

## Практическое занятие №4 Паевые инвестиционные фонды

Задача (образец)

Определить цену продажи (цена размещения) ценной бумаги открытого паевого инвестиционного фонда, если:

Чистые активы фонда - 1000 рублей

Число паев в обращении - 100 штук

Надбавка, взимаемая при продаже пая - 2% от стоимости пая

Цена размещения -?

Стоимость пая = Чистые активы фонда / Число паев в обращении =  $1000/10 = 10$  рублей

Надбавка, взимаемая при продаже пая =  $0,2 * 10 = 0,2$  рубля

Цена продажи акции пая инвестору (цена размещения) = Стоимость пая + Надбавка =  $10 + 0,2 = 10,2$  рубля

Задача №1 Цена выкупа акции (пая) в открытом фонде

**A) Ниже стоимости акции (пая) на размер скидки**

B) Ниже стоимости акции (пая) на размер надбавки

C) Выше стоимости акции (пая) на размер скидки

D) Выше стоимости акции (пая) на размер надбавки

Задача №2

Акция (пай) в открытом фонде продается по цене:

A) цена = стоимость активов фонда / количество акций (паев) фонда + надбавка

B) цена = стоимость активов фонда / количество акций (паев) фонда - скидка

C) цена = стоимость чистых активов фонда / количество акций (паев) фонда + надбавка

D) цена = стоимость чистых активов фонда / количество акций (паев) фонда - скидка

Задача №3

Кто из перечисленных ниже лиц осуществляет хранение и учет имущества инвестиционных фондов и контроль законности действий управляющей компании

A) Депозитарий

B) Попечитель

C) Кастодиан

D) Любое из перечисленных выше лиц в зависимости от страны и типа фонда

Задача №4

Если акция инвестиционного фонда закрытого типа продается со скидкой 2%, то какова будет рыночная цена акции при стоимости чистых активов, приходящихся на 1 акцию, равной 1500 рублей?

A) 1470 руб.

B) 1498 руб.

C) 1502 руб.

D) 1530 руб.

Задача №5

Если стоимость чистых активов корпоративного фонда открытого типа составляет 2 500 рублей, число акций 500 штук, надбавка (скидка) при размещении (выкупе) акций составляет 5% от стоимости акции, рассчитайте цену размещения и выкупа акции.

A) 4,75 и 4,5 руб.

B) 5 и 4,75 руб.

- C) 5,25 и 5 руб.
- D) 5,25 и 4,75 руб.

Задача №6

Рассчитайте цену выкупа акции в инвестиционном фонде открытого типа, если стоимость активов составляет 2 млн. рублей, стоимость пассивов - 500 тыс. рублей, количество акций - 5000, а скидка - 5%:

- A) 250 руб.
- B) 285 руб.
- C) 300 руб.
- D) 380 руб.

Задача №7

Паи паевого инвестиционного фонда размещаются по цене 2,1 руб. , включающей 5% надбавку. Какую величину составляют активы фонда, если обязательства (пассивы) составляют 13000 руб., а количество паев - 10000 штук.

- A) 32000 руб.
- B) 33000 руб.
- C) 34000 руб.
- D) 35000 руб.

Задача №8

Рассчитайте стоимость обязательств (пассивов) паевого фонда, если стоимость активов равна 25 000 руб., стоимость одного пая - 1,2 руб., а количество паев в обращении - 10 000 штук.

- A) 15 000 руб.
- B) 13 000 руб.
- C) 12 000 руб.
- D) 10 000 руб.

Задача №9

Кто из перечисленных ниже организаций, участвующих в управлении и обслуживании фонда, осуществляет контрольные функции за соответствием действий управляющей компании требованиям законодательства?

