

1

KOMISJA
NADZORU FINANSOWEGO
Komisja Egzaminacyjna
dla Doradców Inwestycyjnych

TEST sprawdzian umiejętności

Zestaw numer 1

30 czerwca 2019 r.

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 Zasadami etyki maklerów i doradców, w odniesieniu do dodatkowych świadczeń uzyskanych przez doradców inwestycyjnych w związku z wykonywaniem zawodu u pracodawcy, doradcy powinni informować swojego pracodawcę o:
- A : wszelkich dodatkowych świadczeniach;
 - B : tylko istotnych świadczeniach;
 - C : jedynie świadczeniach, które mogą wpływać na utratę bezstronności lub obiektywności;
 - D : wyłącznie świadczeniach o wartości powyżej 500 zł.
-
- 2 Zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych, specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte, utworzone na podstawie ustawy o funduszach inwestycyjnych:
- A : zwolnione są od podatku w okresie 3 lat od powstania danego funduszu;
 - B : zwolnione są od podatku z wyłączeniem specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych stosujących zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych;
 - C : zwolnienie są od podatku jeśli fundusz ma więcej niż 5 uczestników;
 - D : nie są zwolnione od podatku.
-
- 3 Zgodnie z ustawą o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, akcjonariusz spółki publicznej może zażądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie składa się na piśmie w terminie:
- A : dziewięciu miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza;
 - B : sześciu miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza;
 - C : czterech miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza;
 - D : trzech miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza.

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, zamieszczenie którego ze składników nie jest wymagane w raporcie półrocznym emitenta akcji, sporządzającego skrócone sprawozdanie finansowe:

- A** : raportu z przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego albo sprawozdania z badania w przypadku gdy półroczne skrócone sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez firmę audytorską;
- B** : oświadczenia depozytariusza o zgodności ze stanem faktycznym danych dotyczących stanów aktywów emitenta;
- C** : półrocznego sprawozdania zarządu z działalności emitenta oraz zasad sporządzenia półrocznego skróconego sprawozdania finansowego, zawierającego między innymi opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego;
- D** : wybranych danych finansowych, także przeliczonych na euro, zawierających podstawowe pozycje półrocznego (skróconego) sprawozdania finansowego za półrocze bieżącego i poprzedniego roku obrotowego, a w przypadku bilansu – na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego.

5 Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi nie przewiduje prowadzenia przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w związku z rejestracją papierów wartościowych:

- A** : kont depozytowych, które nie pozwalają na identyfikację posiadacza rachunku, na którym te papiery zostały zapisane;
- B** : kont depozytowych, które pozwalają na identyfikację posiadacza rachunku, na którym te papiery zostały zapisane;
- C** : rachunków zbiorczych;
- D** : rachunków papierów wartościowych.

6 Który z wymienionych poniżej indeksów akcji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie nie jest indeksem dochodowym?

- A** : WIG-CEE;
- B** : WIG-LEKI;
- C** : WIG.GAMES;
- D** : RESPECT.

7 Zgodnie z ustawą o giełdach towarowych, przedsiębiorstwa energetyczne prowadzące na podstawie zezwolenia KNF rachunki lub rejestry towarów giełdowych w rozumieniu ustawy o giełdach towarowych są obowiązane do niezwłocznego przekazania Prezesowi Urzędu Regulacji Energetyki informacji o każdym uzasadnionym podejrzeniu:

- A** : znaczącej manipulacji na rynku; obowiązek nie obejmuje próby znaczącej manipulacji na rynku;
- B** : manipulacji na rynku; obowiązek nie obejmuje próby manipulacji na rynku;
- C** : znaczącej manipulacji na rynku lub próby znaczącej manipulacji na rynku;
- D** : manipulacji na rynku lub próby manipulacji na rynku.

8 Zgodnie z MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych", zatwierdzonym przez UE, odnośnie sprawozdania finansowego jednostki prawdą jest, że:

- A** : każdą istotną klasę podobnych pozycji jednostka prezentuje odrębnie. Pozycje odmienne pod względem rodzaju lub funkcji jednostka prezentuje odrębnie, chyba że są one nieistotne;
- B** : niewłaściwe zasady (politykę) rachunkowości, zastosowane w sprawozdaniu finansowym, uważa się za skorygowane poprzez zamieszczenie w sprawozdaniu finansowym informacji dodatkowych lub materiałów objaśniających;
- C** : jednostka ma obowiązek ujawniania wszystkich informacji wymaganych przez MSSF, niezależnie od tego, czy są one istotne;
- D** : jednym ze składników pełnego sprawozdania finansowego jednostki jest sprawozdanie o wytworzonej przez tę jednostkę wartości dodanej.

