

ПРИМЕР
ОЦЕНОЧНОГО СРЕДСТВА
для оценки квалификации
«Младший финансовый консультант»
(6 уровень квалификации)

2024 год

ОГЛАВЛЕНИЕ

Раздел	страница
1. Наименование квалификации и уровень квалификации	3
2. Номер квалификации	3
3. Профессиональный стандарт или квалификационные требования, установленные федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации	3
4. Вид профессиональной деятельности	3
5. Спецификация заданий для теоретического этапа профессионального экзамена	3
6. Спецификация заданий для практического этапа профессионального экзамена	5
7. Материально-техническое обеспечение оценочных мероприятий	6
8. Кадровое обеспечение оценочных мероприятий	9
9. Требования безопасности к проведению оценочных мероприятий (при необходимости)	11
10. Задания для теоретического этапа профессионального экзамена	11
11. Критерии оценки (ключи к заданиям), правила обработки результатов теоретического этапа профессионального экзамена и принятия решения о допуске (отказе в допуске) к практическому этапу профессионального экзамена	20
12. Задания для практического этапа профессионального экзамена	21
13. Правила обработки результатов профессионального экзамена и принятия решения о соответствии квалификации соискателя требованиям к квалификации	26
14. Перечень нормативных правовых и иных документов, использованных при подготовке комплекта оценочных средств (при наличии)	26

1. **Наименование квалификации и уровень квалификации:**
Младший финансовый консультант (6 уровень квалификации).
2. **Номер квалификации:** 08.00800.01
3. **Профессиональный стандарт** или квалификационные требования, установленные федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации (далее – требования к квалификации): «Специалист по финансовому консультированию», утвержден приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 19 марта 2015 г. N 167н. Регистрационный номер 439.
Код: 08.008
4. **Вид профессиональной деятельности:** финансовое консультирование.
5. **Спецификация заданий для теоретического этапа профессионального экзамена**

Знания, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип и № задания
1	2	3
ТФ: А/01.6 Мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков		
Необходимые умения	Для всех заданий: Верный ответ – 1 балл Неверный ответ – 0 баллов	
Мыслить системно, структурировать информацию		На установление соответствия: № 1
Производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг		С выбором ответа: № 2
Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований		С выбором ответа: № 3
Необходимые знания		
Конъюнктура и механизмы функционирования финансовых рынков		С выбором ответа: № 4
Базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги		С выбором ответа: № 5
Методы экономической диагностики рынка финансовых услуг		С выбором ответа: № 6
Технологии сбора первичной финансовой информации		С выбором ответа: № 7
Основы гражданского, семейного и трудового права, регулирующие финансовые отношения домохозяйств и влияющие на сферу управления личными финансами		С выбором ответа: № 8
Нормативная база в области финансовой деятельности		С выбором ответа: № 9
Основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность		С выбором ответа: № 10
Основы макроэкономики, микроэкономики,		С выбором ответа: №

Знания, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип и № задания
финансовой математики, теории вероятностей и математической статистики		11
Современная финансовая система и финансовый рынок, история развития финансовой системы и финансового рынка		С выбором ответа: № 12
Система розничных финансовых услуг, применяемых при управлении личными финансами домохозяйств (инвестиционные, кредитные, страховые, пенсионные), их качественные, количественные характеристики		С выбором ответа: № 13
Принципы работы, область применения и принципиальные ограничения методов и средств статистического анализа		С выбором ответа: № 14
Методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий		С выбором ответа: № 15
Основы социологии, психологии		С выбором ответа: № 16
Основы инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга		С выбором ответа: № 17
ТФ: А/02.6 Подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов		
Необходимые умения		
Сравнивать параметры финансовых продуктов		С выбором ответа: № 18
Организовывать и проводить деловые переговоры		С выбором ответа: № 19
Организовывать и проводить презентации финансовых продуктов и услуг		С выбором ответа: № 20
Предотвращать и улаживать конфликтные ситуации		На установление соответствия: № 21
Необходимые знания		
Базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги		С выбором ответа: № 22
Экономические и юридические аспекты оказания финансовых и консультационных услуг		С выбором ответа: № 23
Принципы ведения консультационной работы с клиентами		С выбором ответа: № 24
Порядок, процедуры и условия заключения и оформления договоров на предоставление разных видов финансовых услуг		С выбором ответа: №25
Передовой отечественный и зарубежный опыт в области связей с инвесторами		С выбором ответа: №26
Законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования связей с инвесторами; инвестиционное законодательство		С выбором ответа: №27
Кодексы профессиональных и этических		С выбором ответа: №

Знания, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип и № задания
принципов в области связей с инвесторами		28
ТФ: А/03.6 Консультирование клиента по оформлению сделок с поставщиком финансовой услуги (кроме операционной деятельности)		
Необходимые умения		
Систематизировать финансовую и юридическую информацию		На установление последовательности: № 29
Проверять правильность заполнения клиентом документов		С выбором ответа: № 30
Оформлять документацию по финансовым сделкам в соответствии с действующими требованиями поставщиков финансовых услуг		С выбором ответа: № 31
Разъяснять клиентам содержание финансовых и юридических документов в пределах своей компетенции		С выбором ответа: № 32
Владеть базовыми навыками работы на персональном компьютере		С открытым ответом: № 33
Необходимые знания		
Порядок составления и правила оформления финансовой документации в организации		С выбором ответа: №34
Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов		С выбором ответа: № 35
Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы оформления инвестиционных продуктов		С выбором ответа: № 36, 37, 38
Требования к содержанию документов, обеспечивающих проведение сделок		На установление соответствия: № 39, С выбором ответа: № 40

Общая информация по структуре заданий для теоретического этапа профессионального экзамена:

Общее количество вопросов: 160

У каждого соискателя: 40 вопросов.

А. количество заданий с выбором ответа: _____35;

Б. количество заданий с открытым ответом: 1;

В. количество заданий на установление соответствия: 3;

Г. количество заданий на установление последовательности: 1.

Время выполнения заданий для теоретического этапа экзамена: 90 мин.

