0

TEST EGZAMINACYJNY
DLA KANDYDATÓW NA AGENTA FIRMY INWESTYCYJNEJ

Zestaw numer 0

Warszawa
5 lutego 2012

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 obligacjach świadczenie emitenta wobec właściciela obligacji może mieć charakter:

   A: wyłącznie pieniężny;
   B: pieniężny lub niepieniężny;
   C: wyłącznie niepieniężny;
   D: pieniężny, a za zgodą banku-reprezentanta również niepieniężny.

2. Zgodnie z ustawą o obligacjach obligacje z prawem pierwszeństwa - oprócz innych świadczeń - uprawniają obligatariuszy do:

   A: subskrybowania akcji spółki z pierwszeństwem przed jej akcjonariuszami;
   B: zaspokojenia roszczeń wynikających z obligacji z pierwszeństwem przed innymi wierzycielami, w przypadku upadłości emitenta obligacji;
   C: objęcia kolejnej emisji obligacji z pierwszeństwem przed właścicielami innych rodzajów obligacji;
   D: udziału w zysku emitenta z pierwszeństwem przed akcjonariuszami emitenta.

3. Zgodnie z ustawą o finansach publicznych za zobowiązania wynikające z wyemitowanych skarbowych papierów wartościowych odpowiada:

   A: Skarb Państwa całym swoim majątkiem;
   B: Skarb Państwa do wysokości ustalonej w ustawie budżetowej;
   C: państwowa jednostka organizacyjna, która dokonała emisji, do wysokości środków pozyskanych z emisji;
   D: państwowa jednostka organizacyjna, która dokonała emisji, całym swoim majątkiem.

4. Zgodnie z ustawą o funduszach inwestycyjnych organem uprawnionym do zarządzania i reprezentacji funduszu inwestycyjnego jest:

   A: rada inwestorów;
   B: zgromadzenie inwestorów;
   C: towarzystwo funduszy inwestycyjnych;
   D: depozytariusz funduszu.

5. Zgodnie z ustawą o funduszach inwestycyjnych fundusz inwestycyjny nabywa osobowość prawną z chwilą:

   A: uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na jego utworzenie;
   B: wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego;
   C: zebrania wpłat do funduszu w wysokości określonej w statucie;
   D: wpisu do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie.

6. Zgodnie z ustawą o funduszach inwestycyjnych przesłanki, tryb i warunki wykupywania certyfikatów inwestycyjnych przez fundusz inwestycyjny zamknięty powinny zostać określone w:

   A: warunkach emisji certyfikatów inwestycyjnych;
   B: prospekcie informacyjnym funduszu inwestycyjnego;
   C: statucie funduszu;
   D: uchwale zgromadzenia inwestorów funduszu.

7. Zgodnie z ustawą o funduszach inwestycyjnych zbycie jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego następuje z chwilą:

   A: wpisania do rejestru uczestników funduszu liczby zbytych jednostek uczestnictwa;
   B: zapisania jednostek uczestnictwa na rachunku papierów wartościowych;
   C: przydzielenia jednostek uczestnictwa przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych;
   D: zapisania jednostek uczestnictwa na koncie depozytowym prowadzonym przez depozytariusza funduszu.

8. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi firma inwestycyjna na pisemne żądanie klienta profesjonalnego i w zakresie wskazanym w tym żądaniu;

   A: obowiązana jest uznać go za klienta detalicznego;
   B: może uznać go za klienta detalicznego;
   C: może uznać go za klienta detalicznego, pod warunkiem zawarcia umowy o świadczenie usługi maklerskiej w formie aktu notarialnego;
   D: obowiązana jest uznać go za klienta detalicznego, jeżeli klient nie jest instytucją finansową.

9. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi firma inwestycyjna, która zawarła umowę z agentem firmy inwestycyjnej obowiązana jest:

A: nadzorować czynności wykonywane przez agenta na podstawie zawartej z nią umowy;
B: nadzorować czynności wykonywane przez agenta, o ile w umowie przewidziano zakres i sposób wykonywania nadzoru;
C: umożliwić agentowi niezwłoczne przekazanie do firmy inwestycyjnej wpłat przyjętych od osób na rzecz których firma inwestycyjna świadczy usługi maklerskie;
D: umożliwić dokonywanie czynności wynikających z zawartej z agentem umowy także na rzecz innych firm inwestycyjnych.

10. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi obowiązkowy system rekompensat dla inwestorów jest tworzony i zarządzany przez:

A: spółkę prowadzącą rynek regulowany;
B: Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych;
C: Izbę Domów Maklerskich;
D: Komisję Nadzoru Finansowego.

11. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej, które nie będą podlegać dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym mogą nie podlegać dematerializacji jeżeli:

A: spółka prowadząca rynek regulowany wyrazi na to zgodę;
B: zostaną złożone do depozytu w domu maklerskim;
C: emitent zobowiąże się do prowadzenia ich ewidencji;
D: emitent tak postanowi.

12. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi prawo do akcji to:

A: papier wartościowy, z którego wynika uprawnienie do otrzymania, niemających formy dokumentu, akcji nowej emisji spółki publicznej, powstające z chwilą dokonania przydziału tych akcji i wygasające z chwilą zarejestrowania akcji w depozycie papierów wartościowych albo z dniem uprawomocnienia się postanowienia sądu rejestrowego odmawiającego wpisu podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców;
B: uprawnienie do otrzymania akcji nowej emisji spółki publicznej powstające z chwilą opublikowania prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego;
C: papier wartościowy, z którego wynika uprawnienie do otrzymania akcji w formie dokumentu, powstające z chwilą dokonania przydziału tych akcji i wygasające z chwilą zarejestrowania akcji w depozycie papierów wartościowych albo z dniem uprawomocnienia się postanowienia sądu rejestrowego odmawiającego wpisu podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców;
D: uprawnienie do otrzymania akcji nowej emisji spółki publicznej powstające z chwilą złożenia zapisu na akcje w ofercie publicznej.

13. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi wykonanie zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych przez firmę inwestycyjną może polegać na:

A: zarejestrowaniu instrumentów finansowych na koncie depozytowym prowadzonym dla zleceniodawcy;
B: ustanowieniu zastawu rejestrowego na instrumentach finansowych zleceniodawcy, zapisanych na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez firmę inwestycyjną;
C: zawarciu przez firmę inwestycyjną na własny rachunek umowy sprzedaży instrumentów finansowych za zleceniodawcą;
D: udzieleniu zleceniodawcy rekomendacji dotyczącej kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych.

14. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi papiery wartościowe oznaczone tym samym kodem:

A: mogą dawać różne uprawnienia w zakresie udziału w zysku ich emitenta;
B: dają te same uprawnienia i posiadają ten sam status w obrocie;
C: mogą dawać różne uprawnienia lub posiadać różny status w obrocie za zgodą Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych:
D: dają te same uprawnienia, jeżeli ich emitent tak postanowił.

15. Zgodnie z ustawą o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, z zastrzeżeniem wyjątków określonych w ustawie, przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej może nastąpić wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej spółki w liczbie zapewniającej osiągnięcie:

A: 50 % ogólnej liczby głosów;
B: 66% ogólnej liczby głosów:
C: 75% ogólnej liczby głosów;
D: 90% ogólnej liczby głosów.

16. Zgodnie z ustawą o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych przez spółkę publiczną rozumie się spółkę:

A: której wszystkie wyemitowane akcje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym;
B: która przeprowadziła ofertę publiczną papierów wartościowych;
C: której co najmniej jedna akcja została zdematerializowana;
D: która uzyskała zatwierdzenie prospektu emisyjnego sporządzonego w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowany.

17. Zgodnie z ustawą o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych emitent papierów wartościowych:

A: ponosi odpowiedzialność za prawdziwość informacji zamieszczonych w prospekcie emisyjnym, wyłącznie w zakresie określonym w prospekcie;
B: nie ponosi odpowiedzialność za prawdziwość, rzetelność i kompletność informacji zamieszczonych w prospekcie emisyjnym;
C: może ograniczyć swoją odpowiedzialność za prawdziwość informacji zamieszczonych w prospekcie emisyjnym;
D: ponosi odpowiedzialność za prawdziwość, rzetelność i kompletność wszystkich informacji zamieszczonych w prospekcie emisyjnym.

