

**Материалы для успешного прохождения НОК
по квалификации «Специалист по управлению ценными бумагами (6
уровень квалификации)»**

2024 г.

Оглавление

Раздел «Описание квалификации»	2
Раздел «Образовательные программы, ведущие к получению квалификации»	2
Раздел «Этапы и формы проведения профессионального экзамена»	13
Раздел «Перечень и содержание вопросов (тем, разделов) для подготовки к профессиональному экзамену»	17
Раздел «Рекомендуемая литература»	25
Раздел «Образцы оценочных заданий»	27

Раздел «Описание квалификации»

Квалификация

08.00400.05 Специалист по управлению ценными бумагами (6 уровень квалификации) -

<https://nok-nark.ru/pk/detail/08.00400.05>

Профессиональная деятельность по данной квалификации заключается в предоставлении услуг на рынке ценных бумаг и производных финансовых инструментов.

На профессиональном экзамене необходимо продемонстрировать готовность к решению следующих практических задач (выполнению трудовых функций):

- Доверительное управление ценными бумагами и иными активами.
- Осуществление прав и обязанностей, закрепленных ценными бумагами, являющимися объектом доверительного управления.
- Анализ состояния рынка ценных бумаг, рынка производных финансовых инструментов.
- Консультационные услуги в области инвестиций.
- Внутренний учет сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

Раздел «Образовательные программы, ведущие к получению квалификации»

СПРАВОЧНО: Квалификация: 08.00400.05 Специалист по управлению ценными бумагами (6 уровень квалификации)

<https://nok-nark.ru/pk/detail/08.00400.05>

СПРАВОЧНО: Профессиональный стандарт: 08.004 (432) Специалист рынка ценных бумаг

https://profstandart.rosmintrud.ru/obshchiy-informatsionnyy-blok/natsionalnyy-reestr-professionalnykh-standartov/reestr-professionalnykh-standartov/index.php?ELEMENT_ID=54880

Вашу квалификацию можно получить в рамках освоения образовательных программ, прошедших профессионально-общественную аккредитацию Совета по профессиональным квалификациям финансового рынка (СПКФР). Реестр образовательных программ, прошедших профессионально-общественную аккредитацию: <https://asprof.ru/oko/poa>

Программы дополнительного профессионального образования

Наименование образовательной программы (уровень образования)	Наименование осуществляющей организации, образовательную деятельность, которая реализует аккредитованную программу	Квалификация	Профессиональный стандарт	Регистрационный номер Свидетельства ПОА Дата выдачи
<p>Программа дополнительного профессионального образования, программа повышения квалификации «Брокерская, дилерская деятельность и управление ценными бумагами. Организованные торги, клиринг и учетная система на рынке ценных бумаг»</p>	<p>Автономная некоммерческая организация «Институт дополнительного профессионального образования «Международный финансовый центр»; 107023, г. Москва, ул. Буженинова, д.30, стр.1 https://educenter.ru/course-series/courses/rcourses/rcourses_1491.html</p>	<p>08.00400.01 Специалист по ведению реестра владельцев ценных бумаг (6 уровень квалификации) 08.00400.02 Специалист по организации торговли на финансовом рынке (6 уровень квалификации) 08.00400.03 Специалист по депозитарной деятельности (6 уровень квалификации) 08.00400.04 Специалист по</p>	<p>08.004 «Специалист рынка ценных бумаг», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 23 марта 2015 г. № 184н. (зарегистрирован Министерством юстиции РФ 3 апреля 2015 г., рег. № 36712), в реестре ПС рег. № 432;</p>	<p>Регистрационный номер Свидетельства № 34/04/2023 Дата выдачи 28.04.2023</p>

		<p>брокерско-дилерской деятельности (6 уровень квалификации) 08.00400.05 Специалист по управлению ценными бумагами (6 уровень квалификации) 08.00400.06 Специалист по клиринговой деятельности (6 уровень квалификации)</p>		
<p>Программа дополнительного профессионального образования, программа повышения квалификации «Брокерская, дилерская, депозитарная деятельность и</p>	<p>ООО «Консалтинговый центр «НАУФОР» http://cc.naufor.ru/?ysclid=m1606tqu64887663575 file:///C:/Users/User/Downloads/ДПП%20БДУ.pdf</p>	<p>08.00400.01 Специалист по ведению реестра владельцев ценных бумаг (6 уровень квалификации) 08.00400.02 Специалист по организации торговли на</p>	<p>08.004 «Специалист рынка ценных бумаг», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 23 марта 2015 г. № 184н. (зарегистрирован Министерством</p>	<p>Регистрационный номер Свидетельства № 33/04/2023 Дата выдачи 28.04.2023</p>

<p>деятельность по управлению ценными бумагами. Повышение квалификации и подготовка к профессиональным экзаменам.»</p>		<p>финансовом рынке (6 уровень квалификации) 08.00400.03 Специалист по депозитарной деятельности (6 уровень квалификации) 08.00400.04 Специалист по брокерско-дилерской деятельности (6 уровень квалификации) 08.00400.05 Специалист по управлению ценными бумагами (6 уровень квалификации) 08.00400.06 Специалист по клиринговой деятельности (6 уровень квалификации)</p>	<p>юстиции РФ 3 апреля 2015 г., рег. № 36712), в реестре ПС рег. № 432;</p>	
--	--	--	---	--

Высшее образование

Образовательная организация:

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Санкт-Петербургский государственный университет»

Каталог образовательных программ:

<https://spbu.ru/postupayushchim/programms/bakalavriat/ekonomika>

<https://spbu.ru/postupayushchim/programms/magistratura/finansovaya-ekonomika>

<https://spbu.ru/postupayushchim/programms/magistratura/uchet-analiz-audit>

№	№ в реестре СПК	Наименование образовательной программы	Код и наименование направления подготовки/специальности и /профессии	Уровень образования / тип программы	Срок окончания действия аккредитации	Номер свидетельства	Ссылка на ФГОС / примерную образовательную программу
1		Образовательная программа высшего образования «Экономика»	38.03.01 Экономика	бакалавриат	07.06.2027 г.	36/06/2023	ФГОС ВО (Приказ Минобрнауки РФ №954 от 12 августа 2020 г.) https://fgosvo.ru/fgosvo/index/24/88
2		Образовательная программа высшего образования «Финансовые рынки и банки» («Финансовая экономика»)	38.04.08 Финансы и кредит	магистратура	07.06.2027 г.	37/06/2023	ФГОС ВО (Приказ Минобрнауки РФ №991 от 12.08.20) https://fgosvo.ru/fgosvo/index/25/111

