0

TEST EGZAMINACYJNY
DLA KANDYDATÓW NA AGENTA FIRMY INWESTYCYJNEJ

Zestaw numer 0

Warszawa
2 września 2007

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, maklerskimi instrumentami finansowymi są:
   I. papiery wartościowe;
   II. pochodne instrumenty towarowe;
   III. niebędące papierami wartościowymi, tytuły uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania;
   IV. opcje walutowe.

   A. (I,II,III);
   B. (II,IV);
   C. (I,III,IV);
   D. (I,III).

2. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi, przez papiery wartościowe rozumie się:
   I. akcje;
   II. obligacje;
   III. certyfikaty inwestycyjne;
   IV. warranty subskrypcyjne.

   A. (I,II,III,IV);
   B. (I,II);
   c. (III,IV);
   D. (I,II,III).

3. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi, przez bank powierniczy rozumie się:

   A. bank prowadzący działalność maklerską wyłącznie w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń maklerskich instrumentów finansowych;
   B. bank krajowy posiadający zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie rachunków papierów wartościowych;
   C. bank zagraniczny prowadzący działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
   D. bank oferujący podmiotom prowadzącym działalność maklerską usługi w zakresie przechowywania dokumentów związanych z tą działalnością.

4. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi, prawa ze zdematerializowanych papierów wartościowych:
I. powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;
II. mogą być zbywane wyłącznie na podstawie umowy zawartej w formie aktu notarialnego;
III. przysługują osobie będącej posiadaczem rachunku papierów wartościowych, na którym są zapisane;
IV. to inna nazwa akcji.

A. (I,II,III);
B. (IV);
C. (I,III);
D. (I,II,III,IV).

5. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi, rynek regulowany na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej nie obejmuje:

A. alternatywnego systemu obrotu;
B. rynku giełdowego;
C. towarowego rynku instrumentów finansowych;
D. rynku pozagiełdowego.

6. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi i ustawą o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, spółka prowadząca giełdę:
I. może być wyłącznie spółką akcyjną;
II. może organizować alternatywny system obrotu;
III. może prowadzić działalność w zakresie edukacji związanej z funkcjonowaniem rynku kapitałowego;
IV. podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

A. (I,II,IV);
B. (II,III);
C. (I,IV);
D. (I,II,III,IV).

7. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi, działalność maklerska nie obejmuje wykonywania czynności polegających na:

A. oferowaniu maklerskich instrumentów finansowych;
B. działalności kantorowej;
C. zarządzaniu portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba maklerskich instrumentów finansowych;
D. doradztwie inwestycyjnym w zakresie maklerskich instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego.

8. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi, domem maklerskim może być:
I. spółka akcyjna;
II. spółka z ograniczoną odpowiedzialnością;
III. spółka cywilna;
IV. spółdzielnia.

A. (I,II,III);
B. (IV);
C. (I,II);
D. (I,II,III,IV).

9. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi, system rekompensat nie zapewnia wypłat:
I. Skarbowi Państwa;
II. firmom inwestycyjnym;
III. Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A.;
IV. gminom.

A. (I,II,III,IV);
B. (II,III);
C. (I,IV);
D. (I,II,III).

10. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi, do zachowania tajemnicy zawodowej są obowiązani:
I. maklerzy papierów wartościowych;
II. klienci firm inwestycyjnych;
III. osoby zatrudnione w firmach inwestycyjnych;
IV. osoby, które pozostawały z firmą inwestycyjną w stosunku zlecenia, ale ten stosunek ustał.

A. (I,III);
B. (II);
C. (I,II,III,IV);
D. (I,III,IV).

11. Zgodnie z ustawą o nadzorze nad rynkiem finansowym, w skład Komisji Nadzoru Finansowego nie wchodzi:

A. Przewodniczący KNF;
B. Prokurator Generalny;
C. przedstawiciel Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej;
D. minister właściwy do spraw instytucji finansowych albo jego przedstawiciel.

12. Zgodnie z ustawą o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego podlegają:
I. firmy inwestycyjne w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;
II. towarzystwa funduszy inwestycyjnych;
III. spółki prowadzące giełdy towarowe;
IV. agenci firm inwestycyjnych w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

A. (I,II,IV);
B. (I,III);
C. (I,II,III,IV);
D. (II,IV).

13. Zgodnie z ustawą o funduszach inwestycyjnych, fundusz inwestycyjny nie może być utworzony jako:

A. fundusz inwestycyjny otwarty;
B. specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty;
C. fundusz inwestycyjny zamknięty;
D. specjalistyczny fundusz inwestycyjny zamknięty.

14. Zgodnie z ustawą o giełdach towarowych, przez towar giełdowy rozumie się dopuszczone do obrotu na giełdzie towarowej:
I. różne rodzaje energii;
II. limity emisji zanieczyszczeń;
III. oznaczone co do gatunku rzeczy;
IV. prawa majątkowe, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od kursów walut.

A. (I,II,III);
B. (I,II,III,IV);
C. (III,IV);
D. (I,IV).

15. Zgodnie z ustawą o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, publiczne proponowanie nabycia papierów wartościowych:
I. może być dokonywane wyłącznie w drodze oferty publicznej;
II. może być dokonywane w drodze oferty publicznej lub oferty niepublicznej w zależności od uznania emitenta;
III. jest to proponowanie nabycia w dowolnej formie i w dowolny sposób, jeżeli propozycja jest skierowana do co najmniej 100 osób lub do nieoznaczonego adresata;
IV. jest to proponowanie nabycia w dowolnej formie i w dowolny sposób, jeżeli propozycja jest skierowana do co najmniej 300 osób lub do nieoznaczonego adresata.

A. (I,III);
B. (I,IV);
C. (II,III);
D. (II,IV).

16. Zgodnie z ustawą o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, wniosek o zatwierdzenie prospektu emisyjnego składa się za pośrednictwem:

A. Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.;
B. Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
C. firmy inwestycyjnej;
D. banku powierniczego.

17. Zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowaniu terroryzmu, instytucja obowiązana przyjmująca dyspozycję lub zlecenie klienta do przeprowadzenia transakcji, ma obowiązek zarejestrować taką transakcję jeżeli:
I. jej równowartość przekracza 10.000 euro;
II. jej równowartość przekracza 15.000 euro;
III. jej okoliczności wskazują, że wartości majątkowe mogą pochodzić z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł;
IV. jest ona przeprowadzana w drodze co najmniej 5 operacji.

A. (I,III);
B. (II,III);
C. (II,III,IV);
D. (I,IV).

18. Zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych oraz banków powierniczych, firma inwestycyjna przed zawarciem umowy z klientem nieprofesjonalnym o świadczenie usług maklerskich nie musi:

A. przekazać klientowi szczegółowych informacji dotyczących tej firmy inwestycyjnej;
B. poinformować klienta o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem usługi maklerskiej na rzecz tego klienta, jeżeli organizacja oraz regulacje wewnętrzne firmy inwestycyjnej nie zapewniają, że w przypadku powstania konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesu klienta;
C. przekazać klientowi informacji dotyczącej usługi, która ma być świadczona na podstawie zawieranej umowy;
D. ocenić wysokości zysku jaki osiągnie klient w wyniku świadczenia danej usługi.

19. Zgodnie z ustawą Kodeks cywilny, osobami prawnymi są:

A. Skarb Państwa i jednostki organizacyjne, którym przepisy szczególne przyznają osobowość prawną;
B. spółki partnerskie;
C. spółki cywilne;
D. spółki cywilne, o ile wspólnicy spółki postanowią w danej umowie spółki o nadaniu jej osobowości prawnej.

20. Zgodnie z ustawą Kodeks cywilny, jeżeli ustawa zastrzega dla czynności prawnej formę pisemną, czynność dokonana bez zachowania zastrzeżonej formy:

A. jest zawsze nieważna;
B. jest nieważna tylko wtedy, gdy ustawa przewiduje rygor nieważności;
C. jest nieważna tylko wtedy, gdy została zawarta pomiędzy kontrahentem i konsumentem;
D. jest zawsze ważna.

21. Zgodnie z ustawą Kodeks cywilny, jeżeli do ważności czynności prawnej potrzebna jest szczególna forma:

A. wystarczające jest udzielenie pełnomocnictwa do dokonania tej czynności w formie pisemnej;
B. pełnomocnictwo do dokonania tej czynności może być udzielone w dowolnej formie;
C. pełnomocnictwo do dokonania tej czynności powinno być udzielone w tej samej formie;
D. pełnomocnictwo do dokonania tej czynności powinno być zawsze udzielone z podpisem urzędowo poświadczonym.

22. Zgodnie z ustawą Kodeks cywilny, prokura:

A. jest pełnomocnictwem udzielonym przez przedsiębiorcę podlegającego obowiązkowi wpisu do rejestru przedsiębiorców, które obejmuje umocowanie do czynności sądowych i pozasądowych, jakie są związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa;
B. jest wykonywanym przez władzę publiczną typem władztwa prekaryjnego (władztwa nad cudzą rzeczą);
C. jest pełnomocnictwem udzielonym wyłącznie przez osobę fizyczną do zawarcia umów sprzedaży;
D. jest pełnomocnictwem udzielonym wyłącznie przez spółkę kapitałową, które obejmuje umocowanie wyłącznie do czynności pozasądowych, związanych z prowadzeniem przedsiębiorstwa.

