

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

**Будут использоваться при проведении профессиональных экзаменов
после 03.08.2020 г.**

2020 год

ОГЛАВЛЕНИЕ

Раздел	страница
1. Наименование квалификации и уровень квалификации	3
2. Номер квалификации	3
3. Профессиональный стандарт или квалификационные требования, установленные федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации	3
4. Вид профессиональной деятельности	3
5. Спецификация заданий для теоретического этапа профессионального экзамена	3
6. Спецификация заданий для практического этапа профессионального экзамена	6
7. Материально-техническое обеспечение оценочных мероприятий	6
8. Кадровое обеспечение оценочных мероприятий	9
9. Требования безопасности к проведению оценочных мероприятий (при необходимости)	11
10. Задания для теоретического этапа профессионального экзамена	11
11. Критерии оценки (ключи к заданиям), правила обработки результатов теоретического этапа профессионального экзамена и принятия решения о допуске (отказе в допуске) к практическому этапу профессионального экзамена	15
12. Задания для практического этапа профессионального экзамена	15
13. Правила обработки результатов профессионального экзамена и принятия решения о соответствии квалификации соискателя требованиям к квалификации	17
14. Перечень нормативных правовых и иных документов, использованных при подготовке комплекта оценочных средств (при наличии)	17

1. **Наименование квалификации и уровень квалификации:**
Финансовый консультант (7 уровень квалификации)
2. **Номер квалификации:** 08.00800.02
3. **Профессиональный стандарт** или квалификационные требования, установленные федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации (далее – требования к квалификации): «Специалист по финансовому консультированию», утвержден приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 19 марта 2015 г. N 167н. Регистрационный номер 439.
Код: 08.008
4. **Вид профессиональной деятельности:** финансовое консультирование.
5. **Спецификация заданий для теоретического этапа профессионального экзамена**

Знания, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип и № задания
1	2	3
ТФ В/01.7 Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг		
Осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг	Верный ответ – 1 балл Неверный ответ – 0 баллов	С выбором ответа: 1, 2 На установление соответствия: 11
Предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента	Верный ответ – 1 балл Неверный ответ – 0 баллов	С выбором ответа: 2, 4,5 С открытым ответом: 3 На установление соответствия: 11
Собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг	Верный ответ – 1 балл Неверный ответ – 0 баллов	С выбором ответа: 2, 6, 7 С открытым ответом: 8 На установление соответствия: 11 На установление последовательности: 20
Рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски	Верный ответ – 1 балл Неверный ответ – 0 баллов	С выбором ответа: 2, 7 С открытым ответом: 8,9 На установление соответствия: 11
Учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений,	Верный ответ – 1 балл	С выбором ответа: 2, 12, 13, 14

Знания, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип и № задания
направленных на решение финансовых задач клиента	Неверный ответ – 0 баллов	С открытым ответом: 29,40 На установление соответствия: 11 На установление последовательности: 20
Планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами	Верный ответ – 1 балл Неверный ответ – 0 баллов	С выбором ответа: 2, 6, 12, 13, 14 С открытым ответом: 9, 37, На установление соответствия: 11 На установление последовательности: 20
Проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения	Верный ответ – 1 балл Неверный ответ – 0 баллов	С выбором ответа: 2, 6, 11, 12, 13, 14 С открытым ответом: На установление соответствия: 11 На установление последовательности: 20
Отстаивать интересы клиента в повышении качества, доступности и безопасности инвестиционных услуг	Верный ответ – 1 балл Неверный ответ – 0 баллов	С выбором ответа: 15, 18, 19
Основные организации и профессиональные участники рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования	Верный ответ – 1 балл Неверный ответ – 0 баллов	С выбором ответа: 16, 17, 18
Проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля	Верный ответ – 1 балл Неверный ответ – 0 баллов	С выбором ответа: 1, 218, 19, 21, 22
ТФ В/02.7 Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля		
Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований	Верный ответ – 1 балл Неверный ответ – 0 баллов	С выбором ответа: 7, 20, 31 С открытым ответом: 38, 40
Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля	Верный ответ – 1 балл Неверный ответ – 0 баллов	С выбором ответа: 2, 3, 4, 5, 18, 19, 21, 22,41-55,70-76,78-80 На установление соответствия: 77