3		Образовательная программа высшего образования «Учёт, анализ, аудит»	38.04.01 Экономика	магистратура	07.06.2027 г.	35/06/2023	ФГОС ВО (Приказ Минобрнауки РФ №939 от 11.08.20) https://fgosvo.ru/fgosvo/index/25/111
---	--	---	--------------------	--------------	---------------	------------	---

Образовательная организация:

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

Раздел сайта ФУ: Образовательные программы ФУ, имеющие профессионально-общественную аккредитацию

<https://magistratura.fa.ru/fakultet-ekonomiki-i-biznesa-37/korporativnye-finansy-v-cifrovoy-ekonomike-1/>

Каталог образовательных программ:

<https://magistratura.fa.ru/fakultet-ekonomiki-i-biznesa-37/korporativnye-finansy-v-cifrovoy-ekonomike-1/>

№	№ в реестре СПК	Наименование образовательной программы	Код и наименование направления подготовки/специальности и /профессии	Уровень образования / тип программы	Срок окончания действия аккредитации	Номер свидетельства	Ссылка на ФГОС / примерную образовательную программу
4		Образовательная программа высшего образования «Корпоративные финансы в	38.04.08 Финансы и кредит	магистратура	17.02.2027	31/02/2023	ФГОС ВО (Приказ Минобрнауки РФ №991 от 12.08.20) https://fgosvo.ru/fgosvo/index/25/111

		цифровой экономике»					
--	--	------------------------	--	--	--	--	--

Образовательная организация:

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Санкт-петербургский государственный экономический университет»

Каталог образовательных программ:

<https://unecon.ru/education/ekonomika-feif/>

<https://unecon.ru/education/ekonomika-feif/finansy-i-kredit/>

<https://unecon.ru/education/finansy-i-kredit-mag/>

№	№ в реестре СПК	Наименование образовательной программы	Код и наименование направления подготовки/специальности и /профессии	Уровень образования / тип программы	Срок окончания действия аккредитации	Номер свидетельства	Ссылка на ФГОС / примерную образовательную программу
5		Образовательная программа высшего образования «Финансы и кредит»	38.03.01 Экономика	Бакалавриат	30.12.2026	22/12/2022	ФГОС ВО (Приказ Минобрнауки РФ №954 от 12 августа 2020 г.) https://fgosvo.ru/fgosvo/index/24/88
6		Образовательная программа высшего образования «Корпоративные	38.04.08 Финансы и кредит	магистратура	30.12.2026	27/12/2022	ФГОС ВО (Приказ Минобрнауки РФ №991 от 12.08.20) https://fgosvo.ru/fgosvo/index/25/111

		финансы и оценка бизнеса»					
--	--	------------------------------	--	--	--	--	--

Образовательная организация:

Волгодонский инженерно-технический институт – филиал Федерального Государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»

Каталог образовательных программ:

<https://viti-mephi.ru>

№	№ в реестре СПК	Наименование образовательной программы	Код и наименование направления подготовки/специальности и /профессии	Уровень образования / тип программы	Срок окончания действия аккредитации	Номер свидетельства	Ссылка на ФГОС / примерную образовательную программу
7		Образовательная программа высшего образования Экономика предприятий и организаций (промышленность)	38.03.01 Экономика	Бакалавриат	31.03.24	2021-03-31	ФГОС ВО (Приказ Минобрнауки РФ №954 от 12 августа 2020 г.) https://fgosvo.ru/fgosvo/index/24/88

Образовательная организация:

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

Каталог образовательных программ:

<https://magistratura.fa.ru/finansovyy-fakultet-37/strahovoy-biznes-1/>

№	№ в реестре СПК	Наименование образовательной программы	Код и наименование направления подготовки/ специальности / профессии	Уровень образования / тип программы	Срок окончания действия аккредитации	Номер свидетельства	Ссылка на ФГОС / примерную образовательную программу
8		Образовательная программа высшего образования Оценка бизнеса и корпоративные финансы	38.04.08 Финансы и кредит	Магистратура	14.08.23	2020-08-14	ФГОС ВО (Приказ Минобрнауки РФ №991 от 12.08.20) https://fgosvo.ru/fgosvo/index/25/111
9		Образовательная программа высшего образования Страховой бизнес	38.04.08 Финансы и кредит	Магистратура	14.08.24	2020-08-14	ФГОС ВО (Приказ Минобрнауки РФ №991 от 12.08.20) https://fgosvo.ru/fgosvo/index/25/111

Образовательная организация:

Липецкий филиал Федерального государственного образовательного бюджетного учреждения высшего образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

Каталог образовательных программ:

http://www.fa.ru/fil/lipetsk/pk/bak/programs/Pages/eif_oz.aspx

№	№ в реестре СПК	Наименование образовательной программы	Код и наименование направления подготовки/специальности /профессии	Уровень образования / тип программы	Срок окончания действия аккредитации	Номер свидетельства	Ссылка на ФГОС / примерную образовательную программу
10		Образовательная программа высшего образования «Финансы и кредит»	38.03.01 Экономика	Бакалавриат	14.08.24	2020-08-14	ФГОС ВО (Приказ Минобрнауки РФ №954 от 12 августа 2020 г.) https://fgosvo.ru/fgosvo/index/24/88

Раздел «Этапы и формы проведения профессионального экзамена»

Профессиональный экзамен проводится в два этапа: теоретический и практический в предварительно согласованные при записи на экзамен время и места проведения.

Результаты теоретического этапа профессионального экзамена (набранное пороговое количество баллов, указанное в оценочном средстве) являются допуском к практическому этапу профессионального экзамена.

Этапы профессионального экзамена могут проводиться в разные даты и на разных экзаменационных площадках. Но как правило, оба этапа профессионального экзамена проводятся в один день.

Соискатель может выбрать способ прохождения экзаменов — очный с личным присутствием на площадке или дистанционный (полностью или только для теоретического этапа).

Инструкция для соискателя, который выбрал способ прохождения экзамена — очный с личным присутствием на площадке:

Теоретический этап профессионального экзамена проводится на экзаменационной площадке ЦОК в форме электронного тестирования. Тест состоит из 80 вопросов, охватывающих все предметы оценивания. Время тестирования ограничено – 120 минут. Баллы, полученные за правильно выполненное задание, суммируются. Максимальное количество баллов - 80. По окончании теста система автоматически формирует результат соискателя и отражает его на экране монитора персонального компьютера. Для получения допуска к практическому этапу профессионального экзамена Вам необходимо выполнить правильно не менее 64 тестовых заданий, набрав, таким образом, не менее 64 баллов (80%).

В ДЕНЬ ЭКЗАМЕНА: пожалуйста, не опаздывайте. Вам необходимо прибыть на площадку за 10–15 минут до начала экзамена. При себе нужно иметь документ, удостоверяющий Вашу личность.