23. Zgodnie z ustawą Kodeks cywilny, każdy człowiek:

A. może mieć ograniczoną zdolność prawną na mocy orzeczenia sądu powszechnego;
B. ma pełną zdolność prawną od momentu ukończenia lat trzynastu;
C. ma pełną zdolność prawną od momentu ukończenia lat osiemnastu;
D. ma zdolność prawną od chwili urodzenia.

24. Zgodnie z ustawą Kodeks cywilny, solidarność dłużników polega na tym, że:

A. kilku dłużników jest zobowiązanych w ten sposób, że wierzyciel może żądać całości lub części świadczenia od wszystkich dłużników łącznie, od kilku z nich lub od każdego z osobna, a zaspokojenie wierzyciela przez któregokolwiek z dłużników zwalnia pozostałych;
B. kilku dłużników jest zobowiązanych w ten sposób, że wierzyciel może żądać egzekucji całości świadczenia od jednego z dłużników, a dopiero w przypadku, gdy egzekucja z majątku takiego dłużnika okaże się bezskuteczna, żądać egzekucji od kolejnego dłużnika;
C. dłużnicy wnoszą razem powództwo wzajemne przeciwko wierzycielowi opierając się na zarzutach, które są im wszystkim wspólne i w ten sposób stają się dłużnikami solidarnymi;
D. kilku dłużników jest zobowiązanych w ten sposób, że dłużnik solidarny spełniając swoją część świadczenia wierzycielowi jest zwolniony ze spełnienia pozostałej części świadczenia.

25. Zgodnie z ustawą Kodeks cywilny, naprawienie szkody powinno nastąpić:

A. wyłącznie poprzez zapłatę odpowiedniej sumy pieniężnej;
B. wyłącznie przez przywrócenie stanu poprzedniego;
C. według wyboru poszkodowanego, bądź przez przywrócenie stanu poprzedniego, bądź przez zapłatę odpowiedniej sumy pieniężnej;
D. według wyboru podmiotu, który wyrządził szkodę, bądź przez przywrócenie stanu poprzedniego, bądź przez zapłatę odpowiedniej sumy pieniężnej.

26. Zgodnie z ustawą Kodeks cywilny, czynność prawna:

A. wywołuje wyłącznie skutki w niej wyrażone;
B. wywołuje nie tylko skutki w niej wyrażone, lecz również te, które wynikają z ustawy, z zasad współżycia społecznego i z ustalonych zwyczajów;
C. może wyłączyć uprawnienie do przeniesienia, obciążenia, zmiany lub zniesienia prawa, nawet jeżeli według ustawy prawo to jest zbywalne;
D. jest ważna, nawet jeżeli jest sprzeczna z zasadami współżycia społecznego, ale tylko pod warunkiem, że strony tej umowy są przedsiębiorcami.

27. Zgodnie z ustawą Prawo bankowe:
I. bank może udzielać kredytu lub pożyczki pieniężnej na kupno bankowych papierów wartościowych emitowanych przez siebie;
II. bankowy papier wartościowy służy gromadzeniu przez banki środków pieniężnych wyłącznie w złotych;
III.bankowe papiery wartościowe mogą nie mieć formy dokumentu;
IV. depozyt bankowych papierów wartościowych w formie zdematerializowanej może prowadzić bank emitujący te papiery lub Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

A. (I,II,III);
B. (I,III);
C. (I,II);
D. (III,IV).

28. Zgodnie z ustawą o swobodzie działalności gospodarczej, przedsiębiorcą w rozumieniu tej ustawy jest:
I. osoba fizyczna wykonująca we własnym imieniu działalność gospodarczą;
II. osoba prawna wykonująca we własnym imieniu działalność gospodarczą;
III. jednostka organizacyjna niebędąca osobą prawną, której odrębna ustawa przyznaje zdolność prawną, wykonująca we własnym imieniu działalność gospodarczą;
IV. spółka cywilna.

A. (I,II,III);
B. (I,II);
C. (I,III);
D. (II,III,IV).

29. Zgodnie z ustawą Kodeks spółek handlowych, umowa spółki z ograniczoną odpowiedzialnością powinna być zawarta w formie:

A. pisemnej;
B. pisemnej z datą pewną;
C. aktu notarialnego;
D. pisemnej z podpisami urzędowo poświadczonymi.

30. Zgodnie z ustawą Kodeks spółek handlowych, w spółce akcyjnej przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia powinno być zawsze:
I. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
II. powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty;
III. udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków;
IV. dokonanie zmiany statutu.

A. (I,II,III);
B. (I,III);
C. (I,IV);
D. (II,III,IV).

31. Zgodnie z ustawą Kodeks spółek handlowych, w spółce akcyjnej akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących:
I. udzielenia mu absolutorium;
II. jego odpowiedzialności wobec spółki, z tytułu innego niż wskazany w pkt I;
III. zwolnienia go z zobowiązania wobec spółki;
IV. sporu pomiędzy nim a spółką.

A. (I,II);
B. (II,III);
C. (I,III);
D. (I,II,III,IV).

32. Zgodnie z ustawą Kodeks spółek handlowych, spółką kapitałową jest:
I. spółka jawna;
II. spółka komandytowo-akcyjna;
III. spółka z ograniczoną odpowiedzialnością;
IV. spółka akcyjna.

A. (III,IV);
B. (II,III,IV);
C. (II,IV);
D. (I,II,III).

33. Zgodnie z ustawą Kodeks spółek handlowych:
I. kapitał zakładowy spółki akcyjnej dzieli się na akcje o różnej wartości nominalnej;
II. akcjonariusze spółki akcyjnej są zobowiązani jedynie do świadczeń określonych w statucie;
III. akcjonariusze spółki akcyjnej nie odpowiadają za zobowiązania spółki;
IV. akcjonariusze spółki akcyjnej obowiązani są do wniesienia pełnego wkładu na akcje.

A. (II,III,IV);
B. (I,III,IV);
C. (I,IV);
D. (I,II,III).

34. Zgodnie z ustawą o podatku od czynności cywilnoprawnych, zwalnia się od podatku:

A. sprzedaż maklerskich instrumentów finansowych firmom inwestycyjnym, bądź za ich pośrednictwem, oraz sprzedaż tych instrumentów dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego - w rozumieniu przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;
B. sprzedaż papierów wartościowych firmom inwestycyjnym wyłącznie przez osoby fizyczne;
C. sprzedaż maklerskich instrumentów finansowych dokonywaną wyłącznie na rynku giełdowym;
D. sprzedaż maklerskich instrumentów finansowych dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych wyłącznie poza rynkiem regulowanym.

35. Zgodnie z ustawą Prawo dewizowe, indywidualne zezwolenie dewizowe udzielane jest przez:

A. Ministra Finansów;
B. Prezesa Narodowego Banku Polskiego;
C. Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego;
D. Ministra Skarbu Państwa.

36. Wskaż stwierdzenia prawdziwe w stosunku do europejskiej opcji kupna:
I. wystawca opcji zobowiązany jest do wypełnienia warunków umowy opcyjnej;
II. nabywca opcji ma prawo (nie obowiązek) do wykonania warunków umowy opcyjnej;
III. nabywca opcji kupna nabywa bezwarunkowe zobowiązanie do kupna w przyszłości instrumentu bazowego lub do rozliczenia pieniężnego;
IV. wystawca opcji kupna musi wykonać opcję na każde żądanie nabywcy opcji i w każdym czasie jej trwania.

A.(I);
B.(I,II);
C.(I,II,III);
D.(II,III,IV).

37. Inwestor kupił dwie europejskie opcje kupna na akcje spółki ALFA. Jedna opcja opiewa na jedną akcję spółki ALFA. Cena jednej opcji wynosi 5 zł, a kurs wykonania tej opcji (X) wynosi 100 zł. Jaka jest wartość wewnętrzna jednej opcji jeżeli aktualna cena (S) akcji ALFA wynosi 115 zł?

A. 100 zł;
B. 10 zł;
C. 15 zł;
D. 115 zł.

38. Na cenę opcji sprzedaży (p) mają wpływ m.in. takie parametry jak cena instrumentu bazowego(S) i jej zmienność (&).
Jeżeli cena instrumentu bazowego (S), na który jest wystawiona opcja i jej zmienność (&) rosną, to cena opcji sprzedaży (p) będzie odpowiednio:

A. S rośnie to p rośnie, & rośnie to p rośnie;
B. S rośnie to p maleje, & rośnie to p rośnie;
C. S rośnie to p maleje, & rośnie to p maleje;
D. S rośnie to p rośnie, & rośnie to p maleje.

39. Inwestor wystawił (sprzedał) na GPW S.A. cztery kontrakty terminowe na indeks WIG 20 po kursie 3200.
Po jakim kursie powinien zamknąć wszystkie pozycje żeby zarobić 400 zł ? Pomiń prowizje i podatki.

A. 3100;
B. 3190;
C. 3210;
D. 3300.

40. Wskaż twierdzenia prawdziwe w stosunku do nabywcy kontraktu terminowego futures (pozycja długa):
I. zobowiązuje się do zapłaty w przyszłości za dostarczony instrument bazowy bądź do rozliczenia pieniężnego;
II. zobowiązuje się do dostarczenia instrumentu bazowego po wyznaczonej cenie (kursie) i w określonym czasie;
III. wraz z nabyciem kontraktu wnosi depozyt zabezpieczający;
IV. może odstąpić od wykonania kontraktu w trakcie jego trwania za zgodą wystawcy kontraktu.

A. (II);
B. (I,IV);
C. (II,III);
D. (I,III).

41. Inwestor zajmuje długą pozycję w czterech kontraktach futures na mrożony sok pomarańczowy, z których każdy opiewa na 100.000 kg soku. Aktualna cena terminowa za kilogram wagi wynosi 1,5 zł, depozyt początkowy 20.000 zł za kontrakt, a depozyt obowiązkowy 10.000 zł za kontrakt.
Jaka minimalna zmiana ceny terminowej spowoduje wezwanie do uzupełnienia depozytu?

A. 0,01 zł;
B. 0,08 zł;
C. 0,09 zł;
D. 0,11 zł.

42. Dana jest obligacja o terminie wykupu za jeden rok, wartości nominalnej 100, kuponie 5% w skali roku płatnym w dniu wykupu. Jeżeli wymagana stopa dochodu inwestora wynosi 6% w skali roku (pomijamy prowizje i podatki) to cena obligacji wynosi w dniu zakupu:

A. 99,00;
B. 99,06;
C. 100,00;
D. 100,06.

43. Inwestor nabył obligację zerokuponową (dyskontową) o wartości nominalnej 1000 zł mającą jeden rok do wykupu. Jaką cenę powinien zapłacić za obligację, żeby uzyskać 5% stopę zwrotu z inwestycji. Pomiń prowizje i podatki.

A. 945,00 zł;
B. 950,00 zł;
C. 952,38 zł;
D. 955,50 zł.

44. Inwestor nabył europejską opcję sprzedaży 100 akcji spółki MBI o następujących parametrach:
Cena wykonania (X) = 50$
Cena opcji sprzedaży za jedną akcję (c) = 5$
W dniu wygaśnięcia opcji cena akcji MBI wynosiła 40$
Zysk / strata nabywcy europejskiej opcji sprzedaży wynosi (pomiń prowizje i podatki):

A. zysk 500$;
B. zysk 450$;
C. strata 500$;
D. strata 450$.

45. Kontrakt terminowy futures jest umową pomiędzy dwiema stronami, w której:
I. nabywca i wystawca kontraktu wnoszą depozyty zabezpieczające;
II. obie strony są zobowiązane do wykonania kontraktu;
III. wystawca kontraktu jest tak samo narażony na zmianę ceny (kursu) instrumentu bazowego jak nabywca kontraktu;
IV. wystawca kontraktu jest bardziej narażony na zmianę ceny (kursu) instrumentu bazowego niż nabywca kontraktu.

A. (I,III);
B. (I,II,IV);
C. (I,II,III);
D. (II,III).

46. Według Kodeksu Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, Dom Maklerski jako instytucja zaufania publicznego działa w oparciu o:
I. obowiązujące przepisy prawa, uchwały organów Izby Domów Maklerskich, Kodeks Dobrej Praktyki Domów Maklerskich;
II. wykładnie Kodeksu dokonywane przez Komisję Etyki zgodnie z Regulaminem Komisji Etyki;
III. wyłącznie obowiązujące przepisy prawa;
IV. standardy Izby Domów Maklerskich, przyjęte praktyki rynkowe oraz powszechnie uznawane zwyczaje kupieckie.

A. (I,II);
B. (I,II,IV);
C. (III);
D. (I,IV).

47. Według Kodeksu Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, Dom Maklerski zobowiązany jest do zachowania tajemnicy zawodowej, a w tym do utrzymania w tajemnicy wszelkich zleceń oraz stanów rachunków i obrotów na rachunkach swoich klientów, a także innych danych dotyczących klientów:

A. tylko wtedy gdy jest to określone w dyspozycji klienta;
B. zawsze;
C. zawsze, a wyjątki od tej zasady muszą wynikać z przepisów prawa lub jednoznacznych dyspozycji klienta;
D. tylko wtedy gdy wynika to z przepisów prawa.

48. Według Kodeksu Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, Dom Maklerski nie może podejmować żadnych czynności prawnych i faktycznych na rzecz jakiegokolwiek podmiotu, jeśli grozi to lub groziłoby to naruszeniem:

A. tajemnicy informacji stanowiących tajemnicę zawodową lub informacji poufnych;
B. wyłącznie informacji poufnych;
C. wyłącznie tajemnicy zawodowej;
D. interesów grupy kapitałowej, do której Dom Maklerski należy.

49. Zgodnie z Kodeksem Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, Dom Maklerski jako profesjonalny pośrednik w obrocie instrumentami finansowymi:

A. nie może wykorzystywać swojej uprzywilejowanej pozycji;
B. zawsze może wykorzystywać swoją uprzywilejowaną pozycję;
C. może wykorzystywać swoją uprzywilejowaną pozycję wówczas, gdy wynika to z dyspozycji klienta;
D. nie może wykorzystywać swojej uprzywilejowanej pozycji, chyba że Izba Domów Maklerskich postanowi inaczej.

50. Zgodnie z Kodeksem Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, Dom Maklerski jest obowiązany informować klienta o ryzyku związanym z transakcją w przypadku gdy:
I. transakcja związana jest z obowiązkiem wniesienia depozytu zabezpieczającego;
II. dany instrument nie jest przedmiotem obrotu na rynku regulowanym;
III. jest to transakcja krótkiej sprzedaży;
IV. transakcja ta związana jest z ryzykiem kursowym.

A. (I,IV);
B. (II,III);
C. (III);
D. (I,II,III,IV)

51. Według Kodeksu Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, niedopuszczalne jest:
I. rekomendowanie inwestycji na podstawie lub w związku z informacjami dotyczącymi inwestycji Domu Maklerskiego na rachunek własny;
II. rekomendowanie inwestycji na podstawie lub w związku z informacjami dotyczącymi rachunków i zleceń innych klientów;
III. rekomendowanie inwestycji na podstawie lub w związku z informacjami mającymi charakter poufny;
IV. rekomendowanie klientowi operacji zwiększających liczbę lub wartość transakcji jeżeli celem tej rekomendacji jest jedynie uzyskanie większej prowizji i opłat dla Domu Maklerskiego.

A. (I,III);
B. (II,III);
C. (I,IV);
D. (I,II,III,IV).

52. Według Kodeksu Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, zasada zachowania tajemnicy zawodowej obowiązuje pracownika:

A. tylko w trakcie trwania zatrudnienia w Domu Maklerskim;
B. przez 2 lata po ustaniu zatrudnienia w Domu Maklerskim;
C. również po ustaniu zatrudnienia w Domu Maklerskim;
D. przez 10 lat po ustaniu zatrudnienia w Domu Maklerskim.

53. Według Kodeksu Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, Dom Maklerski powinien dążyć do jak najlepszego poznania potrzeb swoich klientów w celu dopasowania odpowiednich usług do:
I. profilu inwestycyjnego klienta, który uwzględnia jego potrzeby i oczekiwania;
II. poziomu wiedzy klienta na temat rynku kapitałowego i obowiązujących regulacji;
III. doświadczenia inwestycyjnego klienta;
IV. poziomu ryzyka inwestycyjnego akceptowanego przez klienta.

A. (I,II,III,IV);
B. (II,IV);
C. (I,III);
D. (III,IV).

54. Według Kodeksu Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, w działalności reklamowej i marketingowej prowadzonej przez Dom Maklerski:

A. nie powinno się używać określeń porównawczych, sądów i opinii dyskredytujących inne Domy Maklerskie, a także rozpowszechniać nieprawdziwych informacji;
B. można używać określeń porównawczych po uzyskaniu wcześniejszej zgody Izby Domów Maklerskich;
C. nie wolno jedynie rozpowszechniać nieprawdziwych informacji;
D. można używać określeń porównawczych po uzyskaniu wcześniejszej zgody Komisji Nadzoru Finansowego.

55. Zgodnie z Kodeksem Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, postępowanie przed Komisją Etyki może być wszczęte:

A. tylko na wniosek Rzecznika Sądu Izby Domów Maklerskich;
B. na wniosek Członka Izby Domów Maklerskich lub Rzecznika Sądu Izby Domów Maklerskich;
C. tylko na wniosek Członka Izby Domów Maklerskich;
D. na wniosek Członka Izby Domów Maklerskich po uzysakniu wcześniejszej opinii Rzecznika Sądu Izby Domów Maklerskich.

56. Zgodnie z Kodeksem Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, w przypadku stwierdzenia naruszenia zasad Kodeksu Dobrej Praktyki Domów Maklerskich przez Członka Izby Domów Maklerskich, Komisja Etyki może w podjętej uchwale nałożyć karę:

A. grzywny;
B. usunięcia z Izby Domów Maklerskich, w przypadkach wskazanych w przepisach prawa;
C. zawieszenia na okres do 6 miesięcy członkostwa w Izbie Domów Maklerskich;
D. pieniężną w wysokości określonej przez Zarząd Izby Domów Maklerskich.

57. Według Kodeksu Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, Komisja Etyki może dokonać wykładni zasad Kodeksu:
I. tylko z własnej inicjatywy;
II. na pisemny wniosek co najmniej czterech Członków Izby Domów Maklerskich;
III. na pisemny wniosek władz Izby Domów Maklerskich bądź Rzecznika Sądu Izby Domów Maklerskich;
IV. z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek co najmniej pięciu Członków Izby Domów Maklerskich.

A. (II,III);
B. (I);
C. (III);
D. (III,IV).

58. Kodeks Dobrej Praktyki Domów Maklerskich oraz wszelkie jego zmiany wiążą Członków Izby Domów Maklerskich:

A. po wcześniejszym uzyskaniu akceptacji treści Kodeksu przez wszystkich Członków Izby Domów Maklerskich;
B. na podstawie i w trybie uchwały Walnego Zgromadzenia Członków Izby Domów Maklerskich;
C. po wydaniu odpowiedniej decyzji przez Komisję Nadzoru Finansowego;
D. na podstawie i w trybie uchwały Zarządu Izby Domów Maklerskich.

59. Według Kodeksu Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, Dom Maklerski przed rozpoczęciem świadczenia usług jest zobowiązany do przekazania klientowi informacji o sobie i o świadczonych usługach, a w szczególności:
I. danych identyfikujących Dom Maklerski, informacji o grupie kapitałowej, do której należy oraz dane teleadresowe;
II. informacji o właściwym organie nadzoru, który wydał zgodę na działalność Domu Maklerskiego;
III. informacji o systemie rekompensat;
IV. informacji dotyczących regulaminu świadczenia usług.

A. (I,II,III,IV);
B. (I,III);
C. (II,IV);
D. (III,IV).

60. W przypadku gdy Dom Maklerski wykazuje w stosunku do rekomendowanych klientowi instrumentów finansowych własne zainteresowanie, wynikające w szczególności z posiadania na własnym rachunku rekomendowanych instrumentów finansowych, Dom Maklerski:

A. nie ma obowiązku informowania o tym fakcie klienta;
B. musi powiadomić klienta o tym fakcie wówczas, gdy postanowi tak Zarząd;
C. powinien poinformować o tym fakcie w udzielonej rekomendacji;
D. powinien poinformować o tym fakcie w udzielonej rekomendacji wówczas, gdy odnosi się to do znacznego pakietu rekomendowanych instrumentów finansowych.

61. Zgodnie z Regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., karta umowy:
I. nie może dotyczyć wielu transakcji giełdowych;
II. może dotyczyć jednej transakcji giełdowej;
III. jest dowodem zawarcia transakcji giełdowej;
IV. dotyczy upowszechniania na zewnątrz informacji giełdowych.

A. (I,II,III,IV);
B. (I,II,IV);
C. (I,IV);
D. (II,III).

62. Zgodnie z Regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., kursem odniesienia dla kursu otwarcia w systemie notowań ciągłych jest:

A. ostatni kurs otwarcia;
B. kurs teoretyczny;
C. ostatni kurs jednolity;
D. ostatni kurs zamknięcia.

63. Indeks giełdowy mWIG40 to indeks:

A. 40 małych spółek giełdowych;
B. 40 największych i najpłynniejszych spółek giełdowych;
C. 40 średnich spółek giełdowych;
D. największych i średnich spółek.

64. Zgodnie z Regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., na sesjach giełdowych notowania odbywają się w systemie:
I. transakcji pakietowych;
II. notowań ciągłych;
III. kursu jednolitego z trzykrotnym określeniem kursu;
IV. kursu jednolitego z dwukrotnym określeniem kursu.

A. (I,II,III,IV);
B. (I,II,IV);
C. (I,III);
D. (II,IV).

65. Zgodnie z Regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., kurs obligacji skarbowych notowanych na Giełdzie określany jest w:

A. złotych;
B. walucie wymienialnej określonej przez Zarząd Giełdy dla danych obligacji;
C. procentach ich wartości nominalnej;
D. euro lub USD.

66. Zgodnie z Harmonogramem notowań instrumentów finansowych zawartym w Szczegółowych Zasadach Obrotu Giełdowego,w przypadku notowań w systemie notowań ciągłych, z wyłączeniem instrumentów pochodnych,faza dogrywki trwa:

A. od godziny 16.30 do godziny 16.40;
B. od godziny 15.00 do godziny 15.30;
C. od godziny 16.20 do godziny 16.30;
D. od godziny 16.00 do godziny 16.30.

67. Regulamin obrotu Rynku Papierów Wartościowych CeTO określa zasady obrotu na:

A. regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez MTS-CeTO Spółkę Akcyjną;
B. rynku giełdowym prowadzonym przez MTS-CeTO Spółkę Akcyjną;
C. regulowanym towarowym rynku papierów wartościowych prowadzonym przez MTS-CeTO Spółkę Akcyjną;
D. nieregulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez MTS-CeTO Spółkę Akcyjną.

68. Zgodnie z Regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w odniesieniu do notowań w systemie kursu jednolitego prawdą jest, że:
I. kurs jednolity określany jest na podstawie zleceń maklerskich zawierających limit ceny oraz zleceń maklerskich nie zawierających limitu ceny;
II. z chwilą ogłoszenia kursu jednolitego staje się on ceną, po której zawierane są transakcje giełdowe;
III. obowiązują ograniczenia wahań kursów;
IV. brak jest fazy dogrywki.

A. (I,II,III);
B. (I,II,III,IV);
C. (II,III,IV);
D. (I,IV).

69. Zgodnie z Regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., cenę oznaczoną w zleceniu maklerskim uważa się:
I. w przypadku oferty kupna za cenę maksymalną;
II. w przypadku oferty sprzedaży za cenę minimalną;
III. w przypadku oferty kupna i sprzedaży za cenę średnią;
IV. w przypadku oferty kupna za cenę minimalną, a w przypadku oferty sprzedaży za cenę maksymalną.

A. (I,II,III);
B. (III,IV);
C. (I,II);
D. (IV).

70. Zgodnie z Regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zlecenie maklerskie powinno określać w szczególności:
I. nazwę lub kod wystawcy zlecenia;
II. rodzaj oferty;
III. termin ważności zlecenia;
IV. limit ceny.

A. (I,II,III,IV);
B. (I,II,IV);
C. (I,III);
D. (II,III,IV).

71. Inwestor kupił 5.000 akcji spółki ABC po cenie 66,00 zł za sztukę. Po roku sprzedał akcje po 82,50 zł za sztukę. W czasie, gdy inwestor posiadał akcje stopa inflacji wyniosła 7%. Proszę podać realną stopę zwrotu z tej inwestycji, przy założeniu, że sprzedaż akcji jest nieopodatkowana.

A. 15,7 %;
B. 16,3 %;
C. 16,8 %;
D. 17,4 %.

72. Inwestor nabył bon skarbowy o czasie do wykupu równym 26 tygodni za kwotę 9.737 zł. Wartość nominalna bonu wynosi 10.000 zł. Jaka jest stopa dyskonta w skali roku dla tego bonu?

A. 5,20 %;
B. 5,25 %;
C. 5,30 %;
D. 5,35 %.

73. Bank A oferuje lokaty z nominalną roczną stopą procentową w wysokości 6 % i półroczną kapitalizacją odsetek. Jaka jest efektywna roczna stopa procentowa dla lokaty w banku A?

A. 6,00 %;
B. 6,04 %;
C. 6,09 %;
D. 6,12 %.

74. Kwotę 10.000 zł wpłacamy na rachunek bankowy. Odsetki na rachunku są naliczane i kapitalizowane co 3 miesiące oraz w dniu zamknięcia rachunku. Nominalna roczna stopa procentowa wynosi 8 %. Jaka jest stopa zwrotu z tej inwestycji, jeśli rachunek zamkniemy po 15 miesiącach?

A. 10,1 %;
B. 10,2 %;
C. 10,3 %;
D. 10,4 %.

75. Bank udzielił rocznego kredytu w wysokości 8.000 zł. Kredyt ma być spłacony w 4 ratach płatnych na koniec każdego kwartału (każda rata zawiera spłatę kapitału i odsetki). Nominalna roczna stopa procentowa dla tego kredytu wynosi 12%. Jaka jest wysokość odsetek płatnych przy drugiej racie płatności kredytu, przy założeniu, że kredyt jest spłacany metodą równych rat kapitałowych?

A. 150 zł;
B. 180 zł;
C. 200 zł;
D. 240 zł.

76. Jeżeli stopa dywidendy (dividend yield) dla akcji spółki ABC wynosi 5,0 %, dywidenda na jedną akcję wynosi 3,2 zł, zaś zysk przypadający na jedną akcję zwykłą spółki wynosi 4 zł, to cena rynkowa akcji spółki ABC wynosi:

A. 32 zł;
B. 50 zł;
C. 64 zł;
D. 80 zł.

77. Zysk netto spółki ABC za ostatni rok obrotowy wyniósł 12,4 mln zł. W tym samym roku średnioroczne aktywa spółki wyniosły 235 mln zł. Proszę podać wartość stopy zwrotu z aktywów (return on assets) za ostatni rok obrotowy dla spółki ABC.

A. 5,0 %;
B. 5,3 %;
C. 5,5 %;
D. 5,8 %.

78. Wskaźnik cena/zysk (price/earnings ratio) należy do grupy:

A. wskaźników płynności;
B. wskaźników rentowności;
C. wskaźników zadłużenia;
D. wskaźników wyceny rynkowej.

79. W odniesieniu do bilansu, będącego elementem sprawozdania finansowego spółki, prawdą jest, że:
I. zawiera pozycję "niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych";
II. zawiera pozycję "koszty ogólnego zarządu";
III. zawiera pozycję "wartości niematerialne";
IV. zawiera pozycję "rozliczenia międzyokresowe".

A. (I,II);
B. (I,IV);
C. (I,III,IV);
D. (III,IV).

80. Metoda stałej relacji, będąca jedną z mechanicznych metod inwestowania, polega na:

A. utrzymywaniu systematycznych relacji z zarządami spółek giełdowych;
B. utrzymywaniu stałych proporcji procentowych pomiędzy częścią akcyjną i dłużną w zarządzanym portfelu;
C. relatywnej ocenie atrakcyjności inwestycji w akcje danej spółki w porównaniu z akcjami innych spółek z tego samego sektora;
D. utrzymywaniu tej samej wartości zarządzanego portfela.

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