 0,000432**

B. 0,25 0,008

0,0081 0,0004]

C. 0,25 0,009

0,009 0,0004

Код вопроса: 12.x.22.

стандартное отклонение доходности первой акции в расчете на год в десятичных значениях равно 0,4, второй - 0,3, ковариация доходностей акций равна 0,058. рассчитать ковариационную матрицу на основе стандартных отклонений для десяти дней и доверительной вероятности 99%. количество торговых дней в году равно 252.

Ответы:

A. 0,0034469 - 0,0012495

0,0012495 - 0,0019389

**B. 0,034469 - 0,012495**

**0,012495 - 0,019389**

C. 0,16 0,058

0,058 0,09

Код вопроса: 12.x.23

курс доллара составляет 1долл.=28 руб., курс евро - 1евро =34 руб. российский банк купил на еновом 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%.

Ответы:

A. 71 тыс. руб.

**B. 117,2 тыс. руб.**

C. 165,4 тыс. руб.

D. 268,1 тыс. руб.

Код вопроса: 12.x.24

курс доллара составляет 1долл.=28 руб., курс евро - 1евро =34 руб. российский банк купил на еновом 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%.

Ответы:

A. 71 тыс. руб.

B. 117,2 тыс. руб.

C. 165,4 тыс. руб.

**D. 268,1 тыс. руб.**

Код вопроса: 12.x.25

курс доллара составляет 1 долл. =28 руб., курс евро - 1евро =34 руб. российский банк осуществил короткую продажу на еновом 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%.

Ответы:

A. 71 тыс. руб.

B. 117,2 тыс. руб.

C. 165,4 тыс. руб.

**D. 268,1 тыс.руб.**

Код вопроса: 12.x.26

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, доверительной вероятностью 95%.

Ответы:

A. 71 тыс. руб.

**B. 117,2 тыс. руб.**

C. 165,4 тыс. руб.

D. 268,1 тыс. руб.

Код вопроса: 12.x.27

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.

A. 274,68 тыс. руб.

**B. 354,08 тыс. руб.**

C. 706,06 тыс. руб.

D. данных для решения задачи недостаточно

Код вопроса: 12.x.28

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. долл.

**C. 706,06 тыс. долл.**

D. данных для решения задачи недостаточно.

Код вопроса: 12.х.29

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.х.30

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.х.31

что означает показатель средних ожидаемых потерь (expected shortfall) портфеля, превышающих VaR? Варианты ответов:

I. Говорит о величине средних потерь для данного уровня доверительной вероятности и периода времени в случае, если убытки превысят значение VaR.

II. Это условное математическое ожидание потерь при условии, что их величина оказалась больше значения VaR.

Ответы:

A. Только I

B. Только II

**C. I и II**

D. Правильного ответа нет

Код вопроса: 12.х.32

определить величину средних ожидаемых потерь (expected shortfall) для одного дня для портфеля стоимостью 10 млн. руб., в который входят акции только одной компании. стандартное отклонение доходности акции в расчете на день равно 1,5%. предполагается, что доходность акции имеет нормальное распределение. Доверительная вероятность равна 90%.

Ответы:

**A. 263,8 тыс. руб.**

B. 306,8 тыс. руб.

C. 527,5 тыс. руб.

D. 735,1 тыс. руб.

Код вопроса: 12.х.33

определить величину средних ожидаемых потерь для одного дня 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.

Предполагается, что доходность акций имеет нормальное распределение. Доверительная вероятность равна 95%.

Ответы:

A. 165,7 тыс. руб.

B. 284,9 тыс. руб.

**C. 331,3 тыс. руб.**

D. 426,8 тыс. руб.

Код вопроса: 12.х.34

российский инвестор купил акции компании А на 400 тыс. долл. стандартное отклонение расчете на день составляет 1,26%. Курс доллара 1долл.=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 величину средних ожидаемых потерь портфеля для одного дня с доверительной вероятностью 95%. доходность портфеля распределена нормально.

A. 141,09 тыс. руб.

**B. 284,19 тыс. руб.**

C. 1420,93 тыс. руб.

D. 1835,1 тыс. руб.

Код вопроса: 12.х.35.

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.х.36

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.х.37

стоимость портфеля инвестора составляет 100 млн. руб., EaR для одного дня равен 5 млн. руб. с доверительной вероятностью 95%. Как можно интерпретировать данную информацию?