ПЕРЕД ЭКЗАМЕНОМ: личные вещи соискателя (сумки, мобильные телефоны, планшеты, смартфоны и другие электронные устройства, письменные принадлежности и т. п.) на время экзамена сдаются для хранения администратору. Компьютеры, бумагу для записей и письменные принадлежности (для черновиков, при необходимости) предоставляются Вам центром. Вы не можете использовать их до начала экзамена. В течение экзамена Вы можете пользоваться только теми предметами, которые были предоставлены Вам центром.

Займите рабочее место. Вам необходимо зарегистрироваться в системе тестирования. Для этого войдите в модуль сдачи экзамена путем ввода на

открытой странице (<https://exam.spkfr.ru>) номера своего мобильного телефона и пароля. Если пароль был забыт или по какой-то причине не подходит, то его легко можно восстановить на этой же странице, кликнув по ссылке "Забыли пароль?" После входа в экзаменационный модуль соискатель попадает на страницу с идущими часами и надписью "Ожидайте начала экзамена". После того, как эксперт (любой из членов комиссии) нажимает на кнопку "Начать экзамен", экзамен автоматически запустится, и Вы можете начать сдачу.

ВО ВРЕМЯ ЭКЗАМЕНА: при необходимости выполнения расчетов для отдельных заданий на черновике Вы можете воспользоваться бумагой для записей и письменными принадлежностями. Во время экзамена администратор будет постоянно наблюдать за Вами. Процесс экзамена будет фиксироваться на видео. Во время тестирования Вы можете задавать вопросы администратору, связанные с работой в программе, а также в случае технических неисправностей, которые не позволяют Вам продолжить работу. Вы НЕ можете: задавать администратору вопросы по содержанию теста; беспокоить других соискателей во время сдачи экзамена; использовать Интернет каким-либо образом (отправлять почту, использовать мессенджеры, обмениваться сообщениями, скачивать файлы и т. д.), кроме как для прямого и самостоятельного выполнения теста.

Время на выполнение каждого задания не ограничено. Предусмотрена возможность пропускать задания и переходить к следующим, а также возвращаться к пропущенным заданиям. Если Вы сомневаетесь в ответе, переходите к следующему вопросу, нажав на кнопку перейти или выбрав в верхней строке номер вопроса. Каждый вопрос содержит инструкцию по формулированию ответа: выбрать правильный вариант ответа (один или несколько), установить правильную последовательность, установить правильное соответствие, записать правильный ответ.

Если при ответе на вопрос Вы должны выбрать один правильный ответ (одиночный выбор), то «кликните» курсором (поставьте галочку) рядом с выбранным Вами вариантом ответа). Кнопка «Ответить» станет активной, нажмите её.

Если при ответе на вопрос Вы должны выбрать несколько правильных ответов (множественный выбор), то «кликните» курсором (поставьте галочку) рядом с теми вариантами, которые Вы считаете правильными, в любой последовательности. Для изменения решения уберите галочку рядом с выбранным Вами вариантом. Можно вернуться к любому вопросу и поменять выбранный ответ. Не забывайте после выбора ответа нажать кнопку «Ответить».

Если при ответе на вопрос Вы должны установить соответствие, в «Условиях соответствия» нажимайте на стрелки вниз и из выпадающего

списка выбирайте буквы, соответствующие правильному варианту ответа. После выполнения задания нажмите кнопку «Ответить».

Если при ответе на вопрос Вы должны установить последовательность, в «Условиях последовательности» нажимайте на стрелки вниз и из выпадающего списка выбирайте букву, соответствующую правильной последовательности. После выполнения задания нажмите кнопку «Ответить».

Если задание сформулировано в виде открытого вопроса, ответ Вы должны ввести в виде числа без каких-либо обозначений. Если полученный результат нужно округлить, указывайте, с какой точностью это сделать. После выполнения задания нажмите кнопку «Ответить».

ПО ОКОНЧАНИИ ЭКЗАМЕНА: необходимо нажать кнопку «Завершить». К сожалению, Вы не можете завершить сдачу теоретической части экзамена, если не ответили на все вопросы.

ВНИМАНИЕ: при нажатии на кнопку «Завершить», теоретическая часть экзамена будет завершена. Вы больше не сможете вносить какие-либо изменения или исправления.

Если Вы набрали достаточное количество баллов в теоретической части, то после нажатия кнопки «Завершить», у Вас будет перерыв, после которого Вы сможете начать сдачу практической части экзамена.

ПЕРЕРЫВ: Вы можете воспользоваться перерывом. Его продолжительность 15 минут.

По окончании времени перерыва практическая часть экзамена будет запущена автоматически. Также вы можете продолжить экзамен, не дожидаясь окончания перерыва, нажав кнопку «Начать практику».

Вам будет предложено две расчетные задачи. В поле «Ответ» нужно ввести подробное решение и правильный ответ. Затем нажать кнопку «Завершить». Появится надпись: «Завершить сдачу экзамена?» Нажать кнопку «Завершить».

ВНИМАНИЕ: при нажатии на кнопки «Завершить», экзамен будет завершен. Вы больше не сможете вносить какие-либо изменения или исправления. Вы сможете досрочно покинуть аудиторию, предварительно сообщив об этом экзаменационной комиссии.

Экзамен завершится автоматически по окончании установленного времени. У экспертной комиссии по регламенту будет 3 рабочих дня на обработку результатов экзамена.

По окончании экзамена Вы должны незамедлительно сдать все черновики администратору.

ВНИМАНИЕ! Администратор центра имеет право без предупреждения остановить для Вас тестирование, если Вы нарушаете правила его проведения. В этом случае информация о прекращении экзамена и допущенных Вами нарушениях протоколируется и передается в совет по профессиональным квалификациям и работодателю (в случае направления работодателем на независимую оценку).

Инструкция для соискателя, который выбрал способ прохождения экзаменов — дистанционный (полностью или только для теоретического этапа):

Теоретический этап профессионального экзамена проводится в выбранное Вами время дистанционно в форме электронного онлайн-тестирования. Тест состоит из 80 вопросов, охватывающих все предметы оценивания. Время тестирования ограничено – 120 минут.

Регистрация на экзамен может осуществляться в любой точке доступа в Интернет с любого устройства соискателя и в любое время суток.

РЕГИСТРАЦИЯ: для регистрации в личном кабинете информационного ресурса Онлайн-экзамен <https://ok.nark.ru> необходимо нажать в меню на пункт «Войти», откроется форма авторизации, в которой необходимо нажать на пункт «Регистрация» и ввести необходимые регистрационные данные и нажать на кнопку «Регистрация».