6. Спецификация заданий для практического этапа профессионального экзамена

Трудовые функции, трудовые действия, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип и № задания
1	2	3
Трудовая функция: А/01.6	Соответствие результата	Задание на

<p>Мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков</p> <p>Трудовое действие: Проведение исследования финансового рынка и изучение предложений финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации) Анализ состояния и прогнозирование изменений инвестиционного и информационного рынков</p>	<p>выполнения задания установленному «модельному ответу».</p>	<p>выполнение трудовых функций, трудовых действий в модельных условиях № 1</p>
<p>Трудовая функция: А/02.6 Подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов</p> <p>Трудовое действие: Осуществление операционного и информационного обслуживания клиентов, самостоятельно обратившихся за финансовой консультацией Получение информации об основных показателях финансовой ситуации клиента, мониторинг финансовых возможностей клиента</p>	<p>Соответствие результата выполнения задания установленному «модельному ответу».</p>	<p>Задание на выполнение трудовых функций, трудовых действий в модельных условиях № 2</p>

У каждого соискателя обязательно 3 задания:

Задание №1: трудовая функция: А/01.6

Задание №2: трудовая функция: А/02.6

Задание №3: трудовая функция: А/03.6

7. Материально-техническое обеспечение оценочных мероприятий:

7.1. Материально-техническое обеспечение оценочных мероприятий (в очном режиме):

а) материально-технические ресурсы и требования для обеспечения теоретического этапа профессионального экзамена:

- помещение из расчета не менее 2,5 кв. м на одного соискателя и одного эксперта в административном здании, отвечающем требованиям пожарной безопасности и санитарным правилам и нормам (СанПиН), предъявляемым к административным помещениям;
- персональное рабочее место соискателя: стол, стул, портативный или стационарный персональный компьютер, соответствующий техническим требованиям (по числу соискателей).

Технические требования к компьютеру и интернет-соединению Соискателя

Параметр	Минимальные	Рекомендуемые
Тип интернета	Выделенная линия (Ethernet или оптоволоконный канал)	Выделенная линия (Ethernet или оптоволоконный канал)

Скорость интернета на скачивание (из расчета на каждого соискателя)	2Mbps	5Mbps
Скорость интернета на загрузку (из расчета на каждого соискателя)	2Mbps	5Mbps
Оперативная память (RAM)	2 GB	4 GB
Процессорная частота	Одноядерный 1 ГГц или выше	Двухъядерный 2 ГГц или выше (i3 / i5 / i7 или AMD)
Характеристики монитора	1366x768 (16:9) (17"-19")	1920x1080 (16:9) (21,5")
Интернет-браузер	Google Chrome последней версии	

- персональное рабочее место эксперта: стол, стул (по числу экспертов), оборудованное персональным компьютером с возможностью доступа к необходимым информационным базам данных, печатающим и сканирующим устройствам;

Технические требования к компьютеру и интернет-соединению Эксперта

Параметр	Минимальные	Рекомендуемые
Тип интернета	Выделенная линия (Ethernet или оптоволоконный канал)	Выделенная линия (Ethernet или оптоволоконный канал)
Скорость интернета на скачивание (из расчета на каждого эксперта)	2Mbps	5Mbps
Скорость интернета на загрузку (из расчета на каждого эксперта)	2Mbps	5Mbps
Оперативная память (RAM)	2 GB	4 GB
Процессорная частота	Одноядерный 1 ГГц или выше	Двухъядерный 2 ГГц или выше (i3 / i5 / i7 или AMD)
Характеристики монитора	1366x768 (16:9) (17"-19")	1920x1080 (16:9) (21,5")
Интернет-браузер	Google Chrome последней версии	

- средства видеонаблюдения (технические устройства, предназначенные для видеонаблюдения: фронтальная/горизонтальная камеры), устройство для фотографирования, средства для записи, хранения и передачи фото- и видеоматериалов в информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет»;

- питьевая вода не менее 5 (пяти) литров;

- комплект одноразовых стаканов не менее 10 (десяти) штук;

- калькуляторы (при необходимости, по числу соискателей);

- канцелярские принадлежности: бумага для черновиков, ручки;

- наличие у центров оценки квалификаций автоматизированной системы по независимой оценке квалификации (собственной или на основании лицензии) или наличие заключенного Лицензионного соглашения с ООО «Релевантные системы» (ИНН 9729067320) или наличие Сублицензионного соглашения с СПКФР на использование специализированного ПО «Автоматизированная Система Центра Оценки Квалификаций» и соответствующие заключение от уполномоченных органов о соответствии требованиям Федерального закона «О персональных данных» от 27.07.2006 № 152-ФЗ, а также Приказа ФСТЭК России от 18

февраля 2013 г. № 21, и настроенной интеграцией с программным интерфейсом Автоматизированной системы СПКФР.

б) материально-технические ресурсы для обеспечения практического этапа профессионального экзамена: аналогично материально-техническим ресурсам для обеспечения теоретического этапа профессионального экзамена.

7.2. Материально-техническое обеспечение оценочных мероприятий (в дистанционном режиме):

а) материально-технические ресурсы и требования для обеспечения теоретического этапа профессионального экзамена:

- персональное рабочее место соискателя: стол, стул, портативный или стационарный персональный компьютер, соответствующий техническим требованиям;
- персональное рабочее место эксперта: стол, стул, оборудованное персональным компьютером с возможностью доступа к необходимым информационным базам данных;
- наличие у центров оценки квалификаций автоматизированной системы по независимой оценке квалификации (собственной или на основании лицензии) или наличие заключенного Лицензионного соглашения с ООО «Релевантные системы» (ИНН 9729067320) или наличие Сублицензионного соглашения с СПКФР на использование специализированного ПО «Автоматизированная Система Центра Оценки Квалификаций» и соответствующие заключение от уполномоченных органов о соответствии требованиям Федерального закона «О персональных данных» от 27.07.2006 № 152-ФЗ, а также Приказа ФСТЭК России от 18 февраля 2013 г. № 21, включающей систему наблюдения и контроля за дистанционной сдачей экзаменов (система прокторинга) и настроенной интеграцией с программным интерфейсом Автоматизированной системы СПКФР, системами удаленной аутентификации для подтверждения подлинности документов, удостоверяющих личность Соискателя, а также функционалом удаленной идентификации и подтверждения личности Соискателя, в соответствии с соответствующими Федеральными и прочими законодательными актами, приказами и распоряжениями уполномоченных органов РФ.
- либо наличие заключенного Лицензионного соглашения с ООО «Релевантные системы» или СПКФР на использование специализированного ПО «Автоматизированная Система Центра Оценки Квалификаций».

