1

TEST EGZAMINACYJNY

EGZAMIN "MAKLERZY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH - SPRAWDZIAN UMIEJĘTNOŚCI"

Zestaw numer 1

19.03.2023 r.

1. Zgodnie ze Szczegółowymi Zasadami Obrotu Giełdowego w systemie UTP wskaż zdanie nieprawdziwe w odniesieniu do systemu animatora rynku:

A. w systemie notowań z fazą notowań ciągłych w każdym dniu sesyjnym faza otwarcia co do zasady ma miejsce o godzinie 09:05;
B. przedmiotem obrotu w systemie animatora rynku są instrumenty strukturyzowane;
C. w systemie animatora rynku nie jest możliwa realizacja zleceń maklerskich w transakcjach typu „cross";
D. komunikat ZOK (Zapytanie o Kwotowanie) jest wysyłany w fazie przed otwarciem po raz pierwszy w przypadku, gdy na 15 minut przed otwarciem w arkuszu zleceń brak jest zlecenia/zleceń animatora, do utrzymywania którego/których w danym czasie (dla danego stanu instrumentu) animator jest zobowiązany.

---

2. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi klientem profesjonalnym co do zasady jest:

I. towarowy dom maklerski;
II. Bank Światowy;
III. bank państwowy;
IV. zakład ubezpieczeń.

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

---

3. Zgodnie z ustawą o rachunkowości, przepisy tej ustawy stosuje się w odniesieniu do alternatywnych spółek inwestycyjnych w rozumieniu przepisów o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi:

A. jeżeli przychody tych podmiotów przekroczą 25 mln PLN;
B. jeżeli przychody tych podmiotów przekroczą 25 mln EURO;
C. jeżeli przychody tych podmiotów mieszczą się w przedziale od 5 mln do 25 mln EUR;
D. bez względu na wielkość przychodów.

---

4. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi dom maklerski może prowadzić działalność jako dostawca usług w zakresie udostępniania informacji:

A. po uzyskaniu zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego;
B. po zawiadomieniu Komisji Nadzoru Finansowego;
C. może prowadzić taką działalność bez konieczności spełnienia dodatkowych warunków;
D. nie może prowadzić takiej działalności.

---

5. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi regulamin rynku regulowanego uchwala:

A. minister właściwy do spraw instytucji finansowych;
B. Komisja Nadzoru Finansowego, na wniosek zarządu spółki prowadzącej rynek regulowany;
C. zarząd spółki prowadzącej rynek regulowany, na wniosek rady nadzorczej spółki;
D. rada nadzorcza spółki prowadzącej rynek regulowany, na wniosek zarządu spółki.

---

6. Zgodnie z Regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., transakcja pakietowa zawierana poza sesją giełdową, której przedmiotem są akcje notowane na giełdzie, może być zawarta jeżeli maksymalna różnica pomiędzy ceną danych akcji określoną w zleceniu a kursem odniesienia nie jest wyższa niż:

A. 10%;
B. 20%;
C. 30%;
D. 40%.

---

7. Zgodnie z ustawą o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi rejestr funduszy inwestycyjnych prowadzi:

A. Komisja Nadzoru Finansowego;
B. Komisja Nadzoru Finansowego;
C. Sąd Okręgowy w Warszawie;
D. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.

---

8. Akcje spółki RRR notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie notowań ciągłych. Kurs zamknięcia na tej sesji wynosił 98,98. Minimalna wielkość zmiany ceny to 0,01. W fazie dogrywki arkusz zleceń przedstawiał się następująco:

KUPNO	LIMIT	SPRZEDAŻ
---	100,00	500
---	99,00	500
500	98,70	---
500	98,60	---

Wskaż, które z poniższych działań mogą zostać dokonane w fazie dogrywki:

A. modyfikacja limitu ceny kupna z 98,70 na PKC;
B. złożenie zlecenia kupna z limitem 98,98 i warunkiem PEG;
C. złożenie zlecenia sprzedaży z limitem 98,98, wolumenem 1.000 i warunkiem MWW=200;
D. żadne z powyższych.

9. W Spółce RACH wartość aktywów jednostki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wyniosła 10 mln PLN a wartość jej kapitału (funduszu) własnego 4 mln PLN. Zgodnie z ustawą o rachunkowości wartość aktywów netto Spółki RACH wynosi:

A. 10 mln PLN;
B. 4 mln PLN;
C. 6 mln PLN;
D. 3 mln PLN.

10. Wskaż, które z poniższych stwierdzeń odnoszących się do wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej nie jest zgodne z ustawą o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych:

A. Komisja Nadzoru Finansowego może zgłosić żądanie wprowadzenia niezbędnych zmian lub uzupełnień w treści wezwania, w terminie określonym w ustawie;
B. ogłoszenie wezwania następuje po ustanowieniu na rzecz podmiotu pośredniczącego zabezpieczenia w wysokości nie niższej niż 90% wartości akcji, które mają być przedmiotem wezwania;
C. wezwanie jest ogłaszane i przeprowadzane za pośrednictwem podmiotu pośredniczącego;
D. odstąpienie od ogłoszonego wezwania jest niedopuszczalne, chyba że po jego ogłoszeniu inny podmiot ogłosił po wyższej cenie wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki publicznej i w wezwaniu tym nie zastrzeżono żadnego warunku.