Регистрация доступна при подтверждении номера телефона. После успешной авторизации пользователь попадает в личный кабинет. Для авторизации необходимо нажать в меню на пункт «Войти», откроется форма авторизации, в которой необходимо ввести авторизационные данные и нажать на кнопку «Войти». Редактирование личной информации пользователя (в частности, смена e-mail и пароля) производится в личном кабинете, в подразделе «Ваш профиль».

После изменения данных необходимо нажать на кнопку «Сохранить», чтобы применить изменения. Запись на экзамен проводится на общедоступной версии сайта в разделе «Места проведения экзаменов». В данном разделе необходимо подобрать подходящее место проведения экзамена, в частности, по региону, квалификации или на интерактивной карте. Необходимо подтвердить выбор места проведения и квалификацию. Далее необходимо выбрать подходящие дату и время экзамена.

На последнем шаге необходимо заполнить и подтвердить данные заявления. После чего необходимо подтвердить сформированные шаблоны документов и записаться на экзамен. Функционал переноса времени записи на экзамен для соискателя, позволяет соискателю самостоятельно отменить или перенести запись на экзамен на другое доступное время проведения экзамена.

При переносе времени экзамена соискателю доступна возможность только изменить дату и время экзамена (без возможности сменить само место проведения экзамена). В случае необходимости сменить место проведения экзамена, соискателю доступна возможность отменить запись на экзамен и заново записаться в новое место проведения экзамена. Для соискателя в личном кабинете доступна возможность отменить запись на экзамен. Данная возможность в разделе Мои экзамены, при нажатии на кнопку «Отменить запись на экзамен».

При отмене записи на экзамен пользователям отправляются соответствующие уведомления, также в личном кабинете соискателя показывается статус и причина отмененной записи оператором места проведения экзамена. Посмотреть причину отмены записи можно нажав на «знак вопроса».

ЭКЗАМЕН: Онлайн-экзамен осуществляется с использованием технологии прокторинга – оператор Центра имеет дистанционный доступ к рабочему столу, микрофону, динамикам, клавиатуре и видеокамере Вашего компьютера. Для прохождения теоретического экзамена необходимо ввести пароль для входа в интерфейс (пароль выдается оператором после допуска на экзамен).

После успешного входа есть возможность перейти к прохождению «пробного экзамена» и или «профессионального экзамена». Экзамен проходит в форме электронного тестирования по разным типам вопросов (с процессом ответов на вопросы при тестировании можно ознакомиться в интерактивной справке и при прохождении пробного экзамена). Время самого тестирования ограничено. В интерфейсе прохождения экзамена есть возможность перехода по различным номерам вопросов в любой последовательности, а также отображается оставшееся время экзамена. Для завершения экзамена необходимо нажать кнопку «Завершить» и подтвердить свое действие.

РЕЗУЛЬТАТЫ: просмотр данных об экзаменах соискателя производится в любой точке доступа в Интернет с любого устройства соискателя и в любое время суток в личном кабинете в подразделе «Мои экзамены». Все данные поделены по статусам экзамена: Записи — в случае если соискатель только подал заявку и его еще не допустили на экзамен; Предстоящие экзамены — в случае если соискателя допустили на экзамен, но сам экзамен еще не пройден; Результаты экзаменов — в случае, когда соискатель прошел экзамен (независимо от результата экзамена).

СЕРВИСЫ: загрузка шаблонов документов производится в любой точке доступа в Интернет с любого устройства соискателя и в любое время суток в личном кабинете в подразделе «Мои документы». В списке выводятся все

загруженные ранее документы. Добавление новых документов осуществляется переносом файлов в окно загрузки или выбором на компьютере. Просмотр оповещений о событиях производится в личном кабинете в подразделе «Оповещения». В списке выводятся все оповещения о событиях. Управление почтовой рассылкой об оповещениях о событиях производится в личном кабинете в подразделе «Управление рассылкой».

Практический этап

Соискатель информируется о том, в какой форме проводится практический этап профессионального экзамена (очно, в форме выполнения практических заданий на экзаменационной площадке ЦОК / дистанционно в онлайн-режиме с использованием информационной системы СПК/ системы «Онлайн-экзамен»).

Раздел «Перечень и содержание вопросов (тем, разделов) для подготовки к профессиональному экзамену»

№	Разделы, темы и вопросы базы знаний	Предметы оценки
Общие, общепрофессиональные знания Требования: необходимо продемонстрировать применение общих, общепрофессиональных знаний и понимание методических основ решения типовых практических задач.		
	<p>Основы экономической теории</p> <p>Введение в финансовую экономику</p> <p>Рынок ценных бумаг</p> <p>Участники рынка ценных бумаг.</p> <p>Инфраструктурные организации</p> <p>Эмиссия ценных бумаг.</p> <p>Обращение финансовых инструментов</p> <p>Институты коллективного инвестирования</p> <p>Государственные ценные бумаги.</p> <p>Государственный долг</p> <p>Гражданско-правовые основы ведения предпринимательской деятельности на финансовом рынке</p> <p>Корпоративное право</p> <p>Современные финансовые рынки</p>	<p>Необходимые общие теоретические знания по образовательным программам высшего образования - программы бакалавриата, образовательным программам среднего профессионального образования - программы подготовки специалистов среднего звена, дополнительным профессиональным программам (входные требования в соответствии с ПС)</p>
Специальные знания Требования: необходимо продемонстрировать применение специальных знаний и понимание технологических основ решения типовых практических задач		
С/01.6		

Доверительное управление ценными бумагами и иными активами

	<p>Раздел: Основы финансового рынка</p> <p>Вопросы (темы):</p> <ol style="list-style-type: none">1. Участники финансового рынка2. Финансовые инструменты3. Взаимодействие профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами, с учетно-расчетными и инфраструктурными организациями4. Защита интересов инвесторов, потребителей финансовых услуг5. Требования к содержанию документов, обеспечивающих проведение сделок6. Основы финансового учета и отчетности	<p>Трудовые действия:</p> <p>Продажа услуг управляющей организации по управлению ценными бумагами, оформление договоров с клиентами</p> <p>Информирование клиентов - физических лиц о правах и гарантиях в соответствии с законодательством Российской Федерации</p> <p>Письменное уведомление клиента при заключении договора о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг</p> <p>Заключение в интересах клиентов сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами и исполнение обязательств по ним</p> <p>Хранение, использование и учет денежных средств клиента, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги или полученных от продажи ценных бумаг</p> <p>Представление клиенту отчетов о ходе исполнения договора, выписки по движению денежных средств и ценных бумаг по учетным счетам, иных документов, связанных с исполнением договора</p> <p>Необходимые умения:</p> <p>Составлять гражданско-правовые договоры, работать с документами</p> <p>Использовать компьютерные технологии</p> <p>Проводить технический анализ при совершении сделок с ценными бумагами и применять иные финансовые инструменты</p> <p>Проводить деловые переговоры, работать с клиентами</p> <p>Необходимые знания:</p> <p>Основы гражданского законодательства Российской Федерации, законодательство Российской Федерации о рынке ценных бумаг</p> <p>Особенности организации торговли на биржевых рынках России и других стран</p>
--	---	--