Ответы:

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.x.38

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.x.39

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.

Ответы:

A. 207,4 тыс. руб

**B. 267,3 тыс. руб.**

C. 377,5 тыс. руб.

D. 401,2 тыс. руб.

Код вопроса: 12.x.40

оценка стандартного отклонения доходности акции компании A 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.x.41

оценка стандартного отклонения доходности акции компании A 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.x.42

оценка стандартного отклонения акции компании A 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.х.43.

данные по доходности акции компании А за последние четыре дня представлены в таблице. Сегодняшний день - это день t.

Дни	t	t-1	t-2	t-3
Доходность (%)	0.5	0.14	-0.05	0.08

Определить прогноз стандартного отклонения доходности акции для следующего дня на основе данных за 4 предшествующих дня с помощью модели экспоненциально взвешенной средней (EWMA) согласно методике Риск метрик банка J.P.Morgan

Ответы:

**A. 0,1468%**

B. 0,204%

C. 0,235%

D. Нет правильного ответа

Код вопроса: 12.х.44

данные по доходности акции компании В за последние четыре дня представлены в таблице. Сегодняшний день - это день t.

Дни	t	t-1	t-2	t-3
Доходность (%)	0.1	-0.12	0.07	-0.02

Определить прогноз стандартного отклонения доходности акции для следующего дня на основе данных за 4 предшествующих дня с помощью модели экспоненциально взвешенной средней (EWMA) согласно методике Риск метрик банка J.P.Morgan

**A. 0,0448%**

B. 0,086%

C. 0,099%

D. Нет правильного ответа

Код вопроса: 12.х.45

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 1%? Коэффициент убывания веса принять равным 0,9

Ответы:

A. 37 дней

**B. 74дня**

C. 148 дней

D. Нет правильного ответа

Код вопроса: 12.х.46

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.x.47

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.x.48.

чему равно в Риск метриках 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.x.49

определить прогноз ковариации доходностей акций для следующего дня на основе данных за 4 предшествующих дня с помощью модели EWMA согласно методике Риск метрик I J P Morgan

Ответы:

A. 0,00433

**B. 0,00054**

C. 0,00577

D. 0,00634

Код вопроса: 12.x.50.

стоимость портфеля 10 млн. руб. Портфель состоит из акций пяти компаний. Удельные веса акций в портфеле составляют: Q1=10%; Q2=20%; Q3=25%; Q4=15%; Q5=30%. Беты акций относительно фондового индекса равны: b1=0,5; b2=0,65; b3=0,8; b4=1,1; b5=1,3. Стандартное отклонение рыночного портфеля для одного дня составляет 1,5%. Определить однодневный VAR портфеля с доверительной вероятностью 99% согласно методике Рискметрик 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.x.51.

стоимость портфеля 10 млн. руб. Портфель состоит из акций четырех компаний. Удельные веса акций в портфеле составляют: Q1=10%; Q2=20%; Q3=25%; Q4=15%. Беты акций относительно фондового индекса равны: b1=0,5; b2=0,65; b3=0,8; b4=1,1. Стандартное отклонение рыночного портфеля для одного дня составляет 1,5%, Определить однодневный VAR. портфеля с доверительной вероятностью 95% согласно методике Рискметрик банка J.P. Morgan на основе стандартных факторов риска.

Ответы:

A. 168 тыс. руб.

**B. 216,6 тыс. руб.**

C. 305,8 тыс. руб.

D. нет правильного ответа

Код вопроса: 12.x.52

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:  $b_1=0,6$ ;  $b_2=0,75$ ;  $b_3=0,9$ ;  $b_4=1,2$ ;  $b_5=1,3$ . Стандартное отклонение рыночного портфеля для одного дня составляет 1,8%. Определить однодневный VAR. портфеля с I доверительной вероятностью 90% согласно методике Рискметрик 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.x.53

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:  $b_1=0,6$ ;  $b_2=0,75$ ;  $b_3=0,9$ ;  $b_4=1,2$ . Стандартное отклонение рыночного портфеля для одного дня составляет 1,8%. Определить однодневный VaR. портфеля с доверительной вероятностью 95% согласно методике Рискметрик 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.x.54

бескупонная облигация номиналом 1000 руб. погашается через год и восемь месяцев. Доходности годичной и двухлетней стандартных бескупонных облигаций соответственно равны 7% и 9%. Однодневное стандартное отклонение процентного изменения цены первой облигации равно 0,1%, второй - 0,2%. Коэффициент корреляции между однодневными процентными изменениями цен первой и второй облигаций равен 0,85. Представить бескупонную облигацию в виде потоков платежей согласно методике Риск метрик банка J.P. Morgan