Знания, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип и № задания
Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента	Верный ответ – 1 балл Неверный ответ – 0 баллов	С открытым ответом: 23, 24, 56-69
Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала	Верный ответ – 1 балл Неверный ответ – 0 баллов	С открытым ответом: 26, 25
Принципы формирования стоимости денег во времени	Верный ответ – 1 балл Неверный ответ – 0 баллов	С выбором ответа: 27, 28 С открытым ответом: 8, 36, 39
Принципы начисления сложных процентов	Верный ответ – 1 балл Неверный ответ – 0 баллов	С выбором ответа: 9, 37, 38, 40
Принципы расчета доходности активов	Верный ответ – 1 балл Неверный ответ – 0 баллов	С выбором ответа: 25, 26, 38, 40
Принципы портфельного управления инвестированием	Верный ответ – 1 балл Неверный ответ – 0 баллов	С выбором ответа: 1, 7, 21, 22 На установление последовательности: 20
Принципы подбора и распределения активов	Верный ответ – 1 балл Неверный ответ – 0 баллов	С выбором ответа: 21, 22, 30
Принципы соотношения риска и доходности	Верный ответ – 1 балл Неверный ответ – 0 баллов	С выбором ответа: 30, 31
Понятия безрискового актива	Верный ответ – 1 балл Неверный ответ – 0 баллов	С выбором ответа: 32 На установление последовательности:
Способы управления финансовыми рисками	Верный ответ – 1 балл Неверный ответ – 0 баллов	С выбором ответа: 33
Методы количественного и качественного анализа финансовых показателей	Верный ответ – 1 балл Неверный ответ – 0 баллов	С выбором ответа: 34, 35

Общая информация по структуре заданий для теоретического этапа профессионального экзамена:

У каждого соискателя: 40 вопросов.

Общее количество вопросов: **80**

А. количество заданий с выбором ответа: 49

Б. количество заданий с открытым ответом: 27

В. количество заданий на установление соответствия: 2

Г. количество заданий на установление последовательности: 2

Время выполнения заданий для теоретического этапа экзамена: 90 мин.

6. Спецификация заданий для практического этапа профессионального экзамена

Трудовые функции, трудовые действия, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип и № задания
1	2	3
трудовая функция: В/02.7 Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля трудовое действие (действия): Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала.	Соответствие результата выполнения задания установленному «модельному ответу»	Задание на выполнение трудовых функций, трудовых действий в реальных или модельных условиях №1
трудовая функция: В/02.7 Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля трудовое действие (действия): Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала	Соответствие результата выполнения задания установленному «модельному ответу»	Задание на выполнение трудовых функций, трудовых действий в реальных или модельных условиях №2
трудовая функция: В/02.7 Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля трудовое действие (действия): Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала.	Соответствие результата выполнения задания установленному «модельному ответу»	Задание на выполнение трудовых функций, трудовых действий в реальных или модельных условиях №3
трудовая функция: В/01.7 Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг трудовое действие: Разъяснение сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг	Соответствие результата выполнения задания установленному «модельному ответу»	Задание на выполнение трудовых функций, трудовых действий в реальных или модельных условиях №4

Обязательно 2 задания из четырех.

7. Материально-техническое обеспечение оценочных мероприятий:

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

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

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

Технические требования к компьютеру и интернет-соединению Соискателя

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

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

Технические требования к компьютеру и интернет-соединению Эксперта

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

- средства видеонаблюдения (технические устройства, предназначенные для видеонаблюдения: фронтальная/горизонтальная камеры), устройство для фотографирования, средства для записи, хранения и передачи фото- и видеоматериалов в информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет»;
- питьевая вода не менее 5 (пяти) литров;
- комплект одноразовых стаканов не менее 10 (десяти) штук;
- калькуляторы (при необходимости, по числу соискателей);
- канцелярские принадлежности: бумага для черновиков, ручки;
- наличие у центров оценки квалификаций автоматизированной системы по независимой оценке квалификации (собственной или на основании лицензии) или наличие заключенного Лицензионного соглашения с ООО «Релевантные системы» (ИНН 9729067320) или наличие Сублицензионного соглашения с СПКФР на использование специализированного ПО «Автоматизированная Система Центра Оценки Квалификаций» и соответствующие заключение от уполномоченных органов о соответствии требованиям Федерального закона «О персональных данных» от 27.07.2006 № 152-ФЗ, а также Приказа ФСТЭК России от 18 февраля 2013 г. № 21, и настроенной интеграцией с программным интерфейсом Автоматизированной системы СПКФР.