Технические требования к компьютеру Соискателя

Параметр	Минимальные	Рекомендуемые
Разрешение и fps веб-камеры	720p 30fps	1080p 30fps
Тип интернета	Выделенная линия (Ethernet или оптоволоконный канал)	Выделенная линия (Ethernet или оптоволоконный канал)
Скорость интернета на скачивание	5Mbps	10Mbps
Скорость интернета на загрузку	5Mbps	10Mbps
Оперативная память (RAM)	2 GB	4 GB
Процессорная частота	Одоядерный 1 ГГц или выше	Двухъядерный 2 ГГц или выше (i3 / i5 / i7 или AMD)
Доступность портов	1935, 843, 80, 443, 61613, UDP/TCP	1935, 843, 80, 443, 61613, UDP/TCP
Интернет-браузер	Google Chrome последней версии	
Микрофон	Внешний или встроенный в веб-камеру	

Технические требования к компьютеру Эксперта

Параметр	Минимальные	Рекомендуемые
Тип интернета	Выделенная линия (Ethernet или оптоволоконный канал)	Выделенная линия (Ethernet или оптоволоконный канал)
Скорость интернета на скачивание	10Mbps	20Mbps
Скорость интернета на загрузку	5Mbps	10Mbps
Оперативная память (RAM)	4 GB	8 GB
Процессорная частота	Одноядерный 1 ГГц или выше	Двухъядерный 2 ГГц или выше (i3 / i5 / i7 или AMD)
Доступность портов	1935, 843, 80, 443, 61613, UDP/TCP	1935, 843, 80, 443, 61613, UDP/TCP
Интернет-браузер	Google Chrome последней версии	
Микрофон	Внешний или встроенный в веб-камеру	

б) материально-технические ресурсы для обеспечения практического этапа профессионального экзамена: аналогично материально-техническим ресурсам для обеспечения теоретического этапа профессионального экзамена.

8. Кадровое обеспечение оценочных мероприятий:

8.1. Проведение независимой оценки квалификации соискателя осуществляет экспертная комиссия, формируемая центром оценки квалификации (далее - экспертная комиссия).

8.2. В состав экспертной комиссии включается не менее 3 (трех) экспертов из числа специалистов, информация о которых размещена в реестре экспертов по независимой оценке квалификации Совета по профессиональным квалификациям финансового рынка (СПКФР), не менее 2 (двух) из них являются штатными сотрудниками центра оценки квалификации (ЦОК).

8.3. В состав экспертной комиссии включаются эксперты по оценке квалификации и эксперты по виду профессиональной деятельности:

- эксперт по оценке квалификации (как правило 2 (два) и более) - лицо, обладающее знаниями и опытом для проведения работ в области оценки квалификации и организации проведения профессионального экзамена, штатный сотрудник ЦОК;

- эксперт по виду профессиональной деятельности (как правило 1 (один) и более) - лицо, обладающее специальными знаниями, опытом работы и квалификацией в определенной области профессиональной деятельности, необходимыми для проведения оценки соответствия требованиям профессионального стандарта соискателей квалификации.

8.4. Эксперты по оценке квалификации должны:

- соответствовать Требованиям и порядку отбора экспертов по независимой оценке квалификации и ведения реестра экспертов, утвержденным решением Совета по профессиональным квалификациям финансового рынка (Протокол № 9 от 22 мая 2018 г. (С правками, заседание СПКФР от 26.12.2018, протокол № 20, заседание СПКФР от 13.09.2019, п

рметь документ, подтверждающий наличие высшего образования не ниже уровня бакалавриата;

- иметь документ, подтверждающий наличие практического опыта работы в финансовой сфере не менее одного года.

иметь действующее свидетельство эксперта по проведению независимой оценки

о

л

к

8.5. Эксперты по виду профессиональной деятельности должны:

а соответствовать Требованиям и порядку отбора экспертов по независимой оценке квалификации и ведения реестра экспертов, утвержденным решением Совета по профессиональным квалификациям финансового рынка (Протокол № 9 от 22 мая 2018 г. (Справками, заседание СПКФР от 26.12.2018, протокол № 20, заседание СПКФР от 13.09.2019, и

иметь документ, подтверждающий наличие высшего образования не ниже уровня бакалавриата;

- иметь документ, подтверждающий наличие практического опыта работы в финансовой сфере не менее одного года.

иметь действующее свидетельство эксперта по проведению независимой оценки СПКФР.

иметь свидетельство о квалификации.

8.6. Эксперты должны:

№	Эксперт по оценке квалификации	Эксперт по виду профессиональной деятельности
8	а) знать: - нормативные правовые акты в области независимой оценки квалификации и особенности их применения при проведении профессионального экзамена; - требования и установленный СПК порядок проведения теоретической и практической части профессионального экзамена и документирование результатов оценки; - содержание и процедуру оценки квалификации, определенные утвержденным СПК оценочным средством (оценочными средствами); - порядок работы с персональными данными и информацией ограниченного использования (доступа); - правила деловой этики;	а) знать: - нормативные правовые акты в области независимой оценки квалификации и особенности их применения при проведении профессионального экзамена; - нормативные правовые акты, регулирующие вид профессиональной деятельности и проверяемую квалификацию; - содержание и процедуру оценки квалификации, определенные утвержденным СПК оценочным средством (оценочными средствами); - порядок работы с персональными данными и информацией ограниченного использования (доступа); - правила деловой этики;
9	б) уметь: - применять оценочные средства в соответствии с компетенцией; - контролировать соблюдение процедуры профессионального экзамена, в т.ч. фиксировать нарушения (при наличии); - анализировать полученную при проведении профессионального экзамена информацию, проводить экспертизу документов и материалов; - использовать информационно-коммуникационные технологии и программно-технические средства, необходимые для подготовки и оформления экспертной документации;	б) уметь: - применять оценочные средства в соответствии с компетенцией; - принимать экспертные решения по оценке квалификации в соответствии с компетенцией; - использовать информационно-коммуникационные технологии и программно-технические средства, необходимые для подготовки и оформления экспертной документации; - предупреждать и разрешать возможные конфликтные ситуации при проведении профессионального экзамена; - оценивать выполнение практического задания по критериям с фиксацией результатов оценки;