Ответы:

A. Годичный поток 212,9 руб.; двухлетний поток 654,87 руб.

**B. Годичный поток 232,7 руб.; двухлетний поток 642,43руб.**

C. Годичный поток 242,7 руб.; двухлетний поток 625,07руб.

D. Годичный поток 238,91 руб.; двухлетний поток 636,21руб.

Код вопроса: 12.x.55

бескупонная облигация номиналом 1000 руб. погашается: через два Доходность двухлетней и трехлетней стандартных бескупонных облигаций соответственно равны 10% и 12%. Однодневное стандартное отклонение процентного изменения цены первой облигации равно 0,2%, второй - 0,12%. Коэффициент корреляции между однодневными процентными изменениями цен первой и второй облигаций равен 0,82. Представить бескупонную облигацию в виде потоков платежей согласно методике Риск метрик банка J.P. Morgan

Ответы:

A. Двухлетний поток 346,21 руб., трёхлетний поток 527,38руб.

**B. Двухлетний поток 498,82 руб., трехлетний поток 374,77руб.**

C. Двухлетний поток 534,35 руб., трехлетний поток 284,73руб.

Код вопроса: 12.х.56

бескупонная облигация номиналом 1000 руб. погашается через два года и четыре месяца.

Доходность двухлетней и трехлетней стандартных бескупонных облигаций соответственно равны 10% и 12%. Однодневное стандартное отклонение процентного изменения цены первой облигации равно 0,22%, второй - 0,32%. Коэффициент корреляции между однодневными процентными изменениями цен первой и второй облигаций равен 0,82. Представить бескупонную облигацию в виде потоков платежей согласно методике Риск метрик банка J.P. Morgan

Определить однодневный VAR для бескупонной облигации с доверительной вероятностью 99%.

Ответы:

A. 3,78 руб.

B. 4,59 руб.

**C. 5,33 руб.**

D. 5,64 руб.

Код вопроса: 12.х.57

после проведения исторических симуляций распределение приращений стоимости портфеля имеет такой вид:

Прирост стоимости портфеля, тыс. руб.	от -20 до -15	От -15 до -10	От -10 до -5	От -5 до 0	От 0 до 5	От 5 до 10	От 10 до 15	От 15 до 20
Частота	10 раз	60 раз	100 раз	80 раз	50 раз	10 раз	30 раз	10 раз

Оцените ожидаемые потери портфеля (в тыс. руб.) с уровнем доверия 50%.

Ответы:

**A. 5**

B. 10

C. 15

D. С уровнем доверия 50% потери не ожидаются

Код вопроса: 12.х.58

после проведения исторических симуляций распределение приращений стоимости портфеля имеет такой вид

Прирост стоимости портфеля, тыс. руб.	от -20 до -15	От -15 до -10	От -10 до -5	От -5 до 0	От 0 до 5	От 5 до 10	От 10 до 15	От 15 до 20
Частота	20 раз	40 раз	40 раз	50 раз	50 раз	60 раз	60 раз	30 раз

Оцените ожидаемые потери портфеля (в тыс. руб.) с уровнем доверия 50%.

Ответы:

A. 5

**B. С уровнем доверия 50% потери не ожидаются**

C. 10

D. 20

Код вопроса: 12.х.59

после проведения исторических симуляций распределение приращений стоимости портфеля имеет такой вид:

Прирост стоимости портфеля, тыс. руб.	от -20 до -15	От -15 до -10	От -10 до -5	От -5 до 0	От 0 до 5	От 5 до 10	От 10 до 15	От 15 до 20
Частота	20 раз	40раз	40 раз	50 раз	50 раз	40 раз	40 раз	20 раз

Оцените ожидаемые потери портфеля (в тыс. руб.) с уровнем доверия 90%.

Ответы:

A. 5

B. 10

**C. 15**

D. 20

Код вопроса: 12.х.60

после проведения исторических симуляций распределение приращений стоимости портфеля имеет такой вид:

Прирост стоимости портфеля, тыс. руб.	от -20 до -15	От -15 до -10	От -10 до -5	От -5 до 0	От 0 до 5	От 5 до 10	От 10 до 15	От 15 до 20
Частота	20 раз	30 раз	50 раз	70 раз	100 раз	80 раз	60 раз	40 раз

Оцените ожидаемые потери портфеля (в тыс. руб.) с уровнем доверия 95%.

