

*И. А. Алексеева*

**ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ  
НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ**

Тестовые задания

**Часть 1. Посредничество на рынке ценных бумаг**

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Байкальский государственный университет

*И. А. Алексеева*

**ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ  
НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ**

Тестовые задания

**Часть 1. Посредничество на рынке ценных бумаг**

Иркутск  
Издательство БГУ  
2018

УДК 336.763.3(075.8)  
ББК 65.9(2)26a7  
А47

Печатается по решению редакционно-издательского совета  
Байкальского государственного университета

Рецензенты д-р экон. наук, проф. Е. М. Сорокина  
канд. экон. наук, доц. И. В. Дубовик

Алексеева И. А.

А47 Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг [Электронный ресурс] : тестовые задания : в 2 ч. / И. А. Алексеева. – Иркутск : Изд-во БГУ, 2018. — Ч. 1 : Посредничество на рынке ценных бумаг. — 89 с. — Режим доступа: lib-catalog@bgu.ru.

Содержатся тестовые задания по порядку осуществления и лицензирования в Российской Федерации видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг направления «фондовое посредничество» – брокерской деятельности, дилерской деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами.

Для студентов-бакалавров по направлению 38.03.01 «Экономика», профиль «Финансы и кредит».

УДК 336.763.3(075.8)  
ББК 65.9(2)26a7

© Алексеева И. А., 2018  
© Издательство БГУ, 2018

# ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: понятия, виды, порядок лицензирования.....	5
1.1. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: понятия, виды, совмещение .....	5
1.2. Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг .....	16
2. Основные формы фондового посредничества .....	31
2.1. Брокерская деятельность .....	31
2.1.1. Понятие брокерской деятельности и брокера. Виды брокеров.....	31
2.1.2. Содержание договора на брокерское обслуживание .....	34
2.1.3. Особенности договора на брокерское обслуживание на ведение индивидуального инвестиционного счета.....	37
2.1.4. Сопутствующие виды деятельности брокера на финансовом рынке .....	39
2.1.5. Порядок осуществления брокерской деятельности .....	39
2.1.6. Маржинальные сделки.....	41
2.1.7. Особенности лицензирования брокерской деятельности .....	49
2.2. Дилерская деятельность .....	52
2.2.1. Понятие и особенности дилерской деятельности.....	52
2.2.2. Особенности лицензирования дилерской деятельности.....	54
2.3. Деятельность по управлению на рынке ценных бумаг .....	54
2.3.1. Деятельность по управлению ценными бумагами — вид деятельности по доверительному управлению на финансовом рынке .....	54
2.3.2. Правовые документы, регламентирующие осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.....	54
2.3.3. Определение деятельности по управлению ценными бумагами и управляющего.....	55
2.3.4. Особенности и участники деятельности по управлению ценными бумагами.....	55
2.3.5. Договор доверительного управления ценными бумагами.....	60
2.3.6. Особенности договора доверительного управления ценными бумагами на ведение индивидуального инвестиционного счета .....	61
2.3.7. Особенности лицензирования деятельности по управлению ценными бумагами.....	62
2.4. Деятельность по доверительному управлению активами институтов коллективного инвестирования .....	63
2.4.1. Понятие и формы коллективного инвестирования .....	63
2.4.2. Виды доверительного управления на рынке коллективного инвестирования .....	64
2.4.3. Доверительное управление паевыми инвестиционными фондами .	64
2.4.3.1. Понятие паевого инвестиционного фонда .....	64

2.4.3.2. История создания паевых инвестиционных фондов в России. Инвестиционные фонды за рубежом .....	65
2.4.3.3. Этапы функционирования паевого инвестиционного фонда..	65
2.4.3.4. Состав активов паевого инвестиционного фонда. Категории ПИФов .....	79
Список использованной и рекомендуемой литературы.....	85

# 1. ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ: ПОНЯТИЯ, ВИДЫ, ПОРЯДОК ЛИЦЕНЗИРОВАНИЯ

## 1.1. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: понятия, виды, совмещение

1\*<sup>1</sup>

Укажите виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в соответствии с федеральным законом «О рынке ценных бумаг»:

1. Брокерская деятельность.
2. Консультационная деятельность.
3. Деятельность форекс-дилера.
4. Дилерская деятельность.
5. Депозитарная деятельность.
6. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
7. Деятельность по определению взаимных обязательств — клиринговая деятельность.
8. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.
9. Деятельность по управлению ценными бумагами.
10. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг.

Источник<sup>2</sup> — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ.

Гл. 2.

2

Какой вид деятельности не является профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг?

1. Брокерская деятельность.
2. Консультационная деятельность.
3. Деятельность форекс-дилера.
4. Дилерская деятельность.
5. Депозитарная деятельность.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ.

Гл. 2.

3

Какой вид деятельности не является профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг?

1. Деятельность форекс-дилера.
2. Дилерская деятельность.

---

<sup>1</sup> Символ \* означает, что в этом тестовом задании два или более вариантов правильных ответов.

<sup>2</sup> Указывается источник — правовой акт, в котором дае(ю)тся ответ(ы) на тестовое задание. При отсутствии указания на источник следует обратиться к учебному изданию: Алексеева И. А. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг : учеб. пособие : в 2 ч. / И. А. Алексеева. — Иркутск : Изд-во БГУ, 2018. — Ч. 1 : Посредничество на рынке ценных бумаг. — 125 с.

3. Депозитарная деятельность.

4. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

5. Деятельность по определению взаимных обязательств — клиринговая деятельность.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ.  
Гл. 2.

4

Какой вид деятельности не является профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг?

1. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.

2. Брокерская деятельность.

3. Дилерская деятельность.

4. Деятельность по управлению ценными бумагами.

5. Депозитарная деятельность.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ.  
Гл. 2.

5

Как называется профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий брокерскую деятельность?

1. Брокер.

2. Финансовый брокер.

3. Маркет-мейкер.

4. Инвестиционная компания.

5. Трейдер.

6. Участник торгов.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ.  
Ст. 3, п. 1.

6

Как называется профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий дилерскую деятельность?

1. Брокер.

2. Дилер.

3. Маркет-мейкер.

4. Инвестиционная компания.

5. Трейдер.

6. Участник торгов.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ.  
Ст. 4.

7

Как называется профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по управлению ценными бумагами?

1. Управляющий.

2. Управляющая компания.

3. Маркет-мейкер.

4. Инвестиционная компания.

5. Трейдер.

## 6. Участник торгов.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ.  
Ст. 5.

8

Как называется некредитная финансовая организация, осуществляющая деятельность по определению подлежащих исполнению обязательств, возникших из договоров, в том числе в результате осуществления неттинга обязательств, и подготовке документов (информации), являющихся основанием прекращения и (или) исполнения таких обязательств?

1. Клиринговый центр.
2. Расчетный центр.
3. Клиринговая организация.
4. Депозитарно-клиринговая организация.
5. Расчетно-клиринговая организация.

Источник — Федеральный закон «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» от 7.02.2011 г. № 7-ФЗ. Ст. 2, п. 3–6.

9

Как называется некредитная финансовая организация, оказывающая услуги по проведению организованных торгов на товарном и (или) финансовом рынках?

1. Организатор торговли на рынке ценных бумаг.
2. Организатор торговли.
3. Фондовая биржа.
4. Торговая система.
5. Участник торгов.

Источник — Федеральный закон «Об организованных торгах» от 21.11.2011 г. № 325-ФЗ. Ст. 2, часть 1, п. 6.

10\*

Укажите виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, которые относятся к направлению «фондовое посредничество»:

1. Брокерская деятельность.
2. Дилерская деятельность.
3. Деятельность по управлению ценными бумагами.
4. Депозитарная деятельность.
5. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
6. Деятельность форекс-дилера.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ.  
Ст. 3–5.

11\*

Профессиональными участниками рынка ценных бумаг — фондовыми посредниками являются:

1. Брокер.
2. Дилер.
3. Форекс-дилер.
4. Управляющий.
5. Управляющая компания.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ.  
Ст. 3–5.

## 12

Профессиональным участником рынка ценных бумаг — фондовым посредником при заключении сделок, который сам в них не участвует своим капиталом, является:

1. Брокер.
2. Дилер.
3. Маркет-мейкер.
4. Форекс-дилер.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ.  
Ст. 3.

## 13

Какому виду профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг соответствует следующее определение: ... — это 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?

1. Брокерская деятельность.
2. Дилерская деятельность.
3. Деятельность по управлению ценными бумагами.
4. Депозитарная деятельность.
5. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
6. Деятельность форекс-дилера.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ.  
Ст. 3, п. 1.

## 14\*

Профессиональными участниками рынка ценных бумаг — фондовыми посредниками, участвующими в сделках своим капиталом, являются:

1. Брокер.
2. Дилер.
3. Форекс-дилер.
4. Управляющий.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ.  
Ст. 4, 4.1.

## 15

Какому виду профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг соответствует деятельность по совершению 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?

1. Брокерская деятельность.
2. Дилерская деятельность.
3. Деятельность по управлению ценными бумагами.

4. Депозитарная деятельность.
5. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
6. Деятельность форекс-дилера.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ.

Ст. 4.

16

Какому виду профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг соответствует деятельность по заключению от своего имени и за свой счет с физическими лицами, не являющимися индивидуальными предпринимателями, не на организованных торгах договоров, которые являются производными финансовыми инструментами, обязанность сторон по которым зависит от изменения курса соответствующей валюты и (или) валютных пар, или двух и более договоров, предметом которых является иностранная валюта или валютная пара, срок исполнения обязательств по которым совпадает?

1. Брокерская деятельность.
2. Дилерская деятельность.
3. Деятельность по управлению ценными бумагами.
4. Депозитарная деятельность.
5. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
6. Деятельность форекс-дилера.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ.

Ст. 4.

17

Как называется профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий депозитарную деятельность?

1. Депозитарный центр.
2. Расчетно-депозитарная организация.
3. Депозитарная организация.
4. Депозитарий.
5. Регистратор.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ.

Ст. 7.

18

Как называется профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг?

1. Держатель реестра.
2. Регистраторская организация.
3. Учетный центр.
4. Депозитарий.
5. Регистратор.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ.

Ст. 8, п. 1.

19

Профессиональным участником рынка ценных бумаг, оказывающим услуги по хранению сертификатов ценных бумаг, учету и переходу прав на ценные бумаги, является:

1. Клиринговая организация.
2. Депозитарий.
3. Центр хранения ценных бумаг.
4. Регистратор.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ.

Ст. 7.

20

Профессиональным участником рынка ценных бумаг, осуществляющим учет прав и переход прав на ценные бумаги, составляющим реестры владельцев ценных бумаг, является:

1. Держатель реестра.
2. Специализированный регистратор.
3. Регистрирующая организация.
4. Регистратор.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ.

Ст. 8, п. 1.

21\* тестовое задание повышенной сложности<sup>3</sup>

Укажите виды деятельности на рынке ценных бумаг, которые осуществляют инфраструктурные организации на рынке ценных бумаг:

1. Брокерская деятельность.
2. Дилерская деятельность.
3. Деятельность по управлению ценными бумагами.
4. Депозитарная деятельность.
5. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
6. Клиринговая деятельность.
7. Деятельность специализированных депозитариев инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.
8. Деятельность управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов
9. Деятельность организатора торговли.
10. Деятельность центрального депозитария.

22\*

Укажите виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, которые осуществляют инфраструктурные организации на рынке ценных бумаг:

1. Брокерская деятельность.
2. Дилерская деятельность.
3. Деятельность по управлению ценными бумагами.
4. Деятельность по определению взаимных обязательств (клиринговая деятельность).
5. Депозитарная деятельность.
6. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

---

<sup>3</sup> Тестовое задание повышенной сложности оценивается бóльшим количеством баллов, чем тестовое задание, к нему не относящееся (каким количеством баллов оценивается такое тестовое задание указано в контрольной работе и экзаменационном билете).

7. Деятельность организатора торговли.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 7, 8.

23\* тестовое задание повышенной сложности

Укажите некредитные финансовые организации, которые относятся к инфраструктурным организациям на рынке ценных бумаг:

1. Брокер.
2. Дилер.
3. Управляющий.
4. Негосударственный пенсионный фонд.
5. Клиринговая организация.
6. Депозитарий.
7. Регистратор.
8. Организатор торговли.
9. Акционерный инвестиционный фонд.
10. Специализированный депозитарий инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда.
11. Управляющая компания инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда.
12. Микрофинансовая организация.
13. Центральный депозитарий.

24\*

Фондовыми посредниками на рынке ценных бумаг (финансовом рынке) являются:

1. Брокер.
2. Дилер.
3. Управляющий.
4. Форекс-дилер.
5. Управляющая компания инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 3-5; Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 11, п. 3, 4.

25\* тестовое задание повышенной сложности

Некредитными финансовыми организациями на рынке ценных бумаг являются:

1. Брокер.
2. Дилер.
3. Управляющий.
4. Негосударственный пенсионный фонд.
5. Клиринговая организация.
6. Депозитарий.
7. Регистратор.
8. Организатор торговли.

9. Бюро кредитных историй.

10. Специализированный депозитарий инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда.

11. Управляющая компания инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда.

12. Микрофинансовая организация.

13. Центральный депозитарий.

26\*

Укажите виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, которые в соответствии с федеральным законом «О рынке ценных бумаг» являются исключительными, т. е. не допускающими совмещения с другими видами профессиональной деятельности:

1. Брокерская деятельность.

2. Дилерская деятельность.

3. Деятельность форекс-дилера.

4. Деятельность по управлению ценными бумагами.

5. Депозитарная деятельность.

6. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 4.1, 10.

27\*

Укажите варианты совмещения видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в соответствии с российским законодательством:

1. Брокерская деятельность клиентского брокера, дилерская деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами, депозитарная деятельность.

2. Брокерская деятельность, дилерская деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами.

3. Депозитарная деятельность и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

4. Брокерская деятельность брокера, не являющегося клиентским брокером, дилерская и депозитарная деятельность.

Источник — Положение Центрального банка РФ «О лицензионных требованиях и условиях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, ограничения 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» от 27.07.2015 г. № 481-П (далее — Положение Банка России от 27.07.2015 г. № 481-П). П. 1.4.

28\*

Укажите максимальное количество видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг при их совмещении, которыми может заниматься один профессиональный участник рынка ценных бумаг, не являющийся клиентским брокером.

1. Брокерская деятельность.

2. Дилерская деятельность.

3. Деятельность форекс-дилера.

4. Деятельность по управлению ценными бумагами.
  5. Депозитарная деятельность.
  6. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
- Источник — Положение Банка России от 27.07.2015 г. № 481-П. П. 1.4.

29\*

Укажите, с какими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг может совмещаться деятельность по управлению ценными бумагами?

1. Брокерская деятельность.
  2. Дилерская деятельность.
  3. Депозитарная деятельность.
  4. Деятельность форекс-дилера.
  5. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
- Источник — Положение Банка России от 27.07.2015 г. № 481-П. П. 1.4.

30\*

Укажите виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, с которыми может совмещаться брокерская деятельность, осуществляемая клиентским брокером:

1. Брокерская деятельность, осуществляемая брокером, не являющимся клиентским брокером.
  2. Дилерская деятельность.
  3. Деятельность по управлению ценными бумагами.
  4. Депозитарная деятельность.
  5. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
- Источник — Положение Банка России от 27.07.2015 г. № 481-П. П. 1.4.

31

Имеет ли право профессиональный участник рынка ценных бумаг, который осуществляет брокерскую деятельность, и/или дилерскую деятельность, и/или деятельность по управлению ценными бумагами совмещать данные виды деятельности с деятельностью расчетного депозитария?

1. Имеет.
  2. Имеет в случае получения лицензии на осуществление деятельности расчетного депозитария.
  3. Имеет за исключением брокерской деятельности, осуществляемой клиентским брокером.
  4. Не имеет.
- Источник — Положение Банка России от 27.07.2015 г. № 481-П. П. 1.4.1.

32

Имеет ли право профессиональный участник рынка ценных бумаг, совмещающий деятельность по управлению ценными бумагами с деятельностью по управлению (доверительному управлению) активами акционерного инвестиционного фонда и доверительному управлению паевым инвестиционным фондом, получить лицензии на осуществление других видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг?

1. Нет. Не имеет.

2. Да. Имеет право на осуществление только брокерской деятельности.

3. Да. Имеет право на осуществление только брокерской и/или дилерской деятельности.

4. Да. Имеет право на осуществление брокерской и/или дилерской деятельности, и/или депозитарной деятельности.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 38, п. 3, 4.

### 33\* тестовое задание повышенной сложности

Назовите профессиональных участников рынка ценных бумаг, для которых профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг является исключительной, т. е. не допускающей совмещения с другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

1. Брокер.

2. Дилер.

3. Форекс-дилер.

4. Управляющий.

5. Управляющий при совмещении деятельности по управлению ценными бумагами с деятельностью по управлению (доверительному управлению) активами акционерного инвестиционного фонда и доверительному управлению паевым инвестиционным фондом.

6. Депозитарий (кастодиальный).

7. Расчетный депозитарий.

8. Регистратор.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 10; Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 38, п. 3, 4; Положение Банка России от 27.07.2015 г. № 481-П. П. 1.4.

### 34

Какая некредитная финансовая организация на рынке ценных бумаг не имеет право совмещать свою деятельность с профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг?

1. Клиринговая организация.

2. Специализированный депозитарий инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.

3. Управляющая компания инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.

4. Организатор торговли — биржа.

5. Организатор торговли — торговая система.

Источник — Федеральный закон «Об организованных торгах» от 21.11.2011 г. № 325-ФЗ. Ст. 9, часть 5.

### 35\*

Укажите виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, с которыми может совмещаться клиринговая деятельность:

1. Брокерская деятельность.

2. Дилерская деятельность.

3. Деятельность по управлению ценными бумагами.

4. Депозитарная деятельность.

5. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

Источник — Федеральный закон «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» от 7.02.2011 г. № 7-ФЗ. Ст. 5, часть 4.

36

Есть ли ограничения на совмещение клиринговой деятельности с профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг?

1. Да, есть. Клиринговая деятельность не может совмещаться с брокерской, дилерской, депозитарной деятельностью на рынке ценных бумаг в случае совмещения клиринговой деятельности с деятельностью организатора торговли — торговой системы.

2. Да, есть. Клиринговая деятельность не может совмещаться с брокерской, дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг, деятельностью по управлению ценными бумагами в случае совмещения клиринговой деятельности с деятельностью организатора торговли – торговой системы.

3. Да, есть. Клиринговая деятельность не может совмещаться с брокерской, дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг, деятельностью по управлению ценными бумагами в случае совмещения клиринговой деятельности с деятельностью специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.

4. Нет.

Источник — Федеральный закон «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» от 7.02.2011 г. № 7-ФЗ. Ст. 5, часть 4; Федеральный закон «Об организованных торгах» от 21.11.2011 г. № 325-ФЗ. Ст. 12, часть 5.

37

Может ли организатор торговли совмещать свою деятельность с профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг (за исключением деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг)?

1. Нет, не может.

2. Да, может только организатор торговли — биржа и если не совмещает свою деятельность с клиринговой деятельностью.

3. Да, может только организатор торговли — торговая система и если не совмещает свою деятельность с клиринговой деятельностью.

4. Да, может, организатор торговли — биржа и организатор торговли — торговая система.

Источник — Об Федеральный закон «Об организованных торгах» от 21.11.2011 г. № 325-ФЗ. Ст. 9, часть 5, ст. 12, часть 5.

38\*

Укажите виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, которые не может осуществлять организатор торговли — торговая система:

1. Брокерская деятельность.

2. Дилерская деятельность.

3. Деятельность форекс-дилера.

4. Деятельность по управлению ценными бумагами.