р

о

т

о

к

<ul style="list-style-type: none"> - предупреждать и разрешать возможные конфликтные ситуации при проведении профессионального экзамена; - проводить инструктажи соискателей, предусмотренные процедурой профессионального экзамена и оценочными средствами; - организовывать выполнение заданий соискателями, отвечать на вопросы организационно-технического характера; - при защите портфолио формулировать вопросы к соискателю, имеющие общепрофессиональный характер на основе типовых; - формулировать и обосновывать результаты профессионального экзамена на основе оценки технических экспертов, а также собственных оценок по критериям общепрофессионального характера и результатов контроля соблюдения процедуры экзамена; - документировать результаты профессионального экзамена; 	<ul style="list-style-type: none"> - при защите портфолио формулировать вопросы к соискателю на основе типовых; - оценивать портфолио по критериям с фиксацией результатов оценки в индивидуальной оценочной ведомости; - принимать экспертные решения по оценке квалификации на основе критериев оценки, содержащихся в оценочных средствах, и результатов контроля соблюдения процедуры экзамена; - проверять и дополнять при необходимости протокол профессионального экзамена.
---	--

9. Требования безопасности к проведению оценочных мероприятий (при необходимости):

При проведении профессионального экзамена должны соблюдаться общие требования охраны труда, техники безопасности, санитарных норм и правил. Специализированные требования к безопасности не установлены.

10. Задания для теоретического этапа профессионального экзамена:

1. Задание на установление соответствия

Установите соответствие вида ценной бумаги (колонка А) и ее классификации (колонка Б):

Колонка А	Колонка Б
1. Акция	А. Долевая
2. Закладная	В. Инструмент товарного рынка
3. Чек	С. Долговая
4. Простое складское свидетельство	Д. Удостоверяет право на денежные средства

2. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

На каких исходных положениях базируется технический анализ?

1. Повторяемость моделей изменения цен
2. Инерционность показателей состояния рынка
3. Наличие всей информации, необходимой для принятия решений, в рыночной цене;
4. Существование объективных цен на финансовые инструменты

3. Выберите один правильный ответ

Для какой из перечисленных ниже целей применяется технический анализ?

1. Отбор ценных бумаг при формировании портфеля

2. Выбор времени покупки и продажи ценных бумаг
3. Прогнозирование значения рыночной цены на следующий день
4. Анализ рисков на фондовом рынке

4. Выберите один правильный ответ

К функциям финансового рынка относятся следующие, кроме:

1. Аккумуляирование временно свободных средств;
2. Формирование рыночных цен на отдельные финансовые инструменты;
3. Доведение товаров до потребителей;
4. Осуществление квалифицированного посредничества между продавцом и покупателем финансовых инструментов (брокеры, дилеры).

5. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

Укажите ценные бумаги, являющиеся инструментами финансового рынка.

1. Акция
2. Облигация
3. Вексель
4. Чек
5. Коносамент
6. Простое складское свидетельство
7. Депозитный сертификат

6. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

Наиболее распространенная стратегия использования фундаментального и технического анализа состоит в том, чтобы использовать:

1. Фундаментальный анализ для выбора бумаг
2. Технический анализ для выбора момента покупки (продажи)
3. Фундаментальный анализ для выбора момента покупки (продажи)
4. Технический анализ для выбора бумаг
5. Только один вид анализа
6. Для одних бумаг технический анализ, а для других - фундаментальный анализ

7. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

Инвестиционная декларация акционерного инвестиционного фонда и инвестиционная декларация паевого инвестиционного фонда может не содержать:

1. Описание целей инвестиционной политики акционерного инвестиционного фонда и управляющей компании паевого инвестиционного фонда
2. Перечень объектов инвестирования
3. Описание рисков, связанных с инвестированием в указанные объекты инвестирования
4. Требования к структуре активов акционерного инвестиционного фонда и активов паевого инвестиционного фонда

8. Выберите один правильный ответ

Укажите верное утверждение в отношении налогового агента.

1. Налоговыми агентами признаются только российские организации
2. Налоговыми агентами признаются только индивидуальные предприниматели
3. Налоговыми агентами признаются лица, на которых в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации возложены обязанности по исчислению, удержанию у налогоплательщика и перечислению налогов в бюджетную систему Российской Федерации

4. Налоговый агент не обязан письменно сообщать в налоговый орган по месту своего учета о невозможности удержать налог у налогоплательщика

9. Выберите один правильный ответ

Укажите правильное утверждение в отношении брокерской деятельности:

1. Брокерской деятельностью признается деятельность по исполнению поручения клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, осуществляемая на основании возмездных договоров с клиентом
2. Брокерской деятельностью признается деятельность по исполнению поручения клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, от имени клиента и за счет клиента, осуществляемая на основании возмездных договоров с клиентом
3. Брокерской деятельностью признается деятельность по исполнению поручения клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, от своего имени, но на счет клиента, осуществляемая на основании возмездных договоров с клиентом
4. Брокерской деятельностью признается деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, осуществляемая на основании возмездных договоров с клиентом

10. Выберите один правильный ответ

Обособленный имущественный комплекс, состоящий из имущества, переданного в доверительное управление управляющей компании с условием объединения этого имущества, является:

1. Инвестиционным фондом
2. Коллективным инвестиционным фондом
3. Акционерным инвестиционным фондом
4. Паевым инвестиционным фондом

11. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

На каких исходных положениях базируется фундаментальный анализ?

1. Анализируемая компания в будущем будет действующим предприятием
2. Предприятие имеет внутреннюю стоимость, которую можно определить путем анализа данных о компании
3. В каждый момент внутренняя стоимость предприятия совпадает с его рыночной стоимостью
4. Внутренняя стоимость предприятия будет признана рынком в долгосрочной перспективе

12. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

Укажите ценные бумаги, удостоверяющие денежные средства.

1. Акция
2. Облигация
3. Вексель
4. Чек

5. Коносамент

13. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

Участниками биржевого рынка российских государственных ценных бумаг являются:

1. Правительство Российской Федерации
2. Минфин России
3. Банк России
4. Дилеры рынка государственных бумаг

14. Выберите один правильный ответ

Каковы основные недостатки стратегии копирования индекса?