11. Wskaż, które z poniższych stwierdzeń odnoszących się do Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego nie jest zgodne z ustawą o nadzorze nad rynkiem finansowym:

A. Przewodniczącego Komisji powołuje Prezes Rady Ministrów na sześcioletnią kadencję;
B. Przewodniczący Komisji kieruje pracami Komisji Nadzoru Finansowego i reprezentuje ją na zewnątrz;
C. w zakresie określonym w ustawie Przewodniczący Komisji posiada uprawnienia prokuratora w postępowaniu cywilnym;
D. Przewodniczący Komisji jest organem Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego.

12. 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, w odniesieniu do usługi maklerskiej, która ma być świadczona w sprzedaży krzyżowej, nie jest prawdą, że:

A. firma inwestycyjna przekazuje informacje o warunkach umowy w ramach sprzedaży krzyżowej w odpowiednim czasie przed jej zawarciem, umożliwiającym klientowi lub potencjalnemu klientowi odpowiednie zapoznanie się z tymi informacjami, zrozumienie charakteru i ryzyka wynikających ze sprzedaży krzyżowej i podjęcie świadomej decyzji co do zawarcia umów w ramach sprzedaży krzyżowej;
B. firma inwestycyjna przedstawia klientowi opis ryzyka związanego ze sprzedażą krzyżową wraz z opisem ryzyk wynikających z poszczególnych usług świadczonych w ramach sprzedaży krzyżowej oraz informacje o zmianach w zakresie ryzyka, jakie wynikają ze sprzedaży krzyżowej w porównaniu z ryzykami, które wynikałyby z poszczególnych usług, gdyby te usługi były świadczone na podstawie odrębnych umów;
C. w przypadku reklamy sprzedaży krzyżowej firma inwestycyjna przekazuje informacje o ryzykach związanych ze sprzedażą krzyżową oraz informacje o kosztach i opłatach związanych z zawarciem, wykonaniem lub rozwiązaniem poszczególnych umów z wykorzystaniem tego samego typu i rozmiaru czcionki jak pozostałe elementy zbioru informacji przekazywanego w ramach reklamy sprzedaży krzyżowej;
D. firma inwestycyjna może zawrzeć umowę w ramach sprzedaży krzyżowej, gdy okresy odstąpienia lub rozwiązania umowy usług zawieranych w ramach sprzedaży krzyżowej różniłyby się od okresów odstąpienia lub rozwiązania umów o świadczenie takich usług gdyby te usługi byłyby świadczone na podstawie odrębnych umów, pod warunkiem, że poinformuje o tym klienta lub potencjalnego klienta.

---

13. Zgodnie ze Szczegółowymi Zasadami Obrotu Giełdowego w systemie UTP i harmonogramem notowań w systemie notowań ciągłych dla dłużnych instrumentów finansowych, prawdą jest że:

A. faza dogrywki trwa od godz. 17:00 do godz. 17:05;
B. faza dogrywki trwa od godz. 17:00 do godz. 17:10;
C. faza dogrywki trwa od godz. 17:00 do godz. 17:15;
D. dla wskazanych instrumentów nie ma fazy dogrywki.

---

14. Zgodnie z ustawą o rachunkowości, przez jednostkę będącą spółką handlową lub przedsiębiorstwem państwowym, która posiada zaangażowanie w kapitale innej jednostki i wywiera znaczący wpływ na tę jednostkę, rozumie się:

A. znaczącego inwestora;
B. jednostkę udziałową;
C. agenta współzależnego
D. agenta niezależnego.

---

15. Zgodnie z ustawą o rachunkowości, jednostki sporządzające sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanymi dalej „MSR":

A. stosują wyłącznie MSR;
B. stosują wyłącznie przepisy wykonawcze do ustawy o rachunkowości w zakresie nieuregulowanym przez MSR;
C. stosują przepisy ustawy o rachunkowości oraz przepisy wykonawcze wydane na jej podstawie, w zakresie nieuregulowanym przez MSR;
D. stosują wyłącznie przepisy ustawy o rachunkowości odnoszące się do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, w zakresie nieuregulowanym przez MSR.

16. Zgodnie z ustawą o rachunkowości, przez okres sprawozdawczy rozumie się:

I. okres, za który sporządza się sprawozdanie finansowe w trybie przewidzianym ustawą o rachunkowości;
II. okres, za który sporządza się wyłącznie uproszczone sprawozdanie z działalności podmiotu w trybie i zakresie wskazanym ustawą o rachunkowości;
III. okres, za który sporządza się sprawozdanie inne niż finansowe, na podstawie ksiąg rachunkowych;
IV. okres, w którym następuje pełne zużycie aktywów jednostki.

Wersje odpowiedzi:

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

17. Akcje spółki VVV notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie notowań ciągłych. Krok notowania wynosi 0,01. W fazie notowań ciągłych w arkuszu zleceń znajdują się następujące zlecenia:

- zlecenie sprzedaży 321 sztuk PKC,
- zlecenie sprzedaży 432 sztuk z limitem 87,87,
- zlecenie sprzedaży 543 sztuk z limitem 88,78.

Wskaż, po jakim kursie zrealizuje się złożone w tej fazie zlecenie kupna 100 sztuk z limitem 88,00 wiedząc, że kurs ostatniej transakcji w fazie notowań ciągłych wyniósł 87,78, a kurs otwarcia 87,87:

A. 87,87;
B. 88,78;
C. 87,70;
D. 87,78.

---

18. Akcje spółki QQQ notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie notowań ciągłych. Na podstawie poniższych zleceń złożonych w fazie przed zamknięciem proszę wskazać kurs zamknięcia.

Kurs odniesienia: 5,70
Minimalna wielkość zmiany ceny: 0,01

KUPNO	LIMIT	SPRZEDAŻ
200	5,80	100
700	5,75	100
100	5,73	400
200	5,70	300
200	5,69	200

A. 5,74;
B. 5,73;
C. 5,75;
D. 5,80.

---

19. 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, przez dłużne papiery wartościowe, które mają wbudowany instrument pochodny rozumie się:

I. obligacje zamienne i warunkowe obligacje zamienne;
II. obligacje wymienne;
III. obligacje o zmiennym nominale, z wyłączeniem obligacji ratalnych;
IV. warranty subskrypcyjne.

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

20. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na rachunek zleceniodawcy lub dokonywanie innych czynności wywołujących równoważne skutki, których przedmiotem są instrumenty finansowe, to usługa maklerska:

A. przyjmowania i przekazywania zleceń;
B. wykonywania zleceń
C. oferowania instrumentów finansowych;
D. zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.

21. Zgodnie z ustawą Kodeks cywilny nie można czynić ze swego prawa użytku, który by był sprzeczny ze społeczno-gospodarczym przeznaczeniem tego prawa lub z zasadami współżycia społecznego. Takie działanie lub zaniechanie uprawnionego:

A. nie jest uważane za wykonywanie prawa, ale korzysta z ochrony;
B. nie jest uważane za wykonywanie prawa i nie korzysta z ochrony;
C. jest uważane za wykonywanie prawa i w szczególnych przypadkach korzysta z ochrony;
D. jest uważane za wykonywanie prawa, ale nie korzysta z ochrony.

22. Zgodnie z ustawą o rachunkowości, aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz zaliczają się do:

A. aktywów wyłączonych z ksiąg rachunkowych;
B. aktywów pozafinansowych;
C. zobowiązań bieżących o wysokim ryzyku;
D. aktywów pieniężnych.

23. Zgodnie z ustawą o obligacjach emitent może emitować obligacje niepodlegające wykupowi, z zastrzeżeniem określonym w ustawie, uprawniające obligatariusza do otrzymywania odsetek przez czas nieoznaczony. Obligacje takie zwane są:

A. obligacjami bezterminowymi;
B. obligacjami wieczystymi;
C. obligacjami podporządkowanymi;
D. obligacjami partycypacyjnymi.

---

24. Wskaż, które z niżej wymienionych stwierdzeń odnoszących się do zasad postępowania wobec klientów nie jest zgodne z Zasadami Etyki Zawodowej Maklerów i Doradców:

A. maklerzy i doradcy powinni działań w najlepszym interesie klientów;
B. maklerzy i doradcy obowiązani są stosować wobec klientów jednolite kryteria oraz postępować wobec wszystkich klientów uczciwie i obiektywnie;
C. maklerzy i doradcy powinni podejmować wszelkie niezbędne działania mające na celu zabezpieczenie klientów przed możliwymi stratami wynikającymi z zakończenia działalności przez nich lub przez ich pracodawcę;
D. maklerzy i doradcy nie muszą ujawniać klientom i potencjalnym klientom ogólnych zasad i metod stanowiących podstawę decyzji inwestycyjnych.

---

25. Zgodnie z ustawą o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi w przypadku firmy inwestycyjnej, banku krajowego wykonującego działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa to czynność:

A. wykonywania zleceń;
B. przyjmowania i przekazywania zleceń;
C. oferowania instrumentów finansowych;
D. nie jest to czynność maklerska.