		<p>Технология заключения и исполнения сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами на биржевом и внебиржевом рынке</p> <p>Текущее состояние рынка ценных бумаг, производных финансовых инструментов, других сегментов финансового рынка</p> <p>Нормативные акты, регламентирующие заключение и исполнение сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами</p> <p>Этика делового общения</p> <p>Правила деловой переписки</p>
<p>C/02.6</p> <p>Осуществление прав и обязанностей, закрепленных ценными бумагами, являющимися объектом доверительного управления</p>		
	<p>Раздел: Гражданское и корпоративное право</p> <p>Вопросы (темы):</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Объекты гражданских прав. 2. Недвижимые и движимые вещи. 3. Государственная регистрация прав на имущество 4. Сделки 5. Представительство 6. Право собственности 7. Общие положения об обязательствах 8. Общие положения о договоре 9. Акционерные общества 10. Реорганизация и ликвидация акционерных обществ 11. Права акционеров 12. Управление акционерным обществом 13. Аффилированные лица 14. Крупные сделки и сделки с заинтересованностью 15. Приобретение акций публичного общества 	<p>Трудовые действия:</p> <p>Получение денежных доходов по ценным бумагам, иных денежных выплат, связанных с доверительным управлением ценными бумагами</p> <p>Осуществление права на участие в управлении эмитентом и права голоса по ценным бумагам, переданным в доверительное управление</p> <p>Осуществление обязанностей, связанных с владением ценными бумагами, являющимися объектом доверительного управления</p> <p>Необходимые умения:</p> <p>Работать с документами</p> <p>Использовать компьютерные технологии</p> <p>Проводить деловые переговоры, работать с клиентами</p> <p>Необходимые знания:</p> <p>Законодательство Российской Федерации, обеспечивающее законные права инвесторов и акционеров, регулирующее деятельность коллективных инвесторов (инвестиционных фондов)</p> <p>Этика делового общения</p> <p>Правила деловой переписки</p>
<p>C/03.6</p> <p>Анализ состояния рынка ценных бумаг, рынка производных финансовых инструментов</p>		
	<p>Раздел: Финансовые продукты</p> <p>Вопросы (темы):</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Макроэкономика 	<p>Трудовые действия:</p> <p>Макроэкономический анализ, анализ отраслей, секторов экономики</p>

	<p>2. Микроэкономика 3. Теория вероятностей и математическая статистика 4. Бухгалтерский учет 5. Теории управления рисками 6. Теории управления портфелем 7. Анализ финансовых рынков</p>	<p>Фундаментальный анализ эмитентов и их ценных бумаг Анализ инвестиционных проектов, окупаемости проектов Оценка эмитента и ценных бумаг эмитента Подготовка предложений по совершению сделок с ценными бумагами эмитентов</p> <p>Необходимые умения: Работать с большим объемом информации Производить экономический и финансовый анализ компании Производить анализ финансового рынка и его отдельных сегментов Использовать информационные и компьютерные технологии</p> <p>Необходимые знания: Методы и инструменты экономического и финансового анализа Принципы составления бухгалтерской отчетности, в том числе, по стандартам МСФО Методы и инструменты оценки эмитента и ценных бумаг эмитента Иностранный язык (английский) в области ценных бумаг Организационные навыки, аккуратность, внимательность</p>
<p>С/04.6 Консультационные услуги в области инвестиций</p>		
	<p>Вопросы (темы): 1. Инфраструктура финансового рынка 2. Основы права 3. Регулирование на финансовом рынке 4. Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы оформления инвестиционных продуктов 5. Основы гражданского законодательства Российской Федерации 6. Законодательство Российской Федерации в сферах защиты прав потребителей, персональных данных</p>	<p>Трудовые действия: Консультирование физических и юридических по вопросам вложения денежных средств в ценные бумаги и иные финансовые инструменты с позиций соотношения доходности и рисков, связанных с такими вложениями Консультирование по поводу прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг Консультирование по поводу различных способов инвестирования с использованием возможностей индивидуального и коллективного инвестирования</p> <p>Необходимые умения:</p>

	<p>7. Административные правонарушения и уголовные преступления на финансовом рынке</p>	<p>Проводить консультации клиентов, взаимодействовать с клиентами Использовать информационные и компьютерные технологии Работать с нормативными документами, большими объемами информации Проводить деловые переговоры</p> <p>Необходимые знания: Законодательство Российской Федерации по ценным бумагам, по защите прав инвесторов и акционеров, о деятельности институтов коллективного инвестирования Текущая конъюнктура рынка ценных бумаг Этика делового общения Правила деловой переписки</p>
<p>C/05.6 Внутренний учет сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами</p>		
	<p>1. Внутренний учет профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами 2. Специализированные программы</p>	<p>Трудовые действия: Прием и исполнение документов, на основании которых осуществляется внутренний учет сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами Передача информации в рамках внутреннего учета сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами Ведение регистров внутреннего учета Хранение первичных документов, на основании которых осуществляется ведение регистров внутреннего учета</p> <p>Необходимые умения: Использовать компьютерные технологии, специализированные компьютерные программы Работать с большими объемами информации Работать в команде</p> <p>Необходимые знания: Технологии совершения сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами и их отражение в регистрах внутреннего учета Методы и способы защиты информации</p>

Подготовка к профессиональному экзамену способствует закреплению, углублению и обобщению имеющихся знаний, умений и опыта (приемов, операций) выполнения трудовых действий, а также уверенному применению их к решению практических задач. Задачей такой подготовки является также обнаружение и ликвидация возможных пробелов, в первую очередь - в знаниях.

У каждого может быть свой индивидуальный подход к организации подготовки, но обычно рекомендуется эту самостоятельную работу осуществлять в четыре этапа:

Анализ: первое, что необходимо сделать перед началом подготовки — проанализировать насколько имеющиеся знания, умения и опыт выполнения трудовых действий превосходят или не дотягивают до требуемого уровня, какие есть дефициты.

