

ПРИМЕР
ОЦЕНОЧНОГО СРЕДСТВА
для оценки квалификации
«Финансовый консультант»
(7 уровень квалификации)

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	6
7. Материально-техническое обеспечение оценочных мероприятий	7
8. Кадровое обеспечение оценочных мероприятий	10
9. Требования безопасности к проведению оценочных мероприятий (при необходимости)	12
10. Задания для теоретического этапа профессионального экзамена	12
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	22
12. Задания для практического этапа профессионального экзамена	23
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:

Финансовый консультант (7 уровень квалификации)

2. Номер квалификации: 08.00800.02

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. № 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 В/01.7 Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	Верный ответ – 1 балл Неверный ответ – 0 баллов – для всех заданий	
Необходимые умения		
Осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг		С выбором ответа: №1
Предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента		С выбором ответа: №2
Собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг		С выбором ответа: №3
Выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений		С выбором ответа: №4
Рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски		С открытым ответом: №5
Осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков		Задание на установление последовательности №6

Планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами		С выбором ответа: № 7
Проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения		С выбором ответа: № 8
Отстаивать интересы клиента в повышении качества доступности и безопасности инвестиционных услуг		С выбором ответа: №9
Необходимые знания		
Основы эффективных межличностных коммуникаций		С выбором ответа: №10
Этика делового общения		С выбором ответа: №11
Необходимый спектр финансовых продуктов и услуг		С выбором ответа: №12
Экономические и юридические аспекты инвестиционной деятельности		С выбором ответа: №13
Экономические и юридические аспекты страховой деятельности		С выбором ответа: №14
Основные финансовые организации и профессиональные участники банковской системы		С выбором ответа: №15
Основные организации и профессиональные участники страхового сектора		С выбором ответа: №16
Основные организации и профессиональные участники рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования		С выбором ответа: №17
Общие принципы и технологии продаж		С выбором ответа: № 18
Обзвон потенциальных клиентов с целью предложения финансовых продуктов и услуг		С выбором ответа: №19
Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов		Задание на установление соответствия: №20
Порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий		С выбором ответа: №21
ТФ В/02.7 Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля	Верный ответ – 1 балл Неверный ответ – 0 баллов – для всех заданий	
Необходимые умения		

Проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля		С выбором ответа: №22
Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований		С выбором ответа: № 23
Использовать расчетные таблицы и калькуляторы		С открытым ответом: №24
Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей		С выбором ответа: №25
Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля		С выбором ответа: №26
Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала		С выбором ответа: №27
Необходимые знания		
Принципы дисконтирования денежного потока		С выбором ответа: №28
Принципы начисления сложных процентов		С выбором ответа: № 29
Принципы расчета приведенной и будущей стоимости		С открытым ответом: №30
Принципы расчета доходности активов		С выбором ответа: № 31
Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации		С выбором ответа: № 32
Отечественные и международные стандарты в области финансового планирования		С выбором ответа: №33
Методика финансового анализа состояния клиента		С выбором ответа: № 34
Принципы портфельного управления инвестированием		С выбором ответа: №35
Принципы подбора и распределения активов		С выбором ответа: № 36
Принципы соотношения риска и доходности		С выбором ответа: №37
Понятия безрискового актива		С выбором ответа: № 38
Способы управления финансовыми рисками		Задание на установление соответствия: №39
Методы количественного и качественного анализа финансовых показателей		С выбором ответа: № 40
Порядок и принципы составления финансовых планов		С выбором ответа: № 41

Методики и инструментарий финансового планирования		Задание на установление последовательности: №42
Методики инвестиционного профилирования клиентов (риск-профилирование)		С выбором ответа: №43

Общая информация по структуре заданий для теоретического этапа профессионального экзамена:

У каждого соискателя: 40 заданий.

Общее количество заданий: **160**

А. количество заданий с выбором ответа:

37

Б. количество заданий с открытым ответом:

2

В. количество заданий на установление соответствия:

2

Г. количество заданий на установление последовательности:

2

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: В/01.7 Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг Трудовое действие (действия): Консультирование клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем	Соответствие результата выполнения задания установленному «модельному ответу»	Задание на выполнение трудовых функций, трудовых действий в реальных или модельных условиях №1
Трудовая функция: В/02.7 Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля Трудовое действие (действия): Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала	Соответствие результата выполнения задания установленному «модельному ответу»	Задание на выполнение трудовых функций, трудовых действий в реальных или модельных условиях №2

У каждого соискателя: 2 задания

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	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	

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, протокол № 8, заседание СПКФР от 18.05.2020, протокол № 6);
- иметь документ, подтверждающий наличие высшего образования не ниже уровня специалитета;
- иметь документ, подтверждающий наличие практического опыта работы в финансовой сфере не менее двух лет.
- иметь действующее свидетельство эксперта по проведению независимой оценки квалификации СПКФР.

8.5. Эксперты по виду профессиональной деятельности 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, протокол № 8, заседание СПКФР от 18.05.2020, протокол № 6);
- иметь документ, подтверждающий наличие высшего образования не ниже уровня специалитета;
- иметь документ, подтверждающий наличие практического опыта работы в финансовой сфере не менее двух лет.
- иметь действующее свидетельство эксперта по проведению независимой оценки квалификации СПКФР;
- иметь свидетельство о квалификации.