18. Zgodnie z ustawą o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych po zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego aneksu do prospektu emisyjnego emitent obowiązany jest:

A: niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin udostępnić aneks do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony prospekt emisyjny;
B: zawiadomić spółkę prowadzącą rynek regulowany o zatwierdzeniu aneksu;
C: niezwłocznie wstrzymać przyjmowanie zapisów na papiery wartościowe;
D: w terminie 2 dni roboczych opublikować aneks w dwóch dziennikach o zasięgu ogólnopolskim.

19. Zgodnie z ustawą Kodeks cywilny, każdy człowiek od chwili urodzenia ma:

A: zdolność sądową;
B: ograniczoną zdolność prawną;
C: zdolność prawną i zdolność sądową;
D: zdolnośc prawną.

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

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

21. Zgodnie z ustawą Kodeks cywilny, ograniczoną zdolność do czynności prawnych mają:

A: małoletni, którzy nie ukończyli lat 13;
B: małoletni, którzy ukończyli lat 13;
C: małoletni, którzy ukończyli lat 13, oraz osoby ubezwłasnowolnione częściowo;
D: osoby, które ukończyły lat 18 a nie ukończyły lat 21.

22. Zgodnie z ustawą Kodeks cywilny, osoba ograniczona w zdolności do czynności prawnych może bez zgody przedstawiciela ustawowego:

A: swobodnie rozporządzać swoim zarobkiem;
B: rozporządzać swoim zarobkiem do kwoty z góry ustalonej;
C: rozporządzać swoim zarobkiem, chyba że sąd opiekuńczy z ważnych powodów inaczej postanowi;
D: rozporządzać swoim zarobkiem w zakresie umów powszechnie zawieranych w drobnych bieżących sprawach życia codziennego.

23. Zgodnie z ustawą Kodeks cywilny, firma przedsiębiorcy powinna odróżniać się dostatecznie od firm innych przedsiębiorców prowadzących działalność:

A: w Polsce;
B: w państwach EU;
C: na tym samym rynku;
D: w państwach OECD.

24. Zgodnie z ustawą Kodeks cywilny, jeżeli nieważnością jest dotknięta tylko część czynności prawnej, wówczas czynność:

A: pozostaje w mocy co do pozostałych części, chyba że z okoliczności wynika, iż bez postanowień dotkniętych nieważnością czynność nie zostałaby dokonana;
B: pozostaje w mocy co do pozostałych części pod warunkiem zatwierdzenia ich przez sąd;
C: jest nieważna w całości;
D: staje się czynnością prawną kulejącą (negotium claudicans).

25. Zgodnie z Kodeksem cywilnym, prokura:

A: może mieć dowolną formę;
B: powinna być udzielona na piśmie w formie aktu notarialnego;
C: powinna być udzielona na piśmie pod rygorem nieważności;
D: powinna być udzielona na piśmie z datą pewną.

26. Zgodnie z ustawą Kodeks cywilny, jeżeli agent wypowiedział umowę na skutek okoliczności, za które odpowiedzialność ponosi dający zlecenie, może:

A: żądać zadośćuczynienia;
B: zwolnić się z obowiązku przestrzegania ograniczenia działalności konkurencyjnej;
C: zwolnić się z obowiązku przestrzegania ograniczenia działalności konkurencyjnej przez złożenie dającemu zlecenie oświadczenia na piśmie przed upływem miesiąca od dnia wypowiedzenia;
D: zwolnić się z obowiązku przestrzegania ograniczenia działalności konkurencyjnej przez złożenie dającemu zlecenie oświadczenia na piśmie przed upływem miesiąca od dnia wypowiedzenia i żądać zadośćuczynienia.

27. Zgodnie z ustawą Kodeks cywilny, w braku odmiennego zastrzeżenia poręczyciel jest odpowiedzialny jak:

A: wierzyciel;
B: indosant;
C: indosatariusz;
D: współdłużnik solidarny.

