0

TEST EGZAMINACYJNY
SPRAWDZIAN UMIEJĘTNOŚCI

Zestaw numer 0

21 czerwca 2015

Warszawa

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 rachunkowości, ustalając zdolność jednostki do kontynuowania działalności, kierownik jednostki uwzględnia wszystkie informacje dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, dotyczące dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż:

   A: sześć miesięcy od dnia bilansowego;
   B: jeden rok od dnia bilansowego;
   C: trzy lata od dnia bilansowego;
   D: pięć lat od dnia bilansowego.

2. Zgodnie z ustawą o rachunkowości, za "dzień połączenia" spółek przyjmuje się:

   A: dzień, w którym spółka przejmująca obejmuje kontrolę nad spółką przejmowaną;
   B: dzień przekazania przez spółkę przejmującą zapłaty za spółkę przejmowaną;
   C: dzień wpisania połączenia spółek do rejestru właściwego dla siedziby odpowiednio spółki przejmującej albo spółki nowozawiązanej;
   D: dzień rozpoczęcia wywierania przez spółkę przejmującą znaczącego wpływu na spółkę przejmowaną.

3. Zgodnie z ustawą o rachunkowości, skonsolidowane sprawozdania finansowe emitentów papierów wartościowych zamierzających ubiegać się o ich dopuszczenie do obrotu na jednym z rynków regulowanych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego:

   A: obowiązkowo sporządzane są zgodnie z MSR;
   B: mogą być sporządzane zgodnie z MSR, po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego;
   C: mogą być sporządzane zgodnie z MSR, po podjęciu odpowiedniej decyzji przez zarząd jednostki dominującej;
   D: mogą być sporządzane zgodnie z MSR, po podjęciu odpowiedniej decyzji przez organ zatwierdzający jednostki dominującej.

4. Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, emitent akcji, dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, o działalności produkcyjnej, niebędący jednostką dominującą, nie ma obowiązku przekazywania do publicznej wiadomości:

   A: raportów kwartalnych za pierwszy kwartał roku obrotowego;
   B: raportów kwartalnych za drugi kwartał roku obrotowego;
   C: raportów kwartalnych za trzeci kwartał roku obrotowego;
   D: raportów półrocznych.

5. Zgodnie z MSSF 3 "Połączenia jednostek", który został zatwierdzony przez UE, prawdą jest, że:

   A: jednostka przejmująca ustala dzień przejęcia, którym jest dzień objęcia kontroli nad jednostką przejmowaną;
   B: jednostka rozlicza każde połączenie jednostek stosując metodę łączenia udziałów;
   C: co do zasady jednostka przejmująca wycenia możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania według ich wartości księgowych na dzień przejęcia;
   D: okres wyceny, następujący po dniu przejęcia, w którym jednostka przejmująca może skorygować przybliżone (prowizoryczne) kwoty ujęte w związku z połączeniem jednostek, nie powinien przekraczać dwóch lat od dnia przejęcia.

6. Zgodnie z MSR 36 "Utrata wartości aktywów", który został zatwierdzony przez UE, utrata wartości składnika aktywów występuje wtedy, gdy:

   A: wartość użytkowa składnika aktywów jest wyższa od jego wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia;
   B: wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia składnika aktywów jest wyższa od jego wartości bilansowej;
   C: wartość użytkowa składnika aktywów jest wyższa od jego wartości bilansowej;
   D: wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa od jego wartości odzyskiwalnej.

7. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi, prawa ze zdematerializowanych papierów wartościowych powstają z chwilą:

A: zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;
B: zapisania ich po raz pierwszy w rejestrze sesji;
C: wydania po raz pierwszy świadectwa depozytowego;
D: potwierdzenia tych praw przez KDPW S.A.

8. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi, zdematerializowane papiery wartościowe zapisane na rachunku zbiorczym:

A: nie są zapisywane na rachunkach papierów wartościowych;
B: są zapisywane na rachunkach papierów wartościowych;
C: mogą być zapisywane na rachunkach papierów wartościowych;
D: mogą być przedmiotem roszczenia osoby uprawnionej z tych papierów wobec podmiotu prowadzącego rachunek zbiorczy.

9. Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi, nie jest wymagane zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności maklerskiej dla podmiotu, który:

A: świadczy nieodpłatnie usługę doradztwa inwestycyjnego;
B: jest bankiem;
C: przechowuje aktywa funduszy inwestycyjnych;
D: wyłącznie kojarzy dwa lub większą liczbę podmiotów w celu doprowadzenia do transakcji pomiędzy tymi podmiotami.