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

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

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

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

Технические требования к компьютеру Соискателя

Параметр	Минимальные	Рекомендуемые
----------	-------------	---------------

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

Технические требования к компьютеру Эксперта

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

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

8. Кадровое обеспечение оценочных мероприятий:

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

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

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

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

проведения профессионального экзамена, штатный сотрудник ЦОК;

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

8.4. Эксперты по оценке квалификации должны:

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

п
р иметь документ, подтверждающий наличие высшего образования не ниже уровня специалитета;

- иметь документ, подтверждающий наличие практического опыта работы в финансовой сфере не менее двух лет.

к иметь действующее свидетельство эксперта по проведению независимой оценки квалификации СПКФР.

8.5. Эксперты по виду профессиональной деятельности должны:

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

п
р иметь документ, подтверждающий наличие высшего образования не ниже уровня специалитета;

- иметь документ, подтверждающий наличие практического опыта работы в финансовой сфере не менее двух лет.

к иметь действующее свидетельство эксперта по проведению независимой оценки квалификации СПКФР;

н иметь свидетельство о квалификации.

8.6. Эксперты должны:

Эксперт по оценке квалификации	Эксперт по виду профессиональной деятельности
а) знать: - нормативные правовые акты в области независимой оценки квалификации и особенности их применения при проведении профессионального экзамена; - требования и установленный СПК порядок проведения теоретической и практической части профессионального экзамена и документирование результатов оценки; - содержание и процедуру оценки квалификации, определенные утвержденным СПК оценочным средством (оценочными средствами); - порядок работы с персональными данными и информацией ограниченного использования (доступа); - правила деловой этики;	а) знать: - нормативные правовые акты в области независимой оценки квалификации и особенности их применения при проведении профессионального экзамена; - нормативные правовые акты, регулирующие вид профессиональной деятельности и проверяемую квалификацию; - содержание и процедуру оценки квалификации, определенные утвержденным СПК оценочным средством (оценочными средствами); - порядок работы с персональными данными и информацией ограниченного использования (доступа); - правила деловой этики;
б) уметь:	б) уметь:

6

т

ш

8

<ul style="list-style-type: none"> - применять оценочные средства в соответствии с компетенцией; - контролировать соблюдение процедуры профессионального экзамена, в т.ч. фиксировать нарушения (при наличии); - анализировать полученную при проведении профессионального экзамена информацию, проводить экспертизу документов и материалов; - использовать информационно-коммуникационные технологии и программно-технические средства, необходимые для подготовки и оформления экспертной документации; - предупреждать и разрешать возможные конфликтные ситуации при проведении профессионального экзамена; - проводить инструктажи соискателей, предусмотренные процедурой профессионального экзамена и оценочными средствами; - организовывать выполнение заданий соискателями, отвечать на вопросы организационно-технического характера; - при защите портфолио формулировать вопросы к соискателю, имеющие общепрофессиональный характер на основе типовых; - формулировать и обосновывать результаты профессионального экзамена на основе оценки технических экспертов, а также собственных оценок по критериям общепрофессионального характера и результатов контроля соблюдения процедуры экзамена; - документировать результаты профессионального экзамена; 	<ul style="list-style-type: none"> - применять оценочные средства в соответствии с компетенцией; - принимать экспертные решения по оценке квалификации в соответствии с компетенцией; - использовать информационно-коммуникационные технологии и программно-технические средства, необходимые для подготовки и оформления экспертной документации; - предупреждать и разрешать возможные конфликтные ситуации при проведении профессионального экзамена; - оценивать выполнение практического задания по критериям с фиксацией результатов оценки; - при защите портфолио формулировать вопросы к соискателю на основе типовых; - оценивать портфолио по критериям с фиксацией результатов оценки в индивидуальной оценочной ведомости; - принимать экспертные решения по оценке квалификации на основе критериев оценки, содержащихся в оценочных средствах, и результатов контроля соблюдения процедуры экзамена; - проверять и дополнять при необходимости протокол профессионального экзамена.
---	---

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

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

Специализированные требования к безопасности не установлены.