5. Депозитарная деятельность.

6. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

Источник — Федеральный закон «Об организованных торгах» от 21.11.2011 г. № 325-ФЗ. Ст. 5, часть 3, ст. 12, часть 5.

39\*

Укажите виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, которые не может осуществлять организатор торговли – биржа:

1. Брокерская деятельность.
2. Дилерская деятельность.
3. Деятельность форекс-дилера.
4. Деятельность по управлению ценными бумагами.
5. Депозитарная деятельность.
6. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

Источник — Федеральный закон «Об организованных торгах» от 21.11.2011 г. № 325-ФЗ. Ст. 5, часть 3, ст. 9, часть 5.

40\* тестовое задание повышенной сложности

Деятельность специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов может совмещаться:

1. С брокерской деятельностью.
2. С дилерской деятельностью.
3. С деятельностью по управлению ценными бумагами.
4. С депозитарной деятельностью кастодиального депозитария.
5. С депозитарной деятельностью расчетного депозитария.
6. С деятельностью по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
7. С деятельностью кредитной организации.
8. С деятельностью управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.
9. С деятельностью форекс-дилера.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 44, п. 7.

## **1.2. Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг**

41

Выберите верное утверждение: в соответствии с федеральным законом «О рынке ценных бумаг» осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг можно:

1. Исключительно на основании лицензии, выдаваемой Банком России.
2. На основании лицензии, выдаваемой Банком России, за исключением государственной корпорации, которой право на осуществление отдельных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг может быть предоставлено федеральным законом, на основании которого она создана.
3. На основании лицензии, выдаваемой Банком России, за исключением государственной корпорации, которой право на осуществление отдельных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг может быть предоставлено постановлением Правительства РФ.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ.  
Ст. 39, п. 1, 2

42

Лицензирующим органом на рынке ценных бумаг является:

1. Банк России.
2. Федеральная служба по финансовым рынкам.
3. Министерство финансов РФ.

4. Банк России лицензирует профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, Министерство финансов РФ — деятельность иных некредитных финансовых организаций на рынке ценных бумаг.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ.  
Ст. 42, подп. 6.

43\*

Назовите виды лицензий на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

1. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг.
2. Лицензия биржи.
3. Лицензия фондовой биржи.
4. Лицензия торговой системы.
5. Лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ.  
Ст. 39, п. 6.

44\*

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг выдается на осуществление:

1. Брокерской деятельности.
2. Дилерской деятельности.
3. Деятельности по управлению ценными бумагами.
4. Клиринговой деятельности.
5. Депозитарной деятельности.
6. Деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
7. Деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ.  
Ст. 39, п. 6; Положение Банка России от 27.07.2015 г. № 481-П. П. 1.2.

45\*

Осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в виде брокерской деятельности дают право осуществлять:

1. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности.
2. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности только по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является товар.
3. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности только по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом кото-

рых является иностранная валюта.

#### 4. Лицензия клиентского брокера.

Источник — Положение Банка России от 27.07.2015 г. № 481-П. П. 1.3.

46

Выберите верное утверждение: лицензия клиентского брокера — это лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности, который на основании договора на брокерское обслуживание с клиентом:

1. Имеет право использовать в своих интересах денежные средства клиента и совершать сделки без привлечения другого брокера (агента), являющегося участником торгов и участником клиринга, с ценными бумагами (сделки с производными финансовыми инструментами такая лицензия не дает право совершать).

2. Имеет право на основании договора на брокерское обслуживание с клиентом использовать в своих интересах денежные средства клиентов и совершать сделки без привлечения другого брокера (агента), являющегося участником торгов и участником клиринга, с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

3. Не имеет право на основании договора на брокерское обслуживание с клиентом использовать в своих интересах денежные средства клиентов и совершать сделки без привлечения другого брокера (агента), являющегося участником торгов, с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

4. Не имеет право на основании договора на брокерское обслуживание с клиентом использовать в своих интересах денежные средства клиентов и совершать сделки без привлечения другого брокера, являющегося участником торгов и участником клиринга, с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

Источник — Положение Банка России от 27.07.2015 г. № 481-П. П. 1.3.3.

47

Какую лицензию должно получить юридическое лицо для осуществления клиринговой деятельности?

1. Лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг.

2. Лицензию на осуществление клиринговой деятельности.

3. Лицензию клиринговой организации.

Источник — Федеральный закон «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» от 7.02.2011 г. № 7-ФЗ. Ст. 2, часть 6.

48

Какую лицензию должно получить юридическое лицо для осуществления деятельности по проведению организованных торгов на финансовом рынке?

1. Лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг.

2. Лицензию фондовой биржи.

3. Лицензию биржи или лицензию торговой системы.

Источник — Федеральный закон «Об организованных торгах» от 21.11.2011 г. № 325-ФЗ. Ст. 2, часть 1, п. 6.

#### 49\* тестовое задание повышенной сложности

Назовите виды лицензий на осуществление видов деятельности на рынке ценных бумаг, относящихся к направлению «фондовое посредничество»:

1. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг.
2. Лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра.
3. Лицензия на осуществление клиринговой деятельности.
4. Лицензия управляющей компании.
5. Лицензия специализированного депозитария.
6. Лицензия биржи.
7. Лицензия торговой системы.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 39, п. 6; Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 38, п. 3.

#### 50\* тестовое задание повышенной сложности

Назовите виды лицензий, которые дают право осуществлять деятельность инфраструктурным организациям на рынке ценных бумаг:

1. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг.
2. Лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра.
3. Лицензия на осуществление клиринговой деятельности.
4. Лицензия управляющей компании.
5. Лицензия специализированного депозитария.
6. Лицензия биржи.
7. Лицензия торговой системы.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 39, п. 6; Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 44, п. 1; Федеральный закон «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» от 7.02.2011 г. № 7-ФЗ. Ст. 2, часть 6; Федеральный закон «Об организованных торгах» от 21.11.2011 г. № 325-ФЗ. Ст. 2, часть 1, п. 6.

#### 51\*

Назовите виды лицензий на осуществление деятельности на финансовом рынке, в том числе на рынке ценных бумаг, некредитными финансовыми организациями (за исключением деятельности, осуществляемой профессиональными участниками рынка ценных бумаг):

1. Лицензия фондовой биржи.
2. Лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра.
3. Лицензия на осуществление клиринговой деятельности.
4. Лицензия управляющей компании.
5. Лицензия специализированного депозитария.
6. Лицензия биржи.
7. Лицензия торговой системы.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 39, п. 6; Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 38, п. 3, ст. 44, п. 1; Федеральный закон «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» от 7.02.2011 г. № 7-ФЗ. Ст. 2, часть 6; Федеральный закон «Об организованных торгах» от 21.11.2011 г. № 325-ФЗ. Ст. 2, часть 1, п. 6.

52

Укажите федеральный закон, устанавливающий виды лицензий для осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

1. О рынке ценных бумаг.
2. Об инвестиционных фондах.
3. О клиринге и клиринговой деятельности.
4. Об организованных торгах.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 39, п. 6.

53\*

Назовите виды лицензий на рынке ценных бумаг, предусмотренные федеральным законом «О рынке ценных бумаг»:

1. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг.
2. Лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра.
3. Лицензия управляющей компании.
4. Лицензия фондовой биржи.
5. Лицензия специализированного депозитария.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 39, п. 6.

54\*

Назовите виды лицензий на рынке ценных бумаг, предусмотренные федеральным законом «Об инвестиционных фондах»:

1. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг.
2. Лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра.
3. Лицензия управляющей компании.
4. Лицензия биржи.
5. Лицензия специализированного депозитария.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 38, п. 3, ст. 44, п. 1.

55

Лицензионным требованием при лицензировании профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг является соответствие собственных средств соискателя лицензии:

1. Минимальному размеру собственных средств.
2. Нормативам достаточности собственных средств.
3. Нормативам достаточности капитала.
4. Нормативу достаточности минимально допустимого капитала.

Источник — Положение Банка России от 27.07.2015 г. № 481-П. П. 2.1.1; Указание Центрального банка РФ «О требованиях к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг» от 11.05.2017 г. № 4373-У (далее — Указание Банка России от 11.05.2017 г. № 4373-У). П. 1.

56

Минимальный размер собственных средств профессионального участника рынка ценных бумаг Банком России (за исключением депозитариев):

1. Установлен для каждого вида профессионального участника рынка ценных в виде постоянной величины, выраженной в миллионах рублей.

2. Рассчитывается путем произведения постоянной величины, равной 2 млн р., на добавочный коэффициент, значение которого установлено по видам профессиональных участников рынка ценных.

3. Рассчитывается путем произведения постоянной величины, равной 2 млн р., на норматив достаточности собственных средств, значение которого установлено по видам профессиональных участников рынка ценных.

4. Рассчитывается путем произведения добавочного коэффициента, значение которого установлено по видам профессиональных участников рынка ценных, на норматив достаточности собственных средств, равного 2 млн р.

Источник — Указание Банка России от 11.05.2017 г. № 4373-У. П. 2.

57\*

Минимальный размер собственных средств 3 млн р. установлен для соискателя лицензии на осуществление каких видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг?

1. Брокерская деятельность.
2. Дилерская деятельность.
3. Деятельность по управлению ценными бумагами.
4. Депозитарная деятельность.
5. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

Источник — Указание Банка России от 11.05.2017 г. № 4373-У. П. 2, 3.

58

Минимальный размер собственных средств 15 млн р. установлен для соискателя лицензии на осуществление какого вида профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг?

1. Брокерская деятельность.
2. Дилерская деятельность
3. Деятельность по управлению ценными бумагами.
4. Депозитарная деятельность.
5. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

Источник — Указание Банка России от 11.05.2017 г. № 4373-У. П. 2, 3.

59\*

Для брокера минимальный размер собственных средств может составлять:

1. 3 млн р.
2. 5 млн р.
3. 15 млн р.
4. 35 млн р.

Источник — Указание Банка России от 11.05.2017 г. № 4373-У. П. 2, 3.

60\*

Брокер, для которого требование к размеру собственных средств составляет 3 млн р.:

1. Не имеет право на основании договора на брокерское обслуживание с клиентом использовать в своих интересах денежные средства клиентов.
2. Не имеет право на основании договора на брокерское обслуживание совершать сделки с ценными бумагами и производными финансовыми инстру-

ментами за счет клиентов без привлечения другого брокера.

3. Имеет право на основании договора на брокерское обслуживание с клиентом использовать в своих интересах денежные средства клиентов и (или) совершать сделки с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами за счет клиентов без привлечения другого брокера, если является членом саморегулируемой организации на рынке ценных бумаг, соответствующей условиям Банка России.

4. Имеет право на основании договора на брокерское обслуживание с клиентом использовать в своих интересах денежные средства клиентов и (или) совершать сделки с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами за счет клиентов без привлечения другого брокера.

Источник — Указание Банка России от 11.05.2017 г. № 4373-У. П. 2, 3.

61

Брокер, для которого требование к размеру собственных средств составляет 15 млн р.:

1. Не имеет право на основании договора на брокерское обслуживание с клиентом использовать в своих интересах денежные средства клиентов.

2. Не имеет право на основании договора на брокерское обслуживание совершать сделки с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами за счет клиентов без привлечения другого брокера (агента).

3. Имеет право на основании договора на брокерское обслуживание с клиентом использовать в своих интересах денежные средства клиентов и (или) совершать сделки с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами за счет клиентов без привлечения другого брокера (агента), если только является членом саморегулируемой организации на рынке ценных бумаг, соответствующей условиям Банка России.

4. Имеет право на основании договора на брокерское обслуживание с клиентом использовать в своих интересах денежные средства клиентов и (или) совершать сделки с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами за счет клиентов без привлечения другого брокера (агента).

Источник — Указание Банка России от 11.05.2017 г. № 4373-У. П. 2, 3.

62\*

Требование к наличию собственных средств в размере не менее 100 млн р. установлен для соискателей лицензий на осуществление каких видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг?

1. Брокерская деятельность.

2. Дилерская деятельность.

3. Деятельность форекс-дилера.

4. Деятельность по управлению ценными бумагами.

5. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 4.1, п. 5; Указание Банка России от 11.05.2017 г. № 4373-У. П. 2, 3.

63

Размер собственных средств форекс-дилера должен составлять не менее минимального размера, установленного Банком России. Должен ли быть уве-

личен размер собственных средств форекс-дилера?

1. Нет, не должен.

2. Да, должен в случае, если размер находящихся на номинальном счете форекс-дилера денежных средств физических лиц, не являющихся индивидуальными предпринимателями, превышает 100 млн р.

3. Да, должен в случае, если размер находящихся на номинальном счете форекс-дилера денежных средств физических лиц, не являющихся индивидуальными предпринимателями, превышает 150 млн р.

4. Да, должен в случае, если размер находящихся на номинальном счете форекс-дилера денежных средств физических лиц, не являющихся индивидуальными предпринимателями, превышает 200 млн р.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 4.1, п. 5.

#### 64

Если размер находящихся на номинальном счете форекс-дилера денежных средств физических лиц превышает 150 млн р., размер собственных средств такого форекс-дилера должен быть увеличен:

1. На сумму, составляющую 5 % от размера находящихся на указанном номинальном счете денежных средств физических лиц.

2. На сумму, составляющую 5 % от размера находящихся на указанном номинальном счете денежных средств физических лиц, который превышает 150 млн р.

3. На сумму, составляющую 5 % от размера собственных средств форекс-дилера.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 4.1, п. 5.

#### 65

Размер собственных средств форекс-дилера составляет 100 млн р. Размер находящихся на номинальном счете форекс-дилера денежных средств физических лиц составляет 180 млн руб. Требуется ли повышение размера собственных средств такого форекс-дилера?

1. Да, требуется на 1,5 млн р.

2. Да, требуется на 3,0 млн р.

3. Да, требуется до 150 млн р.

4. Нет, не требуется.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 4.1, п. 5.

#### 66

Размер собственных средств форекс-дилера составляет 150 млн р. Размер находящихся на номинальном счете форекс-дилера денежных средств физических лиц составляет 180 млн р. Требуется ли повышение размера собственных средств такого форекс-дилера?

1. Да, требуется на 1,5 млн р.

2. Да, требуется на 3,0 млн р.

3. Да, требуется до 180 млн р.

4. Нет, не требуется.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 4.1, п. 5.

67

Порядок осуществления внутреннего контроля и внутреннего аудита устанавливается документами профессионального участника рынка ценных бумаг в соответствии с требованиями:

1. Нормативных актов Банка России.
2. Федеральных законов Российской Федерации.
3. Саморегулируемых организаций в сфере финансовых рынков.
4. Правительства РФ.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. ст. 10.1-1, п. 4.

68\*

Укажите, кто из нижеперечисленных лиц не может являться членом совета директоров (наблюдательного совета), членом коллегиального исполнительного органа, единоличным исполнительным органом профессионального участника рынка ценных бумаг:

1. Лица, которые осуществляли функции единоличного исполнительного органа финансовых организаций в момент совершения этими организациями нарушений, за которые у них были аннулированы (отозваны) лицензии, если со дня такого аннулирования (отзыва) прошло менее трех лет.

2. Лица, в отношении которых не истек срок, в течение которого они считаются подвергнутыми административному наказанию в виде дисквалификации.

3. Лица, имеющие неснятую или непогашенную судимость за преступления в сфере экономической деятельности или преступления против государственной власти.

4. Лица, не соответствующие квалификационным требованиям, за исключением единоличного исполнительного органа – руководителя профессионального участника рынка ценных бумаг.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 10.1, п. 1.

69

Физическое лицо, имеющее неснятую или непогашенную судимость за преступление в сфере экономической деятельности или преступление против государственной власти, не вправе прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) самостоятельно или совместно с иными лицами, распоряжаться каким процентом голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал профессионального участника рынка ценных бумаг?

1. 10 и более процентов.
2. 20 и более процентов.
3. 25 и более процентов.
4. 50 и более процентов.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 2.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 10.1-2, п. 1.

70

В течение какого срока Банк России должен направить профессиональ-

ному участнику рынка ценных бумаг в письменной форме согласие или мотивированный отказ на избрание (назначение) лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа, руководителя службы внутреннего контроля, контролера профессионального участника рынка ценных бумаг, а также функции руководителя структурного подразделения, созданного для осуществления деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг (в случае совмещения деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг с иными видами деятельности)?

1. 3 дней со дня получения уведомления на указанные назначения.
2. 3 рабочих дней со дня получения уведомления на указанные назначения.
3. 10 дней со дня получения уведомления на указанные назначения.
4. 10 рабочих дней со дня получения уведомления на указанные назначения.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 10.1, п. 3.

## 71

Профессиональный участник рынка ценных бумаг обязан направить уведомление в письменной форме в Банк России об избрании (освобождении) членов совета директоров (наблюдательного совета) и членов коллегиального исполнительного органа профессионального участника рынка ценных бумаг в течение:

1. 3 дней со дня со дня принятия соответствующего решения.
2. 3 рабочих дней со дня принятия соответствующего решения.
3. 10 дней со дня принятия соответствующего решения.
4. 10 рабочих дней со дня принятия соответствующего решения.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 10.1, п. 5.

## 72

Не является лицензионным требованием (условием) для соискателя лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

1. Соблюдение законодательства Российской Федерации о ценных бумагах, законодательства Российской Федерации об исполнительном производстве.
2. Соответствие собственных средств требованиям к их размеру.
3. Наличие лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа, для которого работа у соискателя лицензии и лицензиата является основным местом работы.
4. Наличие как минимум одного контролера либо руководителя службы внутреннего контроля, для которого работа у соискателя лицензии и лицензиата является основным местом работы

Источник — Положение Банка России от 27.07.2015 г. № 481-П. П. 2.1.

## 73

Не является лицензионным требованием (условием) для соискателя лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

1. Соответствие органов управления, работников, учредителей (участни-

ков) соискателя лицензии и лицензиата требованиям, установленным федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и нормативными актами Банка России (в том числе требованиям к профессиональному опыту лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа, и квалификационным требованиям).

2. Соблюдение законодательства Российской Федерации о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

3. Обеспечение нахождения лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа, и контролера (руководителя службы внутреннего контроля) по адресу, указанному в едином государственном реестре юридических лиц (адресу юридического лица).

4. Принятие необходимых и достаточных мер для получения почтовых отправлений по адресу, указанному в едином государственном реестре юридических лиц.

5. Наличие программно-технических средств, необходимых для осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и соответствующих требованиям законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и нормативных актов Банка России.

Источник — Положение Банка России от 27.07.2015 г. № 481-П. П. 2.1.

74

Не является лицензионным требованием (условием) для соискателя лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

1. Соответствие собственных средств требованиям к их размеру.

2. Наличие актуального бизнес-плана, содержащего программу действий на ближайшие два календарных года, включая параметры (показатели) и ожидаемые результаты деятельности, и позволяющего Банку России оценить способность соискателя лицензии обеспечить финансовую стабильность, выполнять требования законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России к деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг.

3. Разработка мер, направленных на исключение конфликта интересов, а также предотвращению его последствий, в деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг, включая деятельность его органов управления и работников, конфликта интересов профессионального участника рынка ценных бумаг и его клиента (клиентов), конфликта интересов разных клиентов одного профессионального участника рынка ценных бумаг, конфликта интересов при совмещении видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

4. Принятие необходимых и достаточных мер для получения почтовых отправлений по адресу, указанному в едином государственном реестре юридических лиц.

5. Исполнение вступивших в законную силу судебных актов по вопросам осуществления лицензируемого вида деятельности на рынке ценных бумаг.

Источник — Положение Банка России от 27.07.2015 г. № 481-П. П. 2.1.

Укажите верное утверждение:

1. Профессиональный участник рынка ценных бумаг может организовать систему управления рисками, связанными с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и с осуществлением операций с собственным имуществом.