Ответы:

A. 5

B. 10

**C. 15**

D. С уровнем доверия 95% потери не ожидаются

Код вопроса: 12.х.61

Стоимость портфеля инвестора составляла 120 млн. руб. Волатильность за квартал 6,7%, ожидаемая доходность за квартал 4,5%. В портфель добавили безрисковый актив на сумму в 50 млн. руб. Доходность безрискового актива за квартал 0,45%. Определить трехмесячные ожидаемые потери (VAR) нового портфеля с уровнем доверия 90%. Распределение стоимости портфеля считать нормальным.

Ответы:

A. 5,023

**B. 4,682**

C. 6,068

D. 6,125

Код вопроса: 12.х.62

стоимость портфеля инвестора составляла 500 млн. руб. Волатильность за квартал 5,6%, ожидаемая доходность за квартал 4,8%. В портфель добавили безрисковый актив на сумму 250 млн. руб. Доходность безрискового актива за квартал 0,43%. Определить трехмесячные ожидаемые потери (VAR) нового портфеля (в млн. руб.) с уровнем доверия 95%. Распределение стоимости портфеля считать нормальным.

Ответы:

**A. 20,985**

B. -10,2268

C. 40,3113

D. 0

Код вопроса: 12.х.63

стоимость портфеля инвестора составляла 5 млн. руб. Волатильность за месяц 1,8%, ожидаемая доходность за месяц 1,2%. В портфель добавили безрисковый актив на сумму 2,5 млн. руб. Доходность безрискового актива за месяц 0,52%. Определить одномесячные ожидаемые потери (VAR) нового портфеля (в млн. руб.) с уровнем доверия 99%. Распределение стоимости портфеля считать нормальным.

Ответы:

A. 0,023

B. 0,052

C. 0,068

**D. 0,139**

Код вопроса: 12.х.64

стоимость портфеля инвестора составляла 3 млн. руб. Волатильность за 3 месяца 3,5%, ожидаемая доходность за 3 месяца 4,2%. Инвестор совершил короткие продажи по безрисковому активу на сумму 3 млн. руб. и на вырученные деньги приобрел дополнительно рискованных бумаг той же структуры, что и первоначальный портфель. Доходность безрискового актива за 3 месяца 0,41%. Определить трехмесячные ожидаемые потери (VAR) нового портфеля (в млн. руб.) с уровнем доверия 95%. Распределение стоимости портфеля считать нормальным.

Ответы:

A. 0,023

B. 0,052

C. 0,068

**D. 0,106**

Код вопроса: 12.х.65

стоимость портфеля инвестора составляла 120 млн. руб. Волатильность за "месяц" 6,7%, ожидаемая доходность за месяц 4,5%. В портфель добавили безрисковый актив на сумму 50 млн. руб. Доходность безрискового актива за месяц 0,45%. Определить трехмесячные ожидаемые потери (VAR) нового портфеля с уровнем Доверия 95%. Распределение стоимости портфеля считать нормальным.

Ответы:

A. 0,125

B. 4,682

**C. 6,033**

D. 7,601

Код вопроса: 12.х.66

стоимость портфеля инвестора составляла 500 млн. руб. Волатильность за месяц 8,4%, ожидаемая доходность за месяц 4,8%. В портфель добавили безрисковый актив на сумму 250 млн. руб. Доходность безрискового актива за месяц 0,43%. Определить трехмесячные ожидаемые потери (VAR) нового портфеля (в млн. руб.) с уровнем доверия 99%. Распределение стоимости портфеля считать нормальным.

Ответы:

A. 20,985

B. 72,617

**C. 93,983**

D. 95,382

Код вопроса: 12.х.67

стоимость портфеля инвестора составляла 70 млн. руб. Волатильность за месяц 3%, ожидаемая доходность за месяц 1,6%. Инвестор совершил короткие продажи по безрисковому активу на сумму 180 млн. руб. и на вырученные деньги приобрел дополнительно рискованных бумаг той же структуры, что и первоначальный портфель. Доходность безрискового актива за месяц 0,3%. Определить одномесячные ожидаемые потери (VAR) нового портфеля (в млн. руб.) с уровнем доверия 95%. Распределение стоимости портфеля считать нормальным.