10. Wskaż zdanie prawdziwe w oparciu o przepisy ustawy o funduszach inwestycyjnych:

A: subfundusze nie posiadają osobowości prawnej, dlatego częstotliwość i sposób dokonywania wyceny aktywów funduszu mogą być różne we wszystkich subfunduszach tego samego funduszu inwestycyjnego;
B: fundusz portfelowy może być utworzony jako fundusz inwestycyjny z wydzielonymi subfunduszami;
C: depozytariusz prowadzi rejestr uczestników i rejestr aktywów funduszu inwestycyjnego;
D: z chwilą odkupienia przez fundusz inwestycyjny jednostek uczestnictwa na żądanie uczestnika są one umarzane z mocy prawa.

11. Przepisy Rozporządzenia 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, stanowią, że środki pieniężne klientów nie mogą być deponowane w:

A: banku centralnym;
B: uznanym funduszu rynku pieniężnego, jeśli klient nie wyraził na to zgody;
C: banku zagranicznym;
D: zagranicznej instytucji kredytowej.

12. Zgodnie z ustawą o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, wezwanie jest ogłaszane i przeprowadzane za pośrednictwem:

A: Giełdy Papierów Wartościowych S.A.;
B: agenta firmy inwestycyjnej prowadzącej działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
C: Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.;
D: podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

13. Zgodnie z Kodeksem Cywilnym, jeżeli osoba prawna nie może prowadzić swoich spraw z braku powołanych do tego organów, sąd ustanawia dla niej:

A: kuratora;
B: pełnomocnika;
C: prokurenta;
D: zarządcę.

14. Zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, przez wykonywanie zawodu doradcy inwestycyjnego rozumie się:

A: pozostawanie w stosunku pracy z Komisją Nadzoru Finansowego;
B: uzyskanie wpisu na listę doradców inwestycyjnych prowadzoną przez Komisję Nadzoru Finansowego;
C: pozostawanie w stosunku zlecenia z bankiem powierniczym przy wykonywaniu czynności prowadzenia rachunków papierów wartościowych;
D: składanie zleceń i zawieranie transakcji na rachunkach papierów wartościowych osób, które przekażą doradcy inwestycyjnemu swoje środki pieniężne do zarządzania.

15. Zgodnie z ustawą o listach zastawnych i bankach hipotecznych, hipoteczny list zastawny:

A: jest umową pomiędzy bankiem hipotecznym a uprawnionym do spełnienia świadczeń pieniężnych;
B: jest papierem wartościowym wystawianym wyłącznie na okaziciela, którego podstawę emisji stanowią wierzytelności banku udzielającego pożyczek;
C: nie jest papierem wartościowym;
D: jest papierem wartościowym imiennym lub na okaziciela, którego podstawę emisji stanowią wierzytelności banku hipotecznego.

16. Zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, przygotowywana rekomendacja powinna być utajniona do momentu jej:

A: udostępnienia;
B: sporządzenia;
C: przekazania do Komisji Nadzoru Finansowego;
D: zdezaktualizowania.

17. Wskaż, które z poniższych zdań jest fałszywe:

A: jeżeli rynek nie jest efektywny w formie słabej, to oznacza to, że rynek nie jest efektywny również w formie półmocnej i mocnej;
B: jeżeli rynek jest efektywny w formie słabej, to oznacza to, że rynek jest efektywny również w formie półmocnej i mocnej;
C: jeżeli rynek jest efektywny w formie mocnej, to oznacza to, że rynek jest efektywny również w formie półmocnej i słabej;
D: jeżeli rynek jest efektywny w formie półmocnej, to oznacza to, że rynek jest efektywny również w formie słabej.

18. Jeżeli ceny na rynku kapitałowym w pełni odzwierciedlają wszystkie informacje publiczne, to:

A: rynek nie jest efektywny w formie słabej;
B: rynek jest efektywny w formie półmocnej;
C: rynek jest efektywny w formie mocnej;
D: rynek jest efektywny w formie słabej i mocnej.

19. Stawka POLONIA jest stopą procentową, która:

A: określa średnią ważoną stawkę operacji przeprowadzanych w ciągu dnia, na pieniężnym rynku międzybankowym, o terminie O/N;
B: jest podstawową stopą procentową Narodowego Banku Polskiego;
C: jest określona przez dodanie niewielkiej marży (spreadu) do rentowności bonów pieniężnych;
D: jest oficjalną nazwą stawki WIBOR O/N.

20. Wypukłość (connvexity) nie może przybrać wartości ujemnej dla:

A: obligacji hipotecznych (mortgage backed securities);
B: bonów pieniężnych NBP;
C: obligacji z opcją wcześniejszego wykupu na żądanie emitenta (Callable corporate bonds);
D: żadna z powyższych odpowiedzi nie jest prawdziwa.