Для соискателей и членов экспертной комиссии обязательно проведение инструктажа по технике безопасности и противопожарной безопасности.

10. Задания для теоретического этапа профессионального экзамена:

1. Выберите ОДИН верный ответ.

При определении инвестиционного профиля клиента – физического лица является ли обязательной процедура проверки достоверности представленной информации?

А. Нет;

- В. Да;
- С. По согласованию.

2. Выберите ВСЕ верные ответы:

Укажите российские информационные агентства/ресурсы, предоставляющие информацию о финансовых инструментах на рынке ценных бумаг:

- A. CBONDS;
- B. INVESTFUNDS;
- C. FINPARTY;
- D. RUSBONDS.

3. Выберите ОДИН верный ответ.

Кем определяется ключевая ставка в России?

- A. Правительством России;
- B. Банком России;
- C. Экспертами финансового рынка на основе консенсуса.

4. Задание на установление соответствия.

Какой из индексов соответствует стране, анализ рынка которой планирует исследовать финансовый консультант:

1. DJI	A. Россия
2. RTS	B. США
3. N225	C. Гонконг
4. DAX	D. Германия
5. HSI	E. Япония

5. Выберите ОДИН верный ответ.

Какая организация является правообладателем и первоисточником для Индекса ИМОЕХ?

- A. Банк России;
- B. ПАО «Московская Биржа»;
- C. Агентство CBONDS.

6. Выберите ОДИН верный ответ.

В результате структурированного интервью для инвестора определен консервативный инвестиционный профиль. Укажите наиболее приемлемый для него состав активов:

- A. Государственные ценные бумаги Российской Федерации, корпоративные облигации российских эмитентов с инвестиционными рейтингами, банковские вклады в российских банках с государственным участием;
- B. Облигации российских эмитентов, не имеющих рейтингов, акции российских и иностранных эмитентов, инвестиционные паи ПИФ/ETF;
- C. Акции российских и иностранных эмитентов, производные финансовые инструменты.

7. Выберите ОДИН верный ответ:

Укажите правильные суждения относительно коэффициента Шарпа:

- A. Чем больше коэффициент Шарпа, тем больший доход получит инвестор на единицу риска;
- B. Чем меньше коэффициент Шарпа, тем больший доход получит инвестор на единицу риска;
- C. Чем больше коэффициент Шарпа, тем больше риск инвестора;
- D. Чем больше коэффициент Шарпа, тем меньше риск инвестора.

8. Выберите ОДИН верный ответ:

Укажите правильные суждения относительно показателя P/B (отношение цена/балансовая стоимость):

- A. Показывает сколько инвестор готов заплатить за имущество предприятия, приходящееся на одну акцию;
- B. Показывает способность компании приносить прибыль акционерам;
- C. Является индикатором надежности компании.

9. Задание с открытым ответом.

Банк начисляет процент на вклад по процентной ставке 6,5%. Проценты капитализируются ежегодно. Определить величину эффективного процента.

Ответ ввести числом без обозначений, с точностью до одного знака после запятой.

10. Выберите ОДИН верный ответ:

Должен ли инвестиционный советник проверять информацию, предоставленную клиентом для определения инвестиционного профиля?

Ответы:

- A. Должен, в любом случае
- B. Должен предпринять доступные меры по проверке информации
- C. Нет, не должен, если иное не установлено внутренними документами инвестиционного советника
- D. Не должен

11. Выберите ОДИН верный ответ:

Выберите верное определение понятия «волатильность».

Ответы:

- A. Статистический финансовый показатель, характеризующий изменчивость цены или доходности актива или портфеля.
- B. Показатель, характеризующий чувствительность стоимости облигации к изменению процентных ставок.
- C. Ничего из перечисленного.

12. Выберите ОДИН верный ответ:

Выберите правильное определение показателя VaR.

Ответы:

- A. Статистический финансовый показатель, характеризующий изменчивость цены или доходности актива или портфеля.
- B. Выраженная в денежных единицах оценка величины, которую не превысят ожидаемые в течение данного периода времени потери с заданной вероятностью..
- C. Показатель, характеризующий чувствительность стоимости облигации к изменению процентных ставок.
- D. Срок до погашения облигации.

13. Выберите ОДИН верный ответ:

Что такое расчетный срочный контракт?