28. Zgodnie z ustawą Kodeks cywilny, darczyńca obowiązany jest do naprawienia szkody wynikłej z niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązania, jeżeli szkoda została wyrządzona:

A: nieumyślnie;
B: nieumyślnie lub w skutek siły wyższej;
C: umyślnie lub wskutek rażącego niedbalstwa;
D: przez przyczynienie się obdarowanego.

29. Zgodnie z ustawą Kodeks cywilny, przeniesienie praw z papieru wartościowego na zlecenie (dokumentu) wykonywane jest przez:

A: wydanie dokumentu oraz istnienie nieprzerwanego szeregu indosów;
B: wydanie dokumentu;
C: indos;
D: przelew połączony z wydaniem dokumentu.

30. Zgodnie z ustawą Kodeks spółek handlowych, prawo do reprezentacji spółki partnerskiej przysługuje:

A: radzie nadzorczej;
B: każdemu partnerowi samodzielnie, chyba że umowa spółki stanowi inaczej;
C: walnemu zgromadzeniu partnerów;
D: radzie partnerów.

31. Zgodnie z ustawą Kodeks spółek handlowych, w spółce komandytowej, komandytariusz może reprezentować spółkę jako:

A: pełnomocnik;
B: prokurent;
C: wspólnik;
D: komplementariusz.

32. Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, spółka z ograniczoną odpowiedzialnością nie może być utworzona (zawiązana) przez:

A: jedną albo więcej osób fizycznych w każdym celu prawnie dopuszczalnym, chyba że ustawa stanowi inaczej;
B: jednoosobową spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością;
C: więcej niż jedną spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością;
D: więcej niż jedną jednoosobową spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

33. Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, w przypadku, gdy w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością zostanie ustanowiona rada nadzorcza, wówczas prawo indywidualnej kontroli wspólników:

A: jest ograniczone z mocy prawa ale daje prawo tym wspólnikom tylko do przeglądania ksiąg handlowych spółki;
B: jest wyłączone z mocy prawa;
C: może zostać wyłączone lub ograniczone na mocy umowy spółki;
D: zostaje zmodyfikowane w ten sposób, że prawo to można wykonywać tylko poprzez wcześniejszą uchwałę zarządu w tym zakresie.

34. Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, kapitał spółki akcyjnej dzieli się na akcje:

A: o nierównej wartości nominalnej;
B: o równej i nierównej wartości nominalnej;
C: o równej wartości nominalnej;
D: o równej wartości nominalnej, pod warunkiem, że wysokość kapitału zakładowego przekracza 5.000.000 (pięć milionów) zł.

35. Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, uchwały zarządu w spółce akcyjnej podpisują:

A: wszyscy członkowie zarządu;
B: członkowie zarządu obecni na posiedzeniu zarządu na którym podjęto uchwałę;
C: członkowie zarządu uprawnieni do reprezentacji spółki;
D: prezes zarządu.

36. Zgodnie z art. 52 ustawy o rachunkowości kierownik jednostki zapewnia sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego nie później niż w ciągu:

A: 2 miesięcy od dnia bilansowego;
B: 3 miesięcy od dnia bilansowego;
C: 4 miesięcy od dnia bilansowego;
D: 6 miesięcy od dnia bilansowego.

37. Nie jest prawdą, iż zgodnie z MSR 1 informacja dodatkowa:

A: ujawnia informacje wymagane przez MSSF, jeżeli nie są one prezentowane w innych pozycjach sprawozdania finansowego;
B: prezentuje informacje na temat podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego i szczegółowych stosowanych zasad rachunkowości;
C: zawiera analizę kształtowania się giełdowego kursu akcji jednostki w okresie sprawozdawczym i jego perspektyw w najbliższych 12 miesiącach;
D: dostarcza informacji uzupełniających, które nie są prezentowane w innych częściach sprawozdania finansowego lecz są potrzebne do ich zrozumienia.

38. Inwestor nabył na giełdzie 1.150 akcji spółki X płacąc za jedną akcję 50 zł. Po jednym miesiącu, bezpośrednio po otrzymaniu dywidendy w kwocie 2,5 zł na jedną akcję, sprzedał wszystkie posiadane akcje przy czym 500 szt. sprzedał po cenie 49,80 zł za szt. a 650 szt. po cenie 50,2 zł za akcję. Jaka była stopa zwrotu całej inwestycji w okresie inwestycji przy założeniu braku opodatkowania dywidendy i dochodu ze sprzedaży ?