- A) Хранитель активов (депозитарий)
- B) Аудитор
- C) Регистратор
- D) Все перечисленные организации

Задача №10

Совокупность имущества, переданного инвесторами в доверительное управление управляющей компании в целях прироста этого имущества, является

- A) Инвестиционным фондом
- B) Коллективным инвестиционным фондом
- C) Акционерным инвестиционным фондом
- D) Паевым инвестиционным фондом

Задача №11

Укажите тип фонда, операционной структуре которого соответствует право инвестора ежедневно предъявлять управляющей компании требование о выкупе инвестиционных паев

- A) Открытый
- B) Бессрочный

- C) Интервальный
- D) Ни один из перечисленных

Задача №12

Что обязан предпринять специализированный депозитарий, если исполнение поручений управляющей компании приведет к нарушению требований к составу и структуре активов паевого инвестиционного фонда (ПИФа)?

- I Исполнить поручение управляющей компании
- II Не исполнять поручение управляющей компании
- III Не позднее следующего дня сообщить ФКЦБ России о фактах совершенных нарушений

- A) Только I
- B) Только I и III
- C) Только II и III

Задача №13

Ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда может осуществлять

- I Специализированный депозитарий, имеющий лицензию ФСФР России
- II Специализированный регистратор, имеющий лицензию ФСФР России на право осуществления деятельности по ведению реестров владельцев именных ценных бумаг
- III Управляющая компания паевого инвестиционного фонда

- A) Только I
- B) Только II
- C) I или II
- D) I или II или III

Задача №14

Какие функции помимо функций специализированного депозитария позволяет осуществлять лицензия, выданная ФКЦБ России специализированному депозитарию паевого инвестиционного фонда (ПИФа)

- I Вести реестр владельцев паев ПИФа
- II Производить расчет стоимости чистых активов ПИФа
- III Выступать агентом по размещению паев ПИФа
- IV Заключать сделки по приобретению ценных бумаг и распоряжаться ценными бумагами ПИФа в качестве номинального держателя

- A) Только I и II
- B) Только II и III
- C) Только I, II и III
- D) Все вышеперечисленные функции

Задача №15

Укажите допустимую отсрочку представления документов, подтверждающих оплату паев, с момента внесения регистратором приходной записи по лицевому счету владельца инвестиционных паев?

- A) 3 рабочих дня
- B) 5 рабочих дня
- C) 7 рабочих дня
- D) отсрочка не предусмотрена

Задача №16

Укажите НЕВЕРНОЕ утверждение в отношении требований, предъявляемых к деятельности управляющей компании паевого инвестиционного фонда (ПИФа)

- A) Управляющей компании запрещено приобретать акции и паи управляемых ею инвестиционных фондов
- B) Управляющей компании запрещено привлекать заемные средства, подлежащие возврату за счет имущества ПИФа
- C) Управляющая компания несет ответственность собственным имуществом за ущерб, причиненный инвесторам ПИФа ее виновными действиями при наличии конфликта интересов

Задача №17

Что из ниже перечисленного запрещено управляющей компании паевого фонда согласно действующему законодательству?

- I Продавать фонду собственное имущество
- II Осуществлять деятельность по управлению активами негосударственных пенсионных фондов
- III Предоставлять за счет имущества, составляющего паевой фонд, займы и кредиты
- IV Участвовать в управлении АО, акции которого составляют имущество паевого фонда
- V Приобретать акции управляемых ею инвестиционных фондов

- A) I, II, III и IV
- B) I, III, и V
- C) I, III, IV и V
- D) II, IV и V

Задача №18

Какие ограничения в деятельности управляющих компаний паевых инвестиционных фондов установлены действующим законодательством?

- I Безвозмездно передавать имущество фонда
- II Привлекать заемные средства в случае недостаточности средств фонда для выкупа паев в пределах установленных ограничений
- III Покупать ценные бумаги, выпущенные аффилированными лицами
- IV Приобретать акции инвестиционных фондов
- V Предоставлять кредиты инвесторам паевого фонда

- A) Все перечисленное
- B) Все, кроме II
- C) Все, кроме II и V
- D) Все, кроме V

Задача №19

Среди перечисленных ниже признаков, присущих, как правило, формам коллективного инвестирования, укажите признак, НЕ предусмотренный российским законодательством для деятельности паевых инвестиционных фондов