1. Высокие транзакционные издержки из-за приобретения небольшого количества лотов большого числа активов
2. Потери при пересмотре состава индекса, так как приходится продавать активы, исключенные из индекса (а их стоимость при этом, как правило, падает) и приобретать активы, включенные в индекс (а их стоимость при это, как правило, растет)
3. Сложность в определении структуры портфеля
4. Необходимость активного управления позициями входящими в портфель

15. Выберите один правильный ответ

Стоимостная мера риска» (Value-at-Risk, VaR) – это:

1. Выраженная в денежных единицах оценка величины, которую превысят ожидаемые в течение заданного периода времени убытки с заданной вероятностью
2. Выраженная в денежных единицах оценка величины, которую не превысят ожидаемые в течение заданного периода времени убытки
3. Выраженная в денежных единицах оценка величины, которую не превысят ожидаемые в течение заданного периода времени убытки с заданной вероятностью
4. Выраженная в денежных единицах оценка величины, которую не превысят ожидаемые убытки с заданной вероятностью

16. Выберите один правильный ответ

Эвристика – это:

1. Метод научных исследований
2. Способ упрощения принятия решений
3. Математическая теория
4. Ничего из перечисленного

17. Выберите один правильный ответ.

Из перечисленных ниже укажите верное утверждение в отношении определения суммы, на которую выдается инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая.

1. Расчетная стоимость инвестиционного пая определяется путем деления стоимости чистых активов ПИФа, рассчитанной на любой день в соответствии с правилами доверительного управления, на количество инвестиционных паев, указанное в реестре владельцев инвестиционных паев этого ПИФа на тот же день
2. Расчетная стоимость инвестиционного пая определяется путем деления стоимости чистых активов ПИФа, рассчитанной на день не ранее дня принятия заявок на приобретение, погашение или обмен паев, на количество инвестиционных паев, указанное в реестре владельцев инвестиционных паев этого ПИФа на тот же день

3. Расчетная стоимость инвестиционного пая определяется путем деления стоимости чистых активов ПИФа, рассчитанной на день, предшествующий дню принятия заявок на приобретение, погашение или обмен паев, на количество инвестиционных паев, указанное в реестре владельцев инвестиционных паев этого ПИФа на тот же день
4. Расчетная стоимость инвестиционного пая определяется путем деления стоимости активов ПИФа, рассчитанной на день не ранее дня принятия заявок на приобретение, погашение или обмен паев, на количество инвестиционных паев, указанное в реестре владельцев инвестиционных паев этого ПИФа на тот же день

18. Выберите один правильный ответ

Что из нижеперечисленного служит наилучшим показателем ликвидности акций?

1. Номинал акций
2. Объем торгов по акциям за день
3. Количество акций в обращении
4. Рыночная капитализация компании

19. Выберите один правильный ответ

Искажение «проклятье победителя» - это:

1. Переоценка своих способностей
2. Непринятие риска
3. Игнорирование новой или старой информации из-за нежелания ее обработки
4. Стремление к победе в какого-либо рода соревновании ради победы, без учета затрат на победу и ее целесообразности

20. Выберите один правильный ответ

Как классифицируется рынок ценных бумаг по способу организации торговли?

1. Спотовый и срочный
2. Аукционный и дилерский
3. Первичный и вторичный
4. Рынок денег и рынок капитала

21. Задание на установление соответствия

Установите соответствие типа инвестора с точки зрения его отношения к риску (колонка А) и его характеристики (колонка Б):

Колонка А	Колонка Б
1. Склонный к риску	А. Инвестор, не учитывающий риски при принятии решений
2. Несклонный к риску	В. Инвестор, выбирающий высокорисковые активы, в расчете получить доходность выше ожидаемой
3. Нейтральный к риску	С. Инвестор, предпочитающий активы с наименьшим риском

22. Выберите один правильный ответ

Какому типу паевого инвестиционного фонда соответствует отсутствие у владельца паев права требовать от управляющей компании досрочного прекращения договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом, за исключением случаев, предусмотренных законодательством?

1. Открытому
2. Интервальному
3. Закрытому

4. Бессрочному

23. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

Укажите признаки, характеризующие деятельность по управлению ценными бумагами, в соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг".

1. Деятельность по управлению ценными бумагами может осуществляться только юридическим лицом
2. Управляющий действует от своего имени, осуществляя доверительное управление активами, принадлежащими клиенту, в интересах клиента или третьих лиц
3. Управляющий действует от имени и по поручению клиента, осуществляя доверительное управление активами, принадлежащими клиенту, в интересах клиента или третьих лиц
4. Объектами доверительного управления могут быть только ценные бумаги

24. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

Что является необходимыми элементами для определения лимита открытых позиций:

1. Предельные потери
2. Ожидаемая доходность
3. Уровень стопа (либо VaR)
4. Горизонт инвестирования

25. Выберите один правильный ответ

Выберите верное определение клиринга

1. Клиринг – это сбор и подготовка информации для определения обязательств участников торгов и оснований для их прекращения, а также обеспечение исполнения таких обязательств
2. Клиринг – это определение подлежащих исполнению обязательств, возникших из договоров, и подготовка документов, являющихся основанием прекращения и (или) исполнения таких обязательств
3. Клиринг – это определение подлежащих исполнению обязательств, возникших из договоров, в том числе в результате осуществления неттинга обязательств, и подготовка документов (информации), являющихся основанием прекращения и (или) исполнения таких обязательств, а также обеспечение исполнения таких обязательств

26. Выберите один правильный ответ

Базовые стандарты – это:

1. Основные стандарты деятельности саморегулируемой организацией
2. Внутренние документы, регулирующие отношения между саморегулируемой организацией и ее членами и между саморегулируемой организацией и клиентами ее членов
3. Стандарты, разработанные, согласованные и утвержденные в соответствии с требованиями Федерального закона «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка»
4. Стандарты, утвержденные саморегулируемой организацией, объединяющей финансовые организации, осуществляющие соответствующий вид деятельности

27. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

В соответствии с требованиями «Базового стандарта совершения инвестиционным советником операций на финансовом рынке» инвестиционный профиль клиента должен содержать следующую информацию:

1. гарантированная доходность
2. ожидаемая доходность
3. допустимый риск, если клиент не является квалифицированным инвестором
4. инвестиционный горизонт

28. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

Целями деятельности саморегулируемых организаций являются:

1. Развитие финансового рынка Российской Федерации, содействие созданию условий для эффективного функционирования финансовой системы Российской Федерации и обеспечения ее стабильности
2. Реализация экономической инициативы членов саморегулируемой организации
3. Защита и представление интересов своих членов в Банке России, федеральных органах исполнительной власти, органах исполнительной власти субъектов Российской Федерации, органах местного самоуправления, судах, международных организациях
4. Осуществление денежно-кредитной политики

29. Задание на установление последовательности

Расположите типы паевых инвестиционных фондов в зависимости от того, насколько часто можно подать заявки на выдачу, погашение или обмен. От максимальной частоты к минимальной:

1. Открытый
2. Закрытый
3. Интервальный

30. Выберите один правильный ответ

Объектом налогообложения по налогу на доходы физических лиц признается:

1. Только доходы, полученные физическим лицом в Российской Федерации
2. Доходы, полученные физическим лицом на территории Российской Федерации и за пределами территории Российской Федерации
3. Доход, полученный от источников в Российской Федерации и от источников за пределами Российской Федерации для физических лиц – резидентов. Доход, полученный от источников в Российской Федерации – для физических лиц-нерезидентов
4. Любой доход физического лица

31. Выберите один правильный ответ

При получении налогоплательщиком дохода в виде материальной выгоды от приобретения ценных бумаг налоговая база определяется как:

1. Превышение рыночной стоимости ценных бумаг, финансовых инструментов срочных сделок над суммой фактических расходов налогоплательщика на их приобретение.
2. Превышение цены покупки ценных бумаг над ценой их продажи
3. Превышение цены продажи ценных бумаг над ценой их покупки
4. Превышение цены продажи ценных бумаг с учетом затрат на продажу над ценой их покупки

32. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

Долговые обязательства Российской Федерации могут существовать в форме:

1. Кредитных соглашений и договоров, заключенных от имени Российской Федерации, как заемщика с кредитными организациями, иностранными государствами и международными финансовыми организациями

2. Государственных займов, осуществленных путем выпуска ценных бумаг от имени Российской Федерации
3. Договоров и соглашений о получении Российской Федерацией бюджетных кредитов от бюджетов других уровней бюджетной системы Российской Федерации
4. Договоров о предоставлении Российской Федерацией государственных гарантий.

33. Задание с открытым ответом

По итогам налогового периода физическое лицо – резидент РФ получило доходы от реализации ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг в сумме 500 тыс. руб. Убытки от реализации ценных бумаг данной категории составили 20 тыс. руб. Также физическое лицо получило убыток от операций с финансовыми инструментами срочных сделок в размере 300 тыс. руб. Определите сумму налога на доходы физических лиц. Ответ указать в тысячах рублей с точностью до первого знака после запятой

34. Выберите один правильный ответ

Укажите правильное утверждение в отношении финансового результата, учитываемого на индивидуальном инвестиционном счете:

1. Финансовый результат по операциям, учитываемым на индивидуальном инвестиционном счете, определяется путем суммирования финансовых результатов, определенных по соответствующим операциям в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации по окончании каждого налогового периода действия договора на ведение индивидуального инвестиционного счета, и финансового результата, определенного на дату прекращения действия указанного договора
2. Финансовый результат по операциям, учитываемым на индивидуальном инвестиционном счете, определяется только на дату прекращения действия договора на его ведение
3. Финансовый результат по операциям, учитываемым на индивидуальном инвестиционном счете, суммируется с финансовым результатом по иным операциям и уменьшается на сумму убытка, полученного по операциям, не учитываемым на индивидуальном инвестиционном счете

35. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

Укажите виды ОФЗ, предусмотренные российским законодательством:

1. ОФЗ с постоянным купонным доходом (ОФЗ-ПД)
2. ОФЗ с фиксированным купонным доходом (ОФЗ-ФД)
3. ОФЗ с переменным купонным доходом (ОФЗ-ПК)
4. ОФЗ с амортизацией долга (ОФЗ-АД)
5. ОФЗ с индексированным номиналом (ОФЗ-ИН)

36. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

Государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется путем:

1. Установления обязательных требований к деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг
2. Государственной регистрации выпусков (дополнительных выпусков) эмиссионных ценных бумаг
3. Лицензирования деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг
4. Создания системы защиты прав владельцев ценных бумаг и контроля за соблюдением их прав эмитентами и профессиональными участниками рынка ценных бумаг

5. Запрещения и пресечения деятельности лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность на рынке ценных бумаг без соответствующей лицензии.

37. Выберите один правильный ответ

В соответствии с «Базовым стандартом совершения инвестиционным советником операций на финансовом рынке» индивидуальной инвестиционной рекомендацией является следующая информация:

1. информация, предоставляемая действующим в своих интересах или в интересах третьих лиц при предложении услуг и (или) ценных бумаг и (или) заключении договора репо, договора, являющегося производным финансовым инструментом, профессиональным участником рынка ценных бумаг, управляющей компанией инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда, кредитной организацией, агентами указанных организаций или их представителями
2. общая информация о финансовом инструменте или комбинации финансовых инструментов, в том числе о существовании, характеристиках финансового инструмента (комбинации финансовых инструментов), изменении его (их) стоимости, в том числе результаты технического и (или) фундаментального анализа
3. информация, содержащая результаты исследований, прогнозы, оценки в отношении финансовых инструментов, распространяемая путем публикации или рассылки, либо переданная действующему при исполнении профессиональных обязанностей журналисту, в том числе содержащая предложение об осуществлении операций с финансовым инструментом (комбинацией финансовых инструментов), включая информацию об обмене инвестиционных паев
4. информация, предоставляемая клиенту в связи с оказанием такому клиенту услуг по организации частного или публичного предложения, или приобретения долей (акций) в уставных (складочных) капиталах юридических лиц, либо облигаций, в том числе рекомендации по маркетинговой стратегии такого предложения или приобретения, оценке возможной цены (ставки купона), сроков, а также юридических аспектов продажи, размещения или приобретения таких ценных бумаг

38. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

В соответствии с требованиями «Базового стандарта совершения инвестиционным советником операций на финансовом рынке» инвестиционный профиль клиента должен содержать следующую информацию:

1. гарантированная доходность
2. ожидаемая доходность
3. допустимый риск, если клиент не является квалифицированным инвестором
4. инвестиционный горизонт