8.6. Эксперты должны:

Эксперт по оценке квалификации	Эксперт по виду профессиональной деятельности
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;
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; - 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,	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; - 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

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;	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. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

Клиент обратился с запросом приобрести квартиру через год с помощью льготной ипотеки (родился ребенок после 2018 года), задача подобрать финансовый продукт для хранения и накопления первоначального взноса. Возможность купить квартиру позже у клиента нет, так как ожидается пополнение семейства и надо переезжать. Подобрать клиентам допустимые финансовые продукты для решения этой задачи.

1. Банковский вклад сроком на год с пополнением;
2. Открыть индивидуальный инвестиционный счет (ИИС) и подобрать облигации федерального займа (ОФЗ) со сроком погашения через год;
3. Открыть брокерский счет и подобрать облигации федерального займа (ОФЗ) со сроком погашения через год;
4. Подобрать структурные продукты с защитой от падения до 35%;
5. Оформить вложения на краудафинговую платформу и ежемесячно их пополнять.

2. Выберите один правильный ответ

Клиент обратился к консультанту с просьбой помочь определить финансовые инструменты для размещения «подушки безопасности». Указать наименее подходящий способ для размещения (сохранения) «подушки безопасности».

1. Наличные денежные средства;
2. Накопительный банковский счет с возможностью снятия и пополнения;
3. Брокерский счёт, облигации;
4. ИИС, акции;
5. Валюта, наличные денежные средства;
6. Золотые монеты.

3. Выберите один правильный ответ

Инвестиционному советнику:

1. необходимо в обязательном порядке информировать клиента о необходимости своевременно уведомлять инвестиционного советника об изменении информации, предоставленной ранее для определения инвестиционного профиля;

2. необходимо в обязательном порядке информировать клиента о необходимости своевременно уведомлять инвестиционного советника об изменении информации, предоставленной ранее для определения инвестиционного профиля, а также об ответственности, связанной с неполучением такой информации;
3. рекомендуется информировать клиента о необходимости своевременно уведомлять инвестиционного советника об изменении информации, предоставленной ранее для определения инвестиционного профиля, а также об освобождении инвестиционного советника от любой ответственности, связанной с неполучением такой информации.

4. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

Индивидуальная инвестиционная рекомендация должна включать в себя:

1. описание ценной бумаги, в том числе (при наличии) номер государственной регистрации выпуска ценной бумаги, и (или) ISIN код, и (или) код ценной бумаги, предусмотренный организатором торговли, либо иные сведения, позволяющие однозначно идентифицировать ценную бумагу, описание планируемой с ней сделки, в том числе вид сделки, либо иные сведения, позволяющие однозначно идентифицировать планируемую сделку, а также сторону клиента в такой сделке и (или);
2. описание договора, являющегося производным финансовым инструментом, в том числе код, предусмотренный организатором торговли, иной согласованный с клиентом код, либо иные сведения, позволяющие однозначно идентифицировать соответствующий производный финансовый инструмент, а также сторону клиента в договоре, являющемся таким производным финансовым инструментом;
3. определенную или определяемую цену сделки с ценными бумагами и (или) цену договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, и (или) определенное или определяемое количество финансового инструмента.

5. Задание с открытым ответом

Рассчитать ожидаемую доходность акции А с использованием модели CAPM (Capital Asset Pricing Model), если ожидаемая доходность рыночного портфеля – 22% годовых, ставка без риска равна 9,5 % годовых, бета-коэффициент акции А относительно рыночного портфеля составляет 1,2. Ответ ввести в виде числа без каких-либо обозначений с точностью до одного знака после запятой.

6. Задание на установление последовательности

Составьте последовательность действий инвестиционного консультирования инвестиционным советником, состоящим в реестре Банка России.

1. Определение инвестиционного профиля Клиента;
2. Формирование индивидуальной инвестиционной рекомендации;
3. Исполнение сделки Клиентом;
4. Заключение договора об инвестиционном консультировании;
5. Составление акта оказания услуг;
6. Хранение документов инвестиционным советником.

7. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

Выберите основные показатели, дающие представление о долговом профиле компании-эмитента при изучении его финансового состояния:

1. Долг/EBITDA;
2. Чистый долг/EBITDA;
3. EBITDA/Проценты по кредитам;
4. Долг/Собственные средства;

5. Р/Е.

8. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

Выбрать все правильные действия, которые должен совершить финансовый консультант при проверке рисков клиента при инвестировании в акции и облигации отдельных эмитентов.

1. Оценка финансовой устойчивости эмитентов по показателям и отчетам;
2. Анализ юридических рисков, связанных с инвестицией, в том числе связанных с особенностями законодательства;
3. Использование информации, предоставленной клиентом, при выборе акций и облигаций отдельных эмитентов;
4. Сравнение информации из нескольких независимых источников;
5. Отказаться от проверки достоверности информации;
6. Использовать в качестве основного источника принятия решения публичного мнения аналитиков инвестиционных домов в отношении эмитентов.

9. Выберите один правильный ответ

Информация, размещенная на сайте инвестиционного советника в сети «Интернет» должна быть:

1. круглосуточно и бесплатно доступна, получателю финансовых услуг для ознакомления и использования;
2. круглосуточно и бесплатно доступна, получателю финансовых услуг для ознакомления и использования, за исключением времени проведения профилактических работ, во время которых сайт инвестиционного советника не доступен для посещения;
3. доступна только в рабочее время инвестиционного советника.

10. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

Переговоры с клиентом пройдут эффективно и результативно, при условии, что будет соблюдены следующие факторы. Выберите все правильные ответы.

1. Клиент доверяет вам как эксперту;
2. Клиенту действительно нужно решить задачу;
3. У клиента есть возможности и ресурсы для использования предлагаемого вами финансового инструмента для решения его задач;
4. Предлагаемые финансовые инструменты подходят клиенту;
5. Нет правильного ответа.

11. Выберите один правильный ответ

Финансовый советник предоставляет услуги консультирования одному своему клиенту, который обсуждал с ним намерение пожертвовать 100 000 руб., чтобы уменьшить подоходный налог. Консультант также входит в попечительский совет благотворительного фонда, который как раз планирует начать ежегодный сбор пожертвований. Этот фонд планирует расширить список меценатов. Консультант подсказывает вице-президенту фонда, ответственному за корпоративные пожертвования, позвонить его клиенту и попросить о пожертвовании в 100 000 руб. Оцените действия консультанта.

1. Консультант может передать информацию вице-президенту фонда, так как клиент намерен пожертвовать 100 000 руб., чтобы уменьшить подоходный налог, и звонок из фонда поможет решить его вопрос;
2. Консультант не может передать информацию вице-президенту фонда, так как это конфиденциальная информация о клиенте;
3. Консультант не вправе оказывать подобные услуги.

12. Выберите один правильный ответ

Цифровыми финансовыми активами признаются:

1. цифровые права, включающие денежные требования, возможность осуществления прав по эмиссионным ценным бумагам, права участия в капитале непубличного акционерного общества, право требовать передачи эмиссионных ценных бумаг, которые предусмотрены решением о выпуске цифровых финансовых активов, выпуск, учет и обращение которых возможны только путем внесения (изменения) записей в информационную систему на основе распределенного реестра, а также в иные информационные системы;
2. цифровые обязательства, включающие денежные требования, возможность осуществления прав по эмиссионным ценным бумагам, права участия в капитале непубличного акционерного общества, право требовать передачи эмиссионных ценных бумаг, которые предусмотрены решением о выпуске цифровых финансовых активов, выпуск, учет и обращение которых возможны только путем внесения (изменения) записей в информационную систему на основе распределенного реестра, а также в иные информационные системы;
3. цифровые права, включающие денежные требования, возможность осуществления прав по эмиссионным ценным бумагам, права участия в капитале непубличного акционерного общества, право требовать передачи эмиссионных ценных бумаг, выпуск, учет и обращение которых возможны только путем внесения (изменения) записей в информационную систему на основе распределенного реестра, а также в иные информационные системы.

13. Выберите один правильный ответ

Базовые стандарты саморегулируемой организации в сфере финансового рынка:

1. Обязательны для исполнения всеми финансовыми организациями, осуществляющими соответствующий вид деятельности, вне зависимости от их членства в саморегулируемой организации;
2. Не обязательны для исполнения финансовыми организациями, осуществляющими соответствующий вид деятельности, если они не являются членами саморегулируемой организации;
3. Не распространяются на профессиональных участников рынка ценных бумаг, являющихся кредитными организациями;
4. Распространяются на профессиональных участников рынка ценных бумаг, являющихся кредитными организациями.

14. Выберите один правильный ответ

Что является страховым случаем, при определении оформления договора страхования.

1. Страховым случаем является предполагаемое событие, на случай наступления которого проводится страхование. Событие, рассматриваемое в качестве страхового случая, должно обладать признаками вероятности и случайности его наступления;
2. Страховым случаем является совершившееся событие, предусмотренное договором страхования или законом, с наступлением которого возникает обязанность страховщика произвести страховую выплату страхователю, застрахованному лицу, выгодоприобретателю или иным третьим лицам;
3. Страховым случаем является убыток страхователя, который возник в результате события, не предусмотренного договором страхования;
4. Страховым случаем является событие, предусмотренное законодательством РФ, не предусмотренное договором страхования в случае освобождения (отказа) от выплаты страхового возмещения.

15. Выберите один правильный ответ

Какая из перечисленных организаций является участником банковской системы?

1. Страховая компания;
2. Негосударственный пенсионный фонд;
3. Кредитная организация;
4. Микрофинансовая организация.

16. Выберите один правильный ответ

Укажите организацию, не относящуюся к профессиональному участнику страхового сектора.

1. Страхователи, застрахованные лица, выгодоприобретатели;
2. Страховые организации, в том числе перестраховочные организации;
3. Общества взаимного страхования;
4. Страховые агенты;
5. Сотрудники банков, предлагающие страховые продукты;
6. Страховые брокеры;
7. Актуарии.

17. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

Какие из перечисленных организаций являются профессиональными участниками рынка ценных бумаг?

1. Инвестиционный советник;
2. Страховая компания;
3. Брокер;
4. Дилер;
5. Микрофинансовая организация.

18. Выберите один правильный ответ

Что такое возражение от клиента, согласно общим принципам и технологии продаж.

1. Это форма отказа клиента от покупки и продолжения дальнейшей работы;
2. Это призыв клиента к тому, чтобы его переубедили весомыми аргументами;
3. Это этап продажи, предшествующий завершению сделки, на этом этапе клиент получает ответы на возникающие вопросы, повышая вероятность перехода на следующий этап;
4. Возражения — это признак плохой осведомленности клиента о всех преимуществах вашего продукта.

19. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

Указать все действия, которые необходимо осуществлять финансовому консультанту при обзвоне потенциальных клиентов.

1. Иметь и вести клиентскую базу;
2. Знать алгоритм звонка. При звонке представиться, коротко рассказать о себе и договориться о встрече;
3. Время звонка должно занимать не более 1-5 минут;
4. Иметь разные скрипты разговора для разной категории клиентов (теплый или холодный клиент);
5. Иметь перед глазами личное расписание для возможности оперативно назначить встречу.

20. Задание на установление соответствия

Установите соответствия очередности погашения задолженности заемщика (колонка А) и задолженности заемщика в случае, если сумма произведенного заемщиком платежа по договору потребительского кредита (займа) недостаточна для полного

исполнения обязательств заемщика по договору потребительского кредита (займа) (колонка Б):

Колонка А «Очередность погашения»	Колонка Б «Задолженность заемщика»
1	А. неустойка (штраф, пеня) в размере, определенном в соответствии с частью 21 настоящей статьи;
2	Б. иные платежи, предусмотренные законодательством Российской Федерации о потребительском кредите (займе) или договором потребительского кредита (займа);
3	В. сумма основного долга за текущий период платежей;
4	Г. проценты, начисленные за текущий период платежей;
5	Д. задолженность по основному долгу;
6	Е. задолженность по процентам;

21. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

Что входит в состав и объем информации, раскрываемой доверительным управляющим при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами.

1. Сведения о каждой стандартной стратегии управления, включая сведения об инвестиционном горизонте;
2. Динамику среднемесячной доходности по каждой из предлагаемых стратегий за весь срок управления ценными бумагами и денежными средствами;
3. Динамику ежегодной доходности по каждой из предлагаемых стратегий за весь срок управления ценными бумагами и денежными средствами;
4. Информацию о вознаграждении управляющего в связи с доверительным управлением по каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления;
5. Информацию о расходах, связанных с доверительным управлением по каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления.

22. Выберите один правильный ответ

Инвестиционный советник в соответствии с требованиями законодательства определяет инвестиционный профиль клиента:

1. на основании представленных клиентом сведений, а также, в случае, если это предусмотрено договором об инвестиционном консультировании, и на основании иных сведений, имеющихся у инвестиционного советника;
2. только на основании представленных клиентом сведений;
3. только на основании сведений, имеющихся у инвестиционного советника.

23. Выберите один правильный ответ

Инвестиционный профиль клиента, являющегося квалифицированным инвестором, определяется инвестиционным советником на основании предоставленной клиентом информации:

1. о доходности, допустимом риске и об инвестиционном горизонте;
2. о доходности, которую он ожидает получить, и о периоде времени, за который определяется такая доходность;
3. о допустимом риске и об инвестиционном горизонте.

24. Задание с открытым ответом

При помощи Excel определите ежемесячный аннуитетный платеж по ипотечному кредиту при следующих параметрах: стоимость квартиры 5 млн. руб., первоначальный взнос 1 млн. руб., ставка по ипотечному кредиту 9% годовых, срок кредитования - 20 лет. Ответ ввести в виде числа без каких-либо обозначений, округлить до целого числа

25. Выберите один правильный ответ

К финансовому консультанту обратился клиент, финансовой целью которого является приобретение автомобиля через 3 года. Текущая стоимость автомобиля - 1,5 млн. руб. Рассчитать сумму, достаточную для покупки автомобиля через 3 года. Величину инфляции принять равной 7,5%.

1. 1,5 млн. руб;
2. 1,613 млн. руб;
3. 1,863 млн. руб;
4. 1,976 млн. руб.

26. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

Инвестиционный советник при описании рисков, связанных с ценной бумагой или производным финансовым инструментом, сделками с финансовыми инструментами, должен включать в индивидуальную инвестиционную рекомендацию:

1. Информацией о возможности возникновения расходов на выплату вознаграждений брокеру, управляющему, депозитарию, регистратору, организатору торговли, клиринговой организации в связи с исполнением индивидуальных инвестиционных рекомендаций;
2. Описание рисков, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, не подлежащих судебной защите в соответствии с пунктом 2 статьи 1062 Гражданского кодекса Российской Федерации;
3. Описание повышенных рисков, связанных с тем, что рекомендуемые финансовые инструменты предназначены для квалифицированных инвесторов, в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделки с финансовыми инструментами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

27. Выберите один правильный ответ

Клиент планирует разместить капитал размером в 1,5 млн. руб. Какая целевая доходность должна быть у портфеля, чтобы через 3 года капитал составил 2 млн. руб.? Капитализацию процентов принять ежегодной.

1. 7,5% годовых;
2. 8,6% годовых;
3. 10,1% годовых;
4. 13% годовых.

28. Выберите один правильный ответ

Какой принцип дисконтирования денежного потока предполагает учет временной стоимости денег и приведение будущих денежных потоков к их эквиваленту на текущий момент времени?

1. Принцип сопоставимости;
2. Принцип непрерывности;
3. Принцип неизменности;
4. Принцип дискретности.

29. Выберите один правильный ответ

Клиент открывает в банке вклад с капитализацией процентов. Период капитализации банк предлагает выбрать клиенту самостоятельно. При этом процентная ставка по вкладу не меняется. Выберите наиболее выгодный период капитализации по вкладу

1. В конце срока вклада;
2. Ежегодно;
3. Ежедневно;
4. Ежемесячно;
5. Ежеквартально.

30. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

По привилегированной акции предусмотрена выплата один раз в полгода дивиденда в размере 1,8 USD. Определите стоимость акции, если рыночная ставка доходности составляет 3,6 %? Ответ введите числом без обозначений.

31. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

На Московской бирже установлены следующие особенности расчета НКД (накопленного купонного дохода):

1. Правило вычисления НКД определяется в эмиссионных документах для каждого конкретного эмитента, включая базис, порядок округления и пересчета;
2. Правило вычисления НКД определяется в эмиссионных документах для каждой конкретной бумаги, включая базис, порядок округления и пересчета;
3. Рассчитанное по формулам значение НКД округляется до 1 знака после запятой по правилу математического округления;
4. Рассчитанное по формулам значение НКД округляется до 2 знаков после запятой по правилу математического округления.

32. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

Выберите верные утверждения в соотношении цены облигации на рынке ценных бумаг и рыночной ставки (r) :

1. Если рыночная норма дохода не дохода, а доходности больше фиксированной купонной ставки, то облигация продается со скидкой (дисконтом), т.е. по цене ниже номинала. В этом случае инвесторы компенсируют доход, недополученный в виде купонных выплат дополнительным доходом, получаемым за счет дисконта к номиналу;
2. Если рыночная норма дохода не дохода, а доходности больше фиксированной купонной ставки, то облигация продается выше номинала. В этом случае инвесторы получают дополнительный доход за счет премии к номиналу;
3. Если рыночная норма дохода не дохода, а доходности меньше купонной ставки, то облигация продается «с премией», т.е. по цене выше номинала. Инвесторы готовы переплатить за облигацию, обеспечивающую им доход выше среднего по рынку;
4. Если рыночная норма дохода не дохода, а доходности и купонная ставка совпадают, то облигация продается по номиналу.

33. Выберите ВСЕ правильные ответы

К финансовому консультанту обратился клиент предприниматель у которого нет понимания сколько он зарабатывает так как доходы он получает от ИП (на УСНО) и от ООО (на ОСНО). Есть отчет о движении денег по каждому из предприятий. Нужно рассчитать итоговую прибыль. Указать чем отличается отчет о движении денежных средств (ДДС) от отчета по прибыли (БДР)?

1. В ДДС указываются налоги по зп, в БДР нет.
2. В ДДС указывается оплата за кредит, а в БДР - только %% за использование кредитных средств.
3. В БДР указывается амортизация. а в ДДС - стоимость приобретения основных средств (CAPEX).
4. В ДДС выручка и закупки указываются с НДС, в БДР без НДС.
5. В БДР не ставится налог на прибыль, а в ДДС – проставляется.
6. В ДДС указывается суммы по факту оплаты (даже если это предоплата или покажете задолженности), а в БДР проставляются затраты по факту их возникновения и проведения.

34. Выберите ВСЕ правильные ответы

При определении финансовой возможности клиента для достижения им финансовых целей используется:

1. Анализ доходов клиента.
2. Анализ расходов клиента.
3. Анализ долгов клиента.
4. Анализ активов и прав собственности клиента.
5. Анализ финансовых целей клиента.

35. Выберите один правильный ответ

Что означает показатель Value at Risk (VaR), являющийся стоимостной мерой риска

1. Это выраженная в денежных единицах оценка величина убытков с заданной вероятностью.
2. Это наибольший процент от стоимости капитала, который инвестор готов инвестировать с повышенным риском.
3. Это выраженная в денежных единицах оценка величины наибольшего ожидаемого убытка в течение заданного инвестиционного горизонта с определенным уровнем вероятности.

Ответ. 3

36. Выберите один правильный ответ

Базовый уровень доходности вкладов, ежемесячно публикуемый Банком России, рассчитывается на основе:

1. Значений минимальных процентных ставок по вкладам банков, привлечших более две трети общего объема вкладов населения;
2. Значений максимальных процентных ставок по вкладам банков, привлечших более две трети общего объема вкладов населения;
3. Значений минимальных процентных ставок по вкладам банков, привлечших более три четвертых общего объема вкладов населения;
4. Значений максимальных процентных ставок по вкладам банков, привлечших более три четвертых общего объема вкладов населения.

37. Выберите ВСЕ правильные ответы

Укажите все методы переноса рисков.

1. Хеджирование;

2. Страхование;
3. Избегание риска;
4. Диверсификация.

38. Выберите один правильный ответ

Выберите верное утверждение в отношении безрисковой ставки (англ. Risk Free Rate):

1. Безрисковая ставка – это норма прибыли, которая может быть получена по финансовому инструменту, валютный риск которого равен нулю;
2. Безрисковая ставка – это норма прибыли, которая может быть получена по финансовому инструменту, инфраструктурный риск которого равен нулю;
3. Безрисковая ставка – это норма прибыли, которая может быть получена по финансовому инструменту, кредитный риск которого равен нулю.

