1

TEST EGZAMINACYJNY

EGZAMIN "MAKLERZY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH - SPRAWDZIAN UMIEJĘTNOŚCI"

Zestaw numer 1

09.10.2022 r.

1. Zgodnie z Zasadami Etyki Zawodowej Maklerów i Doradców, makler może używać tytułu zawodowego:

A. makler papierów wartościowych;
B. makler inwestycyjny;
C. makler obrotu finansowego;
D. makler finansowy.

---

2. Akcje spółki ZZZ notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie notowań ciągłych. Kurs otwarcia został ustalony na poziomie 450,50. Minimalna wielkość zmiany ceny to 0,5. W fazie notowań ciągłych arkusz zleceń przedstawiał się następująco:

KUPNO	LIMIT	SPRZEDAŻ
---	445,00	23
---	440,00	41
20	435,50	---
30	400,00	---

Wskaż, które z poniższych zleceń może zostać wprowadzone jako kolejne do arkusza zleceń zgodnie z zasadami obowiązującymi na Giełdzie i po wprowadzeniu będzie podlegało całkowitej natychmiastowej realizacji. Nie obowiązują ograniczenia wahań kursów.

A. zlecenie kupna 401 akcji z limitem ceny 435,50 zł;
B. zlecenie sprzedaży 150 akcji z limitem 435,50 zł i warunkiem WUJ=20;
C. zlecenie kupna 60 akcji z limitem 445,00 i warunkiem MWW= 25;
D. zlecenie sprzedaży 20 akcji po kursie 435,50 z warunkiem WNF.

---

3. Zgodnie z ustawą o rachunkowości, wartościami niematerialnymi i prawnymi, z odrębnymi zastrzeżeniami określonymi wskazaną ustawą, są między innymi:

I. autorskie prawa majątkowe, maszyny;
II. autorskie prawa majątkowe, licencje,
III. koncesje, inwentarz żywy;
IV. licencje, prawa do wynalazków, prawa do patentów.

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

---

4. Zasady Etyki Zawodowej Maklerów i Doradców nie mają zastosowania do zawodu:

A. maklera papierów wartościowych;
B. maklera giełd towarowych;
C. maklera obrotu finansowego;
D. doradcy inwestycyjnego.

---

5. Zgodnie z ustawą o rachunkowości, przez zobowiązanie jednostki do wydania aktywów finansowych albo do wymiany instrumentu finansowego z inną jednostką, na niekorzystnych warunkach rozumie się:

A. aktywa netto;
B. niewymagalne aktywa o charakterze niefinansowym;
C. straty nadzwyczajne;
D. zobowiązania finansowe.

---

6. Zgodnie z ustawą o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w zakresie określonym w ustawie, obowiązek ogłoszenia przez akcjonariusza wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki publicznej powstaje w przypadku przekroczenia określonego progu w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej. Obecnie próg ten wynosi:

A. 33%;
B. 33% i 66%;
C. 50%;
D. 66%.

---

7. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi w odniesieniu do systemu rekompensat (dalej: system) spośród niżej wymienionych nie jest prawdą, że:

A. celem systemu jest zapewnienie inwestorom wypłat środków pieniężnych oraz zrekompensowanie wartości utraconych instrumentów finansowych, zgromadzonych przez nich w domach maklerskich, w tym w ich oddziałach poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, z tytułu świadczonych na ich rzecz usług w zakresie działalności maklerskiej;
B. system chroni w przypadku prawomocnego oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek tego domu maklerskiego nie wystarcza lub jedynie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania;
C. system nie chroni osób, które w dniu ogłoszenia upadłości domu maklerskiego posiadały 2 % ogólnej liczby głosów lub kapitału zakładowego domu maklerskiego;
D. system nie chroni osób będących wstępnymi członków rady nadzorczej domu maklerskiego.

