

Образцы вопросов для экзамена на квалификацию «Специалист по финансовому планированию»

Стандарт НАСФП (5 вопросов):

1. Согласно Стандарту член НАСФП обязан предоставлять консультационные услуги, только обладая необходимой для этого компетенцией. Что может сделать член НАСФП, в случае, если он недостаточно компетентен в каких-либо вопросах, консультация по которым требуется исходя из соглашения с Клиентом? (выберите ВСЕ верные варианты)

- I. приобрести необходимые для оказания консультации знания и навыки
- II. пригласить для консультации компетентного специалиста
- III. предоставить Клиенту консультацию исходя из своего уровня компетентности
- IV. предоставить Клиенту все необходимые средства для самостоятельного решения вопроса
- V. отказаться от предоставления консультации по указанным вопросам

- A. Правильно только утверждение II и IV
- B. Правильны только утверждения I, II
- C. Правильны только утверждения I, II и V
- D. Правильны только утверждения III и V

Личное финансовое планирование (7 вопросов):

1. Для какого этапа жизненного цикла не характерны крупные покупки:

- A. Обретение независимости от родителей
- B. Брак и формирование семьи
- C. Построение карьеры
- D. Смена работы

Экономика (3 вопроса):

1. ВВП страны равен 450 миллиардов долларов США при уровне совокупного спроса 200 миллиардов долларов США. Каков будет итоговый торговый баланс страны, если частные инвестиции были в размере 100 миллиардов долларов США и государственные затраты — 75 миллиардов долларов США?

Варианты ответов:

- A) профицит в размере 75 миллиардов долларов США
- B) дефицит в размере 75 миллиардов долларов США
- C) профицит в размере 150 миллиардов долларов США
- D) Невозможно ответить исходя из доступной информации

Финансовая математика (7 вопросов):

1. Вы положили 100 000 рублей на депозит со ставкой 12% годовых с ежемесячной капитализацией. А ваш брат положил 100 000 рублей на депозит со ставкой 13% годовых с полугодовой капитализацией. Насколько сумма на депозите вашего брата будет отличаться от суммы на вашем депозите через 5 лет?

- A. на депозите брата будет больше на 6 044 рублей
- B. на депозите брата будет меньше на 6 044 рублей
- C. на депозите брата будет больше на 2 573 рублей
- D. на депозите брата будет меньше на 2 573 рублей

2. Если со следующего месяца ежемесячно откладывать 1 000 рублей на пополняемый банковский депозит со ставкой 12% годовых с ежемесячной капитализацией, то какая сумма накопится на этом депозите через 25 лет (после внесения последнего платежа)?

- A. 336 000
- B. 1 546 858
- C. 1 878 846
- D. 5 010 019

3. Какое количество значений окажется выше среднего значения плюс два стандартных отклонения при нормальном распределении случайной величины?

- A. 2.5%
- B. 5%
- C. 68%
- D. 95%

4. При использовании внутренней нормы доходности (IRR) для оценки проекта — проект следует принять, если IRR:

- A. больше нуля.
- B. больше, чем доходность альтернативных вложений.
- C. меньше, чем доходность альтернативных вложений.
- D. равно нулю.

Финансовый рынок (16 вопросов)

1. Как называется организация, которая хранит ценные бумаги инвесторов и ведет учет их прав собственности?

Варианты ответов:

- A) Банк

- B) Брокер
- C) Депозитарий
- D) Клиринговая палата

2. Что такое клиринг на рынке ценных бумаг?

- A. Процесс определения цены сделки в ходе биржевых торгов
- B. Процесс допуска инвестора к биржевым торгам
- C. Процесс сверки и подтверждения деталей сделки, также проведение расчетов по сделке.
- D. Исполнение обязательства по сделке за счет клиринговой палаты в случае неисполнения обязательств одной из сторон биржевой сделки.

3. Что НЕ является функцией специализированного депозитария?

- A. Хранение денежных средств клиентов
- B. Контроль за соблюдением требований к составу и структуре активов паевых инвестиционных фондов
- C. Учет прав на ценные бумаги
- D. Ведение реестра владельцев паев

4. 10 ноября 2024 года инвестор купил государственные облигации совокупной номинальной стоимостью 1 000 000 рублей. По облигации выплачивается фиксированный купон в размере 10% годовых, при погашении облигации будет выплачена номинальная стоимость. Инвестор купил облигации по номинальной стоимости. Какова доходность к погашению этой облигации на момент покупки?