A: 4,85%;
B: 5,05%;
C: 5,5%;
D: 6,15%.

39. Jaką kwotę uzyska klient banku po roku, jeżelizdeponuje 5.000 zł przy oprocentowaniu 6 % w skali roku i kapitalizacji odsetek co 4 miesiące?

A: 5.300zł;
B: 5.305,66zł;
C: 5.305,98zł;
D: 5.306,04zł.

40. Jaka jest wartość bieżąca kwoty 30.000 zł, którą za dwa lata otrzyma inwestor z tytułu zapadnięcia lokaty bankowej, jeżeli jej oprocentowanie wynosi 8% a kapitalizacja odsetek ma miejsce raz w roku?

A: 24.986,60zł;
B: 25.121,87zł;
C: 25.720,16zł;
D: 26.130,31zł.

41. Klientowi zaciągającemu pożyczkę wypłacono 2.910 zł(odsetki zapłacono z góry). Pożyczka spłacona została po 3 miesiącach kwotą 3.000 zł. Jaka była roczna stopa dyskonta?

A: 11,0%;
B: 11,5%;
C: 12,0%;
D: 12,5%.

42. Jaka musi być roczna stopa oprocentowania prostego aby 3 letnia lokata o wartości 4.000 zł (odsetki naliczane po terminie) zwiększyła się o 660 zł?

A: 5,1%;
B: 5,3%;
C: 5,5%;
D: 5,8%.

43. Jaka jest wartość wskaźnika ogólnego zadłużenia jeśli aktywa spółki mają wartość 12 mln zł, zobowiązania 9 mln zł, należności 3 mln a zysk netto 3 mln zł?

A: 0,5;
B: 0,75;
C: 1;
D: 1,25.

44. Wskaźniki zadłużenia obrazują:

A: stopień wypłacalności spółki i jej zdolności do terminowego regulowania bieżących zobowiązań;
B: jaka jest zyskowność spółki;
C: efektywność wykorzystania majątku spółki;
D: jaka część majątku finansowana jest z kapitałów obcych a jaka z kapitałów własnych.

45. Zwiększenie liczby akcji branych pod uwagę przy wyliczaniu wskaźnika zyskowności na jedną akcję (ang. EPS) przy niezmienionych innych parametrach branych pod uwagę przy wyliczaniu wskaźnika spowoduje, iż jego wartość:

A: spadnie;
B: wzrośnie;
C: nie zmieni się;
D: taka ocena nie jest możliwa.

46. Inwestor zajmuje długą pozycję w 2 kontraktach futures na sok pomarańczowy, z których każdy opiewa na 100.000 kg soku. Aktualna cena terminowa za kilogram wagi soku wynosi 2 zł, depozyt początkowy za kontrakt wynosi 20.000 zł, depozyt minimalny wynosi 10.000 zł za kontrakt. Jaka minimalna zmiana ceny terminowej spowoduje wezwanie do uzupełnienia depozytu?

A: 0,01 zł;
B: 0,07 zł;
C: 0,09 zł;
D: 0,11 zł.

47. Inwestor wystawił jedną opcję sprzedaży na akcje spółki ABC, po cenie sprzedaży równej 5 zł i cenie wykonania 100 zł. Jedna opcja opiewa na 1 akcję spółki ABC. Maksymalna teoretyczna strata inwestora wynosi:

A: 5 zł;
B: 95 zł;
C: 100 zł;
D: 105 zł.

48. Wskaż stwierdzenie prawdziwe w stosunku do ceny opcji kupna:

A: wzrasta wraz ze wzrostem ceny wykonania;
B: maleje wraz ze wzrostem zmienności instrumentu bazowego;
C: wzrasta wraz ze wzrostem czasu do wygaśnięcia;
D: maleje wraz ze wzrostem ceny instrumentu bazowego.

49. Dana jest obligacja zerokuponowa o wartości nominalnej 1.000 zł, mająca 2 lata do wykupu. Jaka jest cena tej obligacji przy wymaganej przez inwestora stopie dochodu równej 5,4% ?