Ответы:

- A. Договор, содержащий обязанность сторон или стороны (в том числе по требованию второй стороны) договора уплачивать денежные суммы в зависимости от изменения цен (значений) базисного актива и (или) наступления обстоятельства, являющегося базисным активом.
- B. Договор, содержащий обязанность одной стороны договора (в том, числе по требованию второй стороны) передать ценные бумаги, валюту или товар, являющиеся базисным

активом, в собственность другой стороне или лицу (лицам), в интересах которых был заключен договор, в том числе путем заключения стороной (сторонами) договора и (или) лицом (лицами), в интересах которых был заключен договор, договора купли-продажи ценных бумаг, договора купли-продажи иностранной валюты или договора поставки товара

С. Все перечисленное выше неверно

14. Задание с открытым ответом.

Ставка без риска равна 11%, ожидаемая доходность рыночного портфеля – 24%, бета акции компании А относительно рыночного портфеля – 1,3. Определить ожидаемую доходность акции.

Ответ ввести числом без обозначений, с точностью до одного знака после запятой.

15. Выберите ОДИН верный ответ:

Для инвестиционного анализа советники чаще всего используют:

- А. Факторный анализ
- В. Маркетинговый анализ
- С. Фундаментальный и технический анализ

16. Выберите ОДИН верный ответ:

Индивидуальная инвестиционная рекомендация, предоставленная клиенту в устной форме, должна быть зафиксирована инвестиционным советником с применением средств аудиозаписи, которая хранится (в случае предоставления индивидуальных инвестиционных рекомендаций в устной форме):

- А. в течение 5 лет со дня предоставления инвестиционным советником индивидуальной инвестиционной рекомендации клиенту;
- В. передается клиенту и не хранится у инвестиционного советника;
- С. в течение 3 лет со дня предоставления инвестиционным советником индивидуальной инвестиционной рекомендации клиенту.

17. Задание на установление соответствия.

Установите соответствие между типами счетов и их основными свойствами:

1) Брокерский счет	А) У налогоплательщика может быть только один такой счет
2) Банковский счет	Б) На этот счет можно вносить неограниченное количество средств в течение года и приобретать на них ценные бумаги
3) Индивидуальный инвестиционный счет	В) На этом счете могут находиться только денежные средства
4) Инвестиционно-страховой счет	Г) Во время действия договора на открытие этого счета полученная на нем прибыль не облагается налогом

18. Выберите ВСЕ верные ответы.

Выберите все основные свойства облигаций:

- А. Процент дохода по облигациям в большинстве случаев является фиксированным.
- В. Облигации дают право на участие в управлении компанией
- С. Проценты по облигациям выплачиваются в первую очередь, то есть до выплат дивидендов по акциям.
- Д. Проценты по облигациям выплачиваются в течение строго определенного срока, оговоренного условиями займа

19. Выберите один правильный ответ.

Портфель клиента состоит из акций, облигаций и долларов США. Вышла новость о том, что ФРС США изменил процентную ставку – поднял её на 0,5 пункта, в то время как рынок ожидал повышения на 0,25 пункта. Как поведет себя портфель клиента?

Ответы:

- A. акции упадут, доходность облигаций вырастет, доллар США вырастет
- B. акции упадут, цена облигаций упадет, доллар США вырастет
- C. акции вырастут, доходность облигаций вырастет, доллар США вырастет

20. Выберите ОДИН верный ответ.

В случае если в результате мониторинга инвестиционного портфеля клиента инвестиционный советник выявляет несоответствие инвестиционного портфеля клиента инвестиционному профилю клиента, что должен сделать инвестиционный советник?

Ответы:

- A. Предоставить клиенту индивидуальную инвестиционную рекомендацию, направленную на устранение указанного несоответствия.
- B. Уведомить клиента путем направления заказного письма.
- C. Предложить клиенту пересмотреть его профиль.

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

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

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

Теоретическая часть профессионального экзамена включает в себя 40 вопросов, которые выбираются рандомным методом (или простой случайной выборкой) из 80 вопросов.

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

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

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

12. Задания для практического этапа профессионального экзамена:

Практическое задание № 1

трудовая функция: В/02.7

Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля

Трудовое действие (действия):

Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента;
Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала

Условия выполнения задания:

1. Место (время) выполнения задания: Помещения Центра оценки квалификации
2. Максимальное время выполнения задания: 60 минут.
3. Не допускается использование телефонной связи, Интернета и иных источников информационно-коммуникационные технологии, помощи других физических лиц.