39. Задание на установление соответствия

Установите соответствие понятий, используемых в «Базовом стандарте совершения инвестиционным советником операций на финансовом рынке» (колонка А) и их характеристик (колонка Б):

Колонка А	Колонка Б
1. дисклеймер	А. юридическое или физическое лицо, заключившее с инвестиционным советником договор об инвестиционном консультировании

2. индивидуальная инвестиционная рекомендация	В. предельный уровень допустимого риска убытков клиента, являющегося неквалифицированным инвестором, определенный инвестиционным советником в документе об инвестиционном профиле
3. допустимый риск	С. предупреждение потребителя о потенциальных рисках и последствиях любых его действий
4. Клиент	Д. информация, автоматизированным способом преобразуемая в поручение брокеру на совершение сделки с финансовым инструментом, посредством программы автоследования

40. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

В соответствии с Федеральным законом «Об организованных торгах» под организованными торгами понимаются торги, направленные на заключение договоров:

1. Купли-продажи ценных бумаг
2. Купли-продажи товаров
3. Купли-продажи иностранной валюты
4. Репо
5. Являющихся производными финансовыми инструментами

11. Критерии оценки (ключи к заданиям), правила обработки результатов теоретического этапа профессионального экзамена и принятия решения о допуске (отказе в допуске) к практическому этапу профессионального экзамена:

№ задания	Правильные варианты ответа	Вес задания или баллы, начисляемые за верный ответ
1.	1-А,2-С,3-Д,4-В	1
2.	1,4	1
3.	2	1
4.	3	1
5.	1,2,3,4,7	1
6.	1,2	1
7.	1,2,3,4	1
8.	3	1
9.	1	1
10.	4	1
11.	1,2,4	1
12.	4	1
13.	3,4	1
14.	2	1
15.	3	1
16.	2	1
17.	2	1
18.	2	1
19.	2	1
20.	2	1

№ задания	Правильные варианты ответа	Вес задания или баллы, начисляемые за верный ответ
21.	1-В,2-С,3-А	1
22.	3	1
23.	1,2	1
24.	1,3	1
25.	3	1
26.	3	1
27.	2,3,4	1
28.	1,2,3	1
29.	1,3,2	1
30.	3	1
31.	1	1
32.	1,2,3,4	1
33.	6,2,4	1
34.	1	1
35.	1,2,3,4,5	1
36.	1,2,3,4,5	1
37.	2	1
38.	2,3,4	1
39.	1-С; 2- D; 3-В; 4-А	1
40.	1,2,3,4,5	1

Расчеты производить на калькуляторе или в Excel, разрядность чисел сохранять не менее 4, округлять до второго знака после запятой по правилам округления.

Правила обработки результатов теоретического этапа профессионального экзамена и принятия решения о допуске (отказе в допуске) к практическому этапу профессионального экзамена:

Теоретическая часть профессионального экзамена включает в себя 40 вопросов, которые выбираются рандомным методом (или простой случайной выборкой) из 160 вопросов.

К практическому этапу экзамена допускаются соискатели, набравшие 30 баллов (или правильно ответившие на 75% заданий).

12. Задания для практического этапа профессионального экзамена:

Практическое задание № 1

Трудовая функция: А/01.6

Мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков

Трудовое действие:

Проведение исследования финансового рынка и изучение предложений финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации)

Анализ состояния и прогнозирование изменений инвестиционного и информационного рынков

Условия выполнения задания:

1. Место (время) выполнения задания: Помещения Центра оценки квалификации
2. Максимальное время выполнения задания: 30 минут.

3. Соискатель может пользоваться: компьютерной техникой с программным обеспечением (Windows, Microsoft Office (word, excel) или аналоги) для каждого слушателя, оргтехникой, доступной в помещении ЦОК, где проводится квалификационный экзамен, а также учебно-методической справочной литературой и другими литературными источниками, доступной в библиотеке ЦОК.
4. Не допускается использование телефонной связи, Интернета и иных источников информационно-коммуникационные технологии, помощи других физических лиц.
5. Персональный компьютер с таблицами Excel.

Ситуация (кейс):

У г-на Иванова портфель состоит только из индекса МосБиржи (IMOEX).

Г-н Иванов хочет добавить в портфель обыкновенные акции ПАО «Сбербанк России».

Прежде чем добавить обыкновенные акции ПАО «Сбербанк России» в свой портфель, он хочет оценить соотношение между индексом МосБиржи, чтобы убедиться, что добавление акций ПАО «Сбербанк России» не увеличит систематический риск своего портфеля.

Таблица. Среднегодовая стоимость обыкновенных акций ПАО «Сбербанк России» и значение индекса МосБиржи

Год	IMOEX	SBER
2019	2744,72	234,99
2020	2873,07	225,31
2021	3751,51	305,97
2022	2305,57	143,57
2023	2856,27	252,21

Требуется:

1. Рассчитайте коэффициент корреляции между обыкновенными акциями ПАО «Сбербанк России» и индексом МосБиржи (на основании дополнительных данных).
2. Определите, увеличит ли добавление обыкновенных акций ПАО «Сбербанк России» систематический риск всего портфеля?
3. Стоит ли добавлять обыкновенные акции ПАО «Сбербанк» в портфель?
4. В каком случае добавление акции не увеличивает системный риск портфеля?

Модельный ответ.

Ответ к вопросу 1

1. Расчет коэффициента корреляции (одним из возможных вариантов: по формуле или с использованием функции CORREL в Excel)
- 1А .Коэффициент корреляции, который указывает на взаимосвязь между двумя переменными, можно найти вручную с помощью следующей формулы:

$$r_{xy} = \frac{\sum(x_i - \bar{x})(y_i - \bar{y})}{\sqrt{\sum(x_i - \bar{x})^2 \sum(y_i - \bar{y})^2}}$$

r_{xy} - коэффициент корреляции линейных отношений между переменными x и y

x_i - значения переменной x в выборке

\bar{x} - среднее значение переменной x

y_i - значения переменной y в выборке

\bar{y} - среднее значение переменной y

Чтобы рассчитать коэффициент корреляции по приведенной выше формуле, необходимо выполнить следующие шаги:

1. Получить выборку данных со значениями x-переменной и y-переменной.
2. Вычислить среднее значение \bar{x} для переменной x и \bar{y} для переменной y.
3. Для переменной x вычесть среднее значение из каждого значения переменной x (давайте назовем эту новую переменную «a»). Сделать то же самое для переменной y (давайте назовем эту переменную «b»).
4. Умножить каждое a-значение на соответствующее b-значение и найдите сумму этих умножений (конечное значение - числитель в формуле).
5. Возвести в квадрат каждое значение a и вычислите сумму результата
6. Найдите корень квадратный из значения, полученного на предыдущем шаге (это знаменатель в формуле).
7. Разделите значение, полученное на шаге 4, на значение, полученное на шаге 7.