Лучше сразу сориентироваться во всех вопросах (темах, разделах), выносимых на профессиональный экзамен и обязательно их расположить в удобной для дальнейшей работы структуре, например, группируя их по отдельным предметам оценивания (знания и умения, трудовые действия), по этапам профессионального экзамена или по категориям знаний.

Необходимо вдумчиво просмотреть весь перечень вопросов (тем) и отложить на финальный этап те, что хорошо знакомы, а наметить в первую очередь разбираться с проблемным, непонятным, незнакомым, новым. Для этого, может быть, потребуется проблемные вопросы (темы), в которых обнаружились пробелы, выписать отдельно или составить таблицу или схему.

В целом рекомендуется ещё на этапе анализа сразу определить, какие встретятся типы теоретических (тестовых) и практических заданий и готовиться преимущественно к ним. Для этого необходимо разобрать примеры заданий по Вашей квалификации, размещенных по ссылке в Реестре НОК <https://nok-nark.ru>, непосредственно на сайтах ЦОК и СПКФР (https://asprof.ru/ok/perechen_naimenovaniy), на сайте «Оценка квалификаций» <https://kos-nark.ru/demos>.

2) План: после того, как каждый вопрос (тема) был проанализирован, необходимо составить четкий план. Нужно распределить свое время рационально для продуктивной работы и обязательно предусмотреть прохождение самопроверок — ими могут стать как сделанные самостоятельно задания и тесты (по образцу примеров оценочных заданий для Вашей квалификации), так и тесты с различных учебных сайтов, сайта ЦОК, СПК, сайта «Демо-экзамен», сайта «Оценка квалификаций». Тесты особенно важны, чтобы видеть прогресс и адекватно оценивать свой уровень подготовки к экзамену.

3) Реализация плана: важно не столько запомнить что-то сложное, новое или малопонятное, сколько его осмыслить, сформировать систему ориентирования в сложном материале, систематизировать и оптимизировать знания и умения.

Подготовка также предполагает и переосмысление материала, и даже рассмотрение альтернативных идей. Необходимо использовать время, отведенное на подготовку, как можно эффективнее.

Новый и сложный материал предполагает использование в качестве источника информации прежде всего рекомендуемой литературы, а также дополнительно - самостоятельный поиск информации в сети Интернет. Этот материал следует разбирать в то время суток, когда хорошо думается, то есть высока работоспособность, к нему необходимо возвращаться несколько раз.

Можно также практиковать письменное тезисное изложение содержания вопросов (тем). Теоретический материал лучше разбить на смысловые куски, стараясь, чтобы их количество не превышало семи. Их можно укрупнять и обобщать, выражая сжато содержание в виде текста «одной фразой», формул, рисунков, логических схем типа «звезды», «дерева» и т.п.

4) Пробные экзамены: любой экзамен – это стресс, поэтому нужно настроиться на успех, выработать уверенность в своих силах через конструктивное отношение к экзамену, научиться его воспринимать не столько как испытание или своеобразную борьбу и защиту, сколько как надежный способ подтвердить свою квалификацию, возможность проявить себя как профессионала, показать свои возможности, приобрести опыт сдачи экзаменов, стать более внимательным и организованным.

Необходимо обязательно пройти имеющиеся пробные тесты с сайтов ЦОК, СПК, сайта «Демо-экзамен», сайта «Оценка квалификаций». Помимо выработки стрессоустойчивости, такие тренировки дополнительно позволят выявить наиболее уязвимые места в подготовке для того, чтобы можно было уделить время для возврата к разбору проблемного материала и ликвидировать соответствующие пробелы в знаниях и умениях.

Спецификация заданий теоретического этапа профессионального экзамена:

Раздел	Критерии оценки	Количество заданий в тесте
Рынок ценных бумаг	Балл за задание	3
Участники рынка ценных бумаг. Инфраструктурные организации	Балл за задание	5
Эмиссия ценных бумаг. Обращение финансовых инструментов	Балл за задание	4

Институты коллективного инвестирования	Балл за задание	3
Государственные ценные бумаги. Государственный долг	Балл за задание	2
Гражданско-правовые основы ведения предпринимательской деятельности	Балл за задание	2
Корпоративное право	Балл за задание	3
Взаимодействие профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами, с учетно-расчетными и инфраструктурными организациями	Балл за задание	7
Регулирование финансового рынка и надзор на финансовом рынке. Защита прав и законных интересов инвесторов на финансовом рынке	Балл за задание	14
Обеспечение прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг	Балл за задание	2
Административные правонарушения и уголовные преступления на финансовом рынке	Балл за задание	2
Внутренний учет профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами	Балл за задание	4
Система внутреннего контроля профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами	Балл за задание	12
Основы бухгалтерского учета и финансовой отчетности на финансовом рынке	Балл за задание	5
Налогообложение операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами	Балл за задание	4
Мировой финансовый рынок	Балл за задание	4
Анализ финансовых рынков	Балл за задание	4
ВСЕГО		80

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 количество заданий
С/01.6 Доверительное управление ценными бумагами и иными активами	Соответствие результата выполнения задания установленному «модельному ответу».	Задания на выполнение трудовых функций, трудовых действий в модельных условиях.

С/02.6 Осуществление прав и обязанностей, закрепленных ценными бумагами, являющимися объектами доверительного управления	Каждый правильный ответ за задание оценивается в 1 балл.	Задания 1 - 6
С/03.6 Анализ состояния рынка ценных бумаг, рынка производных финансовых инструментов	Соответствие результата выполнения задания установленному «модельному ответу». Каждый правильный ответ за задание оценивается в 1 балл.	Задания на выполнение трудовых функций, трудовых действий в модельных условиях. Задания 7 - 16

Практический этап профессионального экзамена проводится 90 минут. Соискателю предоставляется 16 заданий согласно вышеуказанной выборке.

Практический этап считается успешно пройденным, если соискатель ответил верно не менее чем на 75 процентов полученных заданий (12 баллов из 16).

