0

TEST EGZAMINACYJNY
DLA KANDYDATÓW NA AGENTA FIRMY INWESTYCYJNEJ

Zestaw numer 0

Warszawa
7 kwietnia 2013

Treść i koncepcja pytań zawartych w teście są przedmiotem praw autorskich i nie mogą być publikowane lub w inny sposób rozpowszechniane bez zgody Komisji Nadzoru Finansowego

1. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie organizowania alternatywnego systemu obrotu wymaga zezwolenia udzielonego przez:

   A: Ministra Finansów;
   B: Komisję Nadzoru Finansowego;
   C: Narodowy Bank Polski;
   D: Radę Ministrów.

2. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi prawa ze zdematerializowanych papierów wartościowych powstają z chwilą:

   A: zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;
   B: zapisania ich po raz pierwszy na koncie depozytowym prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych;
   C: zapisania ich w ewidencji prowadzonej przez dom maklerski;
   D: nadania im odrębnego kodu przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.

3. Zgodnie z ustawą o funduszach inwestycyjnych specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty może zostać utworzony wyłącznie przez:

   A: depozytariusza funduszu;
   B: bank z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
   C: towarzystwo funduszy inwestycyjnych;
   D: dom maklerski.

4. Zgodnie z ustawą o funduszach inwestycyjnych fundusz inwestycyjny zamknięty emituje:

   A: certyfikaty inwestycyjne;
   B: jednostki uczestnictwa;
   C: kwity depozytowe;
   D: warranty subskrypcyjne.

5. Zgodnie z ustawą o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, sporządzenie, zatwierdzenie oraz udostępnienie do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego nie jest wymagane w przypadku publicznej oferty papierów wartościowych:

   A: dotyczącej papierów wartościowych, których wartość, liczona według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży, stanowi mniej niż 100.000 euro;
   B: kierowanej wyłącznie do inwestorów, z których każdy nabywa papiery wartościowe o wartości co najmniej 1.000 euro;
   C: dotyczącej papierów wartościowych, których jednostkowa wartość nominalna wynosi mniej niż 10.000 euro;
   D: kierowanej wyłącznie do osób fizycznych.

6. Zgodnie z ustawą o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, emitent papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym jest obowiązany do równoczesnego przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości:

   A: informacji bieżących wskazanych w uchwale Komisji Nadzoru Finansowego;
   B: informacji bieżących i okresowych oraz na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, informacji poufnych;
   C: wyłącznie informacji okresowych;
   D: informacji poufnych, bieżących i okresowych.

7. Zgodnie z ustawą o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych akcjonariusz, który przekroczył próg 66% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej w wyniku objęcia akcji nowej emisji jest obowiązany do:

   A: ogłoszenia, w terminie trzech miesięcy od dnia przekroczenia tego progu, wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki;
   B: ogłoszenia, w terminie trzech miesięcy od dnia przekroczenia tego progu, wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki w liczbie uprawniającej do wykonywania 75% ogólnej liczby głosów;
   C: ogłoszenia, w terminie sześciu miesięcy od dnia przekroczenia tego progu, wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki;
   D: ogłoszenia, w terminie sześciu miesięcy od dnia przekroczenia tego progu, wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki w liczbie uprawniającej do wykonywania 75% ogólnej liczby głosów.

8. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi umowa o zarządzanie portfelem, w którego skład wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych powinna zostać zawarta z klientem detalicznym w formie:

   A: pisemnej dla celów dowodowych;
   B: aktu notarialnego;
   C: pisemnej z datą pewną;
   D: pisemnej pod rygorem nieważności.

9. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi rachunek zbiorczy prowadzony przez dom maklerski to rachunek na którym mogą być rejestrowane:

   A: jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych należące do posiadacza tego rachunku;
   B: towary giełdowe nabyte przez inwestorów na zasadzie współwłasności;
   C: zdematerializowane papiery wartościowe należące do osoby dla której prowadzony jest ten rachunek;
   D: zdematerializowane papiery wartościowe nienależące do osób, dla których rachunki te są prowadzone, ale należące do innej osoby lub osób.

10. Zgodnie z ustawą o obligacjach w przypadku obligacji niemających formy dokumentu prawa i obowiązki emitenta i obligatariuszy są określone w:

A: prospekcie emisyjnym;
B: warunkach emisji;
C: statucie emitenta;
D: prospekcie informacyjnym.

11. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi rodzaje transakcji zawieranych na giełdzie określa:

A: umowa zawarta z członkami giełdy;
B: zarządzenie prezesa zarządu giełdy ;
C: uchwała Komisji Nadzoru Finansowego;
D: regulamin giełdy uchwalony przez radę giełdy.

12. Zgodnie z ustawą o funduszach inwestycyjnych za zezwoleniem Komisji Nadzoru Finansowego towarzystwo funduszy inwestycyjnych może rozszerzyć przedmiot działalności o:

A: oferowanie instrumentów finansowych;
B: prowadzenie rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych;
C: organizowanie alternatywnego systemu obrotu;
D: zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.

13. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi działalność maklerska, obejmuje wykonywanie czynności polegających na:

A: prowadzeniu rejestru aktywów funduszu inwestycyjnego;
B: prowadzeniu rynku regulowanego;
C: przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych;
D: udzielaniu gwarancji i poręczeń wykonania zobowiązań wynikających z papierów wartościowych.

14. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi w umowie o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych firma inwestycyjna zobowiązuje się do:

A: podejmowania i realizacji decyzji inwestycyjnych na rachunek zleceniodawcy;
B: rozliczania transakcji nabycia lub zbycia instrumentów finansowych zawartych na rynku regulowanym;
C: rozliczania transakcji nabycia lub zbycia instrumentów finansowych zawartych poza rynkiem regulowanym;
D: nabywania lub zbywania instrumentów finansowych na rachunek zleceniodawcy.

15. Zgodnie z ustawą o funduszach inwestycyjnych statut specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, może przewidywać utworzenie jako organu kontrolnego:

A: zgromadzenia uczestników;
B: rady inwestorów;
C: rady nadzorczej;
D: walnego zgromadzenia inwestorów.

16. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi firma inwestycyjna zobowiązuje się do przygotowywania w oparciu o potrzeby i sytuację klienta i przekazywania mu pisemnej lub ustnej rekomendacji dotyczącej kupna, sprzedaży, subskrypcji, wymiany, wykonania lub wykupu określonych instrumentów finansowych albo powstrzymania się od zawarcia transakcji dotyczącej tych instrumentów, w umowie o:

A: doradztwo inwestycyjne;
B: subemisję usługową;
C: pośrednictwo finansowe;
D: oferowanie instrumentów finansowych.

17. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi w stosunku do agenta firmy inwestycyjnej Komisji Nadzoru Finansowego:

A: przysługują uprawnienia kontrolne, w zakresie dotyczącym czynności wykonywanych na rzecz firmy inwestycyjnej oraz sporządzanych w związku z tymi czynnościami dokumentów;
B: nie przysługują uprawnienia kontrolne, jeżeli agent firmy inwestycyjnej nie przyjmuje wpłat od osób na rzecz których firma inwestycyjna świadczy usługi;
C: przysługują uprawnienia kontrolne, w zakresie ustalonym z firmą inwestycyjną z którą agent zawarł umowę;
D: nie przysługują uprawnienia kontrolne, chyba że agent zawarł umowę z więcej niż jedną firmą inwestycyjną.

18. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi zasady oprocentowania środków powierzonych przez klienta domowi maklerskiemu w związku ze świadczeniem usług maklerskich określa:

A: rozporządzenie Ministra Finansów;
B: uchwała Komisji Nadzoru Finansowego;
C: umowa z klientem;
D: regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

19. Zgodnie z ustawą Kodeks cywilny, dla ubezwłasnowolnionego całkowicie ustanawia się:

A: kuratelę;
B: nadzór;
C: opiekę, chyba że pozostaje on jeszcze pod władzą rodzicielską;
D: kuratelę albo opiekę, w zależności od wieku ubezwłasnowolnionego oraz decyzji sądu opiekuńczego.

20. Zgodnie z ustawą Kodeks cywilny, jednostronna czynność prawna, do której ustawa wymaga zgody przedstawiciela ustawowego, dokonana samodzielnie przez osobę ograniczoną w zdolności do czynności prawnych jest:

A: ważna;
B: neutralna;
C: nieważna;
D: ważna, o ile dotyczy czynności enumeratywnie wskazanych w przepisach odrębnych.

21. Zgodnie z ustawą Kodeks cywilny, osoba ograniczona w zdolności do czynności prawnych może bez zgody przedstawiciela ustawowego, swobodnie rozporządzać swoim zarobkiem:

A: do wysokości kwoty najniższego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw;
B: do kwoty z góry ustalonej;
C: w zakresie umów powszechnie zawieranych w drobnych bieżących sprawach życia codziennego;
D: chyba, że sąd opiekuńczy z ważnych powodów inaczej postanowi.

22. Zgodnie z ustawą Kodeks cywilny, za konsumenta uważa się osobę fizyczną:

A: dokonującą czynności prawnej niezwiązanej bezpośrednio z jej działalnością gospodarczą lub zawodową;
B: dokonującą czynności prawnej związanej bezpośrednio z jej działalnością gospodarczą lub zawodową;
C: posiadającą status przedsiębiorcy w rozumieniu odrębnych przepisów;
D: dokonującą czynności prawnej poza lokalem przedsiębiorstwa.

23. Zgodnie z ustawą Kodeks cywilny, przedsiębiorcą jest:

A: osoba fizyczna albo osoba prawna, prowadząca we własnym imieniu działalność gospodarczą lub zawodową;
B: osoba fizyczna, osoba prawna, Skarb Państwa;
C: osoba fizyczna, osoba prawna, jednostka organizacyjna niebędąca osobą prawną, której ustawa przyznaje zdolność prawną, prowadząca we własnym imieniu działalność gospodarczą lub zawodową;
D: osoba fizyczna i osoba prawna, prowadząca w cudzym imieniu działalność gospodarczą lub zawodową.

24. Zgodnie z ustawą Kodeks cywilny, przeniesienie praw z papierów wartościowych imiennych następuje w drodze:

A: przelewu;
B: indosu;
C: przelewu połączonego z wydaniem dokumentu;
D: indosu połączonego z wydaniem dokumentu.

25. Zgodnie z ustawą Kodeks cywilny, przeniesienie praw z papieru wartościowego na zlecenie następuje w drodze:

A: wydania dokumentu oraz istnienia nieprzerwanego szeregu indosów;
B: wydania dokumentu;
C: indosu;
D: przelewu połączonego z wydaniem dokumentu.

26. Zgodnie z ustawą Kodeks spółek handlowych, spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, mające siedzibę za granicą, mogą tworzyć na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej:

A: tylko oddziały;
B: tylko przedstawicielstwa;
C: oddziały i przedstawicielstwa, pod warunkiem wcześniejszej notyfikacji w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego;
D: oddziały lub przedstawicielstwa.

27. Zgodnie z ustawą Kodeks spółek handlowych, spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w organizacji jest reprezentowana przez:

A: radę nadzorczą;
B: zarząd albo pełnomocnika powołanego jednomyślną uchwałą wspólników;
C: kuratora;
D: sąd rejestrowy.

28. Zgodnie z ustawą Kodeks spółek handlowych, w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością, zbycie udziału, jego części lub ułamkowej części udziału oraz jego zastawienie powinno być dokonane w formie:

A: pisemnej;
B: aktu notarialnego;
C: pisemnej z podpisami notarialnie poświadczonymi;
D: ustnej.

29. Zgodnie z ustawą Kodeks spółek handlowych, wartość nominalna akcji w spółce akcyjnej nie może być niższa niż:

A: 1 grosz;
B: 1 zł;
C: 50 zł;
D: 100 zł.

30. Zgodnie z ustawą Kodeks spółek handlowych, walne zgromadzenie i rada nadzorcza w spółce akcyjnej:

A: mogą wydawać zarządowi wiążące polecenia dotyczące prowadzenia spraw spółki;
B: mogą wydawać zarządowi wiążące polecenia dotyczące prowadzenia spraw spółki, o ile statut spółki tak stanowi;
C: mogą wydawać zarządowi wiążące polecenia dotyczące prowadzenia spraw spółki, ale tylko w przypadkach spółek z większościowym udziałem Skarbu Państwa;
D: nie mogą wydawać zarządowi wiążących poleceń dotyczących prowadzenia spraw spółki.

31. Zgodnie z ustawą Kodeks spółek handlowych, rada nadzorcza w spółce akcyjnej, sprawuje stały nadzór nad działalnością spółki:

A: w zakresie określonym przez Komisję Nadzoru Finansowego;
B: we wszystkich dziedzinach dotyczących działalności spółki;
C: w zakresie określonym przez walne zgromadzenie;
D: w zakresie określonym przez prezesa zarządu.

32. Zgodnie z ustawą Kodeks spółek handlowych, uchwały rady nadzorczej w spółce akcyjnej zapadają:

A: jednomyślnie;
B: bezwzględną większością głosów, chyba że statut spółki stanowi inaczej;
C: względną większością głosów;
D: przez aklamację.

33. Zgodnie z ustawą Kodeks spółek handlowych, zwyczajne walne zgromadzenie spółki akcyjnej powinno się odbyć w terminie:

A: trzech miesięcy po upływie każdego roku obrotowego;
B: czterech miesięcy po upływie każdego roku obrotowego;
C: sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego;
D: dwunastu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

34. Zgodnie z ustawą Kodeks spółek handlowych, w spółce akcyjnej, prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na:

A: czternaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu);
B: szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu);
C: dwadzieścia dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu);
D: dwadzieścia jeden dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu).

35. Zgodnie z ustawą Kodeks spółek handlowych, w czasie prowadzenia likwidacji, osobowość prawna spółki akcyjnej:

A: jest zachowana;
B: nie jest zachowana;
C: jest zawieszona;
D: jest zachowana ale tylko w przypadku, gdy prowadzi się czynności ściśle związane z likwidacją spółki.

36. Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych, firma inwestycyjna prowadząca dla klienta rachunek pieniężny:

A: może wykorzystywać na własny rachunek zgromadzone na nim środki pieniężne;
B: może, za zgodą KDPW S.A., wykorzystywać na własny rachunek zgromadzone na nim środki pieniężne;
C: nie może wykorzystywać na własny rachunek zgromadzonych na nim środków pieniężnych, chyba że wymaga tego organ nadzoru;
D: nie może wykorzystywać na własny rachunek zgromadzonych na nim środków pieniężnych.

37. Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych, derywatami są dopuszczone do obrotu zorganizowanego:

A: instrumenty finansowe;
B: instrumenty pochodne;
C: instrumenty pieniężne;
D: instrumenty dłużne.

38. Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych, firma inwestycyjna przechowuje i archiwizuje potwierdzenia zawartych transakcji związanych ze świadczeniem usług maklerskich, licząc od pierwszego dnia roku następującego po roku, w którym je sporządzono lub otrzymano, przez okres:

A: 5 lat:
B: 10 lat:
C: 15 lat:
D: bezterminowo.

39. Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych, firma inwestycyjna świadcząca usługi wykonywania zleceń wykonuje zlecenia klientów niezwłocznie po ich przyjęciu, w kolejności ich przyjmowania:

A: zawsze;
B: tylko wobec zleceń klientów profesjonalnych;
C: chyba, że taka kolejność byłaby sprzeczna z interesem klienta;
D: z wyłączeniem zleceń animatorów rynku.

40. Zgodnie z rozporządzeniem w sprawie określenia szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych oraz warunków szacowania przez dom maklerski kapitału wewnętrznego,wdrożony przez firmę inwestycyjną system nadzoru zgodności działalności z prawem służy:

A: ujawnianiu i zapobieganiu naruszania przez firmę inwestycyjną obowiązków wynikających z przepisów prawa regulujących prowadzenie działalności maklerskiej;
B: zapobieganiu przypadkom działania niezgodnego z wolą zarządu firmy inwestycyjnej:
C: bieżącemu monitorowaniu konfliktów interesów;
D: uniemożliwieniu nieuprawnionym osobą dostępu do danych przetwarzanych przez systemy informatyczne firmy inwestcyjnej.

41. Zgodnie z ustawą o rachunkowości celem badania sprawozdania finansowego jest wyrażenie przez biegłego rewidenta opinii:

A: co do zasadności posiadania statusu spółki publicznej;
B: jaka winna być cena giełdowa akcji podmiotu;
C: czy przedstawia ono rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową podmiotu;
D: dotyczącej oceny składu akcjonariatu podmiotu.

42. Zgodnie z ustawą o rachunkowości zatwierdzenie sprawozdania finansowego jednostki winno nastąpić nie później niż:

A: 31 marca;
B: 3 miesiące od dnia bilansowego;
C: 30 czerwca;
D: 6 miesięcy od dnia bilansowego.

43. Jaka jest wartość wskaźnika płynności bieżącej spółki, jeśli jej aktywa mają wartość 8 mln zł, aktywa bieżące 2 mln zł a zobowiązania bieżące 1 mln zł.

A: 0,5;
B: 2;
C: 4;
D: 8.

44. Wartość księgowa spółki to 42 mln zł przy liczbie 6 mln wyemitowanych akcji. Jaka jest wartość wskaźnika ceny rynkowej do wartości księgowej na akcję w przypadku spółki, której cena giełdowa jednej akcji wynosi 17,5?

A: 1,75;
B: 2;
C: 2,3;
D: 2,5.

45. Jeśli zysk netto wzrośnie dwukrotnie, a sprzedaż netto czterokrotnie to wskaźnik rentowności sprzedaży netto:

A: nie zmieni się;
B: będzie 2 razy mniejszy;
C: będzie 2 razy większy;
D: nie da się precyzyjnie określić tej wartości.

46. Który z poniższych elementów nie jest, zgodnie z ustawą o rachunkowości, elementem skonsolidowanego sprawozdania finansowego?

A: skonsolidowany bilans;
B: skonsolidowany wykaz inwestycji kapitałowych;
C: skonsolidowany rachunek zysków i strat;
D: skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.

47. Inwestor będzie potrzebował za 3 lata środki finansowe w wysokości 15 tys. zł. Jaką kwotę musi ulokować w banku który oferuje mu lokatę trzyletnią o oprocentowaniu 4 % w skali roku i kwartalnej kapitalizacji odsetek na koniec każdego kwartału ? Wskaż najbliższą wartość.

A: 13 311 zł;
B: 13 352 zł;
C: 13 396 zł;
D: 13 428 zł.

48. Jaką kwotę uzyska klient za 4 lata jeśli posiadane oszczędności w wysokości 8 tys. zł ulokuje w banku przy oprocentowaniu 6 % w skali roku i kapitalizacji odsetek co pół roku na koniec każdego półrocza ? Wskaż najbliższą wartość.

A: 9 941 zł;
B: 9 997 zł;
C: 10 134 zł;
D: 10 183 zł.

49. Jaka jest efektywna stopa procentowa rocznej lokaty oprocentowanej 5 % w skali roku przy półrocznej kapitalizacji odsetek na koniec każdego półrocza ? Wskaż najbliższą wartość.

A: 5,04 %;
B: 5,06 %;
C: 5,08 %;
D: 5,1 %.

50. Klient firmy pożyczkowej otrzymuje pożyczkę którą jest zobowiązany zwrócić po 3 miesiącach w kwocie 3 tys. zł. Koszt pożyczki wyrażony jest w formie dyskonta obliczanego przy rocznej stopie wynoszącej 12 %. Jaka kwota zostanie przekazana klientowi w dniu zaciągnięcia pożyczki?

A: 2 640 zł;
B: 2 790 zł;
C: 2 840 zł;
D: 2 910 zł.

51. Zgodnie z Regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA transakcje pakietowe zawierane są:

A: wyłącznie w systemie kursu jednolitego;
B: wyłącznie w systemie notowań ciągłych;
C: zarówno w systemie kursu jednolitego, jak i w systemie notowań ciągłych;
D: poza systemem notowań ciągłych oraz kursu jednolitego.

52. Do indeksów Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA nie należy:

A: WIG20;
B: WIG30;
C: mWIG40;
D: sWIG80.

53. Zgodnie z Regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA, transakcja pakietowa, co do zasady, może być zawarta, jeżeli przedmiotem transakcji, w przypadku akcji wchodzących w skład indeksu WIG20, jest pakiet o wartości co najmniej:

A: 100 000 zł;
B: 200 000 zł;
C: 250 000 zł;
D: 500 000 zł.

54. Zgodnie z Regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA spośród niżej przytoczonych stwierdzeń odnoszących się do animatora rynku wskaż stwierdzenie nieprawdziwe:

A: animator rynku zawiera umowę z Giełdą;
B: animator rynku zobowiązuje się na podstawie umowy do dokonywania na własny rachunek czynności mających na celu wspomaganie płynności danego instrumentu finansowego;
C: animator rynku nie może składać zleceń, w wyniku których doszłoby do zawarcia transakcji, w której występowałby on jako sprzedający i kupujący jednocześnie;
D: animatorem rynku nie może być członek Giełdy.

55. Zgodnie z Regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA, po ogłoszeniu kursu jednolitego rozpoczyna się składanie dodatkowych zleceń kupna i sprzedaży z limitem ceny równym określonemu kursowi jednolitemu, które określane jest mianem:

A: interwencji;
B: równoważenia rynku;
C: dogrywki;
D: tzw. crossingu.

56. Zgodnie z regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA zlecenie maklerskie powinno określać w szczególności:

A: limit ceny lub polecenie wykonania zlecenia bez określania limitu ceny;
B: imię i nazwisko klienta;
C: numer pesel klienta;
D: tzw. numer KIN klienta.

57. Zgodnie z Regulaminem obrotu regulowanego rynku pozagiełdowego BondSpot SA, instrumenty dłużne mogą być wprowadzone do obrotu na rynku instrumentów dłużnych, jeżeli wartość nominalna tych instrumentów wynosi co najmniej (z zastrzeżeniem, iż warunek ten nie dotyczy insturmentów dłużnych emitowanych przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski):

A: 500 000 zł;
B: 1 000 000 zł;
C: 2 000 000 zł;
D: 5 000 000 zł.

58. Zgodnie z Regulaminem alternatywnego systemu obrotu, organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (NewConnect), przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie nie mogą być:

A: kwity depozytowe;
B: obligacje z wyjątkiem obligacji emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;
C: prawa do akcji;
D: prawa pochodne.

59. Wskaż spośród niżej podanych oznaczeń zlecenia maklerskiego, te które nie jest określone w Szczegółowych zasadach obrotu giełdowego:

A: PCR;
B: PKC;
C: PEEG;
D: PCRO.

60. Zgodnie ze Szczegółowymi zasadami obrotu giełdowego, zlecenia maklerskie po cenie rynkowej:

A: mogą być przekazywane na giełdę wyłącznie w fazie notowań ciągłych, z wyłączeniem okresów równoważeń rynku;
B: mogą być przekazywane na giełdę we wszystkich fazach w systemie notowań ciągłych oraz w systemie kursu jednolitego;
C: mogą być przekazywane na giełdę wyłącznie w systemie kursu jednolitego;
D: żadna z powyższych.

61. Maksymalny zysk strategii składającej się z dwóch europejskich opcji na akcje spółki Alfa:
1. pozycja krótka opcji kupna o parametrach: X2- cena wykonania, C2- premia uzyskana za wystawioną opcję kupna,
2. pozycja długa opcji kupna o parametrach: X1- cena wykonania, C1- premia zapłacona za opcję kupna i założeniu, że X2>X1 i C1>C2 wynosi:

A: X1-X2+C2-C1;
B: X2-X1-C2+C1;
C: X2+C2-C1;
D: X2-X1+C2-C1.

62. Która z niżej podanych obligacji, każda o: wartości nominalnej 100 zł, mająca rok czasu do wykupu i stopie dochodu w okresie do wykupu (YTM) równej 6% w skali roku ma najkrótszy czas trawania (duration) ? Załóż, że w przypadku obligacji kuponowych, kupon jest równy 5% w skali roku dla każdej z obligacji.

A: z kuponem płatnym co miesiąc;
B: z kuponem płatnym co kwartał;
C: z kuponem płatnym co pół roku;
D: obligacja zerokuponowa.

63. Na rynku notowana jest obligacja o nominale 100 zł, mająca rok do wykupu i kupon płatny co pół roku na koniec każdego półrocza w wysokości 4,5% w skali roku. Przy której z niżej podanych stopie dochodu w okresie do wykupu (YTM) cena tej obligacji będzie najniższa?

A: 4%;
B: 5%;
C: 6%;
D: 10%.

64. Inwestor nabył jedną europejską opcję kupna akcji spółki ABC z ceną wykonania X za którą zapłacił premię c i jednocześnie kupił jedną europejską opcję sprzedaży akcji spółki ABC o cenie wykonania X za którą zapłacił premię p. Maksymalny zysk z tej strategii wynosi:

A: jest teoretycznie nieograniczony;
B: x-(c+p);
C: x+(c+p);
D: x-p.

65. Dana jest obligacja zerokuponowa o terminie wykupu za 4 lata. Wartość nominalna obligacji wynosi 100, stopa dochodu w okresie do wykupu (YTM) wynosi 5% w skali roku. Oblicz cenę tej obligacji. Wskaż najbliższą wartość.

A: 80,65;
B: 81,35;
C: 82,27;
D: 83,42.

66. Inwestor zajął następujące pozycje w instrumentach pochodnych na akcje spółki ABC:
1. pozycja długa w 1 kontrakcie terminowym futures z ceną wykonania 100;
2. pozycja długa w 2 opcjach sprzedaży z ceną wykonania 100 i premią 5 za każdą opcję;
Jaki będzie wynik tej strategii przy cenie akcji 110 przy założeniu, że zarówno kontrakt terminowy jak i każda z opcji wystawione są na 1 akcję .

A: 0;
B: 5;
C: 10;
D: 15.

67. Wskaż stwierdzenie prawdziwe w stosunku do czynnika kształtującego cenę europejskiej opcji sprzedaży akcji spółki:

A: wzrost ceny akcji powoduje wzrost ceny opcji;
B: wzrost ceny wykonania powoduje spadek ceny opcji;
C: spadek wartości wypłacanej dywidendy powoduje spadek ceny opcji;
D: spadek zmienności ceny akcji powoduje wzrost ceny opcji.

68. Inwestor otworzył pozycje krótkie w 10 kontraktach terminowych na WIG20 po kursie 2265 a następnie je zamknął po kursie 2240. Ile nowych pozycji długich w kontraktach na WIG20 może zająć inwestor po kursie 2250 wykorzystując do tego celu zysk z zamkniętych wcześniej pozycji, przy założeniu, że depozyt początkowy wynosi 5% wartości jednego kontraktu? Pomiń wszelkie dodatkowe koszty.

A: żadnej, ponieważ wcześniejsza inwestycja przyniosła stratę;
B: 1;
C: 2;
D: 20.

69. Firma CCA zajmuje pozycję krótką w kontrakcie terminowym na 10000 buszli pszenicy po 250 centów za buszel. Depozyt początkowy wynosi 3000 dolarów, zaś depozyt obowiązkowy (minimalny) wynosi 2000 dolarów. Jaka minimalna zmiana ceny terminowej buszla pszenicy spowoduje wezwanie do uzupełnienia rachunku depozytowego.

A: spadek o 10 centów;
B: spadek o 20 centów;
C: wzrost o 11 centów;
D: wzrost o 15 centów.

70. Współczynnik delta europejskiej opcji kupna przyjmuje wartość w przedziale:

A: (-1,0);
B: (-1,1);
C: (0,1);
D: (0,2).

71. Według Kodeksu Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, w przypadku stwierdzenia naruszenia zasad Kodeksu przez Członka Izby, Komisja Etyki może w podjętej uchwale nałożyć na niego karę:

A: pieniężną;
B: nakaz zmiany członka zarządu;
C: zawieszenie na okres powyżej 24 miesięcy członkostwa w Izbie;
D: umieszczenie na liście alertów.

72. Według Kodeksu Dobrej Praktyki Domów Maklerskich Dom Maklerski powinien dążyć do jak najlepszego poznania potrzeb swoich klientów w celu dopasowania odpowiednich usług do:

A: sytuacji rodzinnej klienta;
B: dochodów klienta;
C: wydatków klienta;
D: doświadczenia inwestycyjnego klienta.

73. Zgodnie z Kodeksem Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, w regulaminach, umowach oraz pismach kierowanych do klientów powinny być stosowane powszechnie zrozumiałe i precyzyjne sformułowania, a używanie terminów lub zwrotów specjalistycznych:

A: należy zawsze łączyć z podaniem przepisu aktu prawnego, w którym termin ten lub zwrot specjalistyczny jest zdefiniowany;
B: nie jest dopuszczalne;
C: należy ograniczyć do niezbędnego minimum;
D: jest dopuszczalne wyłącznie wobec terminów lub zwrotów specjalistycznych zatwierdzonych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

74. Zgodnie z Kodeksem Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, poprzez Dom Maklerski należy rozumieć podmiot lub jednostkę organizacyjną prowadzącą działalność:

A: maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
B: maklerską na terytorium UE;
C: na terytorium WTO;
D: na terytorium OECD.

75. Zgodnie z Kodeksem Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, Kodeks stanowi zbiór:

A: norm etycznych obowiązujących Członków Izby Domów Maklerskich oraz ich pracowników;
B: norm etycznych obowiązujących klientów Domów Maklerskich;
C: norm prawnych obowiązujących Członków Izby Domów Maklerskich;
D: norm powszechnie obowiązujących wszystkie Domy Maklerskie.

76. Kodeks Dobrej Praktyki Domów Maklerskich został uchwalony przez:

A: Izbę Domów Maklerskich;
B: Związek Maklerów i Doradców;
C: Komisję Nadzoru Finansowego;
D: Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

77. Zgodnie z Kodeksem Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, wykładni zasad Kodeksu, może dokonać:

A: Komisja Etyki na pisemny wniosek KNF;
B: Rzecznik Sądu Izby na wniosek Komisji Etyki;
C: Pięciu Członków Izby z własnej inicjatywy;
D: Komisja Etyki z własnej inicjatywy.

78. Zgodnie z Kodeksem Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, wykorzystywanie przez Dom Maklerski przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych na własny rachunek informacji o stanach, obrotach i zleceniach klientów oraz innych danych dotyczących klientów, jest:

A: niedopuszczalne;
B: niedopuszczalne chyba, że Zarząd Domu Maklerskiego wyda uchwałę uzasadniającą wykorzystywanie przedmiotowych informacji;
C: dopuszczalne wobec klientów profesjonalnych których Dom Maklerski poinformował o wykorzystywaniu przedmiotowych informacji;
D: dopuszczalne wobec klientów z którymi Dom Maklerski zawarł umowę precyzującą wykorzystywanie przedmiotowych informacji.

79. Zgodnie z Kodeksem Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, od uchwały Komisji Etyki przysługuje odwołanie do:

A: sądu administracyjnego;
B: Komisji Nadzoru Finansowego;
C: Sądu Polubownego przy Komisji Nadzoru Finansowego;
D: Sądu Izby.

80. Według Kodeksu Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, w działalności reklamowej i marketingowej prowadzonej przez Dom Maklerski nie powinno się używać:

A: określeń porównawczych, sądów i opinii dyskredytujących inne Domy Maklerskie;
B: określeń porównawczych chyba, że uzyska się wcześniej właściwą zgodę porównywanego Domu Maklerskiego;
C: opinii dyskredytujących inne Domy Maklerskie chyba, że w sprawie wydana była opinia Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego;
D: opinii dyskredytujących inne Domy Maklerskie chyba, że w sprawie wydana była opinia Komisji Nadzoru Finansowego.

1-B	2-A	3-C	4-A	5-A	6-D	7-A	8-D	9-D	10-B	11-D
12-D	13-C	14-D	15-B	16-A	17-A	18-C	19-C	20-C	21-D	22-A
23-C	24-C	25-A	26-D	27-B	28-C	29-A	30-D	31-B	32-B	33-C
34-B	35-A	36-D	37-B	38-A	39-C	40-A	41-C	42-D	43-B	44-D
45-B	46-B	47-A	48-C	49-B	50-D	51-D	52-B	53-C	54-D	55-C
56-A	57-D	58-D	59-C	60-A	61-D	62-A	63-D	64-A	65-C	66-A
67-C	68-C	69-C	70-C	71-A	72-D	73-C	74-A	75-A	76-A	77-D
78-A	79-D	80-A								