---

8. Akcje spółki PPP notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie notowań ciągłych. W fazie przed otwarciem do pustego arkusza zleceń wprowadzono kolejno następujące zlecenia:

KOLEJNOŚĆ ZŁOŻENIA	RODZAJ ZLECENIA	ILOŚĆ	LIMIT CENY	WARUNEK DODATKOWY
Pierwsze	Sprzedaż	2.200	45,00	WUJ: 500
Drugie	Sprzedaż	1.200	45,00	
Trzecie	Sprzedaż	3.300	45,00	WUJ: 300
Czwarte	Sprzedaż	800	45,00	
Piąte	Sprzedaż	100	45,00	

Proszę wskazać, która z poniższych modyfikacji nie spowoduje utraty priorytetu czasu:

A. zwiększenie WUJ w zleceniu trzecim z 300 do 350;
B. usunięcie warunku wielkości ujawnionej w zleceniu pierwszym;
C. zwiększenie wolumenu w zleceniu drugim z 1.200 do 1.500;
D. zmniejszenie wolumenu w zleceniu czwartym z 800 do 500.

---

9. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu na rynku regulowanym lub jest zagrożony interes inwestorów, spółka prowadząca rynek regulowany, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego (dalej: Komisję), wstrzymuje dopuszczenie do obrotu na tym rynku lub rozpoczęcie notowań wskazanymi przez Komisję papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi, na okres nie dłuższy niż:

A. 10 dni;
B. 20 dni;
C. 30 dni;
D. 3 miesiące.

---

10. Wskaż, zgodnie z ustawą o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, które z poniższych uprawnień nie przysługuje Komisji Nadzoru Finansowego (dalej: Komisja):

A. Komisja wyraża zgodę na dokonanie przymusowego odkupu akcji spółki publicznej;
B. Komisja w przypadkach określonych w ustawie może zakazać ubiegania się o dopuszczenie lub wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym;
C. Komisja, na wniosek spółki publicznej, udziela zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu zorganizowanego;
D. Komisja może zgłosić żądanie zmiany treści wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki publicznej.

---

11. Zgodnie z ustawą o rachunkowości, odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do:

A. wyłącznie przychodów finansowych;
B. pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych;
C. wyłącznie pozostałych przychodów operacyjnych;
D. zysków nadzwyczajnych.

---

12. Kontrakty na kurs waluty X notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie notowań ciągłych. Kurs ostatniej transakcji wynosi 4,8205. Minimalna wielkość zmiany ceny wynosi 0,0001. Arkusz zleceń w fazie notowań ciągłych przedstawiał się następująco:

KUPNO	**LIMIT**	**SPRZEDAŻ**
---	4,8621	100
---	4,8261	100
100	4,8216	---
100	4,6882	---

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 4,8300;
II. sprzedaż 100 sztuk z limitem realizacji 4,8100 i limitem aktywacji 4,8100;
III. kupno 100 sztuk z limitem realizacji 4,8215 i limitem aktywacji 4,8215;
IV. sprzedaż 100 sztuk z limitem realizacji PKC i limitem aktywacji 4,6000.

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

---

13. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi w odniesieniu do polityki wykonywania zleceń (dalej: polityka) nie jest prawdą, że:

A. polityka obejmuje informacje o systemach wykonywania zlecenia wykorzystywanych przez firmę inwestycyjną oraz kryteria brane przez nią pod uwagę przy dokonywaniu wyboru tego systemu w odniesieniu do każdej klasy instrumentów finansowych;
B. przed rozpoczęciem świadczenia usługi firma inwestycyjna uzyskuje zgodę klienta na stosowanie wobec niego przyjętej przez nią polityki;
C. w przypadku gdy polityka przewiduje możliwości wykonywania zleceń poza systemem obrotu instrumentami finansowymi, firma inwestycyjna informuje o tym klienta przed wykonaniem jego zlecenia poza systemem obrotu instrumentami finansowymi;
D. firma inwestycyjna świadcząca usługi wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych jest obowiązana ustanowić i wdrożyć rozwiązania w celu wdrożenia i przestrzegania polityki.

---

14. Zgodnie z ustawą o rachunkowości, zakaz kompensowania odnosi się co do zasady do wartości:

A. wyłącznie tożsamych co do rodzaju aktywów, pasywów i przychodów związanych z nimi;
B. różnych co do rodzaju aktywów i pasywów, przychodów i kosztów związanych z nimi oraz zysków i strat nadzwyczajnych;
C. tożsamych co do rodzaju aktywów i pasywów, przychodów i kosztów związanych z nimi oraz zysków i strat nadzwyczajnych;
D. tożsamych co do rodzaju pasywów, przychodów i kosztów z nimi związanych.