- A) Привлечение средств путем размещения ценных бумаг или заключения договоров
- B) Осуществление в качестве основной деятельности инвестирования средств в ценные бумаги и иное имущество
- C) Получение основных доходов в виде доходов по ценным бумагам и сделок с прочим имуществом
- D) Распределение полученных доходов между участниками схемы коллективного инвестирования в виде дивидендов, процентов и иных выплат

Задача №20

Владелец инвестиционного пая НЕ имеет право на:

- I Предъявление требования о выкупе пая
- II Получение справки о стоимости чистых активов фонда
- III Участие в принятии инвестиционных решений управляющим фондом
- IV Получение дивидендов и процентов по инвестиционным паям

- A) Только I
- B) Только III
- C) I и II
- D) III и IV

Задача №21

Какое из следующих утверждений истинно?

- A) Паевой инвестиционный фонд не является плательщиком налога на прибыль юридического лица
- B) Паевой инвестиционный фонд не является плательщиком налога на прибыль только в случае, если прибыль получена в виде дивидендов и процентов по ценным бумагам

- С) Инвесторы паевого инвестиционного фонда - физические лица ни при каких условиях не являются плательщиками подоходного налога
- Д) Инвесторы паевого инвестиционного фонда - юридические лица ни при каких условиях не являются плательщиками налога на прибыль

Задача №22

Укажите НЕВЕРНОЕ утверждение в отношении порядка налогообложения паевых инвестиционных фондов (ПИФов)

- А) Паевой инвестиционный фонд является имущественным комплексом без образования юридического лица
- В) Доходы, полученные от прироста имущества ПИФа в процессе управления, облагаются налогом на прибыль
- С) Доходы инвесторов фонда - юридических лиц, возникающие при реализации паев, облагаются налогом на прибыль
- Д) Доходы инвесторов фонда - физических лиц, возникающие при реализации паев, облагаются подоходным налогом

Задача №23

Укажите НЕВЕРНОЕ утверждение в отношении порядка налогообложения паевых инвестиционных фондов (ПИФов)

- А) Паевой инвестиционный фонд является имущественным комплексом без образования юридического лица
- В) Доходы, полученные от прироста имущества ПИФа в процессе управления, облагаются налогом на прибыль
- С) Доходы инвесторов фонда - юридических лиц, возникающие при реализации паев, облагаются налогом на прибыль
- Д) Доходы инвесторов фонда - физических лиц, возникающие при реализации паев, облагаются подоходным налогом

Задача №24

Прибыль юридического лица - инвестора паевого инвестиционного фонда возникает:

- А) При продаже инвестиционного пая
- В) При получении дивидендов на инвестиционные паи
- С) В случае прироста имущества фонда за счет перечисления процентов по ценным бумагам, составляющим фонд
- Д) При получении фондом доходов от реализации недвижимости

Задача №25

Укажите правильные утверждения в отношении доходов инвесторов паевых инвестиционных фондов (ПИФов) и порядка их налогообложения

- I Доходом инвестора ПИФа является разница между ценой выкупа и ценой приобретения инвестиционных паев
- II Доходом инвестора ПИФа является процент от стоимости инвестиционного пая, начисляемый в соответствии с правилами ПИФа
- III Доходы инвесторов ПИФа - юридических и физических лиц не облагаются налогом на прибыль и подоходным налогом
- IV Доход инвестора ПИФа - юридического лица относится на его финансовый результат и облагается налогом по базовой ставке для данного лица
- V Доход инвестора ПИФа - физического лица от реализации паев облагается подоходным налогом

- А) Верно I и III
- В) Верно I, II и III
- С) Верно I, IV и V
- Д) Верно I, II, IV и V

Задача №26

В процессе создания и управления имуществом открытого паевого инвестиционного фонда управляющая компания заключает договора с перечисленными ниже сторонами, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ

- A) Паевого фонда
- B) Инвестора паевого фонда
- C) Агентов по размещению и выкупу паев
- D) Аудитора