

**УТВЕРЖДЕНО**  
**Решением Правления ООО «АТБ» Банк**  
**Протокол от «27» сентября 2021 г.**

**Вступает в силу «01» октября 2021г.**

**ПОРЯДОК**  
**тестирования Клиента-физического лица,**  
**не являющегося**  
**Квалифицированным инвестором**

**Москва**  
**2021**

## Оглавление

1. Термины и определения .....	3
2. Общие положения .....	3
3. Виды сделок (договоров) в отношении которых проводится тестирование .....	3
4. Порядок тестирования .....	4
5. Хранение информации .....	5
Приложение №1 .....	7
Приложение №2 .....	33
Приложение №3 .....	35
Приложение №4 .....	36
Приложение №5 .....	37
Приложение №6 .....	38

## 1. Термины и определения

**Договор** - договор на брокерское обслуживание.

**Брокер** – ООО «АТБ» Банк.

**Тестирование** – тестирование физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, введенное Федеральным законом от 31.07.2020 № 306-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и отдельные законодательные акты Российской Федерации».

**Тестируемое лицо** – физическое лицо, не являющееся квалифицированным инвестором, в отношении которого проводится (проведено) тестирование.

**Уполномоченный работник** - работник Банка, назначаемый приказом Председателя Правления, ответственный за процедуру тестирования Клиентов – физических лиц, не являющихся Квалифицированными инвесторами.

**Ответственное подразделение** – подразделение, уполномоченное приказом Председателя Правления на проведение процедуры тестирования.

**Сделки (договоры), требующие проведения тестирования**, - гражданско-правовые сделки с ценными бумагами и договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, совершение (заключение) которых по поручению Клиента – физического лица, не признанного квалифицированным инвестором, требует в соответствии с федеральными законами проведения тестирования.

## 2. Общие положения

2.1. Настоящий Порядок тестирования Клиента-физического лица, не являющегося Квалифицированным инвестором (далее - Порядок) разработан ООО «АТБ» Банк (далее – Банк) в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и «Базовым стандартом защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров».

## 3. Виды сделок (договоров) в отношении которых проводится тестирование

Тестирование проводится Брокером в отношении следующих видов сделок (договоров):

- необеспеченные сделки;
- договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами и не предназначенные для квалифицированных инвесторов;
- договоры РЕПО, требующие проведения тестирования;
- сделки по приобретению структурных облигаций, не предназначенных для квалифицированных инвесторов;
- сделки по приобретению инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных фондов, не предназначенных для квалифицированных инвесторов, требующих проведения тестирования;
- сделки по приобретению облигаций российских эмитентов, которым (эмитенту которых, лицу, предоставившему обеспечение по которым) не присвоен кредитный рейтинг либо кредитный рейтинг которых (эмитента которых, лица,

предоставившего обеспечение по которым) ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

- сделки по приобретению облигаций иностранных эмитентов, исполнение обязательств по которым обеспечивается или осуществляется за счет юридического лица, созданного в соответствии с законодательством Российской Федерации, не имеющего кредитный рейтинг или кредитный рейтинг которого ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;
- сделки по приобретению облигаций со структурным доходом;
- сделки по приобретению акций, не включенных в котировальные списки;
- сделки по приобретению иностранных акций, требующие проведения тестирования;
- сделки по приобретению паев иностранных ETF, требующих проведения тестирования.

#### **4. Порядок тестирования**

4.1. Уполномоченный работник Брокера, назначаемый приказом Председателя Правления Банка, проводит тестирование, а также оценивает результат тестирования до исполнения Поручения Клиента – физического лица, не признанного квалифицированным инвестором, на совершение (заключение) сделок (договоров), требующих проведения тестирования.

4.2. Тестирование проводится путем получения ответов тестируемого лица на вопросы, определенные Приложениями №№ 1-4 к настоящему Порядку. Перечень вопросов для тестирования формируется Уполномоченным работником Брокера путем включения в него вопросов блока «Самооценка» (Приложения №№ 2-4 к настоящему Порядку) и вопросов блока «Знания» (Приложение № 1 к настоящему Порядку), соответствующих виду сделок (договоров), требующих проведения тестирования.

4.3. Перечень предлагаемых тестируемому лицу вариантов ответов на вопросы блока «Знание» формируется Уполномоченным работником методом случайного выбора для каждого тестирования из вариантов ответов, которые предоставлены Брокеру саморегулируемой организацией в сфере финансового рынка, объединяющей брокеров: СРО «Национальная финансовая ассоциация» (далее - СРО НФА). В указанные перечни по каждому вопросу включаются не менее четырех вариантов ответов, в том числе правильные ответы.

4.4. Брокер не вправе менять или дополнять формулировки вопросов, установленные в Приложениях №№ 1-4 к настоящему Порядку, и вариантов ответов, доведенных до его сведения СРО НФА, членом которой он является.

4.5. При проведении тестирования Уполномоченный работник фиксирует в отношении каких видов сделок (договоров), требующих проведения тестирования, проводится тестирование, вопросы и варианты ответов, предложенные тестируемому лицу, ответы тестируемого лица, а также время и дату проведения тестирования.

4.6. Тестирование разделено на два блока.

- Первый — «Самооценка» — включает три вопроса, направленных на определение опыта инвестора и источника его знаний. Ответы на эти вопросы не влияют на результаты тестирования, но помогут Клиенту лучше оценить свою готовность к совершению сделок.

- Второй блок — «Знание» — состоит из четырех вопросов об особенностях и рисках инструментов, входящих в одну из групп, для которых Закон предусматривает обязательное тестирование.
- 4.7. По усмотрению Уполномоченного работника тестирование проводится в отношении каждого вида сделок (договоров), требующих проведения тестирования, отдельно либо в отношении сразу нескольких видов сделок (договоров), требующих проведения тестирования, при условии соблюдения требований к проведению тестирования, в том числе предусмотренных пунктами 4.2, 4.3, 4.4, 4.5 и 4.8 настоящего Порядка.
- 4.8. В ходе тестирования по усмотрению Уполномоченного работника вопросы могут предлагаться тестируемому лицу сразу в полном объеме, блоками (блок «Самооценка» и блок «Знание») или последовательно (после ответа тестируемого лица на каждый предыдущий вопрос).
- 4.9. Уполномоченный работник оценивает результат тестирования в отношении каждого вида сделок (договоров), требующих проведения тестирования, отдельно в соответствии с методикой, установленной Приложением № 5 к настоящему Порядку. При этом Уполномоченный работник не проверяет достоверность ответов тестируемого лица на вопросы блока «Самооценка».
- 4.10. Уполномоченный работник направляет тестируемому лицу уведомление об оценке результатов тестирования по форме, установленной Приложением № 6 к настоящему Порядку, не позднее 1 (одного) рабочего дня после дня проведения тестирования. Уполномоченный работник направляет уведомление об оценке результатов тестирования и фиксирует факт, дату и время направления уведомления.
- 4.11. При проведении повторного тестирования не позднее 3 (трех) рабочих дней после дня проведения тестирования, вопросы блока «Самооценка» по усмотрению Уполномоченного работника могут повторно в перечень вопросов не включаться, при условии фиксации Уполномоченным работником ранее данных тестируемым лицом ответов на вопросы блока «Самооценка».
- 4.12. Тестирование проводится в письменной форме (в том числе с использованием электронных документов) или в иной форме, позволяющей Уполномоченному работнику зафиксировать ответы тестируемого лица на предоставляемые в ходе тестирования вопросы, оценить результаты тестирования, зафиксировать дату и время проведения тестирования и сохранить указанную информацию. Проведение тестирования с использованием аудио- и (или) видеосвязи, в том числе телефонной связи, не допускается.

## **5. Хранение информации**

5.1. Ответственное подразделение, определяемое приказом Председателя Правления Банка, хранит информацию о вопросах и вариантах ответов, предложенных тестируемому лицу, об ответах тестируемого лица на предоставленные в ходе тестирования вопросы, о дате и времени проведения тестирования, об оценке результатов тестирования, а также о направлении тестируемому лицу уведомления об оценке результатов тестирования в виде документа на бумажном носителе или электронного документа, при этом срок хранения информации должен быть не менее 3 (трех) лет с даты прекращения договора с Клиентом, а в случае проведения тестирования физического лица до заключения с ним договора о брокерском обслуживании – не менее 6 (шести) месяцев с даты проведения тестирования, если Договор о брокерском обслуживании не был заключен с данным физическим лицом в течение указанных 6 (шести) месяцев, либо в случае заключения договора о брокерском

обслуживании с данным физическим лицом в течение указанных шести месяцев - не менее 3 (трех) лет с даты прекращения Договора о брокерском обслуживании.

Ответственное подразделение обеспечивает защиту информации, указанной в абзаце первом настоящего пункта, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России.

к Порядку тестирования Клиента-физического лица,  
не являющегося Квалифицированным инвестором

**Варианты ответов на вопросы блока «Знания»  
в целях проведения тестирования физических лиц, не являющихся квалифицированными  
инвесторами**

№	Вопросы	Варианты ответов
<b>Блок «Знания» для необеспеченных сделок</b>		
1.	Маржинальная торговля – это:	торговля с использованием заемных средств брокера торговля с гарантированным доходом заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами торговля с использованием денежных средств банка, отличного от брокера торговля с гарантированным убытком заключение кредитного договора заключение договора займа высокодоходная торговля торговля с повышенными операционными издержками ни один из ответов не является правильным
2.	Может ли взиматься плата за использование средств, предоставленных брокером при маржинальной торговле?	может в любом случае может, если это предусмотрено договором с брокером не может может, но не более 1/10 ключевой ставки Банка России может, но не более 1/100 ключевой ставки Банка России может, но не более 1/1000 ключевой ставки Банка России может, если брокер не отказался от получения такой платы при заключении брокерского договора не может, если маржинальная торговля осуществляется только на бирже не может, если маржинальная торговля осуществляется только на внебиржевом рынке ни один из ответов не является правильным

3.	Если Вы при инвестировании совершаете маржинальные/необеспеченные сделки, как правило, размер возможных убытков:	больше, чем при торговле только на собственные средства
		аналогичен размеру при торговле только на собственные средства
		меньше, чем при торговле только на собственные средства
		не зависит от того, совершаете ли Вы маржинальные / необеспеченные сделки
		может быть как больше, так и меньше, чем при торговле только на собственные средства
		может быть как больше, чем при торговле на собственные средства, так и не зависеть от того, совершаете ли Вы маржинальные / необеспеченные сделки
		может быть как аналогичен размеру при торговле только на собственные средства, так и меньше, чем при торговле только на собственные средства
		может быть как аналогичен размеру при торговле только на собственные средства, так и не зависеть от того, совершаете ли Вы маржинальные / необеспеченные сделки
		может быть как меньше, чем при торговле только на собственные средства, так и не зависеть от того, совершаете ли Вы маржинальные / необеспеченные сделки
		ни один из ответов не является правильным
4.	В каком случае брокер может принудительно закрыть позицию клиента при наличии ранее заключенных маржинальных / необеспеченных сделок?	в любой момент времени по усмотрению брокера
		брокер не вправе закрывать позицию клиента, только клиент управляет закрытием позиции
		в случае недостаточности обеспечения по маржинальной/необеспеченной позиции
		в любой момент времени
		при предъявлении соответствующего требования со стороны Банка России
		при предъявлении соответствующего требования со стороны правоохранительных органов
		только при прекращении брокерского договора
		только в чрезвычайных и непредвиденных ситуациях, которые брокер не может предвидеть или заранее предусмотреть
		закрытие позиции не может осуществляться ни брокером, ни клиентом
		ни один из ответов не является правильным
<b>Блок «Знания» для договоров, являющихся производными финансовыми инструментами и не предназначенных для квалифицированных инвесторов</b>		
1.	Если Вы купили опцион на покупку акций, Вы:	обязаны купить акции по цене, предусмотренной условиями опциона



		<p>обязаны продать акции по цене, предусмотренной условиями опциона</p> <p>имеете право купить акции по цене, предусмотренной условиями опциона</p> <p>обязаны одновременно купить и продать равное количество акций</p> <p>обязаны в течение согласованного периода времени не покупать такие акции</p> <p>обязаны в течение согласованного периода времени не продавать такие акции</p> <p>имеете право продать акции по цене, предусмотренной условиями опциона</p> <p>обязаны подать брокеру поручение на покупку акций по цене, предусмотренной условиями опциона</p> <p>не можете быть владельцем таких акций в течение календарного года после истечения срока такого опциона</p> <p>ни один из ответов не является правильным</p>
2.	Вы продали опцион на покупку акций. Ваши потенциальные убытки:	<p>ограничены ценой исполнения (страйком) опциона</p> <p>ничем не ограничены</p> <p>не могут превышать величину гарантийного обеспечения (начальной маржи) на бирже</p> <p>не могут превышать сумму уплаченной вам премии по опциону</p> <p>ограничены суммой полученной премии</p> <p>ограничены суммой, за которую вы купили бы акции в дату продажи опциона</p> <p>ограничены десятикратным размером полученной премии</p> <p>ограничены стоимостью, за которую вы продадите акции по опциону</p> <p>не предусмотрены, то есть предполагается, что убытки вы понести не можете</p> <p>ни один из ответов не является правильным</p>
3.	Вы получили убыток от инвестиций на срочном рынке. Возместят ли Вам ваши убытки?	<p>да, в пределах 1,4 млн рублей выплаты застрахованы государством</p> <p>да, полностью</p> <p>нет, не возместят</p> <p>да, убыток в полном объеме должен быть возмещен брокером</p> <p>да, убыток в пределах 1,4 млн. рублей должен быть возмещен брокером</p> <p>да, убыток должен быть возмещен другой стороной по заключенной сделке</p>

		да, частично
		да, но только в случае банкротства контрагента
		да, но только в пределах НДСЛ, который был вами уплачен в течение года, в котором возникли убытки
		ни один из ответов не является правильным
4.	Вы имеете один фьючерсный контракт на акции. Цена акций резко упала. В данном случае события могут развиваться следующим образом:	брокер потребует от Вас внести дополнительное обеспечение и в случае, если Вы этого не сделаете, Вы либо брокер закроете Вашу позицию, но баланс Вашего счёта может стать отрицательным
		фьючерсный контракт становится внебиржевым, каких-либо действий от Вас при этом не требуется
		фьючерсный контракт переходит к брокеру, Вы не несете по нему ответственности
		фьючерсный контракт прекращается автоматически при изменении цены акций более, чем на 20 %
		срок фьючерсного контракта продлевается на период до достижения ценой акций уровня, соответствующего цене на дату заключения такого контракта
		на Ваше усмотрение Вы вносите дополнительное обеспечение по требованию брокера или закрываете Вашу позицию, или фьючерсный контракт переходит к брокеру, Вы не несете по нему ответственности
		фьючерсный контракт переходит к брокеру и становится внебиржевым, каких-либо действий от Вас при этом не требуется, никакой ответственности Вы не несете
		фьючерсный контракт становится внебиржевым и прекращается автоматически при изменении цены акций более, чем на 20 %, каких-либо действий от Вас при этом не требуется
		фьючерсный контракт становится внебиржевым и его срок продлевается на период до достижения ценой акций уровня, соответствующего цене на дату заключения такого контракта, каких-либо действий от Вас при этом не требуется
		ни один из ответов не является правильным
<b>Блок «Знания» для договоров репо, требующих проведения тестирования</b>		
1.	Если Вы продали ценную бумагу по первой части договора репо, по	будете покупать другую ценную бумагу
		будете покупать такую же ценную бумагу

	<p>второй части такого договора репо Вы:</p>	<p>можете по своему выбору покупать как такую же, так и любую другую ценную бумагу</p> <p>будете продавать такую же ценную бумагу</p> <p>будете продавать другую ценную бумагу</p> <p>получите за такую ценную бумагу денежные средства</p> <p>можете по своему выбору покупать или продавать такую ценную бумагу</p> <p>можете по своему выбору покупать или продавать другую ценную бумагу</p> <p>только уплатите доход по ценной бумаге, которая продана по договору репо</p> <p>ни один из ответов не является правильным</p>
2.	<p>Переоценка по договору репо</p>	<p>является обязательным условием любого договора репо</p> <p>может проводиться в целях снижения риска неисполнения обязательств по второй части договора репо</p> <p>проводится только при заключении договоров репо на бирже</p> <p>может проводиться в целях снижения риска дефолта эмитента</p> <p>проводится только при заключении договоров репо с акциями</p> <p>проводится только в случае банкротства продавца по первой части договора репо</p> <p>проводится только при заключении договоров репо с облигациями</p> <p>проводится только при заключении договоров репо с неэмиссионными ценными бумагами</p> <p>проводится по договорам репо только по требованиям Банка России</p> <p>ни один из ответов не является правильным</p>
3.	<p>Вы являетесь покупателем по первой части договора репо. По ценным бумагам, которые Вы получили по договору репо, осуществлена выплата денежных средств или передано иное имущество, в том числе в виде дивидендов или процентов (доход). В каком случае Вы обязаны передать сумму такого дохода продавцу по договору репо?</p>	<p>только если Вы фактически получили такой доход</p> <p>в любом случае, даже если Вы этот доход фактически не получили</p> <p>Вы не обязаны передавать такой доход продавцу по договору репо</p> <p>Вы обязаны передать такой доход продавцу по договору репо только в случае, если это предусмотрено условиями договора репо</p> <p>Вы не обязаны передавать продавцу по договору репо такой доход, если это предусмотрено условиями договора репо</p> <p>в случае, если Вы получили инструкции о</p>

		перечислении дохода от эмитента
		только если Вы фактически получили такой доход в течение срока репо
		только если Вы являетесь эмитентом ценных бумаг, приобретенных по договору репо
		только если Вы получили предписание о передаче такого дохода от Банка России
		ни один из ответов не является правильным
4.	Продавец передал в собственность покупателя ценные бумаги по договору репо (в случае отсутствия в договоре оговорки о возможности возврата иного количества ценных бумаг). Риск невозврата ценных бумаг, переданных по первой части договора репо, для продавца может реализоваться:	при неисполнении покупателем своих обязательств по договору репо, а также при погашении ценных бумаг
		при увеличении цены ценных бумаг, переданных покупателю по договору репо, на дату исполнения второй части договора репо
		указанный риск по договору репо отсутствует
		только в случае, если покупатель не предоставил обеспечение продавцу
		в данном случае риска нет, поскольку согласно требованиям Банка России покупатель обязан компенсировать стоимость ценных бумаг в двойном размере в валюте Российской Федерации
		только при неисполнении покупателем своих обязательств по договору репо, а также при увеличении цены ценных бумаг, переданных покупателю по договору репо, на дату исполнения второй части договора репо
		при неисполнении покупателем своих обязательств по договору репо, а также при увеличении цены ценных бумаг, переданных покупателю по договору репо, на дату исполнения второй части договора репо
		только при неисполнении покупателем своих обязательств по договору репо в случае, если по такому договору репо производилась переоценка
		только при увеличении цены ценных бумаг, переданных покупателю по договору репо, на дату исполнения второй части договора репо, если цена увеличилась более, чем на 100 % по сравнению с ценой на дату исполнения первой части договора репо
		ни один из ответов не является правильным
<b>Блок «Знания» для сделок по приобретению структурных облигаций, не предназначенных для квалифицированных инвесторов</b>		
1.	Выберите верное утверждение в отношении структурных облигаций:	структурные облигации гарантируют выплату инвестору только номинальной стоимости при погашении

		структурные облигации гарантируют получение инвестором номинальной стоимости и фиксированного дохода при погашении
		право на получение номинальной стоимости при погашении структурной облигации зависит от изменения цен на товары, другие ценные бумаги, изменения курсов валют и иных финансово значимых показателей, которые связаны со структурной облигацией (влияющих на выплату по структурной облигации)
		структурные облигации могут быть погашены в любой момент при предъявлении владельцем структурной облигации требования об их погашении
		доход по структурным облигациям всегда превышает доходность банковских вкладов
		структурные облигации всегда предусматривают ипотечное покрытие
		в случае банкротства эмитента структурной облигации владелец структурной облигации получит страховое возмещение в размере до 1 400 000 рублей
		структурные облигации могут выпускать микрофинансовые организации, кредитные кооперативы и ломбарды
		кредитные организации не имеют права выпускать структурные облигации
		ни один из ответов не является правильным
2.	Может ли инвестор по структурной облигации при ее погашении получить выплату меньше ее номинальной стоимости?	да, может
		да, но в пределах 1,4 млн рублей выплаты застрахованы государством
		нет, не может
		да, но только в случаях, когда по структурной облигации выплачивается доход по фиксированной ставке не реже, чем один раз в календарный квартал
		не может, если срок до даты погашения структурной облигации превышает 1 год с даты начала её размещения
		не может, если эмитентом структурной облигации является надёжный банк или брокер
		да, но выплата по структурной облигации всегда должна быть не менее 50% от её номинальной стоимости
		нет, если структурная облигация не предусматривает выплату дохода
		да, но в любом случае не менее 1/10 номинала

		ни один из ответов не является правильным
3.	Что из перечисленного, как правило, не является риском по структурной облигации?	риск ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств при погашении структурной облигации
		риск изменения рыночной стоимости актива, влияющего на размер выплат по структурной облигации
		риск наступления кредитного события*, указанного в условиях структурной облигации, влияющего на размер выплат по структурной облигации * Кредитным событием является возникновение обстоятельства, свидетельствующего о неисполнении или ненадлежащем исполнении одним или несколькими юридическими лицами, государствами или муниципальными образованияами своих обязанностей
		риск изменения рыночной капитализации эмитента при осуществлении выпуска облигаций
		риск банкротства эмитента, обязанного по структурной облигации
		риск банкротства лица, не являющегося эмитентом, но обязанного по такой облигации
		риск получения убытков при погашении облигации в виде разницы между номиналом облигации и суммой, выплаченной эмитентом при ее погашении
		риск получения убытков от продажи структурной облигации на бирже или на внебиржевом рынке ниже цены ее приобретения
		риск снижения ликвидности облигации (возможности быстро продать облигацию на бирже и внебиржевом рынке) в зависимости от конъюнктуры рынка (текущей ситуации на рынке)
4.	Вы приобрели бескупонную структурную облигацию. Выплата номинальной стоимости при погашении такой облигации зависит от цены акций компании А. Защита капитала (возврат номинальной стоимости) по структурной облигаций составляет 80% в случае падения цены на акции компании А более, чем на 10% от первоначальной цены. Какой объем	85%
		100%
		80%
		60 %
		50 %
		180 %

	выплаты относительно номинала структурной облигации Вы ожидаете получить в случае снижения цены акций компании А на дату погашения структурной облигации более, чем на 10% от их первоначальной цены:	20 %
		120 %;
		выплата номинала не производится
		ни один из ответов не является правильным
<b>Блок «Знания» для сделок по приобретению инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных фондов, не предназначенных для квалифицированных инвесторов, требующих проведения тестирования</b>		
1.	Инвестиционный пай – это:	право на получении прибыли в будущем
		ценная бумага, удостоверяющая долю в праве собственности на имущество паевого инвестиционного фонда
		имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд
		сертификат, подтверждающий безусловное право пайщика на гарантированный процентный доход
		ценная бумага, дающая право на участие в управлении управляющей компанией
		письменное обязательство управляющей компании уплатить определённую сумму денег в определённый срок
		ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на покупку в предусмотренный в ней срок и (или) при наступлении указанных в ней обстоятельств определенного количества акций какого-либо эмитента по предусмотренной ею цене
		ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации
		разность между текущей стоимостью чистых активов паевого инвестиционного фонда и стоимостью чистых активов фонда на дату его формирования
		ни один из ответов не является правильным
2.	Каким образом выплата промежуточного дохода по инвестиционным паям закрытого паевого инвестиционного фонда влияет на расчетную стоимость пая? Расчетная стоимость пая, как правило (при прочих равных условиях):	растет
		снижается
		не меняется
		увеличивается на сумму выплаченного промежуточного дохода
		не меняется, поскольку выплата осуществляется из собственных средств управляющей компании
		не меняется, поскольку зависит от ключевой ставки

		увеличивается, поскольку стоимость пая всегда растет, вне зависимости от обстоятельств на рынке
		увеличивается, поскольку стоимость пая всегда растет, вне зависимости от действий управляющей компании
		не меняется, поскольку расчетная стоимость пая определяется независимым рейтинговым агентством
		ни один из ответов не является правильным
3.	Если инвестор принимает решение продать принадлежащие ему паи закрытого паевого инвестиционного фонда, как быстро он может осуществить продажу?	в любой рабочий день, определенный самим инвестором;
		невозможно определить, поскольку заключить сделку можно только при условии, что найдется покупатель
		в любой день по решению брокера, который обязан их выкупить
		в любой день, по решению управляющей компании, которая обязана их выкупить в любом случае
		автоматически в день подачи поручения на продажу брокеру
		в любой день, в который организатор торгов принял решение об удовлетворении всех заявок на продажу паев ЗПИФ
		продажа будет осуществлена в тот день, когда инвестор выставил заявку на продажу, вне зависимости от того, есть ли на бирже встречные заявки на покупку или нет
		невозможно определить, поскольку заключить сделку можно только при условии, что такие паи захочет купить брокер
		в любой рабочий день, если по решению управляющей компании закрытый паевой инвестиционный фонд временно преобразован в открытый
		ни один из ответов не является правильным
4.	Допускается ли вторичное обращение паев закрытого паевого инвестиционного фонда?	да, в любом случае
		нет, в любом случае
		да, если это предусмотрено правилами доверительного управления фондом
		да, если на это получено разрешение управляющей компании фонда
		да, если на это получено специальное разрешение Банка России



		да, если пайщик оформил разрешение на проведение сделок с паями фонда на бирже в Минфине России
		нет, не допускается, поскольку паи закрытого паевого инвестиционного фонда не являются ценными бумагами
		нет, кроме случаев ликвидации фонда
		да, поскольку возможность получить прибыль от операций с паями ЗПИФ гарантирована государством
		ни один из ответов не является правильным
<b>Блок «Знания» для сделок по приобретению облигаций российских эмитентов, которым (эмитенту которых, лицу, предоставившему обеспечение по которым) не присвоен кредитный рейтинг либо кредитный рейтинг которых (эмитента которых, лица, предоставившего обеспечение по которым) ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России</b>		
1.	Кредитный рейтинг облигаций — это:	оценка кредитным рейтинговым агентством способности компании - эмитента облигаций выполнять взятые на себя финансовые обязательства по этим облигациям
		гарантия кредитного рейтингового агентства, что эмитент облигаций выполнит взятые на себя финансовые обязательства по этим облигациям
		страховка кредитного рейтингового агентства компании – эмитента от банкротства
		место компании-эмитента среди других компаний отрасли в зависимости от её размера
		информация об уровне кредитной задолженности эмитента
		заверение кредитного рейтингового агентства, что компания-эмитент не допустит дефолта по своим облигациям в течение ближайших 12 месяцев
		сертификат, дающий право компании продавать свои облигации физическим лицам
		рекомендация Банка России покупать облигации
		свидетельство высокой надёжности и качества услуг компании-эмитента
		ни один из ответов не является правильным
2.	Если инвестор принимает решение продать принадлежащие ему низколиквидные облигации, как быстро он может это сделать?	в любой рабочий день, определенный самим инвестором
		невозможно определить, поскольку заключить сделку можно только при условии, что найдется покупатель
		не раньше следующего объявленного периода выкупа облигаций эмитентом («оферта»)

		исключительно после обращения к представителю всех владельцев облигаций
		не раньше выставления заявки на продажу облигаций в специальной биржевой секции
		не раньше трех дней после подачи брокеру заявки на продажу
		в дату выхода отчетности компании-эмитента облигаций
		не ранее даты получения заключения о цене продажи от Экспертного совета по существенным рыночным отклонениям Банка России
		после предоставления брокеру документов, подтверждающих покупку облигаций
		ни один из ответов не является правильным
3.	Пожалуйста, выберите правильный ответ из следующих утверждений:	как правило, чем ликвиднее облигация, тем меньше разница между ценами заявок на покупку и продажу (спред)
		как правило, чем ликвиднее облигация, тем больше разница между ценами заявок на покупку и продажу (спред)
		ликвидность облигации не влияет на разницу между ценами заявок на покупку и продажу (спред)
		ликвидность облигаций не связана с волатильностью облигаций (изменением цен на облигации)
		чем выше цена облигаций, тем выше ликвидность облигаций
		чем меньшее количество облигаций находится в свободном обращении, тем выше ликвидность облигаций
		наличие иных видов ценных бумаг у эмитента облигаций снижает ликвидность облигаций
		ликвидность облигаций зависит исключительно от уровня кредитного рейтинга эмитента облигаций
		покупка облигаций квалифицированными инвесторами повышает ликвидность облигаций
		ни один из ответов не является правильным
4.	Отсутствие кредитного рейтинга выпуска для любого выпуска облигаций означает:	более высокую ставку купона по сравнению с облигациями, имеющими кредитный рейтинг
		наличие повышенных рисков дефолта по данному выпуску облигаций

		отсутствие мнения кредитного рейтингового агентства о кредитном риске данного выпуска облигаций
		эмитент настолько надёжен, что рейтинг не требуется
		компания-эмитент находится в тяжёлом финансовом положении
		эмитент отказался публиковать кредитный рейтинг выпуска
		покупать такие облигации не рекомендуется
		выпуск застрахован, поэтому рейтинг не требуется
		выпуск будет погашен в ближайший квартал
		ни один из ответов не является правильным
<b>Блок «Знания» для сделок по приобретению облигаций иностранных эмитентов, исполнение обязательств по которым обеспечивается или осуществляется за счет юридического лица, созданного в соответствии с законодательством Российской Федерации, не имеющего кредитный рейтинг или кредитный рейтинг которого ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России</b>		
1.	Кредитный рейтинг компании, обеспечивающей (осуществляющей) исполнение обязательств (выплаты) по облигациям — это:	оценка кредитным рейтинговым агентством способности компании, обеспечивающей (осуществляющей) исполнение обязательств (выплаты) по облигациям, выполнять взятые на себя финансовые обязательства по этим облигациям
		гарантия кредитного рейтингового агентства, что компания, обеспечивающая (осуществляющая) исполнение обязательств (выплаты) по облигациям, выполнит взятые на себя финансовые обязательства по этим облигациям
		страховка кредитного рейтингового агентства компании, обеспечивающей (осуществляющей) исполнение обязательств (выплаты) по облигациям, от банкротства
		место компании, обеспечивающей (осуществляющей) исполнение обязательств (выплаты) по облигациям, среди других компаний отрасли в зависимости от её размера
		информация об уровне кредитной задолженности компании, обеспечивающей (осуществляющей) исполнение обязательств (выплаты) по облигациям
		заверение кредитного рейтингового агентства, что компания, обеспечивающая (осуществляющая) исполнение обязательств (выплаты) по облигациям, не допустит дефолта

		по этим облигациям в течение ближайших 12 месяцев
		сертификат, дающий право компании продавать такие облигации физическим лицам
		рекомендация покупать облигации
		свидетельство высокой надёжности и качества услуг компании, обеспечивающей (осуществляющей) исполнение обязательств (выплаты) по облигациям
		ни один из ответов не является правильным
2.	Если инвестор принимает решение продать принадлежащие ему низколиквидные облигации, как быстро он может это сделать?	в любой рабочий день, определенный самим инвестором
		невозможно определить, поскольку заключить сделку можно только при условии, что найдется покупатель
		не раньше следующего объявленного периода выкупа облигаций эмитентом («оферта»)
		исключительно после обращения к представителю владельцев облигаций
		не раньше выставления заявки на продажу облигаций в специальной биржевой секции
		не раньше трех дней после подачи брокеру заявки на продажу
		в дату выхода отчетности компании-эмитента облигаций
		не ранее даты получения заключения о цене продажи от Экспертного совета по существенным рыночным отклонениям Банка России
		после предоставления брокеру документов, подтверждающих покупку облигаций
		ни один из ответов не является правильным
3.	Пожалуйста, выберите правильный ответ из следующих утверждений:	как правило, чем ликвиднее облигация, тем меньше разница между ценами заявок на покупку и продажу (спред)
		как правило, чем ликвиднее облигация, тем больше разница между ценами заявок на покупку и продажу (спред)
		ликвидность облигации не влияет на разницу между ценами заявок на покупку и продажу (спред)
		ликвидность облигаций не связана с волатильностью облигаций
		чем выше цена облигаций, тем выше ликвидность облигаций

		чем меньшее количество облигаций находится в свободном обращении, тем выше ликвидность облигаций
		наличие иных видов ценных бумаг у эмитента облигаций снижает ликвидность облигаций
		ликвидность облигаций зависит исключительно от уровня кредитного рейтинга эмитента облигаций
		покупка облигаций квалифицированными инвесторами повышает ликвидность облигаций
		ни один из ответов не является правильным
4.	В случае, если Вы купили иностранную облигацию за 100 долларов США и продали ее через год за 110 долларов США, при этом курс доллара США за указанный год вырос с 50 до 75 рублей, Ваш налогооблагаемый доход в России составит:	10 долларов США
		500 рублей
		750 рублей
		1 250 рублей
		2 500 рублей
		2 750 рублей
		3 250 рублей
		3 500 рублей
		0 рублей, поскольку налог на доход, полученный в результате роста стоимости иностранной ценной бумаги, уплачивается в иностранном государстве
		ни один из ответов не является правильным
<b>Блок «Знания» для сделок по приобретению облигаций со структурным доходом</b>		
1.	Можно ли в дату приобретения облигации, величина и (или) факт выплаты купонного дохода по которым зависит от изменения стоимости какого-либо актива (изменения значения какого-либо показателя) или наступления иного обстоятельства (облигаций со структурным доходом), точно рассчитать общий размер купонного дохода по такой облигации, который будет выплачен ее эмитентом?	да, точный размер купонного дохода может быть рассчитан инвестором при условии внимательного изучения эмиссионной документации
		да, точный размер купонного дохода может быть рассчитан профессиональным участником рынка ценных бумаг на основе прогнозов изменения значений финансовых показателей
		нет, размер купонного дохода не может быть точно рассчитан, поскольку известен порядок расчета, но не известны точная рыночная стоимость активов и (или) точные значения финансовых показателей, от которых зависит величина купонного дохода
		да, точный размер купонного дохода может быть рассчитан инвестором, поскольку эмитент согласовывает его с инвестором до публикации эмиссионной документации
		да, точный размер купонного дохода может быть рассчитан, поскольку его определяет инвестор
		да, точный размер купонного дохода может быть

		рассчитан, поскольку его определяет Банк России
		да, точный размер может быть рассчитан, однако это не целесообразно, поскольку он не влияет на финансовый результат инвестиции с точки зрения инвестора
		да, точный размер купонного дохода определяется эмитентом и фиксируется в эмиссионной документации
		нет, поскольку ни инвестору, ни профессиональному участнику рынка ценных бумаг не известны активы (показатели, иные обстоятельства), от изменения которых зависит величина купонного дохода
		ни один из ответов не является правильным
2.	Что из перечисленного не является риском по облигации со структурным доходом?	риск ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств при погашении и (или) выплате купонного дохода по облигации со структурным доходом
		риск неполучения купонного дохода, на который рассчитывал инвестор, в случае изменения в неблагоприятную сторону рыночной стоимости активов и (или) значений финансовых показателей, от которых зависит размер купонного дохода по облигации со структурным доходом
		риск получения убытков от продажи облигации со структурным доходом на бирже или на внебиржевом рынке ниже цены ее приобретения
		риск получения убытков при погашении облигации со структурным доходом в виде разницы между номиналом облигации и суммой, выплаченной эмитентом при ее погашении
		риск банкротства эмитента облигации со структурным доходом, обязанного по облигации
		риск банкротства лица, не являющегося эмитентом, но обязанного по такой облигации

		<p>риск неполучения купонного дохода, на который рассчитывал инвестор, в случае изменения в неблагоприятную сторону рыночной стоимости активов и (или) значений финансовых показателей, от которых зависит размер купонного дохода по облигации со структурным доходом и риск получения убытков от продажи облигации со структурным доходом на бирже или на внебиржевом рынке ниже цены ее приобретения</p>
		<p>риск снижения ликвидности облигации (возможности быстро продать облигацию на бирже и внебиржевом рынке) в зависимости от конъюнктуры рынка (текущей ситуации на рынке)</p>
		<p>риск получения убытков от продажи облигации со структурным доходом на бирже или на внебиржевом рынке ниже цены ее приобретения и риск снижения ликвидности облигации (возможности быстро продать облигацию на бирже и внебиржевом рынке)</p>
		<p>ни один из ответов не является правильным</p>
3.	<p>Возможно ли точно определить, как повлияет изменение рыночной стоимости активов и (или) значений финансовых показателей, от которых зависит размер купонного дохода по облигации со структурным доходом, на цену продажи такой облигации инвестором на вторичном рынке?</p>	<p>да, возможно точно определить из положений эмиссионной документации по облигации со структурным доходом</p>
		<p>нет, точно определить невозможно, поскольку на цену облигации со структурным доходом влияет значительное число факторов</p>
		<p>да, возможно, если обратиться за этой информацией к эмитенту облигации со структурным доходом</p>
		<p>нет, точно определить невозможно, поскольку изменение рыночной стоимости активов и (или) значений финансовых показателей, от которых зависит размер купонного дохода по облигации со структурным доходом, на цену такой облигации не влияет</p>
		<p>да, возможно точно определить, если по такой облигации есть маркет-мейкер</p>
		<p>да, возможно, если такая облигация торгуется на бирже</p>
		<p>да, возможно, поскольку влияние стоимости активов и (или) значений финансовых показателей, от которых зависит размер купонного дохода по облигации со структурным доходом, на цену такой облигации должна публиковать биржа, на которой размещаются</p>

		такие облигации
		да, возможно, если обратиться к профессиональному участнику рынка ценных бумаг, у которого или через которого приобретены такие облигации
		да, возможно, поскольку изменение стоимости активов и (или) значений финансовых показателей, от которых зависит размер купонного дохода по облигации со структурным доходом, равно изменению цены такой облигации
		ни один из ответов не является правильным
4.	Выберите верное утверждение относительно рыночной стоимости облигации со структурным доходом, который зависит от цены определенной акции.	в случае увеличения цены акции на 10%, рыночная цена облигации со структурным доходом также увеличивается на 10%
		в случае уменьшения цены акции на 20% рыночная цена облигации со структурным доходом уменьшится на 20% от номинала облигации
		в случае увеличения цены акции рыночная цена облигации со структурным доходом увеличивается на равную величину, но только на следующий торговый день
		в случае увеличения цены акции на 10%, рыночная цена облигации со структурным доходом увеличивается на 5%
		в случае увеличения цены акции номинал облигации увеличивается на равную величину, но рыночная стоимость облигации может как увеличиться, так и уменьшиться
		рыночная стоимость облигации со структурным доходом зависит только от ключевой ставки Банка России
		в случае увеличения цены акции на 10%, рыночная цена облигации со структурным доходом увеличивается на величину, равную произведению коэффициента участия на процент увеличения цены акции
		рыночная стоимость облигации со структурным доходом не зависит от изменения рыночной стоимости акции
		рыночная стоимость облигации со структурным доходом зависит от многих факторов, одним из которых является изменение цены соответствующей акции, но не определяется им напрямую
		ни один из ответов не является правильным



<b>Блок «Знания» для сделок по приобретению акций, не включенных в котировальные списки</b>		
1.	Вы получили убытки от совершения сделок с акциями. Возместят ли Вам Ваши убытки?	да, в пределах 1,4 млн рублей убытки застрахованы государством
		да, полностью
		нет, не возместят
		да, убыток в полном объеме должен быть возмещен брокером
		да, убыток в пределах 1,4 млн. рублей должен быть возмещен брокером
		да, убыток должен быть возмещен другой стороной по заключенной сделке
		да, убыток в полном объеме должен быть возмещен эмитентом
		да, но только в случае банкротства контрагента
		да, но только в пределах НДФЛ, который был Вами уплачен в течение года, в котором возникли убытки
		ни один из ответов не является правильным
2.	Если инвестор принимает решение продать принадлежащую ему акцию, как быстро он может это сделать?	в любой рабочий день, определенный самим инвестором
		точная дата не может быть определена
		в любой рабочий день, поскольку если не будет желающих их купить на рынке, их обязан выкупить брокер
		в любой рабочий день, поскольку если не будет желающих их купить на рынке, их обязан выкупить эмитент
		в течение недели
		в течение 7 дней
		в течение 14 дней
		в течение месяца
		сделка совершается в дату подачи поручения брокеру, но расчеты по ней происходят через два рабочих дня
ни один из ответов не является правильным		
3.	Выберите признаки, отличающие акции, не включенные в котировальные списки, от акций, включенных в котировальные списки:	как правило, цены на акции, не включенные в котировальные списки, более волатильны (изменчивы) и количество сделок с такими акциями в течение дня меньше
		как правило, цены на акции, не включенные в котировальные списки, менее волатильны (изменчивы) и количество сделок с этими акциями в течение дня больше

		как правило, цены на акции, не включенные в котировальные списки, более волатильны (изменчивы) и количество сделок с такими акциями в течение дня больше
		как правило, цены на акции, не включенные в котировальные списки, менее волатильны (изменчивы) и количество сделок с такими акциями в течение дня меньше
		только тем, что цены на акции, не включенные в котировальные списки, как правило, более волатильны (изменчивы)
		только тем, что цены на акции, не включенные в котировальные списки, как правило, менее волатильны (изменчивы)
		только тем, что количество сделок с акциями, не включенными в котировальные списки, в течение дня как правило меньше
		только тем, что количество сделок с акциями, не включенными в котировальные списки, в течение дня как правило больше
		отличий нет
		ни один из ответов не является правильным
4.	Выберите верное утверждение:	акция, не включенная в котировальный список биржи, как правило менее ликвидна, чем акция, включенная в котировальный список
		акция, не включенная в котировальный список биржи, как правило стоит дешевле, чем акция, включенная в котировальный список
		по акции, не включенной в котировальный список биржи, эмитент не обязан выплачивать дивиденды, в отличие от акции, включенной в котировальный список
		инвестиционный налоговый вычет, предоставляемый по истечении трех лет владения ценными бумагами, распространяется только на акции, включенные в котировальные списки биржи
		как правило, акция, не включенная в котировальный список биржи, менее ликвидна, чем акция, включенная в котировальный список, и инвестиционный налоговый вычет, предоставляемый по истечении трех лет владения ценными бумагами, распространяется только на такие акции
		как правило, акция, не включенная в котировальный список биржи, стоит дешевле, чем акция, включенная в котировальный список, и инвестиционный налоговый вычет,

		предоставляемый по истечении трех лет владения ценными бумагами, распространяется только на такие акции
		как правило, акция, не включенная в котировальный список биржи, менее ликвидна, чем акция, включенная в котировальный список, и стоит такая акция дешевле
		как правило, акция, не включенная в котировальный список биржи, менее ликвидна, чем акция, включенная в котировальный список, и эмитент не обязан выплачивать дивиденды по таким акциям
		как правило, по акции, не включенной в котировальный список, эмитент не обязан выплачивать дивиденды, в отличие от акции, включенной в котировальный список, и инвестиционный налоговый вычет, предоставляемый по истечении трех лет владения ценными бумагами, распространяется только на такие акции
		ни один из ответов не является правильным
<b>Блок «Знания» для сделок по приобретению иностранных акций, требующие проведения тестирования</b>		
1.	Ликвидность акции характеризует:	способность инвестора продать акцию с минимальными для него потерями в минимальный срок
		вероятность ликвидации эмитента акций
		разницу цены такой акции на разных торговых площадках
		насколько возобновляются активы компании – эмитента
		разницу между ценой покупки акции и ценой продажи акции инвестором
		вероятность погашения акции компанией - эмитентом
		возможность выплаты компанией-эмитентом дивидендов по акциям
		наличие российских депозитарных расписок на акции
		возможность конвертации акций компании-эмитента одного типа в акции этой же компании другого типа
		ни один из ответов не является правильным
2.	Что из перечисленного не является риском по приобретению акций иностранных эмитентов?	риск изменения суверенного рейтинга Российской Федерации
		риск неожиданного изменения иностранным государством законодательства, регулирующего

		<p>обращение акций иностранных эмитентов, в неблагоприятную для Вас сторону</p> <p>риск введения иностранным государством запретительных мер в отношении российских владельцев акций иностранных эмитентов</p> <p>риск, связанный с необходимостью защищать свои нарушенные права в иностранном суде по процедурам, установленным иностранным законодательством</p> <p>риск обложения доходов, выплачиваемых по акциям иностранных эмитентов не только в России, но и в иностранном государстве</p> <p>риск введения иностранным государством запретительных мер в отношении российских владельцев акций иностранных эмитентов и риск, связанный с необходимостью защищать свои нарушенные права в иностранном суде по процедурам, установленным иностранным законодательством</p> <p>риск изменения суверенного рейтинга Российской Федерации и риск, связанный с необходимостью защищать свои нарушенные права в иностранном суде по процедурам, установленным иностранным законодательством</p> <p>риск введения иностранным государством запретительных мер в отношении российских владельцев акций иностранных эмитентов и риск обложения доходов, выплачиваемых по акциям иностранных эмитентов не только в России, но и в иностранном государстве</p> <p>риск, связанный с необходимостью защищать свои нарушенные права в иностранном суде по процедурам, установленным иностранным законодательством, и риск обложения доходов, выплачиваемых по акциям иностранных эмитентов не только в России, но и в иностранном государстве</p> <p>ни один из ответов не является правильным</p>
3.	В фондовый индекс, рассчитываемый биржей, включаются:	<p>все акции, допущенные к биржевым торгам, в равной пропорции</p> <p>акции, при условии соответствия таких акций и (или) их эмитентов определенным требованиям, установленным биржей для включения в индекс, в пропорции, установленной биржей</p> <p>только акции эмитентов, имеющие высокий кредитный рейтинг, в равной пропорции</p>

		только акции эмитентов, входящие в котировальный список биржи, в равной пропорции
		только облигации эмитентов, входящие в котировальный список биржи, в равной пропорции
		разница между ценой спроса и предложения на акции, торгуемые на бирже, пропорционально их весу
		разница между ценой спроса и предложения на облигации, торгуемые на бирже, пропорционально их весу
		стоимость активов компаний-эмитентов, акции которых входят в котировальный список биржи, пропорционально их весу
		прибыль компаний-эмитентов, акции которых входят в котировальный список биржи, пропорционально их весу
		ни один из ответов не является правильным
4.	В случае, если Вы купили иностранную акцию за 100 долларов США и продали ее через год за 110 долларов США, при этом курс доллара США за указанный год вырос с 50 до 75 рублей, Ваш налогооблагаемый доход в России составит:	10 долларов США
		500 рублей
		750 рублей
		1 250 рублей
		2 500 рублей
		2 750 рублей
		3 250 рублей
		3 500 рублей
		0 рублей, поскольку налог на доход, полученный в результате роста стоимости иностранной ценной бумаги, уплачивается в иностранном государстве
		ни один из ответов не является правильным
<b>Блок «Знания» для сделок по приобретению паев иностранных ETF, требующих проведения тестирования</b>		
1.	Выберите правильное утверждение в отношении паев ETF на индекс акций:	владелец ETF имеет право на часть имущества и прибыли компании, входящей в индекс
		инвестиции в индексные ETF, как правило, проигрывают вложениям в отдельные акции

		<p>паи ETF на индекс акций позволяют инвестировать в отдельные акции и/или облигации</p> <p>вложения в ETF на индекс акций связаны с большим рыночным риском по сравнению с вложениями в отдельные акции</p> <p>цена пая ETF на индекс акций рассчитывается в конце дня на основе стоимости чистых активов компаний, входящих в индекс</p> <p>паи ETF на индекс акций выпускаются и погашаются только несколько раз за время существования ETF-провайдера</p> <p>благодаря диверсификации вложений инвестиции в ETF на индекс акций при прочих равных условиях, как правило, связаны с меньшим уровнем инвестиционного риска по сравнению с вложениями в обыкновенные акции иностранных компаний-эмитентов</p> <p>паи ETF на индекс акций можно купить только через процедуру подписки непосредственно в фонде</p> <p>инвестиции в ETF на индекс акций требуют от инвестора больше времени и расходов, чем в портфель из акций компаний, составляющих индекс</p> <p>ни один из ответов не является правильным</p>
2.	Как устроен механизм формирования цены ETF?	<p>формируется исключительно под воздействием спроса и предложения на акции/паи ETF</p> <p>не зависит от стоимости компонентов (активов), составляющих фонд</p> <p>формируется не на биржевом рынке паев ETF, а на рынке, где обращаются базовые активы, составляющие ETF. Если цена паев фонда окажется выше, чем стоимость его портфеля, приходящаяся на один пай ETF, то авторизованный участник фонда, действуя исключительно в своих интересах за счет операций на первичном и вторичном рынке, вернет цену к справедливому уровню</p> <p>определяется управляющим фонда</p> <p>цена может содержать существенную систематическую премию или дисконт по сравнению с ценой, рассчитываемой в соответствии с личным законом фонда</p> <p>определяется управляющим фонда с учетом спроса и предложения на паи ETF</p> <p>цена может содержать существенную систематическую премию или дисконт по</p>

		сравнению с ценой, определенной управляющим фонда
		определяется в соответствии с нормативными актами Банка России
		определяется в соответствии с нормативными актами Банка России и правилами листинга российской биржи, где обращаются данные ETF
		ни один из ответов не является правильным
3.	Что из перечисленного не является риском, связанным с вложениями российских инвесторов в паи ETF?	риск изменения суверенного рейтинга Российской Федерации
		риск неожиданного изменения иностранным государством законодательства, регулирующего обращение ETF, в неблагоприятную для Вас сторону
		риск введения иностранным государством запретительных мер в отношении российских владельцев паев ETF
		риск, связанный с необходимостью защищать свои нарушенные права в иностранном суде по процедурам, установленным иностранным законодательством
		риск обложения доходов, выплачиваемых по ETF (в случае выплаты таких доходов) не только в России, но и в иностранном государстве
		риск неожиданного изменения иностранным государством законодательства, регулирующего обращение ETF, в неблагоприятную для Вас сторону и риск, связанный с необходимостью защищать свои нарушенные права в иностранном суде по процедурам, установленным иностранным законодательством
		риск изменения суверенного рейтинга Российской Федерации и риск, связанный с необходимостью защищать свои нарушенные права в иностранном суде по процедурам, установленным иностранным законодательством
		риск введения иностранным государством запретительных мер в отношении российских владельцев паев ETF и риск обложения доходов, выплачиваемых по ETF (в случае выплаты таких доходов) не только в России, но и в иностранном государстве
		риск неожиданного изменения иностранным государством законодательства, регулирующего обращение ETF, в неблагоприятную для Вас сторону и риск обложения доходов, выплачиваемых по ETF (в случае выплаты таких доходов) не только в России, но и в иностранном

		государстве
		ни один из ответов не является правильным
4.	В случае, если Вы купили пай ETF за 100 долларов США и продали его через год за 120 долларов США, при этом курс доллара США за указанный год вырос с 50 до 75 рублей, Ваш налогооблагаемый доход в России составит:	20 долларов США
		1000 рублей
		1 500 рублей
		2 500 рублей
		5 000 рублей
		2 750 рублей
		4 000 рублей
		3 500 рублей
		0 рублей, поскольку налог на доход, полученный в результате роста стоимости иностранной ценной бумаги, уплачивается в иностранном государстве
		ни один из ответов не является правильным



**Варианты ответов на вопросы блока «Самооценка»  
в целях проведения тестирования физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:**

- для договоров, являющихся производными финансовыми инструментами и не предназначенных для квалифицированных инвесторов;
- для сделок по приобретению структурных облигаций, не предназначенных для квалифицированных инвесторов;
- для сделок по приобретению инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных фондов, не предназначенных для квалифицированных инвесторов, требующих проведения тестирования;
- для сделок по приобретению облигаций российских эмитентов, которым (эмитенту которых, лицу, предоставившему обеспечение по которым) не присвоен кредитный рейтинг либо кредитный рейтинг которых (эмитента которых, лица, предоставившего обеспечение по которым) ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;
- для сделок по приобретению облигаций иностранных эмитентов, исполнение обязательств по которым обеспечивается или осуществляется за счет юридического лица, созданного в соответствии с законодательством Российской Федерации, не имеющего кредитный рейтинг или кредитный рейтинг которого ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;
- для сделок по приобретению облигаций со структурным доходом;
- для сделок по приобретению акций, не включенных в котировальные списки;
- для сделок по приобретению иностранных акций, требующие проведения тестирования;
- для сделок по приобретению паев иностранных ETF, требующих проведения тестирования.