1В. Функция CORREL в Excel - один из самых простых способов быстро вычислить корреляцию между двумя переменными для большого набора данных.

$r_{xy} = 0,9278$.

Ответ к вопросу 2

2. Полученное значение коэффициента корреляции равно 0,9278 указывает, что индекс МосБиржи и обыкновенные акции ПАО «Сбербанк России» имеют высокую положительную корреляцию.

Это означает, что оба актива имеют тенденцию двигаться в одном и том же направлении. Поэтому добавление обыкновенных акций ПАО «Сбербанк России» в его портфель фактически повысит уровень систематического риска.

Ответ к вопросу 3

Нет, так как увеличится системный риск

Ответ к вопросу 4

Если корреляция между акцией и портфелем близка к нулю

№	Критерии задания	Нормативный акт	Трудовые действия	Выполнение критерия (да/нет)
1	Расчет коэффициента корреляции.	Указание Банка России от 17 декабря 2018 г. N 5014-У	Осуществление операционного и информационного обслуживания клиентов, самостоятельно обратившихся за финансовой консультацией	
2	Вывод об изменении систематического уровня риска случае добавления в портфель акций ПАО «Сбербанк».	Указание Банка России от 17 декабря 2018 г. N 5014-У		

считается выполненным при соответствии всем установленным критериям.

Критерии оценки:

Практическое задание № 2

Трудовая функция: А/02.6

Подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов

Трудовое действие:

Осуществление операционного и информационного обслуживания клиентов, самостоятельно обратившихся за финансовой консультацией

Получение информации об основных показателях финансовой ситуации клиента, мониторинг финансовых возможностей клиента

Условия выполнения задания:

Исходные данные.

Условия выполнения задания:

1. Место (время) выполнения задания: Помещения Центра оценки квалификации
2. Максимальное время выполнения задания: 30 минут.
3. Соискатель может пользоваться: компьютерной техникой с программным обеспечением (Windows, Microsoft Office (word, excel) или аналоги) для каждого слушателя, оргтехникой, доступной в помещении ЦОК, где проводится квалификационный экзамен, а также учебно-методической справочной литературой и другими литературными источниками, доступной в библиотеке ЦОК.
4. Не допускается использование телефонной связи, Интернета и иных источников информационно-коммуникационные технологии, помощи других физических лиц.
5. Персональный компьютер с таблицами Excel.

Ситуация (кейс):

У инвестора в портфеле 2 типа активов, которые представлены в пропорциях 60% и 40%. Суммарно портфель дал 15% годовых. При этом первый актив вырос на 7%.

Требуется:

1. Рассчитайте доходность второго актива.
2. Ответ дайте в процентах годовых без каких-либо обозначений.
3. Какой актив более доходный? Первый или второй?
4. Каким образом можно увеличить доходность портфеля?

Модельный ответ.

Ответ к вопросу 1

Известно, что доходность портфеля – это среднее значение доходности среди всех компонент портфеля. В данном случае:

Доходность портфеля = (Доходность актива 1 * 0,6 + Доходность актива 2 * 0,4).

Составляем уравнение: $15 = (7 * 0,6 + x * 0,4)$.

Ответ к вопросу 2

Отсюда находим, что $x = 27\%$ - доходность второго актива.

Ответ к вопросу 3

Второй

Ответ к вопросу 4

Увеличить долю второго актива

Критерии оценки:

Соответствие модельному ответу

13. Правила обработки результатов профессионального экзамена и принятия решения о соответствии квалификации соискателя требованиям к квалификации:

Положительное решение о соответствии квалификации соискателя требованиям к квалификации по квалификации «Младший финансовый консультант» (6 уровень квалификации) принимается при соответствии итогов выполнения всех заданий всем установленным критериям.

14. Перечень нормативных правовых и иных документов, использованных при подготовке комплекта оценочных средств:

1. Федеральный закон от 20.12.2017 № 397-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и статью 3 Федерального закона «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка»;
2. Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
3. Федеральный закон «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» от 13.07.2015 N 223-ФЗ;
4. Указание Банка России от 17.12.2018 N 5014-У "О порядке определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника, о требованиях к форме предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации и к осуществлению деятельности по инвестиционному консультированию";
5. Указание Банка России от 02.11.2018 N 4956-У "О требованиях к инвестиционным советникам";
6. Указание Банка России от 16.02.2015 N 3565-У "О видах производных финансовых инструментов";
7. Указание Банка России от 04.04.2019 N 5117-У "О формах, сроках и порядке составления и представления отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли, клиринговых организаций и лиц, осуществляющих функции центрального контрагента, а также другой информации в Центральный банк Российской Федерации";
8. Положение Банка России от 11.08.2014 N 428-П "О стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг";
9. Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ "Об акционерных обществах";
10. Указание Банка России от 15.11.2018 N 4970-У "О порядке и сроках принятия Банком России решения о внесении (об отказе во внесении) сведений о юридическом лице (индивидуальном предпринимателе) в единый реестр инвестиционных советников, перечне документов, на основании которых Банк России принимает решение о внесении (об отказе во внесении) сведений о юридическом лице (индивидуальном предпринимателе) в единый реестр инвестиционных советников, форме заявления о внесении сведений о юридическом лице (индивидуальном предпринимателе) в единый реестр инвестиционных советников, основаниях для принятия Банком России решения об отказе во внесении сведений о юридическом лице (индивидуальном предпринимателе) в единый реестр инвестиционных советников, порядке ведения Банком России единого реестра инвестиционных советников";
11. Положение Банка России от 15.12.2014 N 445-П (ред. от 27.02.2019) "О требованиях к

правилам внутреннего контроля некредитных финансовых организаций в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма";

12. Федеральный закон от 07.08.2001 N 115-ФЗ "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма";
13. Указание Банка России от 29.04.2015 N 3629-У "О признании лиц квалифицированными инвесторами и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами".