KOMISJA
NADZORU FINANSOWEGO
Komisja Egzaminacyjna
dla Doradców Inwestycyjnych

1

TEST EGZAMINACYJNY

EGZAMIN "DORADCY INWESTYCYJNI - SPRAWDZIAN UMIEJĘTNOŚCI"

Zestaw numer 1

27.03.2022 r.

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

1. Wskaż zdanie nieprawdziwe zgodnie z Zasadami Etyki Zawodowej Maklerów i Doradców:

A. maklerzy i doradcy inwestycyjni nigdy nie mogą stosować reklamy porównawczej;
B. maklerzy i doradcy inwestycyjni mogą stosować reklamę porównawczą, ale tylko w odniesieniu do niektórych klientów;
C. maklerzy i doradcy inwestycyjni nie mogą stosować reklamy porównawczej, chyba że zawiera informacje rzeczowe, prawdziwe i użyteczne dla osób mogących z niej skorzystać i pod warunkiem, że nie jest ona stosowana w sposób wybiórczy;
D. żadna z powyższych odpowiedzi nie jest prawidłowa.

2. Zgodnie z ustawą o giełdach towarowych, prowadzenie giełdy towarowej wymaga zezwolenia, które wydaje:

A. minister właściwy do spraw finansów;
B. Komisja Nadzoru Finansowego;
C. minister właściwy do spraw gospodarki;
D. Prezes Rady Ministrów.

3. Alternatywna spółka inwestycyjna (ASI) może prowadzić działalność w formie:

A. spółki partnerskiej, o ile wszyscy partnerzy tej spółki są maklerami lub doradcami inwestycyjnymi;
B. spółki komandytowej albo spółki komandytowo-akcyjnej, w których jedynym komplementariuszem jest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, spółka akcyjna albo spółka europejska;
C. prostej spółki akcyjnej;
D. spółki jawnej, o ile firma spółki jawnej zawiera oznaczenie alternatywna spółka inwestycyjna (ASI).

4. Opublikowania prospektu wymaga oferta publiczna papierów wartościowych, która/której:

A. jest skierowana wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych;
B. jest skierowana do inwestorów, którzy nabywają papiery wartościowe o łącznej wartości co najmniej 100 000 euro na inwestora dla każdej osobnej oferty;
C. jest kolejną ofertą publiczną papierów wartościowych tego samego rodzaju dokonaną w okresie poprzednich 12 miesięcy skierowaną do 151 osób;
D. wartość wynosi 5 mln euro i jest skierowana do nieoznaczonego adresata.

5. Za szkodę wyrządzoną przez agenta firmy inwestycyjnej w związku z wykonywaniem czynności w imieniu i na rachunek firmy inwestycyjnej odpowiada:

A. wyłącznie agent firmy inwestycyjnej;
B. wyłącznie firma inwestycyjna;
C. agent firmy inwestycyjnej, który wyrządził szkodę oraz firma inwestycyjna solidarnie;
D. co do zasady agent firmy inwestycyjnej, przy czym zgodnie z zasadą subsydiarności może odpowiadać firma inwestycyjna.

---

6. Zgodnie z ustawą o rachunkowości, wspólnik jednostki współzależnej to jednostka sprawująca wraz z innymi udziałowcami współkontrolę nad jednostką współzależną, będąca:

A. spółką handlową lub spółką cywilną;
B. spółką handlową lub przedsiębiorstwem państwowym;
C. wyłącznie spółką handlową;
D. wyłącznie spółką akcyjną.

---

7. System rekompensat dla inwestorów tworzy i prowadzi:

A. Komisja Nadzoru Finansowego;
B. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych;
C. Ministerstwo Finansów;
D. Narodowy Bank Polski.

---

8. Zgodnie z przepisami Kodeksu cywilnego umowa zlecenia jest:

A. zawsze odpłatna;
B. co do zasady nieodpłatna;
C. co do zasady odpłatna, chyba że z umowy lub okoliczności wynika, że przyjmujący zlecenie zobowiązał się je wykonać bez wynagrodzenia;
D. Kodeks cywilny nie zawiera przepisów dotyczących wynagrodzenia za umowę zlecenia.

---

9. Zgodnie z ustawą Prawo upadłościowe upadłość ogłasza się w stosunku do dłużnika, który stał się niewypłacalny, czyli utracił zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych. Domniemywa się, że dłużnik utracił zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, jeżeli opóźnienie w wykonywaniu zobowiązań pieniężnych przekracza:

A. 1 miesiąc;
B. 3 miesiące;
C. 6 miesięcy;
D. 12 miesięcy.

---

10. Rejestracja na Zjazd Maklerów i Doradców odbywa się:

A. poprzez specjalny formularz udostępniony na stronie internetowej Związku Maklerów i Doradców;
B. poprzez zawiadomienie Związku o zamiarze udziału w Zjeździe Maklerów i Doradców za pośrednictwem wiadomości e-mail przesłanej na adres wskazany w zawiadomieniu o zwołaniu Zjazdu Maklerów i Doradców;
C. poprzez wysłanie listu poleconego zawierającego oświadczenie o uczestnictwie w Zjeździe Maklerów i Doradców;
D. poprzez wysłanie wiadomości SMS do jednego z członków Zarządu Związku Maklerów i Doradców.

---

11. Podatkowi od spadków i darowizn nie podlega:

A. nabycie w drodze spadku środków zgromadzonych na indywidualnym koncie emerytalnym oraz na indywidualnym koncie zabezpieczenia emerytalnego;
B. nabycie własności nieruchomości wartej mniej 1 mln PLN w drodze darowizny dokonanej przez teściową na rzecz synowej
C. nabycie praw do wkładu oszczędnościowego na podstawie dyspozycji wkładem na wypadek śmierci
D. nabycie jednostek uczestnictwa na podstawie dyspozycji uczestnika funduszu inwestycyjnego otwartego na wypadek śmierci tego uczestnika.

---

12. Wskaż, na podstawie MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe", zatwierdzonego przez UE, które z poniższych twierdzeń jest prawdziwe:

A. rezerwa jest zobowiązaniem, którego kwota lub termin zapłaty są niepewne;
B. rezerwa jest możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki;
C. wystarczającym warunkiem dla obowiązku utworzenia rezerwy jest to, że na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych;
D. jednostka ujmuje zobowiązania warunkowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jako zobowiązania.

---

13. Zgodnie z ustawą o nadzorze nad rynkiem kapitałowym upoważnieni pracownicy urzędu Komisji Nadzoru Finansowego mogą przeprowadzać m. in. w domu maklerskim wizytę nadzorczą w zakresie niezbędnym do nadzoru ostrożnościowego nad domami maklerskimi. Czas trwania wizyty nadzorczej nie może być dłuższy niż:

A. 2 tygodnie;
B. 1 miesiąc;
C. 2 miesiące;
D. 6 miesięcy.

14. W jednym klubie inwestora może być zrzeszonych:

A. nie mniej niż 2 i nie więcej niż 15 inwestorów
B. nie mniej niż 3 i nie więcej niż 20 inwestorów
C. nie mniej niż 5 i nie więcej niż 30 inwestorów
D. nie mniej niż 7 i nie więcej niż 50 inwestorów

15. Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie w sprawie szacowania kapitału wewnętrznego i aktywów płynnych, systemu zarządzania ryzykiem, badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim oraz małym domu maklerskim, w skład komitetu ds. ryzyka wchodzą:

A. członkowie rady nadzorczej oraz zarządu domu maklerskiego, a także zawsze audytor zewnętrzny;
B. zarówno członkowie zarządu domu maklerskiego jak również członkowie rady nadzorczej domu maklerskiego;
C. wyłącznie członkowie rady nadzorczej domu maklerskiego;
D. wyłącznie członkowie zarządu domu maklerskiego.

16. Spółka TEKA P.S.A. prowadzi ofertę publiczną akcji zwykłych na okaziciela serii B (nowa emisja). W toku nadzoru nad tą ofertą Komisja Nadzoru Finansowego stwierdziła naruszenie przepisów ustawy o ofercie publicznej oraz wydała spółce TEKA P.S.A. zalecenie zaprzestania naruszania tych przepisów. Pomimo, że termin na wykonanie zaleceń upłynął spółka w dalszym ciągu prowadzi ofertę z naruszeniem przepisów. Co w takiej sytuacji może zrobić Komisja Nadzoru Finansowego:

A. zakazać spółce TEKA P.S.A. dalszego prowadzenia oferty publicznej, ale tylko na maksymalnie 5 dni roboczych;
B. opublikować, na koszt spółki TEKA P.S.A., informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną;
C. Komisja Nadzoru Finansowego w ogóle nie mogła wydać zaleceń spółce TEKA P.S.A., ponieważ zgodnie z obowiązującymi przepisami prosta spółka akcyjna nie może prowadzić oferty publicznej akcji;
D. żadna z powyższych odpowiedzi nie jest prawidłowa.

17. W ewidencji akcji prowadzonej przez Komisję Nadzoru Finansowego nigdy nie znajdziemy informacji o:

A. oznaczeniu emisji (serii) akcji;
B. wysokości opłaty wnoszonej przez emitenta w związku z dokonywanym do ewidencji akcji wpisem;
C. dacie rozpoczęcia oferty publicznej akcji;
D. dacie przydziału akcji.

18. Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych, prawdą jest, że:

A. koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez fundusz inwestycyjny rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
B. niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat nie wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji;
C. „zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat" oznacza różnicę pomiędzy wartością danego składnika lokat w dniu wyceny a jego ceną nabycia;
D. sprawozdanie finansowe funduszu inwestycyjnego otwartego obejmuje między innymi: rachunek wyniku z operacji oraz rachunek przepływów pieniężnych.