Ответы:

**A. 8,876**

B. 0,052

C. 0,068

D. 0,125

Код вопроса: 12.х.68.

стоимость портфеля инвестора составляла 5 млн. руб. Волатильность в годовом исчислении 33%, ожидаемая годовая доходность 14,2%. В портфель добавили безрисковый актив на сумму 3,5 млн. руб. Годовая доходность безрискового актива 4,8%. Определить трехмесячные ожидаемые потери (VAR в млн. руб.) нового портфеля с уровнем доверия 95%. Распределение стоимости портфеля считать нормальным.

Ответы:

A. 0,023

**B. 1,138**

C. 1,836

Код вопроса: 12.х.69

стоимость портфеля инвестора составляла 120 млн. руб. Волатильность в годовом исчислении 35,4%, ожидаемая годовая доходность 18,7%. В портфель добавили безрисковый актив на сумму 50 млн. руб. Годовая доходность безрискового актива 4,5%. Определить трехмесячные ожидаемые потери (VAR в млн. руб.) нового портфеля с уровнем доверия 99%. Распределение стоимости портфеля считать нормальным.

Ответы:

A. 0,023

B. 20,985

**C. 43,232**

D. 74,118

Код вопроса: 12.х.70

стоимость портфеля инвестора составляла 500 млн. руб. Волатильность в годовом исчислении 40%, ожидаемая годовая доходность 16,2%. В портфель добавили безрисковый актив на сумму 250 млн. руб. Годовая доходность безрискового актива 4,3%. Определить трехмесячные ожидаемые потери (VaR, в млн. руб.) нового портфеля с уровнем доверия 90%. Распределение стоимости портфеля считать нормальным.

Ответы:

A. 72,617

B. 93,983

**C. 105,262**

D. 164,650

Код вопроса: 12.х.71

стоимость портфеля инвестора составляла 4 млн. руб. Волатильность за месяц 2,3%, ожидаемая доходность за месяц 1,6%. Инвестор совершил короткие продажи по безрисковому активу на сумму 4 млн. руб. и на вырученные деньги приобрел дополнительно рискованных бумаг той же структуры, что и первоначальный портфель. Доходность безрискового актива за месяц 0,38%. Определить одномесячные ожидаемые потери (VAR) нового портфеля (в млн. руб.) с уровнем доверия 90%. Распределение стоимости портфеля считать нормальным.

Ответы:

A. 0,023

B. 0,052

C. 0,068

**D. 0,123**

**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 ценными бумагами 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 125000 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 момента возникновения этого обстоятельства

**B. В течение одного месяца с момента возникновения этого обстоятельства**

C. В течение трех месяцев с момента возникновения этого обстоятельства

D. В течение шести месяцев с момента возникновения этого обстоятельства

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

налоговая база определяется отдельно по следующим операциям:

- I. Купля-продажа ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг;
- II. Купля-продажа ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг;
- III. Операции с финансовыми инструментами срочных сделок, базисным активом по которым являются ценные бумаги;
- IV. Купля-продажа инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, включая их погашение.

Ответы:

A. Только I и II

**B. По каждой операции отдельно**

C. Только III

D. Только IV

Код вопроса: 13.1.6

к документально подтвержденным расходам на приобретение инвестиционных паев относятся:

- I. Суммы, уплачиваемые продавцу в соответствии с договором;
- II. Комиссионные отчисления профессиональным участникам 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 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. 24%**

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. 24%**

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 24% 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. 1750 рублей

Код вопроса: 13.2.16

российское физическое лицо, являющееся ветераном Великой Отечественной войны, получило при погашении паев доход за вычетом расходов в сумме 50 000 рублей. Какую сумму он сможет вернуть по окончании налогового периода (года) в качестве стандартного налогового вычета, при условии отсутствия других доходов, к которым мог бы быть применен данный вычет?

Ответы:

A. 6500 рублей

**B. 4680 рублей**

C. 1820 рублей

D. налоговый вычет не полагается

Код вопроса: 13.2.17

российское физическое лицо, являющееся Героем Советского Союза, получило при погашении паев доход за вычетом расходов в сумме 50000 рублей. какую сумму он сможет вернуть по окончании налогового периода (года) в качестве стандартного налогового вычета, при условии отсутствия других доходов, к которым мог бы быть применен данный вычет?