9 Zgodnie z ustawą o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, KNF dokonuje wpisu zarządzającego Alternatywną Spółką Inwestycyjną (dalej: ASI) do rejestru zarządzających ASI na wniosek:

- A** : spółki komandytowo-akcyjnej, która ma być komplementariuszem alternatywnej spółki inwestycyjnej, zgodnie z jej umową albo statutem, przed zgłoszeniem tej spółki do sądu rejestrowego - w przypadku gdy zamierza ona prowadzić działalność jako zewnętrznie zarządzający ASI;
- B** : spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w organizacji, w przypadku gdy zamierza ona prowadzić działalność jako wewnętrznie zarządzający ASI;
- C** : spółki akcyjnej, w przypadku gdy zamierza ona prowadzić działalność jako wewnętrznie zarządzający ASI;
- D** : spółki akcyjnej w organizacji, która ma być komplementariuszem alternatywnej spółki inwestycyjnej, zgodnie z jej umową albo statutem, przed zgłoszeniem tej spółki do sądu rejestrowego - w przypadku gdy zamierza ona prowadzić działalność jako zewnętrznie zarządzający ASI.

10 Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, w przypadku akcji uprzywilejowanych w zakresie dywidendy, będących jednocześnie akcjami niemymi, maksymalne przewyższenie dywidendy przyznawanej uprawnionemu ponad dywidendę przeznaczoną do wypłaty akcjonariuszom z akcji nieuprzywilejowanych wynosi:

- A** : 50%;
- B** : 75%;
- C** : 100%;
- D** : Kodeks spółek handlowych nie zawiera ograniczeń co do wysokości przewyższenia, o którym mowa powyżej.

11 Zgodnie z ustawą Kodeks cywilny, ubezwłasnowolnienie całkowite możliwe jest w stosunku do osoby, która:

- A** : ukończyła 12 lat, jeżeli wskutek choroby psychicznej, niedorozwoju umysłowego albo innego rodzaju zaburzeń psychicznych, w szczególności pijaństwa lub narkomanii, nie jest w stanie kierować swoim postępowaniem;
- B** : ukończyła 13 lat, jeżeli wskutek choroby psychicznej, niedorozwoju umysłowego albo innego rodzaju zaburzeń psychicznych, w szczególności pijaństwa lub narkomanii, nie jest w stanie kierować swoim postępowaniem;
- C** : ukończyła 18 lat lub zawarła związek małżeński;
- D** : posiada pełną zdolność procesową.

12 Wskaż, który z poniższych warunków nie jest konieczny aby osoba fizyczna została wpisana na listę doradców inwestycyjnych zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi:

- A** : osoba fizyczna, musi posiadać pełną zdolność do czynności prawnych;
- B** : osoba fizyczna, musi korzystać z pełni praw publicznych;
- C** : osoba fizyczna, nie była uznana prawomocnym orzeczeniem za winną popełnienia przestępstwa skarbowego;
- D** : osoba fizyczna, musi od 36 miesięcy pracować w instytucji rynku finansowego na stanowisku merytorycznym.

13 Wskaż, które z poniższych stwierdzeń jest prawdziwe w odniesieniu do bankowych papierów wartościowych, o których mowa w ustawie Prawo bankowe:

- A : bankowe papiery wartościowe mogą być emitowane przez spółdzielcze kasy oszczędnościowo kredytowe;
- B : bankowe papiery wartościowe nie mogą przyznawać ich posiadaczowi prawa żądania od banku–emitenta wykupu papieru przed terminem wykupu;
- C : bankowe papiery wartościowe mogą być kształtowane wyłącznie jako papier wartościowy na okaziciela;
- D : bankowe papiery wartościowe inkorporują wyłącznie wierzytelność pieniężną względem banku.

14 Na początku 2018 roku Jan Kowalski posiadał 1 milion akcji spółki Wakacje S.A. reprezentujących 51% ogólnej liczby głosów i notowanej na GPW. Walne Zgromadzenie akcjonariuszy 30 czerwca 2018 podjęło decyzję o emisji 1 milion akcji z wyłączenie prawa poboru. Emisja objęta została w całości przez inwestorów oraz została zarejestrowana przez sąd 1 października 2018. W spółce Wakacje S.A. nie było akcji uprzywilejowanych a Pan Jan Kowalski nie uczestniczył w podwyższeniu kapitału ani nie dokonał żadnej transakcji na akcjach spółki Wakacje S.A. w ciągu 2018 roku. Wskaż, które z poniższych stwierdzeń jest zgodne z ustawą o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych:

- A : na Panu Kowalskim nie spoczywają żadne obowiązki związane z nabywaniem znacznych pakietów akcji spółek publicznych, gdyż nie dokonał on żadnej transakcji na akcjach w 2018 roku;
- B : na Panu Kowalskim spoczywa wyłącznie obowiązek poinformowania KNF o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów spółki Wakacje S.A.;
- C : na Panu Kowalskim spoczywa obowiązek poinformowania KNF oraz spółki Wakacje S.A. o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów dopiero od chwili kiedy dowiedział się lub przy dochowaniu należytej staranności mógł się dowiedzieć o zarejestrowaniu przez sąd podwyższenia kapitału w spółce Wakacje S.A. ;
- D : Pan Kowalski powinien niezwłocznie po podjęciu decyzji o podwyższeniu kapitału przez Walne Zgromadzenie poinformować spółkę oraz KNF o planowanym obniżeniu udziału w spółce Wakacje S.A., gdyż emisja była z wyłączeniem prawa poboru.