Варианты ответов:

- A. выше 10%
- B. ниже 10%
- C. равна 10%
- D. Невозможно определить доходность исходя из имеющейся информации

5. Вопрос: Какая цель фундаментального анализа акций?

Варианты ответов:

- A. Определение текущей рыночной цены акции.
- B. Выявление спекулятивных возможностей на основе инсайдерской информации.
- C. Определение справедливой стоимости акций компании и потенциала их роста.
- D. Создание математических моделей для автоматического трейдинга без участия человека.

6. Компания, чувствительная к деловому циклу, скорее всего:

- A. не имеет возможностей для роста
- B. испытывают колебания спроса ниже среднего.
- C. производят продукты, приобретение которых клиент может отложить на будущее
- D. производят продукты первой необходимости

7. Опцион колл на обыкновенные акции ПАО «Сбербанк» торгуется на Московской бирже на следующих условиях:

Спотовая цена акции: 279.4 рублей

Цена исполнения опциона: 290 рублей

Премия по опциону: 25 рублей

Размер контракта: 100 акций

Исходя из этих данных опцион торгуется:

- A. в деньгах (in the money)
- B. при своих (at the money)
- C. вне денег (out of the money)
- D. нет правильного ответа

8. Управляющий фонда акций ХХХ уверен в том, что из-за неблагоприятной экономической ситуации ближайшие полгода рынок акций будет снижаться. Он может:

- A. продать все акции из портфеля фонда и купить облигации
- B. закрыть все длинные позиции в акциях и держать денежные средства на счету до момента, когда ситуация нормализуется
- C. закрыть все длинные позиции в акциях и занять короткую позицию по наиболее ликвидным ценным бумагам
- D. частично закрыть длинные позиции в акциях

9. Инвестор планирует приобрести структурный продукт со следующими характеристиками:

Номинальная стоимость продукта равна 1000 рублей

Доходность продукта зависит от динамики индекса Московской биржи

Срок до погашения продукта – 2 года

КУ – коэффициент участия равен 140%

1. В случае, если индекс Московской биржи к моменту погашения снизится от его значения в момент размещения продукта, или останется на том же уровне, что и в момент размещения – инвестор получит выплату в размере 900 рублей

2. В случае, если индекс Московской биржи вырастет в пределах 100% от первоначального значения, то инвестор получит выплату в размере 900 рублей + $1000 * (\text{значение индекса на момент погашения} / \text{значение индекса в момент размещения} - 1) * \text{КУ}$.

3. В случае, если индекс Московской бирже вырастет сильнее, чем на 100% в любой момент времени до даты погашения продукта, инвестор получит выплату в размере 1300 рублей.

Такой структурный продукт можно отнести к категории:

- A. структурный продукт с защитой капитала

- B. структурный продукт с защитой капитала с барьером нок аут
- C. структурный продукт повышенной доходности
- D. структурный продукт с кредитным плечом

Страхование (8 вопросов):

1. Вопрос: Должен ли договор страхования жизни содержать информацию о максимальной сумме выплаты?

Варианты ответов:

- A) Да, эта информация обязательна.
- B) Нет, такая информация не является обязательной.
- C) Нет, поскольку максимальная сумма выплаты зависит от конкретного страхового случая
- D) Указание такой информации регулируется внутренними правилами каждой страховой компании.

Формирование портфеля и управление риском (8 вопросов)

1. Василий Иванов недавно унаследовал бизнес по оптовой торговле стройматериалами. Ему 25 лет и кроме унаследованного бизнеса у него есть и инвестиционный портфель. Инвестиционный горизонт Василия — 10 лет и при выборе активов в свой портфель он ориентируется на агрессивный прирост стоимости активов.

При этом Василий не может добиться получения стабильной прибыли от унаследованного торгового бизнеса, поскольку он не имеет опыта управления реальным бизнесом.

Какие выводы из вышеизложенного вы можете сделать относительно склонности Василия к риску и его возможностей принимать риск?

Василий имеет:

- A. низкие возможности принять риск, но высокую склонность к риску
- B. высокие возможности принять риск и высокую склонность к риску
- C. высокие возможности принять риск и низкую склонность к риску
- D. низкие возможности принять риск и низкую склонность к риску

Налогообложение (5 вопросов)

1. Когда необходимо подать декларацию о доходах физическим лицам, если они обязаны это сделать?

- A. До 30 апреля следующего за отчетным года
- B. До конца следующего налогового периода
- C. В течение месяца после окончания налогового периода
- D. В любое удобное время