2. Профессиональный участник рынка ценных бумаг обязан организовать систему управления рисками, связанными с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и с осуществлением операций с собственным имуществом.

3. Профессиональный участник рынка ценных бумаг обязан организовать систему управления рисками, связанными только с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

4. Профессиональный участник рынка ценных бумаг обязан организовать систему управления рисками, связанными только с осуществлением операций с собственным имуществом.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 10.1-1, п. 5.

В соответствии с федеральным законом «О рынке ценных бумаг», какому из нижеперечисленных требований не должна соответствовать система управления рисками профессионального участника рынка ценных бумаг?

1. Соответствовать характеру совершаемых операций профессионального участника рынка ценных бумаг.

2. Содержать систему мониторинга рисков, обеспечивающую своевременное доведение необходимой информации до сведения органов управления профессионального участника рынка ценных бумаг.

3. Соответствовать установленным Банком России требованиям к организации системы управления рисками профессиональными участниками рынка ценных бумаг в зависимости от вида деятельности и характера совершаемых операций.

4. Соответствовать учетной политике профессионального участника рынка ценных бумаг.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 10.1-1, п. 5.

#### 77\* тестовое задание повышенной сложности

Каким требованиям должен соответствовать единоличный исполнительный орган соискателя лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг?

1. Иметь квалификационный аттестат, соответствующий одному из видов деятельности, который предполагает осуществлять профессиональный участник рынка ценных бумаг.

2. Иметь квалификационный аттестат по всем видам деятельности, которые предполагает осуществлять организация — соискатель лицензии на рынке ценных бумаг.

3. Отсутствует факт аннулирования квалификационного аттестата по соответствующей квалификации, в случае если с даты аннулирования прошло менее трех лет.

4. Иметь высшее профессиональное образование.

5. Иметь высшее экономическое или юридическое профессиональное образование.

6. Работа у соискателя лицензиата должна являться основным местом работы.

7. Наличие опыта работы в должности руководителя отдела или иного структурного подразделения соответствующих организаций (их перечень определен лицензирующим органом), в должностные обязанности которого входило принятие (подготовка) решений по вопросам в области финансового рынка, не менее двух лет.

8. Отсутствие судимости за преступления в сфере экономической деятельности и/или преступления против государственной власти.

9. Отсутствие административного наказания в виде дисквалификации.

Источник — Положение о специалистах финансового рынка : утв. приказом ФСФР России от 28.01.2010 г. № 10-4/пз-н (далее — Положение ФСФР России от 28.01.2010 г. № 10-4/пз-н). П. 3; Положение Банка России от 27.07.2015 г. № 481-П. Гл. 2.

78

Лицензия на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг может быть выдана:

1. Только юридическому лицу — акционерному обществу.

2. Только юридическому лицу — хозяйственному обществу (акционерному обществу или обществу с ограниченной ответственностью).

3. Юридическому лицу – хозяйственному обществу (акционерному обществу, обществу с ограниченной ответственностью), а в случаях, предусмотренных федеральными законами, — юридическому лицу, созданному в иной организационно-правовой форме.

4. Юридическому лицу – хозяйственному обществу (акционерному обществу, обществу с ограниченной ответственностью), а в случаях, предусмотренных постановлениями Правительства РФ, — юридическому лицу, созданному в иной организационно-правовой форме.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 10.1-1, п. 1.

79

За предоставление лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг соискатель лицензии платит:

1. Государственную пошлину.

2. Лицензионный сбор.

Источник — Налоговый кодекс РФ. Часть 2. : федер. закон РФ от 5.08.2000 г. № 117-ФЗ (далее — Налоговый кодекс РФ. Часть 2). Ст. 333.33, п. 1, подп. 58.

80

Размер государственной пошлины за предоставление лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг составляет:

1. 20 тыс. р.

2. 35 тыс. р.

3. 200 тыс. р.

4. 225 тыс. р.

5. 325 тыс. р.

Источник — Налоговый кодекс РФ. Часть 2. Ст. 333.33, п. 1, подп. 58.

81\*

За предоставление каких лицензий взимается государственная пошлина в размере 35 тыс. р.?

1. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг.

2. Лицензия на осуществление клиринговой деятельности.

3. Лицензия управляющей компании.

4. Лицензия специализированного депозитария.

5. Лицензия организатора торговли — торговой системы.

6. Лицензия организатора торговли — биржи.

Источник — Налоговый кодекс РФ. Часть 2. Ст. 333.33, п. 1, подп. 58.

82\*

За предоставление каких лицензий взимается государственная пошлина в размере 325 тыс. р.?

1. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг.

2. Лицензия на осуществление клиринговой деятельности.

3. Лицензия управляющей компании.

4. Лицензия специализированного депозитария.

5. Лицензия организатора торговли — торговой системы.

6. Лицензия организатора торговли — биржи.

Источник — Налоговый кодекс РФ. Часть 2. Ст. 333.33, п. 1, подп. 58.

83

За предоставление какой лицензии взимается государственная пошлина в размере 225 тыс. р.?

1. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг.

2. Лицензия на осуществление клиринговой деятельности.

3. Лицензия управляющей компании.

4. Лицензия специализированного депозитария.

5. Лицензия организатора торговли — торговой системы.

6. Лицензия организатора торговли — биржи.

Источник — Налоговый кодекс РФ. Часть 2. Ст. 333.33, п. 1, подп. 58.

84

В Банк России поступили документы, представленные на получение лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг. Банк России должен рассмотреть документы и принять решение о выдаче лицензии или об отказе в выдаче лицензии в срок, не превышающий:

1. 10 дней (при наличии лицензии сроком действия 3 года).

2. 15 дней (при наличии лицензии сроком действия 3 года).

3. 30 дней.

4. 60 дней.

Источник — Инструкция Центрального банка РФ «О порядке лицензирования Банком России профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и порядке ведения реестра профессиональных участников рынка ценных бумаг» от 13.09.2015 г. № 168-И (далее — Ин-

струкция Банка России от 13.09.2015 г. № 168-И). П. 2.9.

85

Лицензия на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг выдается:

1. Без ограничения срока действия.
2. Без ограничения срока действия, если у соискателя есть лицензия на данный вид деятельности сроком действия 3 года.
3. На три года — при первичном обращении за получением лицензии.
4. До десяти лет.

Источник — Положение Банка России от 27.07.2015 г. № 481-П. П. 1.8.

86\*

Федеральный закон «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» предоставляет Банку России право отозвать лицензии у некредитных финансовых организаций, осуществляющих деятельность на рынке ценных бумаг:

1. Лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг.
2. Лицензию на осуществление деятельности по ведению реестра.
3. Лицензию на осуществление клиринговой деятельности.
4. Лицензию управляющей компании.
5. Лицензию специализированного депозитария.
6. Лицензию организатора торговли — торговой системы.
7. Лицензию организатора торговли — биржи.

Источник — Федеральный закон «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» от 13.07.2015 г. № 223-ФЗ. Ст. 3, п.1, ст. 8, п. 1, 5.

87\* тестовое задание повышенной сложности

У каких некредитных финансовых организаций федеральный закон «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» предоставляет Банку России право отозвать лицензии, разрешающие осуществлять деятельность на рынке ценных бумаг, в случае нарушения финансовой организацией требования федерального закона, устанавливающего обязательность членства финансовых организаций в саморегулируемой организации?

1. Брокер.
2. Дилер.
3. Форекс-дилер.
4. Управляющий.
5. Депозитарий.
6. Клиринговая организация.
7. Управляющая компания инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.
8. Специализированный депозитарий.
9. Торговая система.
10. Биржа.
11. Регистратор.

Источник — Федеральный закон «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» от 13.07.2015 г. № 223-ФЗ. Ст. 3, п.1, ст. 8, п. 1, 5.

## 2. ОСНОВНЫЕ ФОРМЫ ФОНДОВОГО ПОСРЕДНИЧЕСТВА

### 2.1. Брокерская деятельность

#### 2.1.1. Понятие брокерской деятельности и брокера. Виды брокеров

1

Профессиональный участник рынка ценных бумаг — брокер вправе совершать гражданско-правовые сделки с ценными бумагами:

1. За счет и по поручению клиента только от собственного имени.
2. За счет и по поручению клиента от собственного имени или от имени клиента.
3. За счет и по поручению клиента только от имени клиента.
4. За свой счет от своего имени.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 3, п. 1.

2

Брокер, совершающий гражданско-правовые сделки с ценными бумагами на основании договора на брокерское обслуживание, заключенного как договор-поручение, действует как:

1. Брокер-поверенный.
2. Брокер-комиссионер.
3. Брокер-агент.
4. Брокер не имеет право заключать договор на брокерское обслуживание как договор-поручение.

Источник — Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть вторая : федер. закон РФ от 26.01.1996 года № 14-ФЗ (далее — Гражданский кодекс РФ. Часть вторая). Гл. 49, ст. 971, п. 1.

3

Брокер, совершающий гражданско-правовые сделки с ценными бумагами на основании договора на брокерское обслуживание, заключенного как договор комиссии, действует как:

1. Брокер-поверенный.
2. Брокер-комиссионер.
3. Брокер-агент.
4. Брокер не имеет право заключать договор на брокерское обслуживание как договор комиссии.

Источник — Гражданский кодекс РФ. Часть вторая. Гл. 51, ст. 990, п. 1.

4

Брокер, заключивший договор на брокерское обслуживание как агентский договор, является:

1. Брокером-поверенным.
2. Брокером-комиссионером.
3. Брокером-агентом, т. е. имеет право действовать брокером-поверенным или брокером-комиссионером.

4. Брокер не имеет право заключать договор на брокерское обслуживание как агентский договор.

Источник — Гражданский кодекс РФ. Часть вторая. Гл. 52, ст. 1005, п. 1.

5

Брокер-поверенный совершает гражданско-правовые сделки с ценными бумагами:

1. За счет и по поручению клиента от собственного имени.

2. За счет и по поручению клиента от собственного имени или от имени клиента.

3. За счет и по поручению клиента от имени клиента.

4. За свой счет от своего имени.

Источник — Гражданский кодекс РФ. Часть вторая. Гл. 49, ст. 971, п. 1.

6

Брокер-комиссионер совершает гражданско-правовые сделки с ценными бумагами:

1. За счет и по поручению клиента от собственного имени.

2. За счет и по поручению клиента от собственного имени или от имени клиента.

3. За счет и по поручению клиента от имени клиента.

4. За свой счет от своего имени.

Источник — Гражданский кодекс РФ. Часть вторая. Гл. 51, ст. 990, п. 1.

7

Брокер-агент совершает гражданско-правовые сделки с ценными бумагами:

1. Только за счет и по поручению клиента от собственного имени.

2. За счет и по поручению клиента от собственного имени или от имени клиента.

3. Только за счет и по поручению клиента от имени клиента.

4. От своего имени за свой счет или за счет клиента.

Источник — Гражданский кодекс РФ. Часть вторая. Гл. 52, ст. 1005, п. 1.

8

Клиент, заключивший с брокером договор на брокерское обслуживание как договор комиссии, выступает в качестве:

1. Комиссионера.

2. Комитента.

3. Поверенного.

4. Доверителя.

5. Принципала.

6. Агента.

Источник — Гражданский кодекс РФ. Часть вторая. Гл. 51, ст. 990, п. 1.

9

Клиент, заключивший с брокером договор на брокерское обслуживание как договор-поручение, выступает в качестве:

1. Комиссионера.

2. Комитента.

3. Поверенного.
4. Доверителя.
5. Принципала.
6. Агента.

Источник — Гражданский кодекс РФ. Часть вторая. Гл. 49, ст. 971, п. 1.

## 10

Клиент, заключивший с брокером договор на брокерское обслуживание как агентский договор, выступает в качестве:

1. Комиссионера.
2. Комитента.
3. Поверенного.
4. Поручителя.
5. Принципала.
6. Агента.

Источник — Гражданский кодекс РФ. Часть вторая. Гл. 52, ст. 1005, п. 1.

## 11

Клиентский брокер для исполнения поручений своих клиентов может привлекать:

1. Любого брокера, не являющегося клиентским брокером.
2. Только брокера, являющегося участником торгов.
3. Только брокера, являющегося участником клиринга.
4. Только брокера, являющегося участником торгов и участником клиринга.

Источник — Указание Центрального банка РФ «О единых требованиях к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении операций с имуществом клиента брокера» от 25.07.2014 г. № 3349-У (далее — Указание Банка России от 25.07.2014 г. № 3349-У). П. 1.

## 12

Какие поручения, предусматривающие совершение сделок, имеет право принимать клиентский брокер от своих клиентов?

1. Только поручения, предусматривающие совершение сделок на организованных торгах, по итогам которых осуществляется клиринг, принимать поручения, предусматривающие совершение сделок не на организованных торгах не имеет право.

2. Только поручения, предусматривающие совершение сделок на организованных торгах с ценными бумагами, включенными в котировальный список высшего уровня, либо не на организованных торгах, если обязательства из этих сделок подлежат клирингу с участием центрального контрагента или указанные сделки являются договорами репо.

3. Только поручения, предусматривающие совершение сделок на организованных торгах, по итогам которых осуществляется клиринг, либо не на организованных торгах, если обязательства из этих сделок подлежат клирингу с участием центрального контрагента или указанные сделки являются договорами репо.

4. Только поручения, предусматривающие совершение сделок на организованных торгах, если обязательства из этих сделок подлежат клирингу с уча-

ствием центрального контрагента или указанные сделки являются договорами репо.

Источник — Указание Банка России от 25.07.2014 г. № 3349-У. П. 2.

### **2.1.2. Содержание договора на брокерское обслуживание**

13

Клиент заключил с брокером договор на брокерское обслуживание на определенный срок. Имеет ли право клиент расторгнуть договор на брокерское обслуживание?

1. Имеет без права требования брокером возмещения убытков, которые он понесет вследствие расторжения договора.

2. Имеет, при этом брокер вправе требовать возмещения убытков, которые он понесет вследствие расторжения договора.

3. Имеет при условии уведомления брокера о расторжении договора не позднее чем за 30 дней (этот срок можно увеличить по соглашению сторон) и выплате ему вознаграждения за сделки, совершенные до прекращения договора, и возмещении понесенных до этого времени им расходов.

4. Не имеет.

Источник — Гражданский кодекс РФ. Часть вторая. Ст. 1003, п. 1.

14

Клиент заключил с брокером договор на брокерское обслуживание без указания срока его действия. Имеет ли право клиент расторгнуть договор на брокерское обслуживание?

1. Имеет без права требования брокером возмещения убытков, которые он понесет вследствие расторжения договора.

2. Имеет, при этом брокер вправе требовать возмещения убытков, которые он понесет вследствие расторжения договора.

3. Имеет при условии уведомления брокера о расторжении договора не позднее чем за 30 дней (этот срок можно увеличить по соглашению сторон) и выплате ему вознаграждения за сделки, совершенные до прекращения договора, и возмещении понесенных до этого времени им расходов.

4. Не имеет.

Источник — Гражданский кодекс РФ. Часть вторая. Ст. 1003, п. 2.

15

Клиент заключил с брокером договор на брокерское обслуживание. В договоре брокер предусматривает обязательство клиента не вступать в аналогичные договорные отношения с другими лицами. Имеет ли право брокер включать такое условие в договор на брокерское обслуживание?

1. Имеет.

2. Не имеет.

Источник — Гражданский кодекс РФ. Часть вторая. Ст. 990, п. 2.

16

Является ли договор о брокерском обслуживании возмездным, если в договоре не оговаривается размер вознаграждения?

1. Не является.

2. Является: исполнение договора должно быть оплачено по цене, которая при сравнимых обстоятельствах обычно взимается за исполнение аналогичных договоров.

3. Является: размер вознаграждения определяется брокером по собственному усмотрению.

Источник — Гражданский кодекс РФ. Часть вторая. Ст. 972, п. 1; ст. 991, п. 1.

17

Вправе ли брокер, кроме вознаграждения, требовать от клиента возмещения иных расходов?

1. Вправе: клиент обязан возместить все расходы, связанные с исполнением поручения, расходы по хранению ценных бумаг, находящихся у брокера, подлежат возмещению, если это предусмотрено договором.

2. Вправе: клиент обязан возместить все расходы, связанные с исполнением поручения, кроме расходов по хранению ценных бумаг, находящихся у брокера, независимо от того, предусматривает договор возмещение последних или нет.

3. Не вправе.

Источник — Гражданский кодекс РФ. Часть вторая. Ст. 975, п. 2; ст. 1001.

18

В оплачиваемую денежную сумму по исполнению договора о брокерском обслуживании, заключенного как договор комиссии, брокер включил расходы по хранению находящихся у него ценных бумаг. Клиент отказывается возмещать брокеру эти расходы, мотивируя это тем, что договор не предусматривает такое возмещение. Укажите, кто прав, клиент или брокер?

1. Клиент.

2. Брокер.

Источник — Гражданский кодекс РФ. Часть вторая. Ст. 1001.

19

Брокер заключает с клиентом договор о брокерском обслуживании и предлагает клиенту включить в договор обязательство хранить денежные средства клиента у брокера на отдельном банковском счете, открываемом брокером в кредитной организации (специальном брокерском счете). Будет ли противоречить действующему законодательству включение такого обязательства в договор о брокерском обслуживании?

1. Будет при заключении договора клиентским брокером.

2. Будет для клиентского брокера только по денежным средствам, предназначенным для инвестирования в ценные бумаги.

3. Будет для клиентского брокера только по денежным средствам, полученным по сделкам, совершенным им на основании договора с клиентом.

4. Не будет.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 3, п. 3.

Какой брокер вправе использовать в своих интересах средства клиента, находящиеся на специальном брокерском счете брокера в кредитной организации?

1. Любой брокер.
2. Только брокер, размер собственных средств которого не менее 15 млн р.
3. Только брокер, размер собственных средств которого не менее 35 млн р. и срок осуществления деятельности как профессионального участника рынка ценных бумаг — брокера не менее двух лет.
4. Только брокер, который является членом саморегулируемой организации, объединяющей брокеров, размер собственных средств которого не менее 15 млн р. и срок осуществления деятельности как профессионального участника рынка ценных бумаг — брокера не менее двух лет.

Источник — Указание Банка России от 11.05.2017 г. № 4373-У. П. 2, 3; Указание Банка России от 25.07.2014 г. № 3349-У. П. 1.

Какой порядок действует в отношении учета денежных средств клиентов, предоставивших право их использования брокеру в его интересах?

1. Денежные средства таких клиентов могут находиться на специальном брокерском счете, на котором могут находиться также денежные средства клиентов, не предоставивших брокеру такого права.
2. Денежные средства таких клиентов должны находиться на специальном брокерском счете, отдельном от специального брокерского счета, на котором находятся денежные средства клиентов, не предоставивших брокеру такого права.
3. Денежные средства каждого такого клиента должны находиться на отдельном специальном брокерском счете.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 3, п. 3, абз. 2.

Договор о брокерском обслуживании не предусматривает возможность отступить брокеру от условий договора. Брокер отступил от условий договора, мотивируя это тем, что это было вызвано необходимостью защитить интересы клиента, и что он был ограничен во времени и не мог предварительно запросить своего клиента о возможности такого отступления. Имел ли право брокер отступить от условий договора? Если имел, то все ли требования по отступлению были соблюдены брокером?

1. Имел, но брокер должен был уведомить клиента об отступлении от условий договора при первой появившейся возможности.
2. Имел, брокером были соблюдены все требования по отступлению от условий договора.
3. Не имел.

Источник — Гражданский кодекс РФ. Часть вторая. Ст. 973, п. 2, ст. 995, п. 1.

### **2.1.3. Особенности договора на брокерское обслуживание на ведение индивидуального инвестиционного счета**

23

С каким клиентом брокер имеет право заключить договор на брокерское обслуживание, предусматривающий открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета?