---

26. Kontrakty na walutę X notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie notowań ciągłych. Kurs ostatniej transakcji wynosi 5,3223. Minimalna wielkość zmiany ceny wynosi 0,0001. Arkusz zleceń w fazie notowań ciągłych przedstawiał się następująco:

KUPNO	LIMIT	SPRZEDAŻ
---	5,3225	100
---	5,3223	100
100	5,3220	---
100	5,3200	---

Wskaż wszystkie z poniższych zleceń, które mogą zostać wprowadzone do arkusza zleceń zgodnie z zasadami obowiązującymi na Giełdzie:

I. kupno 100 sztuk z limitem realizacji PKC i limitem aktywacji 5,3223;
II. sprzedaż 200 sztuk z limitem realizacji PKC i limitem aktywacji 5,3222;
III. kupno 100 sztuk z limitem realizacji 5,3223 i limitem aktywacji 5,3225;
IV. sprzedaż 100 sztuk z limitem realizacji 5,3223 i limitem aktywacji 5,3220.

A. tylko zlecenie I;
B. tylko zlecenie II;
C. tylko zlecenia II, III;
D. wszystkie zlecenia (I, II, III, IV).

27. Wskaż, które z niżej wymienionych stwierdzeń jest zgodne z Zasadami Etyki Zawodowej Maklerów i Doradców:

A. maklerzy i doradcy mogą świadczyć usługi, których realizacja wiązałaby się ze sprzecznym z prawem wykorzystaniem informacji poufnej, tajemnicy zawodowej lub środków pochodzących z przestępstwa;
B. maklerzy i doradcy nie mogą dla osobistych celów wykorzystywać informacji objętych tajemnicą zawodową ani informacji poufnych;
C. maklerzy i doradcy mogą nakłaniać inne osoby do naruszanie praw lub Zasad Etyki Zawodowej;
D. maklerzy i doradcy nie muszą informować swojego pracodawcy o wszelkich dodatkowych świadczeniach uzyskanych w związku z wykonywaniem u niego zawodu.

28. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi zobowiązanie się do zbycia papierów wartościowych w transakcji zawartej w obrocie zorganizowanym, przed dokonaniem ich zapisu na rachunku papierów wartościowych zbywcy, jest dopuszczalne, o ile:

I. następuje w ramach tej samej transakcji, w której zbywca zobowiązał się i stał się uprawniony do nabycia tej samej liczby takich samych papierów wartościowych, a rozrachunek nabycia nastąpi nie później niż rozrachunek zbycia;
II. zostały one uprzednio nabyte w wyniku transakcji zawartej na zagranicznym rynku regulowanym;
III. zostały one uprzednio przeniesione przez zbywcę na podstawie umowy pożyczki papierów wartościowych lub z zastrzeżeniem prawa odkupu, a rozrachunek ich zwrotu lub odkupu nastąpi nie później niż rozrachunek zbycia.

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

---

29. Akcjonariusz Kowalski posiada od roku akcje spółki publicznej X notowanej na rynku oficjalnych notowań stanowiące 9,99% ogólnej liczby głosów w tej spółce. W dniu 6 lutego 2023 r. akcjonariusz Kowalski sprzedał pakiet akcji stanowiący 3% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej X, a 3 dni później kupił pakiet akcji stanowiący 0,99% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej X. Wskaż, zgodnie z ustawą o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, czy w wyniku w/w transakcji na akcjach spółki publicznej X, po stronie akcjonariusza Kowalskiego powstał obowiązek zawiadomienia o tym Komisji Nadzoru Finansowego oraz spółki publicznej X?:

A. obowiązek zawiadomienia nie powstał w odniesieniu do żadnej z transakcji;
B. obowiązek zawiadomienia powstał zarówno w związku z transakcją sprzedaży jak i transakcją kupna;
C. obowiązek zawiadomienia powstał tylko w odniesieniu do transakcji sprzedaży;
D. obowiązek zawiadomienia powstał tylko w odniesieniu do transakcji kupna.

---

30. Walne Zgromadzenie Spółki publicznej X zostało zwołane na dzień 24 maja 2023 r. Zgodnie z ustawą Kodeks spółek handlowych wskaż na jaki dzień, osoby będące akcjonariuszami spółki publicznej mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu Spółki publicznej X (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu):

A. 8 maja 2023 r.;
B. 10 maja 2023 r.;
C. 17 maja 2023 r.;
D. 24 maja 2023 r.

Numer pytania	Odpowiedź prawidłowa
1	D
2	A
3	D
4	A
5	D
6	D
7	C
8	C
9	B
10	B
11	A
12	D
13	D
14	A
15	C
16	B
17	D
18	A
19	D
20	B
21	B
22	D
23	B
24	D
25	B
26	B
27	B
28	D
29	A
30	A