Раздел «Рекомендуемая литература»

1. Гражданский кодекс Российской Федерации;
2. Налоговый кодекс Российской Федерации;
3. Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
4. Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
5. Федеральный закон от 21.11.2011 N 325-ФЗ «Об организованных торгах»;
6. Федеральный закон от 03.07.2016 N 238-ФЗ «О независимой оценке квалификации»;
7. Постановление Правительства РФ от 16.11.2016 N 1204 «Об утверждении Правил проведения центром оценки квалификаций независимой оценки квалификации в форме профессионального экзамена»;
8. Приказ Минтруда России от 01.11.2016 N 601н «Об утверждении Положения о разработке оценочных средств для проведения независимой оценки квалификации»;
9. Приказ Минтруда России от 23.03.2015 N 184н «Об утверждении профессионального стандарта «Специалист рынка ценных бумаг».
10. «Положение о лицензионных требованиях и условиях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, ограничениях на совмещение отдельных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также о порядке и сроках представления в Банк России отчетов о прекращении обязательств, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных

бумаг, в случае аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг», утвержденное Банком России 27.07.2015 N 481-П;

11. «Положение о правилах ведения внутреннего учета профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую деятельность, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами», утвержденное Банком России 31.01.2017 N 577-П;
12. Положение Банка России от 29 июня 2022 г. N 798-П "О порядке лицензирования Банком России видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, указанных в статьях 3-5, 7 и 8 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", и порядке ведения Банком России реестра профессиональных участников рынка ценных бумаг, о порядке принятия Банком России решения о внесении (об отказе во внесении) сведений о лице в единый реестр инвестиционных советников и порядке ведения Банком России указанного реестра, а также о порядке предоставления Банком России лицензии на осуществление деятельности инвестиционного фонда, лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, лицензии на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и порядке ведения Банком России реестров указанных лицензий";
13. Указание Банка России от 25.07.2014 N 3349-У «О единых требованиях к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении операций с имуществом клиента брокера»;
14. Указание Банка России от 16.02.2015 N 3565-У «О видах производных финансовых инструментов»;
15. Указание Банка России от 11.05.2017 N 4373-У «О требованиях к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг»;
16. Указание Банка России от 22.03.2019 N 5099-У "О требованиях к расчету размера собственных средств при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также при получении лицензии (лицензий) на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг";
17. Указание Банка России от 7 декабря 2020 г. N 5652-У "О случаях, когда поручение клиента, указанное в пункте 2.3 статьи 3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", исполняется путем совершения брокером сделки с третьим лицом не на организованных торгах, случаях исполнения брокером обязательств перед клиентом, когда брокер вправе зачислять собственные денежные

средства на специальный брокерский счет, а также требования к осуществлению брокерской деятельности при совершении операций с денежными средствами клиентов";

18. Указание Банка России от 28 декабря 2020 г. N 5683-У "О требованиях к системе внутреннего контроля профессионального участника рынка ценных бумаг";
19. Указание Банка России от 30 сентября 2022 г. N 6282-У "Об объеме, формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли и клиринговых организаций, а также другой информации";
20. Указание Банка России от 2 августа 2023 г. N 6496-У "О раскрытии информации профессиональными участниками рынка ценных бумаг".

Раздел «Образцы оценочных заданий»

Задания к теоретическому этапу

Пример 1.

Задание с выбором ответа:

Выберите все верные утверждения о деятельности по управлению ценными бумагами в соответствии с требованиями Положения Банка России от 3 августа 2015 г. N 482-П:

1. Управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры, для достижения инвестиционных целей учредителя управления, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами (далее - риск), который способен нести этот учредитель управления (далее - клиент).
2. Если иное не предусмотрено настоящим Положением, инвестиционные цели клиента на определенный период времени и риск, который он способен нести в этот период времени (далее - инвестиционный профиль), управляющий определяет на основе сведений, полученных от этого клиента.
3. Инвестиционный профиль клиента определяется только как доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент (ожидаемая доходность) и риск, который способен нести клиент (допустимый риск), если клиент не является квалифицированным инвестором.

4. Инвестиционный профиль клиента определяется только как период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск (инвестиционный горизонт).
5. Инвестиционный горизонт может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления.

Ответ: 1, 2

Комментарий к заданию на выбор ответа

Задание на знание Положения Банка России от 3 августа 2015 г. N 482-П:

1.2. Инвестиционный профиль клиента определяется как:

доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент (далее - ожидаемая доходность);

риск, который способен нести клиент (далее - допустимый риск), если клиент не является квалифицированным инвестором;

период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск (далее - инвестиционный горизонт).

1.3. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, ожидаемая доходность и допустимый риск определяются за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

Пример 2.

Выберите один правильный вариант ответа

Отчет о деятельности управляющего, предоставляемый клиенту (далее - Отчет), должен содержать следующую информацию:

1. сведения о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля клиента за весь период доверительного управления, если договором доверительного управления не предусмотрен иной период, включающий последние двенадцать месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет;
2. сведения о стоимости инвестиционного портфеля клиента, определенной на конец каждого месяца, за период доверительного управления, если договором доверительного управления не предусмотрен иной период, включающий последние двенадцать месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет;
3. в случае если в соответствии с договором доверительного управления доходность инвестиционного портфеля клиента поставлена в зависимость от изменения индекса или иного целевого показателя, Отчет должен содержать динамику ежедневного изменения стоимости

инвестиционного портфеля в сопоставлении с динамикой изменения указанного индекса или иного целевого показателя;

4. если клиент является юридическим лицом или индивидуальным предпринимателем, Отчет должен содержать информацию в отношении имущества, находящегося в доверительном управлении, необходимую для отражения в бухгалтерском учете клиента и составления его бухгалтерской отчетности.

Ответ: 1, 2, 3, 4

Комментарий к заданию на выбор ответа

Задание на знание Положения Банка России от 3 августа 2015 г. N 482-П:

Глава 4. Предоставление информации и отчетов о деятельности управляющего

Пример 3

Задание с выбором ответа

Выберите один правильный ответ:

В отношении прекращенных договоров доверительного управления Управляющий представляет лицу, с которым прекращен такой договор, по его письменному запросу:

1. отчет о деятельности Управляющего за последний перед прекращением договора отчетный период;
2. информацию в отношении его инвестиционного портфеля, если срок хранения такой информации не истек;
3. информацию по видам всех расходов, понесенных Управляющим в связи с осуществлением доверительного управления за весь период действия договора;
4. динамику ежедневного изменения стоимости инвестиционного портфеля в сопоставлении с динамикой изменения указанного индекса или иного целевого показателя.