1. Только с клиентом — физическим лицом.
2. Только с клиентом — юридическим лицом.
3. С клиентом — физическим лицом и с клиентом — юридическим лицом.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 10.3, п. 1.

24

Налогоплательщик — физическое лицо имеет право на получение следующего(их) инвестиционного(ых) налогового(ых) вычета(ов):

1. Только сумме денежных средств, внесенных налогоплательщиком в налоговый период на индивидуальный инвестиционный счет
2. Только в сумме доходов, полученных по операциям, учитываемым на индивидуальном инвестиционном счете.
3. Только в размере положительного финансового результата, полученного налогоплательщиком в налоговом периоде от реализации (погашения) ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг и находившихся в собственности налогоплательщика более трех лет.
4. В сумме денежных средств, внесенных налогоплательщиком в налоговый период на индивидуальный инвестиционный счет или в сумме доходов, полученных по операциям, учитываемым на индивидуальном инвестиционном счете.

Источник — Налоговый кодекс РФ. Часть 2. Ст. 219.1, п. 1, подп. 2, 3, п. 2, подп. 6.

25

Получение инвестиционного налогового вычета в сумме средств, внесенных в налоговый период на индивидуальный инвестиционный счет (налоговый вычет типа А), применяется с суммы денежных средств, внесенных на индивидуальный инвестиционный счет:

1. Не более 400 тыс. р.
2. Не более 500 тыс. р.
3. Не более 1 млн р.
3. Не более 400 тыс. р. — на счет физического лица, не более 3 млн р. — на счет юридического лица.

Источник — Налоговый кодекс РФ. Часть 2. Ст. 219.1, п. 3, подп. 1; Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 10.3, п. 7.

26

Сколько договоров на брокерское обслуживание, предусматривающих открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета, вправе иметь одно физическое лицо?

1. Любое количество — ограничений не установлено.

2. У одного брокера только один договор. Физическое лицо вправе заключить такой договор с разными брокерами.

3. Только один договор.

Источник — Налоговый кодекс РФ. Часть 2. Ст. 219.1, п. 3, подп. 3, п. 4, подп. 3; Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 10.3, п. 2.

27

Получение инвестиционного налогового вычета в сумме доходов, полученных по операциям, учитываемым на индивидуальном инвестиционном счете (налоговый вычет типа Б), возможно, если с даты заключения налогоплательщиком договора на ведение индивидуального инвестиционного счета прошло:

1. Не менее одного года.

2. Не менее трех лет.

3. Не менее одного года — для налогоплательщика — физического лица, не менее трех лет — для налогоплательщика — юридического лица.

4. Не менее пяти лет.

Источник — Налоговый кодекс РФ. Часть 2. Ст. 219.1, п. 4, подп. 1.

28

По договору на ведение индивидуального инвестиционного счета допускается передача клиентом профессиональному участнику рынка ценных бумаг:

1. Только денежных средств – валюты Российской Федерации.

2. Только денежных средств – валюты Российской Федерации и(или) иностранной валюты.

3. Денежных средств и (или) ценных бумаг, являющихся предметом торгов на организованных торгах российского организатора торговли.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 10.2-1, п. 8.

29

Какие ценные бумаги могут приобретаться за счет имущества, учитываемого на индивидуальном инвестиционном счете?

1. Только ценные бумаги российских эмитентов, являющиеся предметом торгов на организованных торгах российского организатора торговли.

2. Только ценные бумаги российских эмитентов, вне зависимости от того, являются они предметом торгов на организованных торгах российского организатора торговли или не являются.

3. Ценные бумаги российских эмитентов, вне зависимости от того, являются они предметом торгов на организованных торгах российского организатора торговли или не являются и ценные бумаги иностранных эмитентов, только если они являются предметом торгов на организованных торгах российского организатора торговли.

4. Ценные бумаги российских и иностранных эмитентов, вне зависимости от того, являются они предметом торгов на организованных торгах российского или иностранного организатора торговли или не являются.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 10.2-1, п. 9.

### **2.1.4. Сопутствующие виды деятельности брокера на финансовом рынке**

30\* тестовое задание повышенной сложности

Российское законодательство разрешает право брокеру в рамках лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:

1. Оказывать эмитентам услуги по размещению эмиссионных ценных бумаг.
2. Оказывать эмитентам услуги по подготовке проспекта ценных бумаг
3. Осуществлять хранение ценных бумаг и (или) учет прав на ценные бумаги.
4. Выступать в качестве агента по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев.
5. Участвовать в процессе формирования и инвестирования средств пенсионных накоплений.
6. Осуществлять операции с накоплениями для жилищного обеспечения военнослужащих.
7. Осуществлять признание юридических и физических лиц квалифицированными инвесторами.
8. Осуществлять хранение ценных бумаг и (или) учет прав на ценные бумаги.
9. Осуществлять доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для заключения сделок с ценными бумагами.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 2, 3, п. 1; ст. 51.2, п. 2; Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. п. 2 ст. 27; Федеральный закон «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации» от 24.07.2002 г. № 111-ФЗ. Ст. 23; Федеральный закон «О накопительно-ипотечной системе жилищного обеспечения военнослужащих» от 20.08.2004 г. № 117-ФЗ. Ст. 22.

31

Оказание брокером эмитенту ценных бумаг услуг по подготовке проспекта ценных бумаг относится к деятельности брокера в качестве:

1. Андеррайтера.
2. Финансового консультанта.
3. Агента эмитента.
4. Инвестиционного консультанта.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 2.

### **2.1.5. Порядок осуществления брокерской деятельности**

32

Должен ли профессиональный участник рынка ценных бумаг при совмещении им брокерской деятельности с дилерской деятельностью отдавать приоритет каким-либо сделкам?

1. Сделки, осуществляемые по поручению клиентов, во всех случаях подлежат приоритетному исполнению по сравнению с его дилерскими операциями.

2. Сделки, осуществляемые им в качестве дилера, во всех случаях подлежат приоритетному исполнению по сравнению с его брокерскими операциями.

3. Профессиональный участник рынка ценных бумаг по собственному усмотрению устанавливает приоритетность исполнения сделок по поручению клиентов или дилерских операций.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 3, п. 2.

### 33

Договор о брокерском обслуживании, заключенный как договор комиссии, не содержит указаний на то, как исполнять поручения клиента. Как в этом случае должен действовать брокер при исполнении поручений клиента?

1. Брокер должен действовать в соответствии с обычаями делового оборота (или иными обычно предъявляемыми требованиями).

2. Брокер должен действовать по собственному усмотрению.

3. Договор о брокерском обслуживании не может не предусматривать указаний клиента на условия исполнения его поручений.

Источник — Гражданский кодекс РФ. Часть вторая. Гл. 51, ст. 992.

### 34

Договор на брокерское обслуживание, заключенный как договор комиссии, не предусматривает порядок распределения дополнительной выгоды, полученной брокером от исполнения поручений клиента, между брокером и клиентом. Брокер совершил сделку на условиях более выгодных, чем те, которые были указаны клиентом в договоре о брокерском обслуживании. Как будет распределяться дополнительная выгода от совершения сделки?

1. Дополнительная выгода распределяется в пользу клиента.

2. Дополнительная выгода распределяется в пользу брокера.

3. Дополнительная выгода распределяется между брокером и клиентом поровну.

4. Порядок распределения дополнительной выгоды определяется брокером самостоятельно.

Источник — Гражданский кодекс РФ. Часть вторая. Гл. 51, ст. 992, абз 2.

### 35

Договор о брокерском обслуживании, заключенный как договор комиссии, предусматривает распределение дополнительной выгоды между брокером и клиентом в соотношении 15/85. Не нарушаются ли требования законодательства при установлении в договоре на брокерское обслуживание распределения дополнительной выгоды между брокером и клиентом таким образом?

1. Нарушаются. Дополнительная выгода должна распределяться в полном размере в пользу клиента.

2. Нарушаются. Дополнительная выгода должна распределяться в полном размере в пользу брокера.

3. Нарушаются. Дополнительная выгода должна распределяться между брокером и клиентом поровну.

4. Не нарушаются. Законодательство не устанавливает требования к порядку распределения дополнительной выгоды между брокером и клиентом, определяемому в договоре на брокерское обслуживание: порядок ее распределения в договоре устанавливается по соглашению сторон.

Источник — Гражданский кодекс РФ. Часть вторая. Гл. 51, ст. 992.

### **2.1.6. Маржинальные сделки**

36

Имеет ли право брокер предоставлять клиенту в заем какие-либо средства?

1. Да, имеет только денежные средства.
2. Да, имеет только ценные бумаги.
3. Да, имеет денежные средства и/или ценные бумаги<sup>4</sup>
4. Не, не имеет.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 3, п. 4.

37\*

На каких условиях брокер вправе предоставлять клиенту в заем денежные средства и/или ценные бумаги?

1. Денежные средства и/или ценные бумаги предоставляются для совершения сделок купли-продажи ценных бумаг.
2. Клиент должен предоставить брокеру обеспечение по предоставленному займу. Обеспечением могут быть только денежные средства.
3. Клиент должен предоставить брокеру обеспечение по предоставленному займу. Обеспечением могут быть только ценные бумаги.
4. Клиент должен предоставить брокеру обеспечение по предоставленному займу. Обеспечением могут быть только денежные средства и/или ценные бумаги.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 3, п. 4.

38

Укажите, какие сделки с ценными бумагами признаются маржинальными:

1. Сделки купли-продажи ценных бумаг, совершаемые с использованием денежных средств или ценных бумаг, предоставленных брокером в заем клиенту.
2. Сделки купли-продажи ценных бумаг, заключенных на условиях исполнения обязательств по сделкам в день их заключения, в случае, если в момент заключения сделок суммы денежных средств либо количества ценных бумаг недостаточно для исполнения обязательств по такой сделке.
3. Сделки, в результате совершения которых у клиента возникает право продать ценные бумаги по определенной цене в установленный ею период времени.
4. Сделки, в результате совершения которых у клиента возникает право купить ценные бумаги в оговоренный период времени.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 3, п. 4.

Укажите особенность совершения маржинальной сделки типа «короткая покупка»:

1. Часть стоимости сделки покрывается собственными денежными средствами клиента, оставшаяся часть — денежными средствами, предоставленными брокером клиенту в займы. Ожидания клиента направлены на рост рыночных цен ценных бумаг, приобретенных по сделке.

2. Часть стоимости сделки покрывается собственными денежными средствами клиента, оставшаяся часть — денежными средствами, предоставленными брокером клиенту в займы. Ожидания клиента направлены на снижение рыночных цен ценных бумаг, приобретенных по сделке.

3. Часть стоимости сделки покрывается собственными ценными бумагами клиента, оставшаяся часть — ценными бумагами, предоставленными брокером клиенту в займы. Ожидания клиента направлены на рост рыночных цен ценных бумаг, взятых в займы у брокера.

4. Часть стоимости сделки покрывается собственными ценными бумагами клиента, оставшаяся часть — ценными бумагами, предоставленными брокером клиенту в займы. Ожидания клиента направлены на снижение рыночных цен ценных бумаг, взятых в займы у брокера.

Укажите особенность совершения маржинальной сделки типа «короткая продажа»:

1. Часть стоимости сделки покрывается собственными денежными средствами клиента, оставшаяся часть — денежными средствами, предоставленными брокером клиенту в займы. Ожидания клиента направлены на рост рыночных цен ценных бумаг, приобретенных по сделке.

2. Часть стоимости сделки покрывается собственными денежными средствами клиента, оставшаяся часть — денежными средствами, предоставленными брокером клиенту в займы. Ожидания клиента направлены на снижение рыночных цен ценных бумаг, приобретенных по сделке.

3. Часть стоимости сделки покрывается собственными ценными бумагами клиента, оставшаяся часть — ценными бумагами, предоставленными брокером клиенту в займы. Ожидания клиента направлены на рост рыночных цен ценных бумаг, взятых в займы у брокера.

4. Часть стоимости сделки покрывается собственными ценными бумагами клиента, оставшаяся часть — ценными бумагами, предоставленными брокером клиенту в займы. Ожидания клиента направлены на снижение рыночных цен ценных бумаг, взятых в займы у брокера.

Какие виды маржи на рынке ценных бумаг предусматривает российское законодательство?

1. Начальная.
2. Ограничительная.
3. Минимальная.
4. Для направления требования.

Источник — Указание Банка России «О единых требованиях к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении отдельных сделок за счет клиентов» от 18.04.2014 г. № 3234-У (далее — Указание Банка России от 18.04.2014 г. № 3234-У). П. 10, 12, прил. 1, п. 14.

42\*

К какой категории клиентов может быть отнесен клиент при совершении маржинальных сделок с ценными бумагами?

1. Клиент со стандартным уровнем риска.
2. Клиент с универсальным уровнем риска.
3. Клиент с повышенным уровнем риска.
4. Клиент с особым уровнем риска.
5. Клиент с персонально установленным уровнем риска.

Источник — Указание Банка России от 18.04.2014 г. № 3234-У. П. 29.

43\*

К какой категории клиентов может быть отнесен клиент — физическое лицо при совершении маржинальных сделок с ценными бумагами?

1. Клиент со стандартным уровнем риска.
2. Клиент с универсальным уровнем риска.
3. Клиент с повышенным уровнем риска.
4. Клиент с особым уровнем риска.
5. Клиент с персонально установленным уровнем риска.

Источник — Указание Банка России от 18.04.2014 г. № 3234-У. П. 31.

44

Чтобы физическое лицо, которое не являлось клиентом брокера, могло быть отнесено к категории клиентов с повышенным уровнем риска, ему достаточно иметь денежных средств (в том числе иностранной валюты) и ценных бумаг, учитываемых по его счету, на сумму не менее:

1. 500 тыс. р.
2. 600 тыс. р.
3. 1 млн р.
4. 3 млн р.

Источник — Указание Банка России от 18.04.2014 г. № 3234-У. П. 31.

45

На какую сумму физическому лицу достаточно иметь денежных средств (в том числе иностранной валюты) и ценных бумаг, учитываемых по его счету, чтобы оно могло быть отнесено брокером к категории клиентов с повышенным уровнем риска? При этом физическое лицо являлось клиентом брокера в течение последних 180 дней, из которых не менее пяти дней за счет этого лица брокером заключались договоры с ценными бумагами или договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами.

1. 500 тыс. р.
2. 600 тыс. р.
3. 1 млн р.
4. 3 млн р.

Источник — Указание Банка России от 18.04.2014 г. № 3234-У. П. 31.

Брокер принимает решение, к какой категории отнести клиента — физическое лицо. Для этого он рассчитывает стоимость средств, учитываемых по счету физического лица. Укажите, стоимость ценных бумаг, учитываемых по счету физического лица, определяется в отношении каких ценных бумаг?

1. Только ценных бумаг, которые допущены к организованным торгам российского организатора торговли — биржи.

2. Только ценных бумаг, которые допущены к организованным торгам российского организатора торговли — биржи или торговой системы.

3. Ценных бумаг, которые допущены к организованным торгам организатора торговли либо прошли процедуру листинга на иностранной бирже, входящей в Перечень иностранных бирж, утвержденный Банком России.

Источник — Указание Банка России от 18.04.2014 г. № 3234-У. П. 31, 32.

На маргинальном счете клиента имеется денежных средств на сумму 1 000 тыс. р. Брокер установил клиенту размер маржи 60 %. На какую максимально возможную сумму может быть совершена маргинальная сделка при предоставлении займа брокером клиенту?

1. 600 тыс. р.

2. 1 000 тыс. р.

3. 1 666 тыс. р.

4. 6 000 тыс. р.

Какая зависимость между размером маржи и объемом совершаемой маргинальной сделки (при прочих равных условиях)?

1. Зависимость обратная: чем меньше размер маржи, тем больше объем маргинальной сделки или чем больше размер маржи, тем меньше объем маргинальной сделки.

2. Зависимость прямая: чем меньше размер маржи, тем меньше объем маргинальной сделки или чем больше размер маржи, тем больше объем маргинальной сделки.

На счете клиента – физического лица имеются денежные средства в размере, минимально достаточном для отнесения клиента брокером к категории клиентов с повышенным уровнем риска. При этом физическое лицо ранее не являлось клиентом брокера. Брокер установил клиенту размер маржи 50 %. На какую максимально возможную сумму может быть совершена маргинальная сделка в пользу клиента при предоставлении ему займа брокером?

1. 600 тыс. р.

2. 1,2 млн р.

3. 3 млн р.

4. 6 млн р.

Источник — Указание Банка России от 18.04.2014 г. № 3234-У. П. 31.

На счете клиента — физического лица имеются денежные средства в размере, минимально достаточном для отнесения клиента брокером к категории клиентов с повышенным уровнем риска. При этом физическое лицо являлось клиентом брокера в течение последних 180 дней, из которых не менее пяти дней за счет этого лица брокером заключались договоры с ценными бумагами. Брокер установил клиенту размер маржи 50 %. На какую максимально возможную сумму может быть совершена маржинальная сделка в пользу клиента при предоставлении ему займа брокером?

1. 600 тыс. р.
2. 1,2 млн р.
3. 3 млн р.
4. 6 млн р.

Источник — Указание Банка России от 18.04.2014 г. № 3234-У. П. 31.

В отношении портфеля всякого ли клиента брокер имеет право совершать действия, в результате которых стоимость указанного портфеля станет меньше стоимости портфеля, соответствующего размеру начальной маржи?

1. Да, в отношении портфеля всякого клиента, независимо от категории, к которой он отнесен.

2. Нет, брокер имеет право совершать такие действия только в отношении портфеля клиента с повышенным уровнем риска и клиента с особым уровнем риска. В отношении портфеля клиента со стандартным уровнем риска такие действия он не вправе совершать.

3. Нет, брокер имеет право совершать такие действия только в отношении портфеля клиента с особым уровнем риска. В отношении портфеля клиента со стандартным уровнем риска и клиента с повышенным уровнем риска такие действия он не вправе совершать.

4. Брокер не имеет право совершать такие действия в отношении портфеля всякого клиента, независимо от категории, к которой он отнесен.

Источник — Указание Банка России от 18.04.2014 г. № 3234-У. П. 10, 11.

#### 52\* тестовое задание повышенной сложности

В соответствии с требованиями Банка России брокер не должен совершать в отношении портфеля клиента действия, в результате которых стоимость указанного портфеля станет меньше стоимости портфеля, соответствующего размеру начальной маржи. Укажите случаи, когда данное ограничение не применяется:

1. В случае если соответствующие действия брокера (в том числе подача заявок на организованных торгах) приходились на момент времени, в который стоимость портфеля клиента была больше или равна скорректированному размеру начальной маржи.

2. В случае начисления и (или) уплаты за счет клиента брокеру и (или) третьим лицам в связи со сделками, заключенными брокером за счет клиента, сумм штрафов, пеней, процентов, неустоек, убытков, расходов и вознаграждений, в том числе по договору брокера с клиентом, предметом которого не явля-

ется оказание брокерских услуг.

3. В случае если за счет средств клиента исполняются обязанности по уплате обязательных платежей, в том числе в связи с исполнением брокером обязанностей налогового агента, решения органов государственной власти.

4. В случае совершения действий в отношении портфеля клиента брокера, отнесенного к категории клиентов со стандартным уровнем риска.

5. В случае совершения действий в отношении портфеля клиента брокера, отнесенного к категории клиентов с повышенным уровнем риска.

6. В случае совершения действий в отношении портфеля клиента брокера, отнесенного к категории клиентов с особым уровнем риска.

7. В случае заключения за счет клиента договоров репо.

8. В случае удовлетворения клиринговой организацией требований, обеспеченных индивидуальным клиринговым обеспечением, в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения брокером обязательств из сделок, совершенных за счет клиента.

9. В случае исполнения обязательств из договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

10. В случае исключения ценной бумаги из перечня ликвидных ценных бумаг.

11. В случае включения ценной бумаги из перечня ликвидных ценных бумаг.

12. В случае изменения брокером начальной ставки риска.

Источник — Указание Банка России от 18.04.2014 г. № 3234-У. П. 10, 11.

### 53

Стоимость портфеля клиента со стандартным уровнем риска меньше стоимости портфеля, соответствующего размеру начальной маржи. Имеет ли право брокер совершать в отношении портфеля клиента действия, в результате которых стоимость указанного портфеля станет еще меньше?

1. Да, имеет, но не более чем на 2 %.

2. Да, имеет, но не более чем на 5 %.

3. Да, имеет, но не более чем на величину, указанную в договоре на брокерское обслуживание.

4. Нет, не имеет.

Источник — Указание Банка России от 18.04.2014 г. № 3234-У. П. 10, 11.

### 54

Стоимость портфеля клиента с особым уровнем риска меньше стоимости портфеля, соответствующего размеру начальной маржи. Имеет ли право брокер совершать в отношении портфеля клиента действия, в результате которых стоимость указанного портфеля станет еще меньше?

1. Да, имеет.

2. Да, имеет, но не более чем на 5 %.

3. Да, имеет, но не ниже стоимости портфеля, соответствующего размеру минимальной маржи.

4. Нет, не имеет.

Источник — Указание Банка России от 18.04.2014 г. № 3234-У. П. 10, 11.

В каком случае брокер должен направить клиенту, в отношении портфеля которого совершаются маржинальные сделки, уведомление?

1. Если стоимость портфеля клиента стала меньше стоимости портфеля, соответствующего начальной марже.

2. Только если стоимость портфеля клиента стала меньше стоимости портфеля, соответствующего начальной марже, на 5 %.

3. Только если стоимость портфеля клиента стала меньше стоимости портфеля, соответствующего начальной марже, на 10 % и более.

4. Если стоимость портфеля клиента стала меньше стоимости портфеля, соответствующего минимальной марже.

Источник — Указание Банка России от 18.04.2014 г. № 3234-У. П. 20.

## 56\*

Требование по закрытию позиции, если стоимость портфеля клиента стала меньше стоимости портфеля, соответствующего минимальной марже, не применяется в двух случаях:

1. Если до закрытия позиций клиента стоимость портфеля этого клиента превысила размер минимальной маржи или если размер минимальной маржи равен нулю при отрицательной стоимости портфеля клиента.

2. Если ситуация возникла по клиенту брокера, отнесенного к категории клиентов со стандартным уровнем риска.

3. Если ситуация возникла по клиенту брокера, отнесенного к категории клиентов с повышенным уровнем риска.

4. Если ситуация возникла по клиенту брокера, отнесенного к категории клиентов с особым уровнем риска.

Источник — Указание Банка России от 18.04.2014 г. № 3234-У. П. 12.

## 57

У клиента перед брокером имеется задолженность по денежным средствам. Стоимость портфеля клиента стала меньше стоимости портфеля, соответствующего размеру минимальной маржи. Брокер до окончания основной торговой сессии проведения организованных торгов ценными бумагами совершает закрытие позиций, т. е. продает ценные бумаги клиента. В отношении всякого ли клиента правомерны действия брокера?

1. Действия брокера правомерны только в отношении клиента со стандартным уровнем риска.

2. Действия брокера правомерны только в отношении клиента со стандартным уровнем риска и клиента с повышенным уровнем риска.

3. Действия брокера правомерны в отношении портфеля всякого клиента, независимо от категории, к которой он отнесен.

4. Действия брокера не правомерны — он должен направить клиенту требование о пополнении счета.

Источник — Указание Банка России от 18.04.2014 г. № 3234-У. П. 12.

## 58

У клиента с повышенным уровнем риска перед брокером имеется задолженность по ценным бумагам. Стоимость портфеля клиента стала меньше сто-

имости портфеля, соответствующего размеру минимальной маржи. Какие действия должен совершить брокер?

1. Брокер до окончания основной торговой сессии проведения организованных торгов ценными бумагами совершает закрытие позиций, т. е. продает ценные бумаги клиента.

2. Брокер до окончания основной торговой сессии проведения организованных торгов ценными бумагами совершает закрытие позиций, т. е. на денежные средства клиента покупает ценные бумаги.

3. Никаких действий брокер не должен совершать — допускается для этой категории клиентов снижение стоимости портфеля ниже размера минимальной маржи.

Источник — Указание Банка России от 18.04.2014 г. № 3234-У. П. 12.

59

У клиента с особым уровнем риска перед брокером имеется задолженность по ценным бумагам. Стоимость портфеля клиента стала меньше стоимости портфеля, соответствующего размеру минимальной маржи. Какие действия должен совершить брокер?

1. Брокер до окончания основной торговой сессии проведения организованных торгов ценными бумагами совершает закрытие позиций, т. е. продает ценные бумаги клиента.

2. Брокер до окончания основной торговой сессии проведения организованных торгов ценными бумагами совершает закрытие позиций, т. е. на денежные средства клиента покупает ценные бумаги.

3. Никаких действий брокер не должен совершать — допускается для этой категории клиентов снижение стоимости портфеля ниже размера минимальной маржи.

Источник — Указание Банка России от 18.04.2014 г. № 3234-У. П. 12.

60

Что означает термин «непокрытая позиция» при совершении маржинальных сделок?

1. Стоимость портфеля клиента меньше стоимости портфеля, соответствующего размеру начальной маржи.

2. Стоимость портфеля клиента меньше стоимости портфеля, соответствующего размеру минимальной маржи.

3. Отрицательное значение плановой позиции, т. е. когда сумма обязательств по денежным средствам и ценным бумагам, которые должны быть исполнены из портфеля клиента, превышают сумму денежных средств и ценных бумаг на счете клиента.

Источник — Указание Банка России от 18.04.2014 г. № 3234-У. П. 4.

61\*

Допускается ли непокрытая позиция по портфелю клиента при совершении им маржинальных сделок?

1. Не допускается по портфелю клиента со стандартным уровнем риска.

2. Не допускается по портфелю клиента с повышенным уровнем риска.

3. Не допускается по портфелю клиента с особым уровнем риска.

4. Не допускается по всем ценным бумагам.

5. Допускается по ценным бумагам, входящим в состав ликвидных ценных бумаг.

Источник — Указание Банка России от 18.04.2014 г. № 3234-У. П. 4, 7.

62

Перечень ликвидных ценных бумаг, по которым допускается непокрытая позиция, определяется:

1. Брокером для каждого клиента или группы клиентов в отдельности.

2. Организатором торговли для каждого клиента или группы клиентов в отдельности.

3. Банком России отдельно для каждой категории клиентов.

4. Банком России и является одним для всех категорий клиентов.

Источник — Указание Банка России от 18.04.2014 г. № 3234-У. П. 5.

63

К ликвидным ценным бумагам — ценным бумагам, по которым может возникать непокрытая позиция, могут относиться:

1. Только ценные бумаги, допущенные к организованным торгам российских организаторов торговли.

2. Только ценные бумаги, допущенные к организованным торгам организаторов торговли, в том числе на иностранных биржах.

3. Только ценные бумаги эмитентов – резидентов Российской Федерации, допущенные к организованным торгам российских организаторов торговли.

4. Только ценные бумаги эмитентов – резидентов Российской Федерации, допущенные к организованным торгам организаторов торговли, в том числе на иностранных биржах.

Источник — Указание Банка России от 18.04.2014 г. № 3234-У. П. 4.

### ***2.1.7. Особенности лицензирования брокерской деятельности***

64

Добавочный коэффициент при расчете минимального размера собственных средств для клиентского брокера принимается равным значению:

1. 1,5.

2. 2,5.

3. 7,5.

4. 17,5.

Источник — Указание Банка России от 11.05.2017 г. № 4373-У. П. 3.

65

Добавочный коэффициент при расчете минимального размера собственных средств для брокеров, имеющих лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности только по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является товар, принимается равным значению:

1. 1,5.

2. 2,5.

3. 7,5.

4. 17,5.

Источник — Указание Банка России от 11.05.2017 г. № 4373-У. П. 3.

66

Добавочный коэффициент при расчете минимального размера собственных средств для брокеров, кроме брокеров, имеющих лицензию клиентского брокера или лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности только по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является товар, принимается равным значению:

1. 1,5.

2. 2,5.

3. 7,5.

4. 17,5.

Источник — Указание Банка России от 11.05.2017 г. № 4373-У. П. 3.

67

Какое из перечисленных лицензионных требований является дополнительным для осуществления брокерской деятельности?

1. Наличие лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа, для которого работа у соискателя лицензии и лицензиата является основным местом работы.

2. Наличие как минимум одного контролера либо руководителя службы внутреннего контроля, для которого работа у соискателя лицензии и лицензиата является основным местом работы

3. Соответствие собственных средств требованиям к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг.

4. Наличие как минимум одного работника, в обязанности которого входит ведение внутреннего учета операций с ценными бумагами, отвечающего квалификационным требованиям, установленным в соответствии с федеральным законом «О рынке ценных бумаг».

Источник — Положение Банка России от 27.07.2015 г. № 481-П. П. 2.1, 2.2.1.

68

Какое из перечисленных лицензионных требований не распространяется на клиентского брокера?

1. Наличие лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа, для которого работа у соискателя лицензии и лицензиата является основным местом работы.

2. Наличие как минимум одного контролера либо руководителя службы внутреннего контроля, для которого работа у соискателя лицензии и лицензиата является основным местом работы

3. Соответствие собственных средств требованиям к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг.

4. Наличие как минимум одного работника, в обязанности которого входит ведение внутреннего учета операций с ценными бумагами, отвечающего квалификационным требованиям, установленным в соответствии с федераль-

ным законом «О рынке ценных бумаг».

Источник — Положение Банка России от 27.07.2015 г. № 481-П. П. 2.1, 2.2.1.

69

Является лицензионным требованием — иметь самостоятельное структурное подразделение — для брокера в случае совмещения брокерской деятельности с деятельностью:

1. По оказанию консультационных услуг на рынке ценных бумаг.
2. По оказанию услуг по размещению ценных бумаг.
3. По оказанию услуг финансового консультанта на рынке ценных бумаг.
4. По оценке бизнеса.

Источник — Положение Банка России от 27.07.2015 г. № 481-П. П. 2.6.1.

70

Лицензионное требование — иметь самостоятельное структурное подразделение, к исключительным функциям работников которого относится осуществление брокерской и (или) дилерской деятельности, и (или) деятельность по управлению ценными бумагами — предъявляется:

1. К кредитной организации.
2. К клиринговой организации.
3. К специализированному депозитарию инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.
4. К организатору торговли — торговой системе.

Источник — Положение Банка России от 27.07.2015 г. № 481-П. П. 2.5.1.

71\* тестовое задание повышенной сложности

Укажите из перечисленных лицензионных требований те, которые относятся или могут относиться к дополнительным лицензионным требованиям для соискателя лицензии (или лицензиату) на осуществление брокерской деятельности. Брокер имеет право на основании договора на брокерское обслуживание с клиентом использовать в своих интересах денежные средства клиентов и (или) совершать сделки с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами за счет клиентов без привлечения другого брокера (агента).

1. Соответствие собственных средств требованиям к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг.

2. Наличие лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа, для которого работа у соискателя лицензии и лицензиата является основным местом работы.

3. Наличие как минимум одного работника, в обязанности которого входит ведение внутреннего учета операций с ценными бумагами, отвечающего квалификационным требованиям, установленным в соответствии с федеральным законом «О рынке ценных бумаг».

4. Наличие как минимум одного контролера либо руководителя службы внутреннего контроля, для которого работа у соискателя лицензии и лицензиата является основным местом работы

5. Наличие как минимум одного работника по брокерской деятельности, отвечающего квалификационным требованиям, установленным в соответствии с федеральным законом «О рынке ценных бумаг».

6. Соответствие органов управления, работников, учредителей (участников) соискателя лицензии и лицензиата требованиям, установленным федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и нормативными актами Банка России (в том числе требованиям к профессиональному опыту лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа, и квалификационным требованиям).

7. Обеспечение нахождения лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа, и контролера (руководителя службы внутреннего контроля) соискателя лицензии по адресу, указанному в едином государственном реестре юридических лиц.

8. Принятие соискателем лицензии и лицензиатом необходимых и достаточных мер для получения почтовых отправок по адресу соискателя лицензии и лицензиата, указанному в едином государственном реестре юридических лиц (адресу юридического лица).

9. Наличие у соискателя лицензии и лицензиата программно-технических средств, необходимых для осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и соответствующих требованиям законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и нормативных актов Банка России.

10. Наличие у соискателя лицензии актуального бизнес-плана, содержащего программу действий соискателя лицензии на ближайшие два календарных года, включая параметры (показатели) и ожидаемые результаты деятельности, и позволяющего Банку России оценить способность соискателя лицензии обеспечить финансовую стабильность, выполнять требования законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России к деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг.

11. Наличие структурного подразделения, к исключительным функциям работников которого относится оказание услуг финансового консультанта на рынке ценных бумаг.

12. Наличие как минимум двух работников (один из которых является руководителем структурного подразделения, к исключительным функциям работников которого относится оказание услуг финансового консультанта на рынке ценных бумаг, в обязанности которых входит оказание услуг финансового консультанта на рынке ценных бумаг, соответствующих квалификационным требованиям, установленным в соответствии с федеральным законом «О рынке ценных бумаг»).

Источник — Положение Банка России от 27.07.2015 г. № 481-П. П. 2.1, 2.2.

## **2.2. Дилерская деятельность**

### **2.2.1. Понятие и особенности дилерской деятельности**

1\*

Какое лицо может быть дилером?

1. Только юридическое лицо, являющееся коммерческой организацией — хозяйственным обществом.

2. Только юридическое лицо, являющееся коммерческой организацией, созданное в форме акционерного общества.

3. Юридическое лицо, являющееся коммерческой организацией - хозяйственным обществом.

4. Государственная корпорация, если для такой корпорации возможность осуществления дилерской деятельности установлена федеральным законом, на основании которого она создана.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 4.

## 2

Какой участник рынка ценных бумаг, помимо профессионального участника рынка ценных бумаг — дилера, совершает куплю-продажу ценных бумаг от своего имени за свой счет?

1. Эмитент.
2. Инвестор.
3. Организатор торговли.
4. Управляющий (управляющая компания).

## 3

Дилер в объявлении в качестве условия заключения договора купли-продажи ценных бумаг указал только цены покупки и продажи ценных бумаг. Клиент предлагает заключить договор на покупку 10 акций. Дилер отказывается заключить договор на условиях клиента, мотивируя отказ тем, что минимальное число ценных бумаг по сделке купли-продажи составляет 50. На чьих условиях должна быть заключена сделка?

1. На условиях дилера.
2. На условиях клиента.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 4.

## 4

Доход дилера при совершении операций с ценными бумагами состоит:

1. Из разницы цен покупки и продажи ценных бумаг.
2. Из комиссионного вознаграждения.
3. Из разницы цен покупки и продажи ценных бумаг и/или комиссионного вознаграждения в зависимости от условий, на которых заключен договор дилера с клиентом.

## 5\*

Профессиональный участник рынка ценных бумаг при совершении операций с ценными бумагами на организованном и неорганизованном рынке ценных бумаг за свой счет может действовать как:

1. Брокер.
2. Дилер.
3. Маркет-мейкер.
4. Управляющий.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 3, 4, 5; Федеральный закон «Об организованных торгах» от 21.11.2011 г. № 325-ФЗ. Ст. 2, п. 1, подп. 5.

Профессиональный участник рынка ценных бумаг при совершении операций с ценными бумагами на неорганизованном рынке ценных бумаг за свой счет может действовать как:

1. Брокер.
2. Дилер.
3. Маркет-мейкер.
4. Управляющий.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 3, 4, 5; Федеральный закон «Об организованных торгах» от 21.11.2011 г. № 325-ФЗ. Ст. 2, п. 1, подп. 5.

### ***2.2.2. Особенности лицензирования дилерской деятельности***

Какой вид лицензии дает право осуществлять дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг?

1. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности.
2. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерско-дилерской деятельности.
3. Лицензия участника финансового рынка ценных бумаг на осуществление деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг.
4. Лицензия фондового посредника.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 39, п. 6; Положение Банка России от 27.07.2015 г. № 481-П. П. 1.2.

### **2.3. Деятельность по управлению на рынке ценных бумаг**

#### ***2.3.1. Деятельность по управлению ценными бумагами — вид деятельности по доверительному управлению на финансовом рынке***

Деятельность по управлению ценными бумагами относится к:

1. Индивидуальному доверительному управлению.
2. Коллективному доверительному управлению.

#### ***2.3.2. Правовые документы, регламентирующие осуществление деятельности по управлению ценными бумагами***

Какой законодательный документ не распространяется на деятельность по управлению ценными бумагами?

1. Гражданский кодекс РФ.
2. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг».
3. Федеральный закон «Об инвестиционных фондах».

### **2.3.3. Определение деятельности по управлению ценными бумагами и управляющего**

3

В соответствии с федеральным законом «О рынке ценных бумаг» под деятельностью по управлению ценными бумагами признается:

1. Деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

2. Осуществление юридическим лицом от своего имени или от имени учредителя управления за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления переданными ему во владение и принадлежащими учредителю управления в интересах выгодоприобретателя: денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги, или ценными бумагами, получаемыми в процессе управления ценными бумагами.

3. Осуществление юридическим лицом от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления переданными ему во владение и принадлежащими другому лицу в интересах этого лица или указанных этим лицом третьих лиц: ценными бумагами; денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги; денежными средствами и ценными бумагами, получаемыми в процессе управления ценными бумагами.

Источник — О рынке ценных бумаг: Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 5.

### **2.3.4. Особенности и участники деятельности по управлению ценными бумагами**

4

Учредитель управления — это:

1. Лицо, принявшее на себя обязательства по осуществлению деятельности по доверительному управлению ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги.

2. Собственник передаваемых в доверительное управление ценных бумаг и (или) средств инвестирования в ценные бумаги.

3. Лицо, определенное в договоре доверительного управления, имеющее право требовать исполнения доверительным управляющим принятых им на себя обязательств.

5

Выгодоприобретатель — это:

1. Лицо, принявшее на себя обязательства по осуществлению деятельности по доверительному управлению ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги.

2. Собственник передаваемых в доверительное управление ценных бумаг

и (или) средств инвестирования в ценные бумаги.

3. Учредитель доверительного управления или иное определенное в договоре доверительного управления лицо, имеющее право требовать исполнения доверительным управляющим принятых им на себя обязательств.

6

Профессиональный участник рынка ценных бумаг — управляющий осуществляет деятельность:

1. Только от собственного имени.
2. От собственного имени или от имени клиента.
3. Только от имени клиента.

7\*

Кто из профессиональных участников рынка ценных бумаг — фондовых посредников имеет право осуществлять свою деятельность от своего имени?

1. Брокер-комиссионер.
2. Брокер-поверенный.
3. Брокер-агент.
4. Дилер.
5. Управляющий.

8\*

Кто из профессиональных участников рынка ценных бумаг — фондовых посредников имеет право осуществлять свою деятельность только от своего имени?

1. Брокер-комиссионер.
2. Брокер-поверенный.
3. Брокер-агент.
4. Дилер.
5. Управляющий.

9\*

Кто из профессиональных участников рынка ценных бумаг — фондовых посредников за осуществление своей деятельности получает вознаграждение?

1. Брокер-комиссионер.
2. Брокер-поверенный.
3. Брокер-агент.
4. Дилер.
5. Управляющий.

10\*

Объектами доверительного управления при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами могут являться:

1. Денежные средства, включая иностранную валюту.
2. Денежные средства, за исключением иностранной валюты.
3. Любые виды ценных бумаг, включая ценные бумаги иностранных эмитентов.
4. Ценные бумаги, включая ценные бумаги иностранных эмитентов, за исключением неэмиссионных ценных бумаг.
5. Ценные бумаги, за исключением векселей, залоговых, складских сви-

детельств, которые не могут приобретаться за счет имущества, находящегося в доверительном управлении.

Источник — Положение Центрального банка РФ «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также о требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» от 3.08.2015 г. № 482-П (далее — Положение Банка России от 3.08.2015 г. № 482-П). П. 3.2.

## 11

Имеет ли право управляющий приобретать иностранные финансовые инструменты?

1. Да, имеет, только если они квалифицированы в качестве ценных бумаг — условие действует для всех категорий клиентов.

2. Да, имеет, только если они квалифицированы в качестве ценных бумаг — условие действует для всех категорий клиентов, за исключением квалифицированных инвесторов — для них управляющий вправе приобретать иностранные финансовые инструменты, не квалифицированные как ценные бумаги.

3. Да, имеет, только если они квалифицированы в качестве ценных бумаг — условие действует для всех категорий клиентов, за исключением клиентов с особым уровнем риска — для них управляющий вправе приобретать иностранные финансовые инструменты, не квалифицированные как ценные бумаги.

4. Нет, не имеет.

Источник — Положение о квалификации иностранных финансовых инструментов в качестве ценных бумаг, утвержденное приказом ФСФР России от 23 октября 2007 г. № 07-105/пз-н. П. 3, подп. г.

## 12

Вправе ли управляющий принимать в доверительное управление и осуществлять доверительное управление иностранной валютой?

1. Да, вправе.

2. Да, вправе, если только соответствующая иностранная валюта является предметом сделок купли/продажи на торгах, организуемых валютной биржей.

3. Да, вправе, если только соответствующая иностранная валюта является предметом сделок купли/продажи на торгах, организуемых валютной биржей, находящейся на территории государства, с центральным банком которого Банком России заключено соглашение о взаимодействии и обмене информацией.

4. Нет, не вправе.

Источник — О рынке ценных бумаг: Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 5.

## 13

Имеет ли право управляющий за счет имущества нескольких клиентов подавать заявки на заключение договоров или заключать договоры?

1. Имеет только право подавать заявки на организованных торгах на заключение договоров, объектом которых являются ценные бумаги.

2. Имеет только право заключать договоры не на организованных торгах, объектом которых являются ценные бумаги.

3. Имеет только право подавать заявки на организованных торгах на заключение договоров и заключать договоры не на организованных торгах, объектом которых являются ценные бумаги.

4. Имеет только право заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами.

5. Имеет право подавать заявки на организованных торгах на заключение договоров и заключать договоры не на организованных торгах, объектом которых являются ценные бумаги, а также заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами.

Источник — Положение Банка России от 3.08.2015 г. № 482-П. П. 3.1.

14\*

Инвестиционный профиль клиента, который не является квалифицированным инвестором, предполагает определение:

1. Состав и структура инвестиционного портфеля.

2. Доходности от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент — ожидаемой доходности.

3. Допустимого риска — риска возможных убытков, который способен нести клиент.

4. Инвестиционного горизонта.

Источник — Положение Банка России от 3.08.2015 г. № 482-П. П. 1.2.

15\*

Инвестиционный профиль клиента, который является квалифицированным инвестором, предполагает определение:

1. Состав и структура инвестиционного портфеля.

2. Доходности от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент — ожидаемой доходности.

3. Допустимого риска — риска возможных убытков, который способен нести клиент.

4. Инвестиционного горизонта.

Источник — Положение Банка России от 3.08.2015 г. № 482-П. П. 1.2.

16

Допустимый риск инвестиционного портфеля клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, за инвестиционный горизонт с вероятностью 95% должен составлять от стоимости указанного инвестиционного портфеля, определенной по состоянию на начало инвестиционного горизонта:

1. Не более 5 %, если портфель состоит только из долговых ценных бумаг.

2. Не более 10 %, если доля долговых ценных бумаг в портфеле не менее 90 %.

3. Не более 20 % не зависимо от состава и структуры портфеля.

4. Не более 25 % не зависимо от состава и структуры портфеля.

Источник — Положение Банка России от 3.08.2015 г. № 482-П. П. 7.1.2.

17

Управляющий заключает с клиентом договор доверительного управления на три года и согласовывает с ним инвестиционный горизонт. Каким может

быть установлен инвестиционный горизонт?

1. Инвестиционный горизонт должен быть равен сроку, на который заключается договор доверительного управления.

2. Инвестиционный горизонт не должен превышать 12 месяцев.

3. Инвестиционный горизонт по инвестиционному портфелю, предусматривающему заключение сделок с ценными бумагами, может быть любой, но не должен превышать срока, на который заключается договор доверительного управления; инвестиционный горизонт по инвестиционному портфелю, предусматривающему заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, не должен превышать 12 месяцев.

4. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления. Срок, на который заключается договор доверительного управления, может включать несколько инвестиционных горизонтов.

Источник — Положение Банка России от 3.08.2015 г. № 482-П. П. 1.3.

18

Укажите характеристику, которая не соответствует стандартной стратегии управления, предлагаемой управляющим клиентам:

1. Стандартная стратегия управления разрабатывается управляющим.

2. Стандартная стратегия управления разрабатывается саморегулируемой организацией, объединяющей управляющих, и предлагается управляющими — членами данной саморегулируемой организации.

3. Стандартная стратегия управления предполагает управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении.

4. Стандартная стратегия управления может предлагаться клиентам с единым (одинаковым) инвестиционным профилем.

5. Инвестиционный горизонт для стандартной стратегии управления составляет один год, если иное не предусмотрено стандартной стратегией управления.

Источник — Положение Банка России от 3.08.2015 г. № 482-П. П. 3.5.

19

Какую информацию из перечисленной информации управляющий не обязан предоставлять клиенту на дату, указанную в запросе клиента?

1. О динамике доходности инвестиционного портфеля клиента в текущем инвестиционном горизонте до даты, указанной в запросе клиента.

2. Об инвестиционном портфеле клиента.

3. О стоимости инвестиционного портфеля клиента.

4. О сделках, совершенных за счет инвестиционного портфеля клиента.

Источник — Положение Банка России от 3.08.2015 г. № 482-П. П. 4.6.

20

В какой срок управляющий обязан предоставить клиенту информацию, входящей в перечень информации, обязательной для предоставления клиенту по его запросу?

1. Не позднее дня после получения запроса.
2. В срок, не превышающий 5 рабочих дней со дня получения запроса.
3. В срок, не превышающий 10 рабочих дней со дня получения запроса.
4. В срок, определенный договором доверительного управления.

Источник — Положение Банка России от 3.08.2015 г. № 482-П. П. 4.6.

21

Обязан ли управляющий обособить ценные бумаги и денежные средства учредителя управления, находящиеся в доверительном управлении, а также полученные управляющим в процессе управления ценными бумагами, от имущества управляющего?

1. Да, обязан, но только денежные средства, для хранения которых управляющий должен использовать отдельный банковский счет.

2. Да, обязан, но только ценные бумаги, учет прав на которые осуществляется в реестре владельцев ценных бумаг, путем открытия управляющему отдельного лицевого счета.

3. Да, обязан, но только ценные бумаги, учет прав на которые осуществляется в депозитарии, путем открытия управляющему отдельного счета депо.

4. Да, обязан. Для хранения денежных средств управляющий должен использовать отдельный банковский счет, а для учета прав на ценные бумаги, в зависимости от способа учета прав на них, управляющий открывает отдельный лицевой счет управляющего в реестре владельцев ценных бумаг или отдельный счет депо управляющего в депозитарии.

Источник — О рынке ценных бумаг: Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 5.

### ***2.3.5. Договор доверительного управления ценными бумагами***

19

Договор доверительного управления считается заключенным с момента:

1. Перехода прав на ценные бумаги, переданные в доверительное управление, на отдельный лицевой счет (счета) управляющего в реестре владельцев ценных бумаг или на отдельный счет (счета) депо управляющего, в части управления денежными средствами — с момента зачисления их учредителем управления на отдельный банковский счет управляющего.

2. Подписания договора доверительного управления управляющим и учредителем управления.

3. Государственной регистрации договора доверительного управления.

Источник — Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая : федер. закон РФ от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ (далее — Гражданский кодекс РФ. Часть вторая). Ст. 433, п. 2; Гражданский кодекс РФ. Часть вторая. Гл. 53, ст. 1 012, п. 1.

20

Риск клиента стал превышать допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле клиента. Должен ли управляющий совершать какие-либо действия?

1. Управляющему достаточно уведомить клиента о возникновении такого превышения не позднее дня, следующего за днем его выявления.

2. Управляющий не должен уведомлять клиента о возникновении такого превышения, но он обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами клиента в соответствие с его инвестиционным профилем в срок, определенный договором доверительного управления.

3. Управляющий должен уведомить клиента о возникновении такого превышения не позднее дня, следующего за днем его выявления, и по письменному требованию клиента он обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами клиента в соответствие с его инвестиционным профилем.

4. Управляющий должен уведомить клиента о имеющемся превышении, если управляющему не удастся привести управление ценными бумагами и денежными средствами клиента в соответствие с его инвестиционным профилем в течение 5 дней после возникновения такого превышения.

Источник — Положение Банка России от 3.08.2015 г. № 482-П. П. 1.11.

### ***2.3.6. Особенности договора доверительного управления ценными бумагами на ведение индивидуального инвестиционного счета***

#### 21

Имеет ли право управляющий заключать с клиентом — физическим договор на ведение индивидуального инвестиционного счета?

1. Имеет.

2. Имеет при соблюдении условия — наличие лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности.

3. Имеет при соблюдении условия — наличие лицензии управляющей компании.

4. Не имеет.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 10.2-1, п. 1.

#### 22

Допускается ли размещение денежных средств, находящихся в доверительном управлении по договору на ведение индивидуального инвестиционного счета, во вклады в кредитных организациях?

1. Допускается. При этом сумма таких вкладов не может превышать 10 % суммы денежных средств, переданных по указанному договору на момент такого размещения.

2. Допускается. При этом сумма таких вкладов не может превышать 15 % суммы денежных средств, переданных по указанному договору на момент такого размещения.

3. Допускается. При этом сумма таких вкладов не может превышать 20 % суммы денежных средств, переданных по указанному договору на момент такого размещения.

4. Не допускается.

Источник — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ. Ст. 10.2-1, п. 9.

### **2.3.7. Особенности лицензирования деятельности по управлению ценными бумагами**

23\* тестовое задание повышенной сложности

Укажите из перечисленных лицензионных требований те, которые относятся или могут относиться к дополнительным лицензионным требованиям для соискателя лицензии (или лицензиату) на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

1. Соответствие собственных средств требованиям к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг.

2. Наличие лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа, для которого работа у соискателя лицензии и лицензиата является основным местом работы.

3. Наличие как минимум одного работника, в обязанности которого входит ведение внутреннего учета операций с ценными бумагами, отвечающего квалификационным требованиям, установленным в соответствии с федеральным законом «О рынке ценных бумаг».

4. Наличие как минимум одного контролера либо руководителя службы внутреннего контроля, для которого работа у соискателя лицензии и лицензиата является основным местом работы

5. Наличие как минимум одного работника по деятельности по управлению ценными бумагами, отвечающего квалификационным требованиям, установленным в соответствии с федеральным законом «О рынке ценных бумаг».

6. Соответствие органов управления, работников, учредителей (участников) соискателя лицензии и лицензиата требованиям, установленным федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и нормативными актами Банка России (в том числе требованиям к профессиональному опыту лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа, и квалификационным требованиям).

7. Обеспечение нахождения лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа, и контролера (руководителя службы внутреннего контроля) соискателя лицензии по адресу, указанному в едином государственном реестре юридических лиц.

8. Принятие соискателем лицензии и лицензиатом необходимых и достаточных мер для получения почтовых отправлений по адресу соискателя лицензии и лицензиата, указанному в едином государственном реестре юридических лиц (адресу юридического лица).

9. Наличие у соискателя лицензии и лицензиата программно-технических средств, необходимых для осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и соответствующих требованиям законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и нормативных актов Банка России.

10. Наличие у соискателя лицензии актуального бизнес-плана, содержащего программу действий соискателя лицензии на ближайшие два календарных года, включая параметры (показатели) и ожидаемые результаты деятельности, и позволяющего Банку России оценить способность соискателя лицензии обеспе-

чить финансовую стабильность, выполнять требования законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России к деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг.

11. Наличие структурного подразделения, к исключительным функциям работников которого относится оказание услуг финансового консультанта на рынке ценных бумаг.

12. Наличие как минимум двух работников (один из которых является руководителем структурного подразделения, к исключительным функциям работников которого относится оказание услуг финансового консультанта на рынке ценных бумаг, в обязанности которых входит оказание услуг финансового консультанта на рынке ценных бумаг, соответствующих квалификационным требованиям, установленным в соответствии федеральным законом «О рынке ценных бумаг»).

Источник — Положение Банка России от 27.07.2015 г. № 481-П. П. 2.1, 2.2.

## **2.4. Деятельность по доверительному управлению активами институтов коллективного инвестирования**

### ***2.4.1. Понятие и формы коллективного инвестирования***

1\* тестовое задание повышенной сложности

К формам коллективного инвестирования относятся:

1. Инвестиционные банки.
2. Страховые организации.
3. Паевые инвестиционные фонды.
4. Акционерные инвестиционные фонды.
5. Управляющие компании акционерными инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.
6. Кредитные союзы.
7. Общие фонды банковского управления.
8. Специализированные депозитарии акционерных инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.
9. Негосударственные пенсионные фонды.

Источник — Комплексная программа мер по обеспечению прав вкладчиков и акционеров, утвержденная указом Президента РФ от 21.03.1996 г. № 408. П. 4.1; Концепция развития системы ипотечного жилищного кредитования, утвержденная постановлением Правительства РФ от 11.01.2000 г. № 28. Гл. 3.2.

2

Укажите форму коллективного инвестирования, в управлении имуществом которой не участвуют управляющие компании:

1. Паевой инвестиционный фонд.
2. Акционерный инвестиционный фонд.
3. Негосударственный пенсионный фонд.
4. Кредитный потребительский кооператив.

Источник — Комплексная программа мер по обеспечению прав вкладчиков и акционеров, утвержденная указом Президента РФ от 21.03.1996 г. № 408. П. 4.1.

### **2.4.2. Виды доверительного управления на рынке коллективного инвестирования**

3

Управление паевым инвестиционным фондом относится к:

1. Индивидуальному доверительному управлению.
2. Коллективному доверительному управлению.

Источник — Комплексная программа мер по обеспечению прав вкладчиков и акционеров, утвержденная указом Президента РФ от 21.03.1996 г. № 408; Концепция развития системы ипотечного жилищного кредитования, утвержденная постановлением Правительства РФ от 11.01.2000 г. № 28. Гл. 3.2.

4

Какая деятельность из указанных видов деятельности не относится к деятельности по доверительному управлению на рынке коллективного инвестирования?

1. Деятельность по доверительному управлению инвестиционными резервами акционерных инвестиционных фондов.
2. Деятельность по доверительному управлению пенсионными накоплениями (Пенсионного фонда РФ и негосударственных пенсионных фондов).
3. Деятельность по доверительному управлению пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов.
4. Деятельность по управлению ценными бумагами.
5. Деятельность по доверительному управлению ипотечным покрытием.

### **2.4.3. Доверительное управление паевыми инвестиционными фондами**

#### **2.4.3.1. Понятие паевого инвестиционного фонда**

5

Что представляет собой паевой инвестиционный фонд?

1. Юридическое лицо, которое может создаваться исключительно как открытое акционерное общество.
2. Юридическое лицо, которое может создаваться исключительно как акционерное общество, открытое или закрытое.
3. Юридическое лицо — коммерческая организация в любой организационно-правовой форме.
4. Некоммерческая организация.
5. Обособленный имущественный комплекс.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 10, п. 1.

6

Допускается ли раздел имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, и выдел из него доли в натуре?

1. Допускается для любого типа паевого инвестиционного фонда при условии, если это предусмотрено правилами доверительного управления этим фондом.

2. Допускается только для закрытого паевого инвестиционного фонда.

3. Допускается только для биржевого паевого инвестиционного фонда.

4. Не допускается.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 17, п. 6.1, подп. 2.

#### *2.4.3.2. История создания паевых инвестиционных фондов в России.*

##### *Инвестиционные фонды за рубежом*

7

Первые ПИФы в России были зарегистрированы

1. В 1995 г.

2. В 1996 г.

3. В 2001 г.

4. В 2003 г.

#### *2.4.3.3. Этапы функционирования паевого инвестиционного фонда*

8

Укажите последовательность этапов функционирования паевого инвестиционного фонда:

1. Принятие управляющей компанией решения о создании ПИФа и заключение договоров с организациями — участниками процесса доверительного управления ПИФом.

2. Прекращение ПИФа.

3. Регистрация отчета о завершении формирования ПИФа.

4. Формирование ПИФа.

5. Регистрация Правил доверительного управления ПИФом в Банке России.

#### 9\* тестовое задание повышенной сложности

Укажите организации, с которыми управляющая компания паевого инвестиционного фонда (открытого, интервального, закрытого) должна заключить договоры и указать их в правилах доверительного управления ПИФом:

1. Банк России.

2. Специализированный депозитарий.

3. Регистратор.

4. Аудиторская организация.

5. Оценщик, если инвестиционная декларация фонда предусматривает инвестирование в имущество, оценка которого осуществляется оценщиком.

6. Агент(ы).

7. Уполномоченные лица, от которых владельцы инвестиционных паев вправе требовать покупки имеющихся у них инвестиционных паев.

8. Российские биржи, к организованным торгам на которых допущены инвестиционные паи.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 17, п. 1, 2, подп. 2, п. 3, подп. 3

#### 10\* тестовое задание повышенной сложности

Укажите организации, с которыми управляющая компания биржевого паевого инвестиционного фонда должна заключить договоры и указать их в правилах доверительного управления ПИФом:

1. Банк России.

2. Специализированный депозитарий.

3. Регистратор.

4. Аудиторская организация.

5. Оценщик, если инвестиционная декларация фонда предусматривает инвестирование в имущество, оценка которого осуществляется оценщиком.

6. Агент(ы).

7. Уполномоченные лица, от которых владельцы инвестиционных паев вправе требовать покупки имеющихся у них инвестиционных паев.

8. Российские биржи, к организованным торгам на которых допущены инвестиционные паи.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 17, п. 1, 1.1, ст. 14.2, п. 2.

#### 11\*

Какие из организаций, с которыми управляющая компания паевого инвестиционного фонда заключает договоры, имеют лицензии, дающие право осуществлять деятельность на рынке ценных бумаг?

1. Специализированный депозитарий.

2. Регистратор.

3. Аудиторская организация.

4. Оценщик, если инвестиционная декларация фонда предусматривает инвестирование в имущество, оценка которого осуществляется оценщиком.

5. Агент(ы).

6. Российские биржи, к организованным торгам на которых допущены инвестиционные паи.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 60.1, п. 1.

#### 12

Назовите организацию, осуществляющую учет и хранение имущества паевого инвестиционного фонда. Ответ пишется самостоятельно.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 42, п. 1.

#### 13\*

К обязанностям специализированного депозитария относится:

1. Принимать на хранение и хранить имущество, составляющее ПИФ.

2. Осуществлять контроль за определением стоимости чистых активов ПИФа.

3. Вести реестр владельцев инвестиционных паев.