Ответы:

A. 6500 рублей

**B. 780 рублей**

C. 6000 рублей

D. налоговый вычет не полагается

Код вопроса: 13.1.18

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: 13.1.19

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: 13.2.20

гражданин Иванов приобрел 500 паев открытого паевого фонда X (по цене 1000 рублей за пай в июле 2005 г.) в сентябре 2007 г. управляющая компания обменяла по его требованию 45 паев фонда X на паи фонда Y. стоимость паев фонда X на дату обмена составляла 1500 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 2925 рублей

**C. Гражданин Иванов по окончании налогового периода будет должен самостоятельно подать налоговую декларацию, указать доход от погашения 45 паев в сумме 22500 рублей и уплатить налог в размере 2925 рублей**

D. Гражданин Иванов по окончании налогового периода будет должен самостоятельно подать налоговую декларацию, указать доход от погашения 45 паев в сумме 67500 рублей и уплатить налог в размере 8775 рублей

Код вопроса: 13.1.21

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: 13.2.22

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:

A. Негосударственный пенсионный фонд имеет лицензию на осуществление деятельности негосударственного пенсионного фонда по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию

B. Применяется пенсионная схема, предусматривающая учет пенсионных взносов на именных счетах участников негосударственных пенсионных фондов

C. Договоры негосударственного пенсионного обеспечения должны предусматривать выплату пенсий до исчерпания средств на именном счете участника, но в течение не менее пяти лет

**D. При всех указанных выше условиях**

Код вопроса: 13.1.23

доходы негосударственных пенсионных фондов определяются:

Ответы:

A. Раздельно по доходам, полученным от размещения пенсионных резервов, и по доходам, полученным от инвестирования пенсионных накоплений

**B. Раздельно по доходам, полученным от размещения пенсионных резервов, доходам, полученным от инвестирования пенсионных накоплений, и по доходам, полученным от уставной деятельности указанных фондов**

C. Раздельно по доходам, полученным от инвестирования пенсионных накоплений, и по доходам, полученным от уставной деятельности фондов

D. Совокупно по всем видам доходов

Код вопроса: 13.1.24

к доходам, полученным от размещения пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов, относятся:

Ответы:

A. Доходы от реализации (выручка от реализации товаров (работ, услуг) как собственного производства, так и ранее приобретенных, выручка от реализации имущественных прав)

B. Внереализационные доходы

C. Доходы от осуществления инвестиций и других вложений, установленных законодательством о негосударственных пенсионных фондах

**D. Все указанные выше доходы**

Код вопроса: 13.2.25

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:

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

**D. Все указанные выше доходы**

Код вопроса: 13.1.26

как определяется прибыль от участия в паевом фонде пайщиков, являющихся юридическими лицами?

Ответы:

- A. Прибыль определяется ежеквартально как разницу 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 с. прибыль определяется при реализации пая как разница между ценой продажи пая и ценой приобретения за минусом удержанного управляющим фонда налога на прибыль
- C. Прибыль определяется при реализации пая как разница между ценой продажи пая и ценой его приобретения. налог на прибыль платит пайщик**

Код вопроса: 13.2.27

рассчитайте подоходный налог, который необходимо удержать с пайщика паевого инвестиционного фонда, при погашении 10 паев по цене 5500 рублей, (приобретение паев обошлось пайщику в 40 000 рублей, скидка 2%, ставка подоходного налога 13%, МРОТ – 450 рублей).

Ответы:

- A. 1807 рублей**
- B. 1950 рублей
- C. 1744,60 рублей
- D. Налог не удерживается, так как сумма дохода пайщика не превышает 125000 рублей

Код вопроса: 13.2.28

рассчитайте подоходный налог, который необходимо удержать с пайщика интервального паевого инвестиционного фонда, при погашении 100 паев по цене 9000 рублей, (приобретение паев обошлось пайщику в 880000 рублей, ставка подоходного налога 13%, МРОТ - 450 рублей) расчет налога производится с учетом расходов на приобретение паев

Ответы:

- A. 2600 рублей**
- B. 2400 рублей
- C. Налог не удерживается, так как сумма дохода пайщика не превышает 125000 рублей
- D. 1800 рублей

Код вопроса: 13.2.29

рассчитайте подоходный налог, который необходимо удержать с пайщика открытого паевого инвестиционного фонда, при погашении 100 паев по цене 9 000 рублей, (приобретение паев обошлось пайщику в 905000 рублей, ставка подоходного налога 13%, МРОТ - 450 рублей, 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: 13.1.30