Исходные данные:

К инвестиционному советнику обратился за индивидуальной консультацией клиент – физическое лицо.

По результатам анкетирования клиента, выяснилась следующая информация:

Клиент – Константин, 64 года.

Цель инвестиций – сохранение капитала при низкой волатильности портфеля для целей получения постоянного пассивного дохода на пенсии.

Целевая доходность – 4-5% годовых, при этом безрисковая ставка составляет 2% годовых.

До этого все деньги держал на депозитных счетах в банках. Однако текущая доходность по банковским депозитам не позволяет достигнуть целевой доходности, и Клиент готов принять дополнительные кредитные и рыночные риски для ее достижения

Клиент никогда не владел ценными бумагами или ПФИ.

Имеются следующие варианты инвестиционных портфелей:

- А. 70% - облигаций, 20% - акций, 10% - золото.
- Б. 35% - облигаций, 50% - акций, 15% - золото.
- В. 20% - облигаций, 70% - акций, 10% - золото.

Данные о доходности видам инвестиций за предыдущие периоды:

1. Фонд долгосрочных облигаций. Среднегодовая доходность фонда за предыдущие периоды в долларах.

1-летняя	3-летняя	5-летняя	10-летняя
5.30	2.95	5.17	7.21

2. Фонд золота. Среднегодовая доходность фонда за предыдущие периоды в долларах.

1-летняя	3-летняя	5-летняя	10-летняя
4.42	3.42	4.77	3.16

3. Фонд мировых акций. Среднегодовая доходность фонда за предыдущие периоды в долларах.

1-летняя	3-летняя	5-летняя	10-летняя
4.54	12.62	7.21	11.59

Задание:

- 1) Определить риск-профиль клиента.
- 2) Сформулировать клиенту на основе имеющейся информации индивидуальную инвестиционную рекомендацию относительно типа портфеля.
- 3) Рассчитать среднегодовую доходность инвестиционного портфеля на промежутках в 1 год, 3 года, 5 лет и 10 лет.

Оценочная ведомость – критерии оценивания для практического задания № 2

№	Критерии задания	Нормативный акт	Трудовые действия	Выполнение критерия (да/нет)
1	Определение инвестиционного профиля клиента.	Указание Банка России от 17 декабря 2018 г. N 5014-У	Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента	
2	Выбор типа портфеля (консервативный, умеренный, агрессивный).	Указание Банка России от 17 декабря 2018 г. N 5014-У	Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента	
3	Расчет доходности инвестиционного портфеля	Указание Банка России от 17 декабря 2018 г. N 5014-У	Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала	

Считается выполненным при соответствии всем установленным критериям.

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

Положительное решение о соответствии квалификации соискателя требованиям к квалификации по квалификации «Финансовый консультант» (7 уровень квалификации) принимается при соответствии итогов выполнения всех заданий всем установленным критериям.

16. Перечень нормативных правовых и иных документов, использованных при подготовке комплекта оценочных средств (при наличии):

1. Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».
2. Федеральный закон от 13.07.2015 N 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка».
3. Федеральный закон от 05.03.1999 N 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».
4. Федеральный закон от 29.11.2001 N 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах».
5. Информационное письмо Банка России 17.12. 2019. N ИН-06-39/93 «О разработке и внедрении кодексов этики финансового аналитика».
6. Положение Банка России от 3.08.2015 N 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющими информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего».
7. Указание Банка России от 17.12.2018 №5014-У «О порядке определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника, о требованиях к форме предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации и к осуществлению деятельности по инвестиционному консультированию».
8. Указание Банка России от 21.08.2017 №4501-У «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.

9. Указание Банка России от 8.10.2018 №4928-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении сделок с ценными бумагами и заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, критериях ликвидности ценных бумаг, предоставляемых в качестве обеспечения обязательств клиента перед брокером, при совершении брокером таких сделок и заключении таких договоров, а также об обязательных нормативах брокера, совершающего такие сделки и заключающего такие договоры.
10. Разъяснение Банка России «О возможности совмещения деятельности управляющей компании с деятельностью инвестиционного советника».
11. Базовый стандарт НАУФОР совершения инвестиционным советником операций на финансовом рынке (утвержден Банком России 21.11.2019).