19. W przypadku stwierdzenia naruszenia zasad Kodeksu Dobrej Praktyki Domów Maklerskich przez Członka Izby Komisja Etyki nie może nałożyć kary:

A. upomnienia;
B. kary pieniężnej;
C. zawieszenia na okres 12 miesięcy członkostwa w Izbie;
D. usunięcia z Izby.

20. Zgodnie z MSR 38 "Wartości niematerialne", zatwierdzonym przez UE, nakłady poniesione na realizację etapu prac badawczych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie ujmuje się:

A. w aktywach, jako rozliczenia międzyokresowe kosztów;
B. w aktywach, jako należności długoterminowe;
C. w aktywach, jako składnik wartości niematerialnych;
D. w kosztach w momencie ich poniesienia.

21. Podmiotem obowiązanym do zgłaszania informacji o beneficjentach rzeczywistych i ich aktualizacji nie jest:

A. fundacja;
B. spółka akcyjna, która jest spółką publiczną w rozumieniu w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;
C. trust, którego powiernicy nawiązują stosunki gospodarcze lub nabywają nieruchomość na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w imieniu lub na rzecz trustu;
D. europejskie zgrupowanie interesów gospodarczych.

22. Zgodnie z ustawą o rachunkowości, sprawozdania finansowe emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na jednym z rynków regulowanych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego:

A. obowiązkowo sporządzane są zgodnie z MSR;
B. obowiązkowo sporządzane są zgodnie z MSR, jeżeli emitent sporządza również skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z MSR;
C. mogą być sporządzane zgodnie z MSR. Decyzję w sprawie sporządzania przez jednostkę sprawozdań finansowych zgodnie z MSR podejmuje kierownik jednostki;
D. mogą być sporządzane zgodnie z MSR. Decyzję w sprawie sporządzania przez jednostkę sprawozdań finansowych zgodnie z MSR podejmuje organ zatwierdzający jednostki.

23. Wskaż zdanie prawdziwe w odniesieniu do Zjazdu Maklerów i Doradców zgodnie ze Statutem Związku Maklerów i Doradców:

A. Zjazd Maklerów i Doradców jest najwyższym organem Związku Maklerów i Doradców;
B. Zwyczajny Zjazd Maklerów i Doradców zwołuje zawsze Komisja Rewizyjna;
C. Zwyczajny Zjazd Maklerów i Doradców odbywa się raz na 2 lata;
D. Nadzwyczajny Zjazd Maklerów i Doradców jest zwoływany zawsze z własnej inicjatywy Zarządu.

24. Zgodnie z ustawą Prawo dewizowe rezydenci i nierezydenci przekraczający granicę państwową są obowiązani zgłaszać organom celnym lub organom Straży Granicznej, przywóz do kraju oraz wywóz za granicę:

A. złota dewizowego lub platyny dewizowej, o ile ich ilość przekracza 2 uncje;
B. jedynie złota dewizowego;
C. krajowych lub zagranicznych środków płatniczych, jeżeli ich wartość przekracza łącznie równowartość 15 000 euro;
D. złota dewizowego lub platyny dewizowej, bez względu na ilość, a także krajowych lub zagranicznych środków płatniczych, jeżeli ich wartość przekracza łącznie równowartość 10 000 euro.

25. Zgodnie z Regulaminem Giełdy w przypadku powstania w czasie sesji giełdowej sporu związanego z jej przebiegiem, który wymaga natychmiastowego rozpatrzenia, rozstrzyga go:

A. Zarząd Giełdy;
B. Sąd Giełdowy;
C. przewodniczący sesji;
D. żadna z powyższych odpowiedzi nie jest prawidłowa.

26. Organem Narodowego Banku Polskiego nie jest:

A. Prezes Narodowego Banku Polskiego;
B. Rada Polityki Pieniężnej;
C. Zarząd Narodowego Banku Polskiego;
D. Rada Narodowego Banku Polskiego.

27. Spółka akcyjna w organizacji, zgodnie z Kodeksem spółek handlowych może:

A. nabywać we własnym imieniu prawa, ale nie może samodzielnie zaciągać zobowiązań;
B. nabywać we własnym imieniu prawa, z wyłączeniem własności nieruchomości oraz innych praw rzeczowych;
C. może we własnym imieniu nabywać prawa, w tym własności nieruchomości i inne prawa rzeczowe;
D. pozywać, ale nie może być pozywana.

28. Jednostka uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym:

A. może być zbyta przez uczestnika na rzecz osób trzecich i podlega dziedziczeniu;
B. nie może być zbyta przez uczestnika na rzecz osób trzecich i nie podlega dziedziczeniu;
C. nie może być zbyta przez uczestnika na rzecz osób trzecich i podlega dziedziczeniu;
D. może być zbyta przez uczestnika na rzecz osób trzecich nie podlega dziedziczeniu.

29. Umowa prostej spółki akcyjnej powinna być zawarta w formie:

A. dokumentowej;
B. pisemnej pod rygorem nieważności;
C. z podpisami notarialnie poświadczonymi;
D. aktu notarialnego.

30. Zgodnie z MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe", zatwierdzonym przez UE, pozycję rzeczowych aktywów trwałych, która kwalifikuje się do ujęcia jako składnik aktywów, początkowo wycenia się według:

A. ceny nabycia lub kosztu wytworzenia;
B. ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa;
C. ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości narastająco;
D. wartości przeszacowanej, stanowiącej wartość godziwą tej pozycji na dzień przeszacowania.