21. Marek posiada obligację z opcją wcześniejszego wykupu (callable bond), a Wacek ma obligację z opcją wcześniejszej sprzedaży (putable bond).Dla obu obligacji cena wykupu/sprzedaży w drodze realizacji opcji jest identyczna. Wskaż prawdziwe stwierdzenie:

A: wraz ze wzrostem zmienności stóp procentowych, wzrastają ceny obu obligacji;
B: cenę każdej z obligacji można wyznaczyć jako sumę wartości prostej obligacji oraz rynkowej ceny opcji;
C: obligacja Marka ma mniejszy zakres wzrostu cen;
D: wraz ze wzrostem zmienności stóp procentowych, maleją ceny obu obligacji.

22. Zgodnie z Zasadami Etyki Zawodowej Maklerów i Doradców:

A: zlecenia składane przez doradców, dotyczące transakcji na ich rachunkach własnych, powinny być potwierdzone pisemnie;
B: doradcy wykonujący zawód nie mogą otwierać pozycji na rachunkach własnych w instrumentach finansowych, dla których uczestniczą w prowadzeniu notowań, chyba, że wewnętrzne regulacje pracodawcy stanowią inaczej;
C: doradca może powierzyć swój portfel inwestycyjny wyłącznie podmiotowi, w którym wykonuje zawód;
D: doradcy wykonujący zawód nie mogą otwierać pozycji na rachunkach własnych w instrumentach finansowych, dla których uczestniczą w prowadzeniu notowań.

23. Kodeks Dobrej Praktyki Domów Maklerskich obowiązuje:

A: wszystkie firmy inwestycyjne prowadzące działalność na terytorium RP;
B: wyłącznie członków Izby Domów Maklerskich;
C: członków Izby Domów Maklerskich i ich pracowników;
D: wszystkie firmy inwestycyjne z siedzibą na terytorium RP.

24. Zgodnie z Zasadami Etyki Zawodowej Maklerów i Doradców, wskaż twierdzenie nieprawdziwe w stosunku do doradcy wykonującego zawód:

A: może być umocowany do dysponowania środkami na rachunku inwestycyjnym osoby prawnej, jeżeli jest członkiem władz tego podmiotu;
B: może być umocowany do dysponowania środkami na rachunkach inwestycyjnych osób bliskich;
C: może być uprawniony do dysponowania środkami na rachunku inwestycyjnym jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej, jeżeli jest członkiem władz tej jednostki;
D: nie może być umocowany do dysponowania środkami na rachunku inwestycyjnym innych osób poza klientami podmiotu, w którym wykonuje zawód doradcy.

25. Wskaż stwierdzenie fałszywe:

A: wartość współczynnika theta dla opcji jest prawie zawsze ujemna;
B: wartość współczynnika vega pozycji w aktywach bazowych lub kontraktach futures na te aktywa wynosi zero;
C: współczynnik rho portfela składającego się z opcji określa względną zmianę wartości portfela względem zmiany wolnej od ryzyka stopy procentowej;
D: wartość współczynnika gamma pozycji w aktywach bazowych wynosi jeden.

26. Wskaż stwierdzenie prawdziwe w stosunku do europejskiej opcji sprzedaży akcji. Cena opcji sprzedaży (przy innych czynnikach pozostających bez zmian) maleje wraz ze wzrostem:

A: wolnej od ryzyka stopy procentowej;
B: ceny wykonania opcji;
C: zmienności ceny akcji;
D: wartości spodziewanej dywidendy.

27. Wskaż stwierdzenie prawdziwe dla wartości współczynnika theta opcji:

A: jest zawsze ujemna;
B: jest dodatnia dla europejskiej opcji sprzedaży akcji spółki nie wypłacającej dywidendy, która jest in-the-money;
C: jest ujemna dla europejskiej opcji kupna waluty obcej o bardzo wysokiej stopie procentowej, która jest in-the-money;
D: dla opcji at-the-money theta jest stosunkowo dużą liczbą dodatnią.

28. Który z wymienionych poniżej indeksów akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie nie jest indeksem dochodowym?

A: RESPECT;
B: WIG20TR;
C: WIG30;
D: WIG-Banki.

29. Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, w przypadku uprzywilejowania akcji w zakresie prawa głosu maksymalna liczba głosów, którą można przyznać jednej akcji, wynosi:

A: dwa głosy;
B: trzy głosy;
C: cztery głosy:
D: pięć głosów.

30. Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, statut spółki może przewidywać, że akcjonariuszowi uprawnionemu z akcji niemej, któremu nie wypłacono w pełni albo częściowo dywidendy w danym roku obrotowym, przysługuje wyrównanie z zysku w następnych latach, nie później jednak niż w ciągu kolejnych:

A: dwóch lat obrotowych;
B: trzech lat obrotowych;
C: czterech lat obrotowych;
D: pięciu lat obrotowych.

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