рассчитайте налог на имущество открытого паевого инвестиционного фонда за 9 месяцев 2002 года, если среднегодовая балансовая стоимость имущества составляет 100 642 000 рублей, ставка налога 2%

Ответы:

A. 2 000 000 рублей

**B. Нет объекта налогообложения**

C. 1516105 рублей

D. 2012840 рублей-

Код вопроса: 13.1.31

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: 13.2.32

гражданин Иванов приобрел 500 паев (по цене 700 рублей за пай открытого паевого фонда в июле 1999 г. управляющая компания выкупила по его требованию 45 паев фонда (по цене 9500 рублей за пай в декабре 2002 г.) какова сумма подоходного налога, в случае его удержания управляющей компанией у гражданина Иванова, если доходов от реализации другого имущества в течение 2002 г. гражданин Иванов не получал?

Ответы:

A. Налог не удерживается, поскольку паи находились в собственности более 3-х лет

B. 10075 рублей

C. Налог не удерживается, так как гражданин имеет вычет в 125000 рублей

**D. 51480 рублей**

Код вопроса: 13.2.33

рассчитайте налог на имущество интервального паевого инвестиционного фонда, если среднегодовая балансовая стоимость имущества составляет 100000000 рублей, в том числе недвижимость - 4000000 рублей, ставка налога 2%.

Ответы:

A. 2000000 рублей

B. 80000 рублей

C. Нет объекта налогообложения

**D. Вопрос поставлен некорректно**

Код вопроса: 13.1.34

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 II**

Код вопроса: 13.2.35

согласно справке стоимости чистых активов интервального паевого фонда на 01.01.2002г. составила 18000000000 рублей, в том числе рыночная стоимость объектов недвижимости, определенная независимым оценщиком фонда, составила 9000000 рублей (среднегодовая остаточная балансовая стоимость объектов недвижимости - 4 500 000 рублей). рассчитайте налог на имущество фонда (ставка налога - 2%).

Ответы:

- A. 140000000 рублей
- B. 90000 рублей
- C. 240000000 рублей

**D. Вопрос поставлен некорректно**

Код вопроса: 13.1.36

какие налоги платит управляющая компания паевого инвестиционного фонда за счет имущества фонда?

- I. Налог на прибыль юридического лица;
- II. НДС с вознаграждения специализированного депозитария, спецрегистратора, оценщика, аудитора;
- III. Налог на имущество;
- IV. Налог на операции с ценными бумагами.

Ответы:

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

Код вопроса: 13.2.37

рассчитайте налог на доходы физических лиц, который необходимо удержать с пайщика паевого инвестиционного фонда, при погашении 18 паев по цене 15500 рублей, (приобретение паев обошлось пайщику в 180500 рублей, в том числе надбавка 1,2%, скидка 2,5%, ставка налога на доходы физических лиц 13%, МРОТ - 450 рублей).

Ответы:

- A. 11616,67 рублей
- B. 19113,25 рублей
- C. 11898,25 рублей**

D. Налог не удерживается, так как сумма дохода пайщика не превышает 125000 рублей

Код вопроса: 13.2.38

гражданин Иванов приобрел 50 паев открытого паевого фонда Х (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 125000 рублей

**D. 134,55 рублей**

Код вопроса: 13.1.39

имеет ли право физическое лицо - пайщик, получающий доход у четырех паевых инвестиционных фондов заявить 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. Законодательство не позволяет пайщикам пользоваться имущественными налоговыми вычетами**

Код вопроса: 13.1.40

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: 13.1.41

прибыль юридического лица - инвестора паевого инвестиционного фонда возникает:

I. При погашении инвестиционного пая;

II. При получении доход 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: 13.2.42

больше какой суммы доходы от выкупа паев физических лиц облагаются подоходным налогом, в случае заявления имущественного налогового вычета?

Ответы:

A. 100 МРОТ

B. 1000 МРОТ

C. 25000 рублей

**D. Законодательство не позволяет пайщикам пользоваться имущественными налоговыми вычетами**

Код вопроса: 13.1.43

гражданин Иванов приобрел 500 паев открытого паевого фонда X (по цене 70 рублей за пай в июле 1999 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 находились в собственности более 3-х лет

**B. 146,25 рублей**

C. налог не удерживается, так как гражданин имеет вычет в 125000 рублей

D. 134,55 рублей