№	Вопросы	Варианты ответов
1.	<b>Обладаете ли Вы знаниями о финансовом инструменте?</b> <i>(возможно несколько вариантов ответа)</i>	(а) не имею конкретных знаний об инструменте;
		(б) знаю, поскольку изучал <sup>1</sup> ;
		(в) знаю, потому что работал / заключал сделки с данным инструментом <sup>2</sup> ;
		(г) знаю, потому что получил профессиональную консультацию <sup>3</sup> .
2.	<b>Как долго (в совокупности) Вы осуществляете сделки с этим инструментом?</b> <i>(возможен один вариант ответа)</i>	(а) до настоящего времени сделок не было <sup>4</sup> .
		(б) не более 1 года.
		(в) 1 год и более.
3.	<b>Сколько сделок с этим инструментом Вы заключили за</b>	(а) за последний год сделок не было.
		(б) менее 10 сделок.

<b>последний год</b> <sup>4?</sup> (возможен один вариант ответа)	(в) 10 или более сделок.
---	--------------------------

Примечание:

<sup>1</sup> Знания, полученные в школе, в высшем учебном заведении, на курсах, самообразование и т.д.

<sup>2</sup> Опыт работы в российской и (или) иностранной организации, которая совершала операции (работала) с данным видом финансового инструмента, а также в рамках индивидуального предпринимательства (иных форм организации деятельности), в том числе в профессиональном участнике рынка ценных бумаг, и (или) опыт совершения операций с данным видом финансового инструмента в собственных интересах (интересах третьих лиц), в том числе с участием профессионального участника рынка ценных бумаг. При этом имеется в виду любой финансовый инструмент, относящийся к данному виду (данной группе) тестируемых финансовых инструментов.

<sup>3</sup> Консультация инвестиционного советника, консультация сотрудника профессионального участника рынка ценных бумаг, кредитной организации, в том числе в ходе предложения финансового инструмента.

<sup>4</sup> В случае выбора ответа «а» на вопрос № 2 на данный вопрос (вопрос № 3) можно не отвечать.

**Варианты ответов на вопросы блока «Самооценка»  
в целях проведения тестирования физических лиц, не являющихся квалифицированными  
инвесторами:**

- для необеспеченных сделок и не предназначенных для квалифицированных инвесторов.

№	Вопросы	Варианты ответов
1.	<b>Обладаете ли Вы знаниями необеспеченных сделок?</b> <i>(возможно несколько вариантов ответа)</i>	(а) не имею конкретных знаний о необеспеченных сделках;
		(б) знаю, поскольку изучал <sup>1</sup> ;
		(в) знаю, потому что имею опыт работы с такими сделками / заключения таких сделок <sup>2</sup> ;
		(г) знаю, потому что получил профессиональную консультацию <sup>3</sup> .
2.	<b>Как долго (в совокупности) Вы осуществляете необеспеченные сделки?</b> <i>(возможен один вариант ответа)</i>	(а) до настоящего времени необеспеченных сделок не было <sup>4</sup> .
		(б) не более 1 года.
		(в) 1 год и более.
3.	<b>Сколько необеспеченных сделок Вы заключили за последний год<sup>4</sup>?</b> <i>(возможен один вариант ответа)</i>	(а) за последний год таких сделок не было.
		(б) менее 10 сделок.
		(в) 10 или более сделок.

Примечание:

<sup>1</sup> Знания, полученные в школе, в высшем учебном заведении, на курсах, самообразование и т.д.

<sup>2</sup> Опыт работы в российской и (или) иностранной организации, которая совершала операции (работала) с необеспеченными сделками, а также в рамках индивидуального предпринимательства (иных форм организации деятельности), в том числе в профессиональном участнике рынка ценных бумаг, и (или) опыт заключения таких сделок в собственных интересах (интересах третьих лиц), в том числе с участием профессионального участника рынка ценных бумаг.

<sup>3</sup> Консультация инвестиционного советника, консультация сотрудника профессионального участника рынка ценных бумаг, кредитной организации, в том числе в ходе предложения заключить необеспеченную сделку.

<sup>4</sup> В случае выбора ответа «а» на вопрос № 2 на данный вопрос (вопрос № 3) можно не отвечать.

к Порядку тестирования Клиента-физического лица,  
не являющегося Квалифицированным инвестором

**Варианты ответов на вопросы блока «Самооценка»  
в целях проведения тестирования физических лиц, не являющихся квалифицированными  
инвесторами:**

- для договоров репо и не предназначенных для квалифицированных инвесторов.

№	Вопросы	Варианты ответов
1.	<b>Обладаете ли Вы о договорах репо?</b> <i>(возможно несколько вариантов ответа)</i>	(а) не имею конкретных знаний о договорах репо;
		(б) знаю, поскольку изучал <sup>1</sup> ;
		(в) знаю, потому что работал с договорами репо / заключал договоры репо <sup>2</sup> ;
		(г) знаю, потому что получил профессиональную консультацию <sup>3</sup> .
2.	<b>Как долго (в совокупности) Вы заключаете договоры репо?</b> <i>(возможен один вариант ответа)</i>	(а) до настоящего времени договоров репо не заключал <sup>4</sup> .
		(б) не более 1 года.
		(в) 1 год и более.
3.	<b>Сколько договоров репо Вы заключили за последний год<sup>4</sup>?</b> <i>(возможен один вариант ответа)</i>	(а) за последний год договоров репо не заключал.
		(б) менее 10 сделок.
		(в) 10 или более сделок.

Примечание:

<sup>1</sup> Знания, полученные в школе, в высшем учебном заведении, на курсах, самообразование и т.д.

<sup>2</sup> Опыт работы в российской и (или) иностранной организации, которая заключала договоры репо (работала с договорами репо), а также в рамках индивидуального предпринимательства (иных форм организации деятельности), в том числе в профессиональном участнике рынка ценных бумаг, и (или) опыт заключения договоров репо в собственных интересах (интересах третьих лиц), в том числе с участием профессионального участника рынка ценных бумаг.

<sup>3</sup> Консультация инвестиционного советника, консультация сотрудника профессионального участника рынка ценных бумаг, кредитной организации, в том числе в ходе предложения заключить договор репо.

<sup>4</sup> В случае выбора ответа «а» на вопрос № 2 на данный вопрос (вопрос № 3) можно не отвечать.

**Методика оценки результатов тестирования**

1. Результаты ответов на вопросы блока «Самооценка» не оцениваются.
2. Результат тестирования оценивается как положительный в случае, если тестируемое лицо правильно ответило на все вопросы блока «Знания». В случае, если тестируемое лицо неправильно ответило хотя бы на один вопрос блока «Знания», результат тестирования оценивается как отрицательный.

**Уведомление о результатах тестирования**

Настоящим ООО «АТБ» Банк уведомляет

\_\_\_\_\_  
(ФИО; паспортные данные)

о [положительной] [отрицательной] оценке результата Вашего тестирования, проведенного  
в отношении \_\_\_\_\_  
(указываются виды финансовых инструментов, сделок и (или) договоров, в отношении которых  
проводилось тестирование)

Подпись уполномоченного работника ООО «АТБ» Банк:

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_  
(ФИО)

## ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

### ПОРЯДКА ТЕСТИРОВАНИЯ КЛИЕНТА-ФИЗИЧЕСКОГО ЛИЦА, НЕ ЯВЛЯЮЩЕГОСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНВЕСТОРМ

№	Должность согласующего лица	Фамилия и инициалы	Отметка о согласовании
1.	Руководитель Службы внутреннего контроля	Воронович В.В.	
2.	Начальник Отдела методологии и разработки банковских продуктов Управления стратегического развития	Осипова И.Е.	
3.	Директор Юридического департамента	Бояркина Е.В.	
4.	Начальник Отдела сопровождения операций Казначейства и операций с ценными бумагами	Челидзе Т.М.	
5.	Начальник Отдела финансового мониторинга	Воронова Н.Ю.	

Исполнитель: Старостин В.П. Начальник Управления по работе на рынке ценных бумаг