39. Задание на установление соответствия

Установите соответствия между наименованиями риска (колонка А) и способами управления рисками (колонка Б):

Колонка А «Наименование риска»	Колонка Б «Способы управления рисками»
1. Риск изменения цены на услуги, товары, курс валют.	А. Эмитенты разных стран, отраслей, компании.
2. Риск обесценивания валюты.	Б. Хеджирование (в т.ч. производные инструменты - фьючерсы, опционы).
3. Инвестиционный риск - риск волатильности цен и риск ликвидности.	В. Разные классы активов (акции, облигации, недвижимость и т.д.).
4. Инвестиционный риск - риск корректировки цены на акции отдельных компаний, отраслей или страны	Г. Мультивалютный портфель
5. Депозитарный риск - риск банкротства банка, в котором размещены средства.	Д. Страхование жизни и здоровья
6. Риск ухода из жизни или наступления критического заболевания.	Е. Размещение средств в разных банках

40. Выберите один правильный ответ

Советник делает анализ предприятия по показателям эффективности и сравнивает показатели прибыли. EBITDA отличается от чистой прибыли на 40%. Чем отличается EBITDA от чистой прибыли?

1. EBITDA считается с НДС, без амортизации и налога на прибыль;
2. EBITDA считается без амортизации и налога на прибыль и процентов по кредитам;
3. EBITDA считается без амортизации, налога на прибыль и без расходов на инвестиции;
4. EBITDA считается с амортизацией, с налогом на прибыль и с НДС.

41. Выберите один правильный ответ

По большинству российских инвестиционных фондов дивиденды?

1. выплачиваются на брокерский счет инвестора;

2. остаются у управляющей компании в качестве премии;
3. реинвестируются (управляющая компания покупает на них новые акции).

42. Задание на установление последовательности

Составьте последовательность действий при финансовом планировании. В ответе последовательность напишите цифрами без пробелов.

1. Составление плана расходов и доходов (ведение личного бюджета);
2. Учет доходов и расходов;
3. Постановка целей и расчет, достижимы ли они.

43. Выберите ВСЕ правильные ответы

На основании каких сведений, предоставленных клиентом, определяется инвестиционный профиль клиента - юридического лица, являющегося коммерческой организацией?

1. Соотношение чистых активов к объему средств, предполагаемых к инвестированию;
2. Возраст руководителя юридического лица;
3. Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
4. Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности юридического лица;
5. Размер уставного капитала.

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	1,3	1 балл
2	4	1 балл
3	3	1 балл
4	1, 2, 3	1 балл
5	24,5	1 балл
6	4,1,2,5,3,6	1 балл
7	1,2,3,4	1 балл
8	1,2,4	1 балл
9	2	1 балл
10	1,2,3,4	1 балл
11	2	1 балл
12	1	1 балл
13	1	1 балл
14	2	1 балл
15	3	1 балл
16	5	1 балл
17	1,3,4	1 балл
18	3	1 балл
19	1,2,3,4,5	1 балл
20	1-Е, 2-Д, 3-А, 4-Г, 5-В, 6-Б	1 балл

21	1,2,4,5	1 балл
22	1	1 балл
23	2	1 балл
24	35989	1 балл
25	3	1 балл
26	2,3	1 балл
27	3	1 балл
28	1	1 балл
29	3	1 балл
30	100	1 балл
31	2, 4	1 балл
32	1,3,4	1 балл
33	2,3,4,6	1 балл
34	1,2,3,4,5	1 балл
35	3	1 балл
36	2	1 балл
37	1,2,4	1 балл
38	3	1 балл
39	1-Б, 2-Г, 3-В, 4-А, 5- Е, 6-Д	1 балл
40	2	1 балл
41	3	1 балл
42	2,3,1	1 балл
43	1,3,4	1 балл

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. В заданиях открытого типа ответ вводит без обозначения (рублей, %, процентов и т.п.). Доходность рассчитывается в процентах годовых. Точность округления (при необходимости) в каждом задании указана. Расчеты производить на калькуляторе или в Excel, разрядность чисел сохранять не менее 4 знака после запятой, округлять по всем правилам.

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

В качестве факта сдачи теоретической части профессионального экзамена центр оценки квалификации может засчитать Сертификат признания, выданный Советом по профессиональным квалификациям финансового рынка в результате успешного прохождения государственной итоговой аттестации по программам, прошедшим профессионально-общественную аккредитацию.

В качестве факта сдачи теоретической части профессионального экзамена центр оценки квалификации может засчитать Сертификат признания, выданный Советом по профессиональным квалификациям финансового рынка по результатам участия соискателей в конкурсе Finskills.

12. Задания для практического этапа профессионального экзамена:

а) задание на выполнение трудовых функций, трудовых действий в реальных или модельных условиях:

Практическое задание №1

Трудовая функция: В/01.7 Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг

Трудовое действие:

Консультирование клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем

Исходные данные:

К инвестиционному советнику обращается клиент, физическое лицо. Возраст 34 года. Клиент является налоговым резидентом РФ. Не женат, и в настоящий момент заводить семью не планирует, детей и других финансово-зависимых лиц нет.

У клиента есть квартира в собственности. Клиент в ней проживает. Кредитов и займов не имеет. Клиент – индивидуальный предприниматель. Предпринимательской деятельностью занимается 9 лет. Доход от предпринимательской деятельности нестабильный. Назвать средний ежемесячный доход клиент затрудняется. Но уточняет, что он недавно закрыл ипотеку, и последние пять лет выплаты составляли порядка 600 000 руб. в год. Страховых продуктов клиент не имеет за исключением обязательного медицинского страхования. В дальнейшем аналогичную сумму в год он планирует направлять на инвестиции, и, если бизнес будет приносить прибыль, клиент рассчитывает увеличивать суммы пополнений в будущем. Среднемесячный уровень расходов 45 000 руб. Клиент инвестирует на фондовом рынке с текущего года – решил попробовать себя в инвестициях с небольшой суммы.