A: 890 zł;
B: 907,03 zł;
C: 910,22 zł;
D: 1.110,92 zł.

50. Maksymalny zysk nabywcy opcji sprzedaży o parametrach:
X - cena wykonania;
S - aktualna cena instrumentu bazowego ($0<S<X$);
P - premia (cena opcji),
wynosi:

A: S-X-p;
B: p;
C: X+S-p;
D: X-S-p.

51. Dana jest obligacja zerokuponowa o terminie wykupu za 30 miesięcy. Wartość nominalna tej obligacji wynosi 100 zł. Jaka jest cena tej obligacji przy wymaganej stopie dochodu inwestora na poziomie 10% w skali roku?

A: 70,00 zł;
B: 78,80 zł;
C: 80,10 zł;
D: 81,25 zł.

52. Bank chce dokonać inwestycji w 91-dniowe bony skarbowe o łącznej wartości nominalnej 100 mln zł. Stopa dyskonta tych bonów wynosi 5,6%. Ile bank zapłaci za bony?.

A: 95.456.323,54 zł;
B: 96.567.654,88 zł;
C: 97.222.345,60 zł;
D: 98.584.444,44 zł.

53. Bank zajął jednocześnie pozycje w dwóch opcjach kupna o tym samym terminie wygaśnięcia.Pozycja krótka z ceną wykonania X1 i ceną opcji równą p. Pozycja długa z ceną wykonania X2 i ceną opcji równą c. Załóż, że X1<X2. Jaką maksymalną stratę może ponieść Bank na tych opcjach ?

A: S-X2+X1-c;
B: X1+X2-p;
C: X1-X2-c+p;
D: p-c.

54. Bank zajął jednocześnie pozycje w dwóch opcjach kupna o tym samym terminie wygaśnięcia. Pozycja krótka z ceną wykonania X1 i ceną opcji równą p. Pozycja długa z ceną wykonania X2 i ceną opcji równą c. Załóż, że X1<X2 i p>c. Jaki maksymalny zysk może uzyskać Bank na tych opcjach ?

A: p-c;
B: c-p;
C: c+p;
D: c+2p.

55. Inwestor zajął (otworzył) krótką pozycję w 4 kontraktach terminowych na indeks WIG20 notowanych na GPW w Warszawie po kursie X, a następnie zamknął te pozycje po kursie 2000. Zmiana kursu o 1 punkt równa jest 10 zł. Inwestor osiągnął zysk z inwestycji w kontrakty (pomiń prowizje i podatki) w wysokości 200 zł. Po jakim kursie inwestor otworzył pozycje?

A: 1.980;
B: 1.995;
C: 2.005;
D: 2.020.

56. Zgodnie z regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA do obrotu giełdowego nie mogą być dopuszczone:

A: hipoteczne listy zastawne;
B: jednostki ubezpieczeniowe funduszy kapitałowych;
C: tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF;
D: opcje.

57. Zgodnie z Regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA w trybie publicznej sprzedaży mogą być wprowadzone instrumenty finansowe, jeżeli oferta publicznej sprzedaży obejmuje:

A: co najmniej 10 % instrumentów finansowych objętych wnioskiem o dopuszczenie albo wartość oferty przekracza 4 mln zł w przypadku instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu na rynku podstawowym;
B: co najmniej 5 % instrumentów finansowych objętych wnioskiem o dopuszczenie albo wartość oferty przekracza 2 mln zł w przypadku instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu na rynku podstawowym;
C: co najmniej 15 % instrumentów finansowych objętych wnioskiem o dopuszczenie albo wartość oferty przekracza 5 mln zł w przypadku instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu na rynku podstawowym;
D: co najmniej 20 % instrumentów finansowych objętych wnioskiem o dopuszczenie albo wartość oferty przekracza 10 mln zł w przypadku instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu na rynku podstawowym.

58. Zgodnie z Regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA, w przypadku powstania w czasie sesji giełdowej sporu związanego z jej przebiegiem lub porządkiem, a wymagającego natychmiastowego rozpatrzenia, rozstrzyga go:

A: przewodniczący sesji;
B: Komisja Nadzoru Finansowego;
C: Zarząd Giełdy;
D: Sąd Giełdowy.

59. Zgodnie z Regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA dopuszczenia instrumentów pochodnych do obrotu giełdowego dokonuje:

A: ich emitent;
B: Komisja Nadzoru Finansowego;
C: firma inwestycyjna pełniąca funkcję oferującego;
D: Zarząd Giełdy.

60. Indeks rynku NewConnect to:

A: Index ITO;
B: NC;
C: NCIndex;
D: WIGNC.

61. 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: 250.000 zł;
C: 500.000 zł;
D: 1.000.000 zł.

62. Zgodnie z Regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA nie jest prawdą, że:

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

63. Zgodnie z Regulaminem obrotu regulowanego rynku pozagiełdowego, na regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot SA, przedmiotem obrotu nie mogą być:

A: obligacje komunalne;
B: obligacje korporacyjne;
C: obligacje skarbowe;
D: jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych.

64. Zgodnie ze Szczegółowymi zasadami obrotu giełdowego, zlecenie maklerskie bez określonej daty ważności, powinno zawierać określone oznaczenie. Spośród niżej wskazanych wskaż oznaczenie, które nie występuje przy takim zleceniu:

A: do końca sesji giełdowej;
B: ważność łączna;
C: ważność domyślna;
D: wykonaj lub anuluj.

65. Zgodnie z Regulaminem alternatywnego systemu obrotu, organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA (New Connect), Autoryzowanym Doradcą dla instrumentów finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu może być:

A: emitent tych instrumentów;
B: podmiot dominujący wobec tego emitenta;
C: podmiot zależny od tego emitenta lub od podmiotu dominującego wobec tego emitenta;
D: firma inwestycyjna wpisana na listę prowadzoną przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

66. Zgodnie z rozporządzeniem 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, zlecenie brokerskie dotyczy realizacji zlecenia złożonego przez:

A: klienta;
B: firmę inwestycyjną we własnym imieniu i na własny rachunek;
C: członka giełdy;
D: animatora obrotu.

67. Zgodnie z rozporządzeniem 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, zawarte z klientami umowy o świadczenie usług maklerskich, przez okres:

A: 5 lat;
B: 10 lat;
C: 15 lat;
D: 20 lat.

68. 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, zlecenie krótkiej sprzedaży przekazywane przez firmę inwestycyjną na rynek regulowany, które doprowadza do zawarcia transakcji, powinno:

A: na wniosek klienta, zawierać odpowiednie oznaczenie;
B: w zależności od statusu klienta, zawierać odpowiednie oznaczenie;
C: w zależności od wartości zlecenia, zawierać odpowiednie oznaczenie;
D: zawierać odpowiednie oznaczenie.

69. 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, firma inwestycyjna jest obowiązana opracować i wdrożyć procedurę określającą sposób załatwiania skarg klientów:

A: detalicznych i profesjonalnych na działalność tej firmy inwestycyjnej;
B: detalicznych na działalność tej firmy inwestycyjnej, wyłącznie gdy podpisała umowę z więcej niż 100 klientami detalicznymi;
C: profesjonalnych na działalność tej firmy inwestycyjnej;
D: detalicznych na działalność tej firmy inwestycyjnej.

70. Zgodnie z rozporządzeniem 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, środki pieniężne klientów firmy inwestycyjnej są deponowane:

A: łącznie ze środkami pieniężnymi firmy inwestycyjej;
B: odrębnie od środków pieniężnych firmy inwestycyjnej;
C: za zgodą Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego na specjalnym dedykowanym, danej firmie inwestycyjnej, koncie w Narodowym Banku Polskim;
D: bez ograniczeń, w zależności od woli zarządu firmy inwestycyjnej.

71. Zgodnie z Kodeksem Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, Domy Maklerskie konkurując ze sobą powinny:

A: unikać nieuzasadnionego zaniżania cen świadczonych usług;
B: porozumieć się w zakresie stosowania wspólnego cennika usług;
C: współpracować przy ustaleniu ewentualnych zmian cennika usług;
D: zawrzeć oficjalną umowę nadającą sztywne ceny w cenniku usług.

72. Zgodnie z Kodeksem Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, aby zapewnić wiarygodność i obiektywizm porównań ofert Domów Maklerskich dokonywanych przez prasę Domy Maklerskie:

A: mają pełną swobodę w finansowaniu takich porównań;
B: mogą finansować takie porównania ale po uzyskaniu wcześniej zgody Komisji Etyki;
C: mogą finansować takie porównania ale informacja o tym powinna być wyraźnie zazaczona w tekście porównania;
D: nie powinny finansować takich porównań.

73. Zgodnie z Kodeksem Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, przekazywane przez Domy Maklerskie informacje stanowiące działania marketingowe i reklamowe:

A: nie muszą być identyczne z informacjami jakie Dom Maklerski przekazje swoim klientom w ramach świadczenia usług na ich rzecz;
B: winny być identyczne z informacjami jakie Dom Maklerski przekazje swoim klientom w ramach świadczenia usług na ich rzecz;
C: winny być identyczne z informacjami jakie Dom Maklerski przekazje swoim klientom w ramach świadczenia usług na ich rzecz, z wyłączeniem sytuacji przewidzianych w Kodeksie;
D: muszą być identyczne z informacjami jakie Dom Maklerski przekazje swoim klientom w ramach świadczenia usług na ich rzecz, z wyłączeniem sytuacji w których właściwy organ Domu Maklerskiego uzna taki stan za niepożądany.

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

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

75. Zgodnie z Kodeksem Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, w sytuacji w której zidentyfikowanie możliwości wystąpienia konfliktu interesów pomiędzy Domem Maklerskim a klientem nie było możliwe w momencie podpisania umowy z klientem, Dom Maklerski powinien:

A: rozwiązać umowę o świadczenie usług maklerskich z klientem;
B: wstrzymać się od świadczenia usługi na rzecz danego klienta. Kontynuacja świadczenia usługi wymaga zgody zarządu Domu Maklerskiego;
C: powinien poinformować Komisję Nadzoru Finansowego o zaistniałej sytuacji i kontynuować usługi dla danego klienta;
D: niezwłocznie powiadomić klienta o zaistnieniu konfliktu interesu, po zidentyfikowaniu takiej sytuacji, oraz wstrzymać się od świadczenia usług na rzecz klienta. Kontynuacja świadczenia usługi będzie możliwa dopiero po uzyskaniu wyraźnej zgody tego klienta.

76. Zgodnie z Kodeksem Dobrej Praktyki Domów Maklerskich uprzywilejowanie zleceń na własny rachunek Domu Maklerskiego w stosunku do zleceń klientów, jest:

A: niedopuszczalne wobec klientów Domu Maklerskiego, z którymi zawarta została umowa na świadczenie usług maklerskich na okres powyżej 6 miesięcy;
B: dopuszczalne o ile regulamin świadczenia usług brokerskich Domu Maklerskiego to przewiduje;
C: dopuszczalne jedynie w przypadkach wskazanych w uchwale Zarządu Domu Maklerskiego;
D: niedopuszczalne.

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

A: nawiązkę;
B: przepadek mienia;
C: zadośćuczynienie pieniężne;
D: karę pieniężną.

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 wobec klientów z którymi Dom Maklerski zawarł umowę precyzującą niewykorzystanie przedmiotowych informacji wraz z określeniem wysokości odszkodowania w przypadku nie wywiązania się z umowy;
B: niedopuszczalne chyba, że Zarząd Domu Maklerskiego wyda uchwałę uzasadniającą wykorzystywanie przedmiotowych informacji;
C: niedopuszczalne wobec klientów w stosunku do których Dom Maklerski złożył deklarację niewykorzystania przedmiotowych informacji;
D: niedopuszczalne.

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

A: sądu powszechnego;
B: sądu administracyjnego;
C: Sądu Polubownego przy KNF;
D: Sądu Izby.

80. Zgodnie z Kodeksem Dobrej Praktyki Domów Makleskich, Kodeks stanowi zbiór:

A: norm etycznych obowiązujacych Członków Izby Domów Maklerskich oraz ich pracowników;
B: norm etycznych obowiązujących uczestników Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.;
C: norm prawnych obowiązujacych BonSpot S.A. ;
D: norm powszechnie obowiązujących wszystkie Domy Maklerskie.

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