4. Вести бухгалтерский учет управляющей компании.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 42, п. 1; ст. 45, п. 2.

14

Не относится к обязанностям специализированного депозитария:

1. Осуществлять контроль за определением количества выдаваемых инвестиционных паев.

2. Осуществлять контроль за определением стоимости чистых активов ПИФа.

3. Осуществлять контроль за определением размеров денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев.

4. Осуществлять контроль за соблюдением управляющей компанией законодательства и правил доверительного управления фонда.

5. Вести реестр владельцев инвестиционных паев.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 45, п. 2.

15

Имеет ли право специализированный депозитарий осуществлять инвестирование собственных денежных средств в инвестиционные паи ПИФа, специализированным депозитарием которого является?

1. Имеет.

2. Имеет, только если такое право предусмотрено договором специализированного депозитария с управляющей компанией данного ПИФа.

3. Имеет, только в инвестиционные паи закрытого ПИФа и если такое право предусмотрено договором специализированного депозитария с управляющей компанией данного ПИФа.

4. Не имеет.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 14, п. 6; ст. 45, п. 3.

16

Ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда имеет право осуществлять:

1. Исключительно специализированный депозитарий этого паевого инвестиционного фонда.

2. Исключительно регистратор.

3. Специализированный депозитарий этого паевого инвестиционного фонда или регистратор.

4. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 47, п. 2.

17

Укажите утверждение, противоречащее законодательству об инвестиционных фондах в отношении деятельности специализированного депозитария ПИФа:

1. Специализированный депозитарий вправе принимать на хранение и хранить имущество, составляющее ПИФ.

2. Специализированный депозитарий вправе учитывать имущество, составляющее ПИФ.

3. Специализированный депозитарий не вправе оказывать управляющей компании, с которой он заключил договор, консультационные и информационные услуги.

4. Специализированный депозитарий вправе оказывать услуги по ведению бухгалтерского учета управляющей компании, с которой он заключил договор.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 43, п. 1; ст. 44, п. 9.

18\*

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

1. Брокер.
2. Дилер.
3. Специализированный депозитарий.
4. Регистратор.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 27, п. 1.

16

Банк России должен принять решение о регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом либо принять мотивированное решение об отказе в их регистрации не позднее:

1. 15 рабочих дней со дня принятия документов.
2. 25 рабочих дней со дня принятия документов.
3. 30 рабочих дней со дня принятия документов.
4. 60 рабочих дней со дня принятия документов.

Источник — Об инвестиционных фондах: Федеральный закон от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 19, п. 4.

17\*

Какие типы паевых инвестиционных фондов допускаются российским законодательством?

1. Открытые.
2. Закрытые.
3. Смешанные.
4. Венчурные.
5. Интервальные.
6. Биржевые.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 11, п. 6, 6.1.

18

Может ли быть изменен тип паевого инвестиционного фонда?

1. Да, может. Допускается только изменение закрытого типа паевого инвестиционного фонда: с закрытого ПИФа на интервальный ПИФ или на открытый ПИФ.

2. Да, может. Допускается только изменение интервального типа паевого инвестиционного фонда: с интервального ПИФа на открытый ПИФ.

3. Да, может. Допускается только изменение открытого типа паевого инвестиционного фонда: с открытого ПИФа на интервальный ПИФ или на закрытый ПИФ.

4. Да, может. Допускается изменение двух типов паевого инвестиционного фонда: закрытого ПИФа — на интервальный или открытый ПИФ, и интервального ПИФа — на открытый ПИФ.

5. Нет, не может.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 11, п. 7.

## 19

На какой максимально допустимый срок может быть заключен договор доверительного управления паевым инвестиционным фондом?

1. Один год.

2. 10 лет.

3. 15 лет.

4. 20 лет.

5. Договор доверительного управления паевым инвестиционным фондом может быть заключен на любой срок.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 12, абз. 1.

## 20

Правила доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом зарегистрированы 1 ноября 2016 г. Формирование паевого инвестиционного фонда началось 1 декабря 2016 г. До какого минимально допустимого срока мог быть заключен договор доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом?

1. 1 ноября 2017 г.

2. 1 декабря 2017 г.

3. 1 декабря 2019 г.

4. 1 декабря 2026 г.

5. До любого срока. Законодательство не предусматривает минимальный срок договора доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 12, абз. 3.

## 21\*

Может быть продлен срок действия договора доверительного управления:

1. Открытым ПИФом.

2. Интервальным ПИФом.

3. Закрытым ПИФом.

4. Биржевым ПИФом.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 12.

Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом предусматривают возможность продления срока действия фонда. При каком условии может быть продлен срок действия договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом?

1. Открытого и интервального ПИФа — если владельцы инвестиционных паев не потребовали погашения всех принадлежащих им инвестиционных паев.

2. Открытого, интервального и биржевого ПИФа — если владельцы инвестиционных паев не потребовали погашения принадлежащих им инвестиционных паев совокупной стоимостью приходящегося на них имущества фонда более 75%.

3. Биржевого ПИФа — если владельцы инвестиционных паев, являющиеся уполномоченными лицами, не потребовали погашения всех принадлежащих им инвестиционных паев.

4. Биржевого ПИФа — если владельцы инвестиционных паев, как являющиеся, так и не являющиеся уполномоченными лицами, не потребовали погашения всех принадлежащих им инвестиционных паев.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 12.

Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом зарегистрированы 1 ноября 2015 г. Не позднее какого времени должно было начаться формирование паевого инвестиционного фонда?

1. 1 декабря 2015 г.

2. 1 января 2016 г.

3. 1 февраля 2016 г.

4. 1 мая 2016 г.

5. 1 ноября 2016 г.

6. В любое время. Законодательство не предусматривает ограничений на срок начала формирования паевого инвестиционного фонда.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 13.2, п. 1.

Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом зарегистрированы 1 ноября 2015 г. Формирование паевого инвестиционного фонда началось 1 декабря 2015 г. Не позднее какого времени должно закончиться формирование паевого инвестиционного фонда?

1. 1 января 2016 г.

2. 1 февраля 2016 г.

3. 1 марта 2016 г.

4. 1 марта 2016 г. — для открытого и интервального ПИФа, 1 июня 2016 г. — для закрытого ПИФа.

5. В течение любого срока, пока стоимость имущества ПИФа не достигнет стоимости, минимально допустимой, установленной Банком России.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 13.2, п. 1.

Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом зарегистрированы 1 ноября 2016 г. Формирование паевого инвестиционного фонда началось 1 декабря 2016 г. Для какого(их) типа(ов) паевого инвестиционного фонда его(их) формирование должно было закончиться не позднее 1 марта 2017 г.?

1. Только для открытого ПИФа.
2. Только для интервального ПИФа.
3. Только для биржевого ПИФа.
4. Для открытого и интервального ПИФов.
5. Для открытого, интервального и биржевого ПИФов.
6. Только для закрытого ПИФа.
7. Для всех типов ПИФов.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 13.2, п. 1.

Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом зарегистрированы 1 ноября 2016 г. Формирование паевого инвестиционного фонда началось 1 декабря 2016 г. Для какого(их) типа(ов) паевого инвестиционного фонда его(их) формирование должно закончиться не позднее 1 июня 2017 г.?

1. Только для открытого ПИФа.
2. Только для интервального ПИФа.
3. Только для биржевого ПИФа.
4. Для открытого и интервального ПИФов.
5. Для открытого, интервального и биржевого ПИФов.
6. Только для закрытого ПИФа.
7. Для всех типов ПИФов.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 13.2, п. 1.

Только денежные средства могут быть переданы в доверительное управление:

1. Открытым ПИФом.
2. Интервальным ПИФом.
3. Закрытым ПИФом.
4. Биржевым ПИФом.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 13, п. 1.

Денежные средства, а также иное имущество, предусмотренное инвестиционной декларацией, содержащейся в правилах доверительного управления фондом, могут быть переданы в доверительное управление:

1. Открытым ПИФом.
2. Интервальным ПИФом.
3. Закрытым ПИФом.

#### 4. Биржевым ПИФом.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 13, п. 1.

### 29

Какое имущество учредители доверительного управления могут передавать в доверительное управление открытым и интервальным паевым инвестиционным фондам?

1. Только денежные средства.

2. Только денежные средства — в доверительное управление открытым ПИФом, денежные средства, а также, если это предусмотрено правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, иное имущество, предусмотренное инвестиционной декларацией — в доверительное управление интервальным ПИФом.

3. Денежные средства, а также, если это предусмотрено правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, иное имущество, предусмотренное инвестиционной декларацией.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 13, п. 1.

### 30

Какое имущество учредители доверительного управления могут передавать в доверительное управление биржевым и закрытым паевым инвестиционным фондам?

1. Только денежные средства.

2. Только денежные средства — в доверительное управление биржевым ПИФом, денежные средства, а также, если это предусмотрено правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, иное имущество, предусмотренное инвестиционной декларацией — в доверительное управление закрытым ПИФом.

3. Денежные средства, а также, если это предусмотрено правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, иное имущество, предусмотренное инвестиционной декларацией фонда.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 13, п. 2.

### 31

Выдача инвестиционных паев при формировании паевого инвестиционного фонда осуществляется:

1. Обязательно в день включения имущества в состав паевого инвестиционного фонда.

2. В день включения имущества в состав паевого инвестиционного фонда или в следующий за ним рабочий день.

3. В день передачи учредителем управления имущества в паевой инвестиционный фонд или в следующий за ним рабочий день.

4. Не позднее трех рабочих дней после дня включения имущества в состав паевого инвестиционного фонда.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 13.2, п. 16, ст. 21, п. 3.

Инвестиционные паи биржевого паевого инвестиционного фонда при их выдаче могут приобретать:

1. Только учредители доверительного управления.

2. Только уполномоченные лица.

3. Учредители доверительного управления и/или уполномоченные лица в соответствии правилами доверительного управления данным паевым инвестиционным фондом.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 21, п. 7.

Устанавливает ли законодательство минимальную стоимость имущества, на которую выдается один инвестиционный пай при формировании паевого инвестиционного фонда?

1. Не устанавливает.

2. Устанавливает для паевых инвестиционных фондов, инвестиционные паи которых предназначены для квалифицированных инвесторов.

3. Устанавливает только для паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов недвижимости.

4. Устанавливает только для паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов художественных ценностей.

Источник — Указание Центрального банка РФ «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов» от 5.09.2016 г. № 4129-У (далее — Указание Банка России от 5.09.2016 г. № 4129-У). П. 2.6.

Сумма денежных средств (стоимость имущества), на которую выдается инвестиционный пай при формировании фонда, относящегося к категории фондов недвижимости, составляет не менее

1. 300 тыс. р.

2. 500 тыс. р.

3. 1 млн р.

4. 1,5 млн р.

Источник — Указание Банка России от 5.09.2016 г. № 4129-У. П. 2.6.

Минимальная стоимость имущества для формирования открытого паевого инвестиционного фонда составляет:

1. 5 млн р.

2. 10 млн р.

3. 15 млн р.

4. 25 млн р.

Источник — приказ ФСФР России «О минимальной стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, по достижении которой паевой инвестиционный фонд является сформированным» от 2.11.2006 г. № 06-125/пз-н (далее — приказ ФСФР России от 2.11.2006 г. № 06-125/пз-н).

36

Минимальная стоимость имущества для формирования интервального паевого инвестиционного фонда составляет:

1. 5 млн р.
2. 10 млн р.
3. 15 млн р.
4. 25 млн р.

Источник — приказ ФСФР России от 2.11.2006 г. № 06-125/пз-н.

37

Минимальная стоимость имущества для формирования закрытого паевого инвестиционного фонда составляет:

1. 5 млн р.
2. 10 млн р.
3. 15 млн р.
4. 25 млн р.

Источник — приказ ФСФР России от 2.11.2006 г. № 06-125/пз-н.

38

Отчет о завершении (окончании) формирования паевого инвестиционного фонда направляется в Банк России:

1. Не позднее дня, следующего за днем включения имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, в состав паевого инвестиционного фонда.
2. Не позднее трех рабочих дней с даты выдачи инвестиционных паев.
3. Не позднее пяти рабочих дней с даты выдачи инвестиционных паев.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 13.2, п. 18.

39

Укажите тип паевого инвестиционного фонда, количество инвестиционных паев которого ограничивается правилами доверительно управления ПИФом?

1. Открытый.
2. Интервальный.
3. Закрытый.
4. Биржевой.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 14, п. 2.

40\*

Датой завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда является:

1. Для всех типов ПИФов — дата направления управляющей компанией в Банк России отчета о завершении (окончании) формирования паевого инвестиционного фонда.
2. Для всех типов ПИФов, кроме закрытого паевого инвестиционного фонда, — дата направления управляющей компанией в Банк России отчета о завершении (окончании) формирования паевого инвестиционного фонда.
3. Для всех типов ПИФов — дата регистрации изменений и дополнений в правила доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом.

дом в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев этого фонда.

4. Для закрытого паевого инвестиционных фондов — дата регистрации изменений и дополнений в правила доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев этого фонда.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 17.

#### 41\*

Укажите условия для допуска инвестиционных паев биржевого паевого инвестиционного фонда к организованным торгам, проводимым биржей:

1. Наличие договора (договоров) биржи с управляющей компанией и (или) уполномоченным лицом (уполномоченными лицами), назначенным(и) управляющей компанией.

2. Наличие договора (договоров), заключенного биржей с маркет-мейкером биржевого фонда о поддержании им (ими) цен, спроса, предложения и (или) объема организованных торгов инвестиционными паями биржевого паевого инвестиционного фонда.

3. Размер сформированного биржевого ПИФа не менее 100 млн р.

4. Стоимость инвестиционного пая 1 000 р.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 14.2, п. 1.

#### 42\*

Для каких типов паевых инвестиционных фондов будет являться основанием прекращения паевого инвестиционного фонда принятие заявок на погашение всех инвестиционных паев данного фонда?

1. Для открытого паевого инвестиционного фонда.

2. Для интервального паевого инвестиционного фонда.

3. Для биржевого паевого инвестиционного фонда.

4. Для закрытого паевого инвестиционного фонда.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 30.

#### 43\*

Для каких типов паевых инвестиционных фондов будет являться основанием прекращения паевого инвестиционного фонда аннулирование (прекращение действие) лицензии управляющей компании фонда?

1. Для открытого паевого инвестиционного фонда.

2. Для интервального паевого инвестиционного фонда.

3. Для биржевого паевого инвестиционного фонда.

4. Для закрытого паевого инвестиционного фонда.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 30.

#### 44

Для какого типа паевого инвестиционного фонда будет являться основанием прекращения паевого инвестиционного фонда аннулирование (прекращение действие) лицензии управляющей компании фонда и не передача прав и

обязанностей данной управляющей компании по договору доверительного управления этим фондом в течение трех месяцев со дня аннулирования (прекращения действия) указанной лицензии другой управляющей компании?

1. Для открытого паевого инвестиционного фонда.
2. Для интервального паевого инвестиционного фонда.
3. Для биржевого паевого инвестиционного фонда.
4. Для закрытого паевого инвестиционного фонда.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 30.

#### 45\*

Для каких типов паевых инвестиционных фондов будет являться основанием прекращения паевого инвестиционного фонда аннулирование (прекращение действие) лицензии специализированного депозитария у специализированного депозитария и не принятие управляющей компанией в течение трех месяцев со дня аннулирования (прекращения действия) указанной лицензии мер по передаче другому специализированному депозитарию активов паевого инвестиционного фонда для их учета и хранения, а также мер по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария?

1. Для открытого паевого инвестиционного фонда.
2. Для интервального паевого инвестиционного фонда.
3. Для биржевого паевого инвестиционного фонда.
4. Для закрытого паевого инвестиционного фонда.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 30.

#### 46

Для какого типа паевого инвестиционного фонда будет являться основанием прекращения паевого инвестиционного фонда истечение срока действия договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом?

1. Для открытого паевого инвестиционного фонда.
2. Для интервального паевого инвестиционного фонда.
3. Для биржевого паевого инвестиционного фонда.
4. Для закрытого паевого инвестиционного фонда.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 30.

#### 47\*

Кто имеет право осуществлять прекращение паевого инвестиционного фонда?

1. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда.
2. Специализированный депозитарий паевого инвестиционного фонда.
3. Временная администрация.
4. Банк России.
5. Саморегулируемая организация Национальная лига управляющих.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 31, п. 1, 2, 3.

Осуществляет прекращение паевого инвестиционного фонда в случае аннулирования лицензии управляющей компании у управляющей компании паевого инвестиционного фонда:

1. Временная администрация.
2. Специализированный депозитарий паевого инвестиционного фонда.
3. Банк России.
4. Саморегулируемая организация Национальная лига управляющих.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 31, п. 2.

Осуществляет прекращение паевого инвестиционного фонда в случае аннулирования лицензии управляющей компании у управляющей компании паевого инвестиционного фонда и лицензии специализированного депозитария у специализированного депозитария этого паевого инвестиционного фонда:

1. Временная администрация.
2. Банк России.
3. Саморегулируемая организация Национальная лига управляющих.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 31, п. 3.

Лицо, осуществляющее прекращение ПИФа:

1. В течение пяти рабочих дней со дня возникновения основания прекращения этого фонда уведомить об этом Банк России.
2. Раскрыть сообщение о прекращении паевого инвестиционного фонда.
3. Принять меры по выявлению кредиторов, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, и погашению дебиторской задолженности.
4. Реализовать имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, и осуществить расчеты с кредиторами в течении двух месяцев со дня со дня возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 31, п. 7.

В течение какого срока лицо, осуществляющее прекращение паевого инвестиционного фонда, обязано реализовать имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, и осуществить расчеты с кредиторами?

1. В течение двух месяцев со дня со дня возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда.
2. В течение двух месяцев со дня раскрытия сообщения о прекращении паевого инвестиционного фонда.
3. В течение шести месяцев со дня со дня возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда.

4. В течение шести месяцев со дня раскрытия сообщения о прекращении паевого инвестиционного фонда.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 31, п. 10.

#### 52

Кому из нижеперечисленных лиц в случае прекращения ПИФА в последнюю очередь распределяются денежные средства, составляющие ПИФ и поступившие в него после реализации имущества, составляющего ПИФ?

1. Управляющей компании.
2. Лицу, осуществляющему прекращение ПИФа.
3. Специализированному депозитарию.
4. Владельцам инвестиционных паев.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 32, п. 1.

#### 53

В случае прекращения ПИФа денежные средства, составляющие ПИФ и поступившие в него после реализации имущества, составляющего ПИФ, в первую очередь распределяются:

1. Всем владельцам инвестиционных паев.
2. Лицу, осуществляющему прекращение ПИФа.
3. Владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда.
4. Управляющей компании.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 32, п. 1.

#### 54

В случае прекращения ПИФА денежные средства, составляющие ПИФ и поступившие в него после реализации имущества, составляющего ПИФ, в первую очередь распределяются:

1. Всем владельцам инвестиционных паев.
2. Лицу, осуществляющему прекращение ПИФа.
3. Специализированному депозитарию вознаграждения, начисленного ему на день возникновения основания прекращения ПИФа.
4. Управляющей компании.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 32, п. 1.

#### 55

В случае прекращения ПИФА денежные средства, составляющие ПИФ и поступившие в него после реализации имущества, составляющего ПИФ, в первую очередь распределяются:

1. Всем владельцам инвестиционных паев.
2. Лицу, осуществляющему прекращение ПИФа.
3. Специализированному депозитарию вознаграждения, начисленного ему после дня возникновения основания прекращения ПИФа.

4. Владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 32, п. 1.

#### 56 тестовое задание повышенной сложности

Укажите очередность распределения денежных средств, составляющих паевой инвестиционный фонд, при прекращении паевого инвестиционного фонда:

1. Вознаграждение лицу, осуществлявшему прекращение паевого инвестиционного фонда.