Портфель, состоящий целиком из российских акций, приобретенных по рекомендациям из статей брокеров и телеграм-каналов, находится в просадке (минус 45%). Просадка была еще больше и на пике кризиса достигала 65%. Начальная сумма портфеля 200 000 руб., текущая 110 000 руб. Времени следить за портфелем или обучаться инвестированию клиент не имеет: 100% времени клиент уделяет своему бизнесу. Свой собственный результат по доходности его не устраивает. Других накоплений клиент не имеет: после того, как клиент закрыл ипотеку, решил сразу приступить к инвестициям, чтобы не терять времени. Официального дохода от трудовой деятельности, облагаемого по ставке 13%, клиент не имеет (ИП на УСН, 6%). По этой причине клиент не использует индивидуальный инвестиционный счет. Цель инвестиций – накопить капитал под пассивный доход к 55-летию. Пассивный доход, который клиент хочет получать в месяц, составляет 50 000 руб., доходность безрисковых инструментов 8%, ставка инфляции 4%.

Клиент интересуется, нужно ли закрыть убыточные позиции и выйти из рынка, или их можно усреднить? Пожелание клиента на будущее: сделать портфель менее волатильным. Клиента также беспокоит, что на текущий момент весь портфель находится в рублях, а курс рубля к доллару ослабевает. Инвестиции в зарубежные активы в настоящий момент клиент рассматривает в принципе (категорически против) - боится блокировок.

Вопросы к кейсу:

1. Выявить (выписать) самые существенные риски в личной ситуации клиента, выявить самые существенные риски в портфеле клиента. Определить риск-профиль клиента: консервативный, консервативно-умеренный, умеренный, умеренно-агрессивный, агрессивный. Аргументировать выбор;
2. Рассчитать, какая сумма капитала потребуется для того, чтобы клиент получал указанный пассивный доход;
3. Предоставить клиенту рекомендации по формированию финансовой защиты.

Модельный ответ:

Ответ к вопросу 1

Выявить самые существенные риски в личной ситуации клиента:

- А. Нестабильный доход;
- Б. Отсутствие резервного фонда;

В. Отсутствие знаний об инвестировании (клиент на рынке недавно и времени на обучение у него нет);

Г. Отсутствие времени на контроль за портфелем.

Выявить самые существенные риски в портфеле клиента:

А. Отсутствие валютной диверсификации (портфель клиента целиком находится в рублях);

Б. Отсутствие диверсификации по классам активов;

В. Отсутствие страновой диверсификации.

Определить риск-профиль клиента: консервативный, консервативно-умеренный, умеренный, умеренно-агрессивный, агрессивный. Аргументировать выбор.

Самый существенный риск представляет нестабильный доход и отсутствие резервного фонда. Если мы исходим из сумм пополнений в 600 000 руб. в год, и среднемесячных расходов в размере 45 000 руб., то сумма резервного фонда = $45\,000 \times 6 \text{ мес.} = 270 \text{ тыс. руб.}$

Клиент может закрыть данную цель в течении года из сумм пополнений.

Клиент не готов тратить время на слежение за портфелем и обучением инвестированию: этот риск можно закрыть вариантами готовых инвестиционных стратегий (модельные портфели, автоследование), ДУ, облигационными стратегиями, структурными стратегиями со 100% защитой капитала, классическим индексным инвестированием с регулярными пополнениями или их сочетанием.

Время, которое потребуется на то, чтобы закрыть оба этих риска – минимальное.

Все остальные параметры говорят скорее об агрессивном риск-профиле: инвестиционный горизонт - долгосрочный, кредитов и займов нет, финансово-зависимых лиц нет, цель «собственное жилье» закрыта. То, что клиент является индивидуальным предпринимателем и начал инвестировать с агрессивных инструментов, говорит скорее о высокой склонности к риску.

Поэтому советником клиенту может быть присвоен риск-профиль: умеренно-агрессивный или агрессивный. С учетом названных рисков, скорее, умеренно-агрессивный.

Ответ к вопросу 2

Формула:

Капитал = (Желаемая сумма пассивного дохода в месяц * 12) * 100 / (Доходность безрисковых вложений – Инфляция).

Желаемая сумма пассивного дохода 50 000 руб., безрисковая доходность 8% годовых, инфляция 4%.

$50\,000 \times 12 \times 100 / (8 - 4) = 15\,000\,000 \text{ руб.}$

Ответ к вопросу 3

3.1 У клиента нестабильный доход, и при этом отсутствует резервный фонд. Поэтому первой рекомендацией будет сформировать резервный фонд. Поскольку доход клиента нестабильный, то размер резервного фонда должен быть увеличен относительно стандартного и составлять не менее 6 среднемесячных уровней расходов – не менее $45\,000 \text{ руб.} \times 6 \text{ мес.} = 270\,000 \text{ руб.}$ Резервный фонд рекомендуется разместить на банковском депозите с возможностью пополнения и изъятия.

