

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 nowozawiazanej;
 - 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: zapisanie ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;
 - B: zapisanie ich po raz pierwszy w rejestrze sesji;
 - C: wydanie 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 przekazały 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 (convexity) 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 (puttable 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			