

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