2. Вознаграждение специализированному депозитарию, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев, оценщику, аудиторской организации и бирже, начисленное им на день возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда.

3. Вознаграждение специализированному депозитарию, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев, оценщику и аудитору, начисленное им после дня возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда.

4. Вознаграждение управляющей компании, начисленного ей на день возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда.

5. Денежные компенсации лицам, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда.

6. Денежные компенсации владельцам инвестиционных паев пропорционально количеству принадлежащих им инвестиционных паев.

В первую очередь —

Во вторую очередь —

В третью очередь —

В четвертую очередь —

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 32, п. 1.

#### 2.4.3.4. Состав активов паевого инвестиционного фонда. Категории ПИФов

57\*

Что не может входить в состав активов открытых паевых инвестиционных фондов?

1. Денежные средства.

2. Государственные ценные бумаги РФ.

3. Государственные ценные бумаги субъектов РФ.

4. Муниципальные ценные бумаги.

5. Акции российских акционерных обществ.

6. Облигации российских хозяйственных обществ.

7. Ценные бумаги иностранных государств.

8. Акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций.

9. Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов.

10. Российские депозитарные расписки.

11. Иностранные депозитарные расписки.

12. Ценные бумаги иностранных государств.

13. Ценные бумаги международных финансовых организаций.

14. Ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации.

15. Паи (акции) иностранных инвестиционных фондов.

16. Иное имущество, кроме ценных бумаг, недвижимого имущества и имущественных прав на недвижимое имущество, в соответствии с нормативными актами Банка России.

17. Недвижимое имущество и имущественные права на недвижимое имущество.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 33, п. 1.

58

Что не может входить в состав активов интервальных паевых инвестиционных фондов?

1. Денежные средства.

2. Государственные ценные бумаги РФ.

3. Государственные ценные бумаги субъектов РФ.

4. Муниципальные ценные бумаги.

5. Акции российских акционерных обществ.

6. Облигации российских хозяйственных обществ.

7. Ценные бумаги иностранных государств.

8. Акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций.

9. Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов.

10. Российские депозитарные расписки.

11. Иностранные депозитарные расписки.

12. Ценные бумаги иностранных государств.

13. Ценные бумаги международных финансовых организаций.

14. Ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации.

15. Паи (акции) иностранных инвестиционных фондов.

16. Иное имущество, кроме ценных бумаг, недвижимого имущества и имущественных прав на недвижимое имущество, в соответствии с нормативными актами Банка России.

17. Недвижимое имущество и имущественные права на недвижимое имущество.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 33, п. 1, 2.

Что не может входить в состав активов биржевых паевых инвестиционных фондов?

1. Денежные средства.
2. Государственные ценные бумаги РФ.
3. Государственные ценные бумаги субъектов РФ.
4. Муниципальные ценные бумаги.
5. Акции российских акционерных обществ.
6. Облигации российских хозяйственных обществ.
7. Ценные бумаги иностранных государств.
8. Акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций.
9. Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов.
10. Российские депозитарные расписки.
11. Иностранные депозитарные расписки.
12. Ценные бумаги иностранных государств.
13. Ценные бумаги международных финансовых организаций.
14. Ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации.
15. Паи (акции) иностранных инвестиционных фондов.
16. Иное имущество, кроме ценных бумаг, недвижимого имущества и имущественных прав на недвижимое имущество, в соответствии с нормативными актами Банка России.
17. Недвижимое имущество и имущественные права на недвижимое имущество.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 33, п. 1, 2.

## 60\*

В состав активов закрытых паевых инвестиционных фондов могут входить:

1. Денежные средства.
2. Государственные ценные бумаги РФ.
3. Государственные ценные бумаги субъектов РФ.
4. Муниципальные ценные бумаги.
5. Акции российских акционерных обществ.
6. Облигации российских хозяйственных обществ.
7. Ценные бумаги иностранных государств.
8. Акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций.
9. Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов.
10. Российские депозитарные расписки.
11. Иностранные депозитарные расписки.
12. Ценные бумаги иностранных государств.
13. Ценные бумаги международных финансовых организаций.
14. Ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законода-

тельством Российской Федерации.

15. Паи (акции) иностранных инвестиционных фондов.

16. Иное имущество, кроме ценных бумаг, в соответствии с нормативными актами Банка России.

17. Недвижимое имущество и имущественные права на недвижимое имущество.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 33, п. 1, 2.

#### 61\* тестовое задание повышенной сложности

В состав активов паевых инвестиционных фондов рыночных финансовых инструментов могут входить только:

1. Активы, допущенные к организованным торгам на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах.

2. Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов.

3. Инвестиционные паи открытых и биржевых паевых инвестиционных фондов.

4. Денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках.

5. Депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств.

6. Государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств.

7. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации.

8. Требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу.

9. Права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных Банком России.

10. Ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации (не допущенные к организованным торгам на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах).

Источник — Указание Центрального банка РФ «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов» от 5.09.2016 г. № 4129-У (далее — Указание Банка России от 5.09.2016 г. № 4129-У). П. 2.1, 2.2.

#### 62\*

Какими категориями могут создаваться открытые паевые инвестиционные фонды?

1. Фонд финансовых инструментов.

2. Фонд рыночных финансовых инструментов.

3. Фонд прямых инвестиций.

4. Фонд недвижимости.

5. Комбинированный фонд.

Источник — Указание Банка России от 5.09.2016 г. № 4129-У. П. 1.1, 1.2, 1.3.

63\*

Какими категориями могут создаваться открытые паевые инвестиционные фонды для квалифицированных инвесторов?

1. Фонд финансовых инструментов.
2. Фонд рыночных финансовых инструментов.
3. Фонд прямых инвестиций.
4. Фонд недвижимости.
5. Комбинированный фонд.

Источник — Указание Банка России от 5.09.2016 г. № 4129-У. П. 1.1, 1.3.

64\*

Какими категориями могут создаваться паевые инвестиционные фонды для неквалифицированных инвесторов?

1. Фонд рыночных финансовых инструментов.
2. Фонд финансовых инструментов.
3. Фонд облигаций.
4. Фонд недвижимости.
5. Комбинированный фонд.

Источник — Указание Банка России от 5.09.2016 г. № 4129-У. П. 1.2.

65

Какой категорией могут создаваться открытые паевые инвестиционные фонды для неквалифицированных инвесторов?

1. Фонд рыночных финансовых инструментов.
2. Фонд акций.
3. Фонд облигаций.
4. Фонд недвижимости.
5. Комбинированный фонд.

Источник — Указание Банка России от 5.09.2016 г. № 4129-У. П. 1.2, 1.3.

66

Какой категорией могут создаваться только закрытые паевые инвестиционные фонды?

1. Фонд рыночных финансовых инструментов.
2. Фонд акций.
3. Фонд облигаций.
4. Фонд недвижимости.
5. Комбинированный фонд.

Источник — Указание Банка России от 5.09.2016 г. № 4129-У. П. 1.3.

67\*

Паевые инвестиционные фонды каких категорий могут быть созданы только для квалифицированных инвесторов?

1. Фонд рыночных финансовых инструментов.
2. Фонд финансовых инструментов.
3. Фонд недвижимости.
4. Комбинированный фонд.

Источник — Указание Банка России от 5.09.2016 г. № 4129-У. П. 11.1, 1.2.

Паевой инвестиционный фонд какой категории может быть создан только для неквалифицированных инвесторов?

1. Фонд рыночных финансовых инструментов.
2. Фонд финансовых инструментов.
3. Фонд недвижимости.
4. Комбинированный фонд.

Источник — Указание Банка России от 5.09.2016 г. № 4129-У. П. 11.1, 1.2.

Паевой инвестиционный фонд какой категории может быть создан как для квалифицированных инвесторов, так и для неквалифицированных инвесторов?

1. Фонд рыночных финансовых инструментов.
2. Фонд финансовых инструментов.
3. Фонд недвижимости.
4. Комбинированный фонд.

Источник — Указание Банка России от 5.09.2016 г. № 4129-У. П. 11.1, 1.2.

Какими категориями могут создаваться паевые инвестиционные фонды для квалифицированных инвесторов?

1. Фонд финансовых инструментов.
2. Фонд рыночных финансовых инструментов.
3. Фонд прямых инвестиций.
4. Фонд недвижимости.
5. Комбинированный фонд.

Источник — Указание Банка России от 5.09.2016 г. № 4129-У. П. 11.1.

Инвестиционные паи, ограниченные в обороте, — это инвестиционные паи:

1. Которые предназначены только для квалифицированных инвесторов.
2. Которые предназначены для инвесторов, отнесенных брокером к категории клиентов с особым уровнем риска.
3. Закрытых паевых инвестиционных фондов.
4. С которыми правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом запрещено совершать операции на организованном рынке ценных бумаг.

Источник — Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ. Ст. 14.1, п. 2.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ И РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая [Электронный ресурс] : федер. закон РФ от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ : (в ред. от 29.07.2017 г., с изм. от 22.06.2017 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

2. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть вторая [Электронный ресурс] : федер. закон РФ от 26.01.1996 г. № 14-ФЗ : (в ред. от 5.12.2017 г., с изм. от 23.12.1997 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

3. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть вторая [Электронный ресурс] : федер. закон РФ от 5.08.2000 г. № 117-ФЗ : (в ред. от 7.03.2018 г., с изм. от 13.04.2016 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

4. О банках и банковской деятельности» [Электронный ресурс] : федер. закон РФ от № 395-1 : (в ред. от 31.12.2017 г., с изм. от 27.10.2008 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

5. О рынке ценных бумаг [Электронный ресурс] : федер. закон РФ от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ : (в ред. от 31.12.2017 г., с изм. от 13.07.2015 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

6. О негосударственных пенсионных фондах [Электронный ресурс] : федер. закон РФ от 07.05.1998 г. № 75-ФЗ : (в ред. от 28.12.2013 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

7. О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма [Электронный ресурс] : федер. закон РФ от 7.08.2001 г. № 115-ФЗ : (в ред. от 27.12.2017 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

8. Об инвестиционных фондах [Электронный ресурс] : федер. закон РФ от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ : (в ред. от 31.12.2017 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

9. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) [Электронный ресурс] : федер. закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ : (в ред. от 7.03.2018 г., с изм. от 30.09.2010 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

10. Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации [Электронный ресурс] : федер. закон РФ от 24.07.2002 г. № 111-ФЗ : (в ред. от 18.07.2017 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

11. О несостоятельности (банкротстве) [Электронный ресурс] : федер. закон РФ от 26.10.2002 г. № 127-ФЗ : (в ред. от 29.07.2017 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

12. О накопительно–ипотечной системе жилищного обеспечения военнослужащих [Электронный ресурс] : федер. закон РФ от 20.08.2004 г. № 117-ФЗ : (в ред. от 29.07.2017 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

13. О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте [Электронный ресурс] : федер. закон РФ от 07.02.2011 г. № 7-ФЗ : (в ред. от 18.07.2017 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

14 Об организованных торгах [Электронный ресурс] : федер. закон РФ от

21.11.2011 г. № 325-ФЗ : (в ред. от 18.07.2017 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

15. О Центральном депозитарии [Электронный ресурс] : федер. закон РФ от 7.12.2011 г. № 414-ФЗ : (в ред. от 13.07.2015 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

16. О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка [Электронный ресурс] : федер. закон РФ от 13.07.2015 г. № 223-ФЗ : (в ред. от 28.12.2017 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

17. О мерах по государственному регулированию рынка ценных бумаг в Российской Федерации [Электронный ресурс] : указ Президента РФ от 4.11.1994 г. № 2063 : (в ред. от 4.11.2011 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

18. О дополнительных мерах по повышению эффективности инвестиционной политики Российской Федерации [Электронный ресурс] : указ Президента РФ от 26.07.1995 г. № 765 : (в ред. от 18.02.2002 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

19. Комплексная программа мер по обеспечению прав вкладчиков и акционеров [Электронный ресурс] : утв. указом Президента РФ от 21.03.1996 г. № 408 : (в ред. от 16.10.2000 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

20. Государственная программа защиты прав инвесторов на 1998–1999 годы [Электронный ресурс] : утв. постановлением правительства РФ от 17.07.1998 г. № 785 // СПС «КонсультантПлюс».

21. Концепция развития системы ипотечного жилищного кредитования : [Электронный ресурс] : утв. постановлением Правительства РФ от 11.01.2000 г. № 28 (в ред. от 08.05.2002 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

22. Типовые правила доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом [Электронный ресурс] : утв. постановлением Правительства РФ от 25.07.2002 г. № 564 : (в ред. от 18.04.2013 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

23. Типовые правила доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом [Электронный ресурс] : утв. постановлением Правительства РФ от 27.08.2002 г. № 633 : (в ред. от 06.08.2013 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

24. Типовые правила доверительного управления интервальным паевым инвестиционным фондом [Электронный ресурс] : утв. постановлением Правительства РФ от 18.09.2002 г. № 684 : (в ред. от 06.08.2013 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

25. Типовые правила доверительного управления биржевым паевым инвестиционным фондом [Электронный ресурс] : утв. постановлением Правительства РФ от 15.07.2013 г. № 600 // СПС «КонсультантПлюс».

26. О предотвращении конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг [Электронный ресурс] : постановление ФКЦБ России от 5.11.1998 г. № 44 : (в ред. от) // СПС «КонсультантПлюс».

27. О минимальной стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, по достижении которой паевой инвестиционный фонд является сформированным [Электронный ресурс] : приказ ФСФР России от 02.11.2006 г. № 06-125/пз-н // СПС «КонсультантПлюс».

28. Положение о квалификации иностранных финансовых инструментов в качестве ценных бумаг [Электронный ресурс] : утв. приказом ФСФР России от 23.10.2007 г. № 07-105/пз-н : (в ред. от 22.01.2008 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

29. Положение о порядке и условиях открытия транзитного счета депо и осуществления операций по транзитному счету депо [Электронный ресурс] : утв. приказом ФСФР России от 17.07.2008 г. № 08-29/пз-н // СПС «КонсультантПлюс».

30. О передаче имущества в оплату инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда и сроках формирования закрытого паевого инвестиционного фонда [Электронный ресурс] : утв. приказом ФСФР России от 09.12.2008 г. № 08-56/пз-н : (в ред. от 6.08.2009 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

31. Положение о специалистах финансового рынка [Электронный ресурс] : утв. приказом ФСФР России от 28.01.2010 г. № 10-4/пз-н : (в ред. от 16.05.2013 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

32. Требования к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении операций с денежными средствами клиентов брокера [Электронный ресурс] : утв. приказом ФСФР России от 05.04.2011 г. № 11-7/пз-н // СПС «КонсультантПлюс».

33. Положение о внутреннем контроле профессионального участника рынка ценных бумаг [Электронный ресурс] : утв. приказом ФСФР России от 24.05.2012 г. № 12-32/пз-н // СПС «КонсультантПлюс».

34. О единых требованиях к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении операций с имуществом клиента брокера [Электронный ресурс] : указание Центр. банка РФ от 25.07.2014 г. № 3349-У : (в ред. от 18.01.2016 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

35. О порядке регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом и изменений и дополнений в них [Электронный ресурс] : инструкция Центр. банка РФ от 6.11.2014 г. № 157-И : (в ред. от 20.12.2017 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

36. О квалификационных требованиях к специальным должностным лицам, ответственным за реализацию правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма в некредитных финансовых организациях [Электронный ресурс] : указание Центр. банка РФ от 5.12.2014 г. № 3470-У // СПС «КонсультантПлюс».

37. О требованиях к правилам внутреннего контроля некредитных финансовых организаций в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма [Электронный ресурс] : положение Центр. банка РФ от 15.12.2014 г. № 445-П : (в ред. от 5.10.2017 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

38. О перечне расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим активы акционерного инвестиционного фонда, или имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд [Электронный ресурс] : указание Центр. банка РФ от 24.12.2014 г. № 3506-У : (в ред. от

24.11.2016 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

39. О признании лиц квалифицированными инвесторами и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами [Электронный ресурс] : указание Центр. банка РФ от 29.04.2015 г. № 3629-У // СПС «КонсультантПлюс».

40. О лицензионных требованиях и условиях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, ограничения 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 [Электронный ресурс] : положение Центр. банка РФ от 27.07.2015 г. № 481-П : (в ред. от 20.09.2017 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

41. О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также о требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего [Электронный ресурс] : положение Центр. банка РФ от 3.08.2015 г. № 482-П // СПС «КонсультантПлюс».

42. О порядке лицензирования Банком России профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и порядке ведения реестра профессиональных участников рынка ценных бумаг [Электронный ресурс] : инструкция Центр. банка РФ от 13.09.2015 г. № 168-И : (в ред. от 13.07.2017 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

43. Об утверждении перечня иностранных бирж, прохождение процедуры листинга на которых является обязательным условием для принятия российской биржей решения о допуске ценных бумаг иностранных эмитентов к организованным торгам, а также условием для непроведения организациями, осуществляющими операции с денежными средствами или иным имуществом, идентификации бенефициарных владельцев иностранных организаций, чьи ценные бумаги прошли процедуру листинга на таких биржах [Электронный ресурс] : указание Центр. банка РФ от 28.01.2016 г. № 3949-У // СПС «КонсультантПлюс».

44. Об утверждении перечня организаций, осуществляющих учет прав на ценные бумаги, в которых депозитарии вправе открывать счета для учета их прав на представляемые ценные бумаги при осуществлении эмиссии российских депозитарных расписок, а также в которых депозитарии вправе открывать счет лица, действующего в интересах других лиц, для обеспечения учета прав на ценные бумаги иностранных эмитентов в случае их публичного размещения и (или) публичного обращения в Российской Федерации [Электронный ресурс] : указание Центр. банка РФ от 22.06.2016 г. № 4050-У // СПС «КонсультантПлюс».

45. О порядке расчета собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг, а также соискателя лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг [Электронный ресурс] : положение Центр. бан-

ка РФ от 19.07.2016 г. № 548-П : (в ред. от 19.07.2016 г.) // СПС «Консультант-Плюс».

46. О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и соискателей лицензии управляющей компании [Электронный ресурс] : указание Центр. банка РФ от 19.07.2016 г. № 4075-У // СПС «КонсультантПлюс».

47. О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов [Электронный ресурс] : указание Центр. банка РФ от 5.09.2016 г. № 4129-У : (в ред. от 6.04.2017 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

48. О требованиях к осуществлению деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг [Электронный ресурс] : положение Центр. банка РФ от 27.12.2016 г. № 572-П // СПС «КонсультантПлюс».

49. О требованиях к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг [Электронный ресурс] : указание Центр. банка РФ от 11.05.2017 г. № 4373-У // СПС «КонсультантПлюс».

50. О требованиях к организации профессиональным участником рынка ценных бумаг системы управления рисками, связанными с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и с осуществлением операций с собственным имуществом, в зависимости от вида деятельности и характера совершаемых операций [Электронный ресурс] : указание Центр. банка РФ от 21.08.2017 г. № 4501-У // СПС «КонсультантПлюс».

51. Алексеева И. А. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг : учеб. пособие : в 2 ч. / И. А. Алексеева. – Иркутск : Изд-во БГУ, 2018. – Ч. 1 : Посредничество на рынке ценных бумаг. – 124 с.

Учебное издание

**Алексеева Ирина Анатольевна**

**ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ  
НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ**

Тестовые задания

**Часть 1. Посредничество на рынке ценных бумаг**

Издается в авторской редакции

ИД № 06318 от 26.11.01.

Подписано в пользование 10.05.18.

Издательство Байкальского государственного университета.  
664003, г. Иркутск, ул. Ленина, 11.

<http://bgu.ru>.