---

15. Zgodnie z ustawą o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi umowę o wykonywanie funkcji depozytariusza funduszu inwestycyjnego otwartego można zawrzeć z:

A. bankiem krajowym, którego fundusze własne wynoszą co najmniej 100.000.000 PLN;
B. Narodowym Bankiem Polskim;
C. oddziałem instytucji kredytowej z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli fundusze przydzielone do dyspozycji tego oddziału wynoszą co najmniej 50.000.000 PLN;
D. żadne z powyższych.

---

16. Zgodnie z ustawą Kodeks spółek handlowych spółką osobową jest:

A. wyłącznie spółka jawna;
B. prosta spółka akcyjna, spółka komandytowa oraz spółka komandytowo-akcyjna;
C. spółka jawna, spółka partnerska, spółka komandytowa oraz spółka komandytowo-akcyjna;
D. spółka partnerska oraz jednoosobowa spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

---

17. Zgodnie z Regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., transakcja pakietowa zawierana w trakcie trwania sesji giełdowej, której przedmiotem są akcje notowane na giełdzie, może być zawarta jeżeli maksymalna różnica pomiędzy ceną danych akcji określoną w zleceniu a ostatnim kursem tych akcji z sesji giełdowej nie jest wyższa niż:

A. 10%;
B. 15%;
C. 20%;
D. 30%.

---

18. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi funkcja agenta emisji jest wymaga w przypadku emisji:

A. obligacji w odniesieniu do których emitent nie zamierza ubiegać się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym ani o wprowadzenie do ASO;
B. akcji w odniesieniu do których emitent nie zamierza ubiegać się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym ani o wprowadzenie do ASO;
C. obligacji w odniesieniu do których emitent zamierza ubiegać się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym lub o wprowadzenie do ASO;
D. akcji w odniesieniu do których emitent zamierza ubiegać się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym lub o wprowadzenie do ASO.

---

19. Zgodnie z ustawą o rachunkowości, odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych dokonane w związku z utratą ich wartości oraz wynikające z wyceny według cen sprzedaży netto zamiast według cen nabycia, albo zakupu, albo kosztów wytworzenia - zalicza się do:

A. strat nadzwyczajnych;
B. pozostałych przychodów operacyjnych;
C. pozostałych kosztów operacyjnych;
D. zysków nadzwyczajnych.

---

20. Zgodnie ze Szczegółowymi Zasadami Obrotu Giełdowego w systemie UTP i harmonogramem obowiązującym w systemie notowań ciągłych dla rynku akcji, faza dogrywki trwa:

A. od godz. 16:50 do godz. 17:00;
B. od godz. 17:00 do godz. 17:15;
C. od godz. 17:00 do godz. 17:10;
D. od godz. 17:00 do godz. 17:05.

---

21. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi rachunki papierów wartościowych mogą być prowadzone przez:

I. firmy inwestycyjne;
II. Narodowy Bank Polski;
III. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;
IV. zagraniczne osoby prawne prowadzące działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału.

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

---

22. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi dokonywanie zmian w statucie spółki prowadzącej rynek regulowany wymaga:

A. zgody ministra właściwego do spraw instytucji finansowych;
B. zgody Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego;
C. zgody Komisji Nadzoru Finansowego;
D. żadne z powyższych.

---

23. Zgodnie z ustawą o rachunkowości, do środków trwałych nie zalicza się:

A. urządzeń;
B. gruntów;
C. maszyn;
D. know-how.

---

24. Akcje spółki KKK notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie kursu jednolitego z dwukrotnym określaniem kursu. Pierwszy kurs jednolity z dzisiejszej sesji wyniósł 3,680. Minimalna wielkość zmiany ceny wynosi 0,002.

W fazie przed otwarciem (przed określeniem drugiego kursu jednolitego z dzisiejszej sesji) do pustego arkusza zleceń wpłynęły następujące zlecenia:

- zlecenie kupna 85 akcji z limitem 3,678;
- zlecenie kupna 25 akcji z limitem 3,720;
- zlecenie sprzedaży 110 akcji z limitem 3,676.

Proszę wskazać drugi kurs jednolity z dzisiejszej sesji (nie obowiązują ograniczenia wahań kursów):

A. 3,720;
B. 3,678;
C. 3,676;
D. 3,680.

---

25. Zgodnie ze specyfikacją zawartą w Szczegółowych Zasadach Obrotu Giełdowego w systemie UTP, instrument OW20R231300 jest:

A. opcją call na WIG20 o terminie wykonania przypadającym w miesiącu czerwcu;
B. opcją call na WIG20 o terminie wykonania przypadającym w miesiącu lutym;
C. opcją put na WIG20 o terminie wykonania przypadającym w miesiącu sierpniu;
D. opcją put na WIG20 o terminie wykonania przypadającym w miesiącu czerwcu.

---

26. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi uzyskanie zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej nie jest wymagane w przypadku:

I. funduszy inwestycyjnych;
II. przechowywania aktywów funduszy emerytalnych;
III. podmiotów świadczących usługę doradztwa inwestycyjnego w związku z prowadzeniem działalności gospodarczej niebędącej działalnością maklerską, o ile działalność ta jest regulowana przepisami i świadczenie tej usługi nie jest odpłatne;
IV. towarzystw funduszy inwestycyjnych.

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

---

27. Zgodnie z ustawą o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi łączna wysokość wpłat do funduszu inwestycyjnego otwartego w celu jego utworzenia wynosi nie mniej niż:

A. 500.000 PLN;
B. 1.000.000 PLN;
C. 4.000.000 PLN;
D. 10.000.000 PLN.

---

28. Zgodnie z ustawą o nadzorze nad rynkiem finansowym organami Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego są:

A. Komisja Nadzoru Finansowego oraz Prezes Rady Ministrów;
B. Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego oraz Minister Finansów;
C. Komisja Nadzoru Finansowego oraz Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego;
D. Urząd Komisji nie posiada organów.

---

29. Wskaż, które z poniższych stwierdzeń dotyczących pełnomocnictwa nie jest zgodne z ustawą Kodeks cywilny:

A. pełnomocnik może ustanowić dla mocodawcy innych pełnomocników tylko wtedy, gdy umocowanie takie wynika z treści pełnomocnictwa, z ustawy lub ze stosunku prawnego będącego podstawą pełnomocnictwa;
B. jeżeli pełnomocnik po wygaśnięciu umocowania dokona w imieniu mocodawcy czynności prawnej w granicach pierwotnego umocowania, czynność prawna jest ważna, chyba że druga strona o wygaśnięciu umocowania wiedziała lub z łatwością mogła się dowiedzieć;
C. jeżeli mocodawca ustanowił kilku pełnomocników z takim samym zakresem umocowania, każdy z nich może działać samodzielnie, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa;
D. pełnomocnictwo ogólne obejmuje umocowanie do czynności zwykłego zarządu oraz do czynności przekraczających zakres zwykłego zarządu.

---

30. Akcjonariusz Kowalski posiada od roku akcje spółki publicznej X, notowanej na rynku oficjalnych notowań, stanowiące 4% ogólnej liczby głosów w tej spółce. W dniu 14 września 2022 r. na początku sesji akcjonariusz Kowalski kupił pakiet akcji stanowiący 1% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej X, a następnie w tym samym dniu przed końcem sesji sprzedał pakiet akcji stanowiący 0,4% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej X. Po rozrachunku w depozycie transakcji dokonanych w tym samym dniu na giełdzie, udział w ogólnej liczbie głosów na koniec dnia rozliczenia wyniósł 4,6%. 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;
B. obowiązek zawiadomienia powstał zarówno do osiągnięcia progu 5% ogólnej liczby głosów w wyniku transakcji kupna, jak i co do zejścia z w/w progu w wyniku transakcji sprzedaży;
C. obowiązek zawiadomienia powstał wyłącznie do faktu zejścia z progu 5% ogólnej liczby głosów w wyniku transakcji sprzedaży;
D. obowiązek zawiadomienia powstał wyłącznie do faktu osiągnięcia progu 5% ogólnej liczby głosów w wyniku transakcji kupna.

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