3.2 Поскольку значительных сбережений клиент не имеет, а в случае чрезвычайной ситуации ему могут потребоваться крупные суммы на расходы, клиенту рекомендовано застраховать личные риски: жизнь, здоровье, имущество, трудоспособность, ответственность. Если бюджет небольшой, то стоит застраховать хотя бы самые актуальные риски.

Критерии оценки:

Соответствие модельному ответу.

Условия выполнения задания:

1. Место (время) выполнения задания: Центр оценки квалификации/Экзаменационный центр

2. Максимальное время выполнения задания: **60 минут.**

3. Не допускается использование телефонной связи, Интернета и иных источников информационно-коммуникационные технологии, помощи других физических лиц.

Практическое задание №2

Трудовая функция: В/02.7Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля

Трудовое действие:

Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала

Задание:

Капитал клиента составляет 150 000 долларов. Сколько понадобится лет для того, чтобы сумма капитала выросла до 200 000 долларов, если ставка доходности составляет 14% годовых. Для решения задачи использовать инженерный калькулятор. Ответ записать числом и округлить до одного знака после запятой.

Ответ: 2,2 года.

Критерии оценки:

Соответствие модельному ответу.

Условия выполнения задания:

1.Место (время) выполнения задания: Центр оценки квалификации/Экзаменационный центр

2. Максимальное время выполнения задания: **60 минут.**

3. Не допускается использование телефонной связи, Интернета и иных источников информационно-коммуникационные технологии, помощи других физических лиц.

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 «Финансовый консультант» (7 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 (при наличии):

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30 ноября 1994 года № 51-ФЗ;
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26 января 1996 года № 14-ФЗ;
3. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть третья) от 26 ноября 2001 года № 146-ФЗ;
4. Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях от 30 декабря 2001 года № 195-ФЗ;
5. Налоговый кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 №146-ФЗ;
6. Закон РФ от 27.11.1992 № 4015-1 (ред. от 29.12.2022) "Об организации страхового дела в Российской Федерации";
7. Федеральный закон от 02.12.1990 №395-1 "О банках и банковской деятельности";
8. Федеральный закон от 26 декабря 1995 года №208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
9. Федеральный закон от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
10. Федеральный закон от 5 марта 1999 года № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»;
11. Федеральный закон от 7 августа 2001 года № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и

- финансированию терроризма»;
12. Федеральный закон от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»;
 13. Федеральный закон "О потребительском кредите (займе)" от 21.12.2013 № 353-ФЗ;
 14. Федеральный закон от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»;
 15. Федеральный закон от 13 июля 2015 года № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка»;
 16. Федеральный закон от 27 июля 2006 г. № 152-ФЗ «О персональных данных»;
 17. Федеральный закон от 02.08.2019 № 259-ФЗ «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»;
 18. Федеральный закон от 31.07.2020 № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (с изменениями и дополнениями);
 19. Указание Банка России от 02.11.2018 №4956-У «О требованиях к инвестиционным советникам»;
 20. Положение Банка России от 29.06.2022 №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 № 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»;
 21. Положение Банка России от 3 августа 2015. № 482-П "О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего";
 22. Указание Банка России от 23.08.2021 №5899-У «Об обязательных для ПУРЦБ требованиях, направленных на выявление конфликта интересов, управление им и предотвращение его реализация»;
 23. Указание Банка России от 09.01.2023 №6347-У «О ценных бумагах и производных финансовых инструментах, предназначенных для квалифицированных инвесторов»;
 24. Указание Банка России от 21.09.2022 №6245-У «О содержании, формах, порядке и сроках составления и представления в Банк России отчетности СРО в сфере финансового рынка»;
 25. Указание Банка России от 27.11.2018 г. №4980-У «О порядке аккредитации программ для электронных вычислительных машин, посредством которых осуществляется предоставление индивидуальных инвестиционных рекомендаций»;
 26. Указание Банка России от 03.06.2021 №5809-У «О требованиях к программам для

- ЭВМ, используемым для оказания услуг по инвестиционному консультированию»;
27. Указание Банка России от 17.12.2018 № 5014-У «О порядке определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника, о требованиях к форме предоставления ИИР и к осуществлению деятельности по инвестиционному консультированию»;
 28. Указание Банка России от 28.12.2020 №5683-У «О требованиях к системе внутреннего контроля профессионального участника рынка ценных бумаг»;
 29. Указание Банка России от 10.01.2022 №6057-У «О минимальных (стандартных) требованиях к объему и содержанию информации, предоставляемой кредитной организацией, действующей от своего имени при совершении сделки с физическим лицом по возмездному отчуждению ценных бумаг, при заключении договоров, являющихся ПФИ, либо действующей от имени и (или) по поручению некредитной финансовой организацией при заключении с физическим лицом договоров об оказании финансовых услуг, в том числе об их условиях и рисках, связанных с их исполнением, а также о форме, способах и порядке предоставления указанной информации»;
 30. Базовый стандарт совершения инвестиционным советником операций на финансовом рынке (утв. Решением Банка России от 21.11.2019);
 31. Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих инвестиционных советников (утв. Решением Банка России от 09.12.2022);
 32. Информационное письмо Банка России от 17.12.2019 № ИН-06-39/93 “О разработке и внедрении кодексов этики финансового аналитика”;
 33. Методика расчета НКД и доходности Московской биржи;
 34. Финансовая грамотность: учебник для вузов / науч. ред. Р. А. Кокорев. — Москва: Издательство Московского университета, 2021.