Ответ: 2

Комментарий к заданию на выбор ответа

Задание на знание Положения Банка России от 3 августа 2015 г. N 482-П:

Глава 4. Предоставление информации и отчетов о деятельности управляющего

Пример 4

Задание с выбором ответа

Выберите все правильные варианты ответа:

Укажите верные утверждения:

К инсайдерской информации профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих в интересах клиентов операции с финансовыми инструментами, относится полученная от клиентов:

1. Содержащаяся в подлежащих исполнению поручениях клиентов на совершение сделок с ценными бумагами в случае, когда исполнение таких поручений может оказать существенное влияние на цены соответствующих ценных бумаг, и если указанные ценные бумаги допущены к организованным торгам или в отношении указанных ценных бумаг подана заявка об их допуске к организованным торгам;
2. Информация, содержащаяся в подлежащих исполнению поручениях клиентов на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами в случае, когда исполнение таких поручений может оказать существенное влияние на цены соответствующих ценных бумаг, и если указанные ценные бумаги допущены к организованным торгам или в отношении указанных ценных бумаг подана заявка об их допуске к организованным торгам;
3. Содержащаяся в подлежащих исполнению поручениях клиентов на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является товар, в случае, когда исполнение таких поручений может оказать существенное влияние на цену соответствующего товара, и если указанный товар допущен к организованным торгам или в отношении указанного товара подана заявка о его допуске к организованным торгам;
4. Составляющая существенные условия договоров доверительного управления, связанные с совершением сделок с ценными бумагами и (или) заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, в случае, когда осуществление доверительного управления в соответствии с указанными условиями может оказать существенное влияние на цены соответствующих ценных бумаг, и если указанные ценные бумаги допущены к организованным торгам или в отношении указанных ценных бумаг подана заявка об их допуске к организованным торгам.

Ответ: 1, 2, 3, 4

Комментарий к заданию на выбор ответа

Задание на знание положений Указания Банка России от 11 сентября 2014 г. N 3379-У "О перечне инсайдерской информации лиц, указанных

в пунктах 1 - 4, 11 и 12 статьи 4 Федерального закона "О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" (с изменениями и дополнениями) (документ утратил силу) Глава 7. Перечень инсайдерской информации профессиональных участников рынка ценных бумаг и иных лиц, осуществляющих в интересах клиентов операции с финансовыми инструментами, иностранной валютой и (или) товарами, получивших инсайдерскую информацию от клиентов

Пример 5.

Задание на установление соответствия

Соотнесите виды деятельности «Колонка А» и их определение (Колонка Б):

Колонка А	Колонка Б
1. Брокерская деятельность	А. Оказание услуг по учету и переходу прав на бездокументарные ценные бумаги и обездвиженные документарные ценные бумаги, а также по хранению обездвиженных документарных ценных бумаг при условии оказания услуг по учету и переходу прав на них, и в случаях, предусмотренных федеральными законами, по учету цифровых прав.
2. Дилерская деятельность	В. 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.
3. Деятельность по управлению ценными бумагами	С. Совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки

	и/или продажи этих ценных бумаг по объявленным лицом, осуществляющим такую деятельность, ценам.
4. Депозитарная деятельность	Д. Деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

Ответ: 1-В, 2-С, 3-Д, 4-А

Комментарий к заданию на установление соответствия

Смотри статьи 3, 4, 5, 7 федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ Все используемые в задании понятия тесно связаны между собой, поэтому нужно быть очень внимательными при установлении соответствия.

Пример 6.

Задание на установление последовательности.

Расположите значения коэффициента Шарпа в порядке уменьшения эффективности инвестиций:

1. 1,05
2. Минус 0,5
3. 0,5
4. 3,1

Правильный ответ: 4, 1, 3, 2

Комментарий к заданию на установление последовательности.

Значения коэффициента Шарпа могут лежать в широких пределах. При этом эффективность инвестиций оценивается следующим образом:

Отрицательная величина - неприемлемый вариант, доходность портфеля или актива ниже безрискового эталона. В этом случае инвестору лучше вложить средства в актив, который представляет бенчмарк, например, на депозит в банк или ОФЗ.

Показатель в пределах от 0 до 1 - вложения с очень низкой эффективностью и высочайшим риском. Стоит заменить часть активов в портфеле или, если речь идет об одном инструменте, подумать о выборе другого. Инвестировать таким образом можно, если нет альтернативы.

Показатель более 1. Результат с высокой вероятностью получить хорошую доходность при приемлемом уровне риска. Свидетельствует о том, что риски инвестора окупаются. Норма для выбора эффективного портфеля именно такая.

Коэффициент больше 3. Отличный уровень, который показывает, что вероятность получения убытка от инвестиций не превышает 1%. При этом следует помнить, что анализ ведется на истории, и достижение такого результата не гарантировано.

Пример 7.

Задание с открытым ответом:

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.

Комментарий к заданию с открытым ответом.

r_b – ставка без риска (10%);

b_1, b_2, b_3 – бета первой, второй и третьей акций соответственно (1,5, 1,2 и 0,8);

d_1 – доля (удельный вес) в портфеле первой акции (50%);

d_2 – доля (удельный вес) в портфеле второй акции (30%);

d_3 – доля (удельный вес) в портфеле третьей акции ($d_1 + d_2 + d_3 = 1 \Rightarrow d_3 = 1 - 50\% - 30\% = 20\%$);

a_1 – альфа первой акции (2);

a_2 – альфа второй акции (0,3);

a_3 – альфа третьей акции;

a_p – альфа портфеля (0,69);

r_p – ожидаемая доходность рыночного портфеля (20%);

r_3 – ожидаемая доходность третьей акции.

Решение.

1. Рассчитаем альфу третьей акции:

Альфа портфеля $a_p = a_1 * d_1 + a_2 * d_2 + a_3 * d_3 = 0,69 \Leftrightarrow$

$\Leftrightarrow 2 * 50\% + 0,3 * 30\% + a_3 * 20\% = 0,69 \Rightarrow a_3 = (0,69 - 1 - 0,09) / 20\% = -2$

2. Посчитаем ожидаемую доходность третьей акции:

$r_3 = r_b + b_3 (r_p - r_b) + a_3 = 10\% + 0,8 (20\% - 10\%) + (-2\%) = 10\% + 8\% - 2\% = 16\%$

Ответ: 16

Практическое задание

трудовая функция: А/02.6

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

трудовое действие (действия):

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

Условия выполнения задания:

1. Место (время) выполнения задания: Помещения Центра оценки квалификации
2. Максимальное время выполнения задания: 20 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.

Исходные данные:

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

	Доходность актива А равна минус 15%	Доходность актива А равна 45%
Доходность актива В равна минус 12%	Вероятность = 0,4	Вероятность = 0,3
Доходность актива В равна 150%	Вероятность = 0,25	Вероятность = 0,05

Доли активов в портфеле одинаковы.

Задание:

Определите ожидаемую доходность портфеля.

РЕШЕНИЕ:

$$E(r_a) = \sum r_{a_i} * \pi_i E(r_b)$$

$$E(r_b) = \sum r_{b_i} * \pi_i$$

$$E(r_a) = (0,4 + 0,25) * (-15) + (0,3 + 0,05) * 45 = 6$$

$$E(r_b) = (0,4 + 0,3) * (-12) + (0,25 + 0,05) * 150 = 36,6$$

$$r = (0,5 * 6) + (0,5 * 36,6) = 21,3$$

Ответ: 21,3%