15 Wskaż, które z poniższych stwierdzeń jest prawdziwe:

- A : Narodowy Bank Polski nie ma zdolności emisji dłużnych papierów wartościowych;
- B : Narodowy Bank Polski ma zdolność emisyjną bankowych papierów wartościowych (o których mowa w ustawie Prawo bankowe);
- C : Narodowy Bank Polski może organizować obrót papierami wartościowymi emitowanymi przez Skarb Państwa;
- D : Narodowy Bank Polski nie może przyjmować jako przedmiotu zabezpieczenia papierów wartościowych, których jest emitentem.

16 Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku wystąpienia sytuacji zagrażającej stabilności finansowej lub powstania niebezpieczeństwa niewypłacalności lub utraty płynności domu maklerskiego na poziomie jednostkowym lub skonsolidowanym dom maklerski niezwłocznie zawiadamia o tym KNF oraz przedstawia jej program postępowania naprawczego. Program postępowania naprawczego uwzględnia:

- A : wyłącznie wielkość domu maklerskiego;
- B : wielkość domu maklerskiego, a także skalę i stopień złożoności jego działalności;
- C : wyłącznie skalę złożoności działalności domu maklerskiego;
- D : charakter domu maklerskiego, a także jego formę prawną.

17 Zgodnie z ustawą o rachunkowości, koszty emisji akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego spółki akcyjnej:

- A : zmniejszają pozostałe kapitały rezerwowe spółki;
- B : zalicza się w całości do kosztów ogólnego zarządu spółki;
- C : zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów ogólnego zarządu spółki;
- D : zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

18 Zgodnie z ustawą o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, aktywa funduszu, w tym instrumenty finansowe, które nie mogą być zapisane na rachunku papierów wartościowych, są:

- A : przechowywane przez depozytariusza;
- B : niszczone przez depozytariusza;
- C : wykorzystywane przez depozytariusza we własnym imieniu i na własny rachunek aktywów niezależnie od zgody ASI;
- D : niszczone lub sprzedawane przez depozytariusza.

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, firma inwestycyjna świadczy usługę maklerską:

- A : wyłącznie na podstawie regulaminu;
- B : wyłącznie na podstawie umowy o świadczenie tej usługi zawartej z klientem;
- C : na podstawie regulaminu oraz umowy o świadczenie tej usługi zawartej z klientem;
- D : na podstawie decyzji Ministra Finansów.

20 Zgodnie z ustawą o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, ogłoszenie wezwania następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości:

- A : nie mniejszej niż 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem wezwania;
- B : nie mniejszej niż 90% wartości akcji, które mają być przedmiotem wezwania;
- C : nie mniejszej niż 80% wartości akcji, które mają być przedmiotem wezwania;
- D : 75% wartości akcji, które mają być przedmiotem wezwania.

21 Zgodnie z ustawą Kodeks cywilny, zdolność prawną ma:

- A : każda osoba, która ukończyła 18. rok życia;
- B : każdy człowiek od chwili urodzenia;
- C : każda osoba posiadająca pełną zdolność procesową;
- D : małoletni, który przez zawarcie małżeństwa uzyskał pełnoletność.

22 Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, jeżeli akcjonariusz spółki akcyjnej nie dokonał wpłaty na akcje w określonym terminie, jest on obowiązany do zapłacenia:

- A : odsetek ustawowych za opóźnienie lub odszkodowania, chyba że statut stanowi inaczej;
- B : kary umownej, chyba że statut stanowi inaczej;
- C : odsetek maksymalnych, chyba że statut stanowi inaczej;
- D : odsetek ustawowych za opóźnienie oraz odszkodowania.

-
- 23 Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych w sytuacji, kiedy na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy nie jest reprezentowana co najmniej połowa kapitału zakładowego, uchwała dotycząca finansowania przez spółkę nabycia lub objęcia emitowanych przez nią akcji zapada większością:
- A : dwóch trzecich głosów;
 - B : trzech czwartych głosów;
 - C : czterech piątych głosów;
 - D : bezwzględnie.
-
- 24 Ustawa o komercjalizacji i niektórych uprawnieniach pracowników nie zakazuje komercjalizacji przedsiębiorstw państwowych:
- A : wykazujących zysk w zbadanym sprawozdaniu finansowym;
 - B : w stosunku do których toczy się postępowanie restrukturyzacyjne - do chwili uprawomocnienia się układu;
 - C : w stosunku do których toczy się bankowe postępowanie ugodowe - do chwili uprawomocnienia się ugody;
 - D : wykonujących prawomocną decyzję o podziale.
-
- 25 Zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi, na żądanie posiadacza rachunku papierów wartościowych podmiotu prowadzący ten rachunek, zwany "wystawiającym", wystawia mu na piśmie, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe, zwane dalej "świadectwem". Utraty ważności świadectwa nie powoduje:
- A : przeniesienie papierów wartościowych obciążonych zastawem w celu zaspokojenia zastawnika - w przypadku świadectwa dotyczącego tych papierów wartościowych, wystawionego zastawcy;
 - B : dokonanie przymusowego wykupu akcji zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej - w przypadku świadectwa dotyczącego akcji objętych przymusowym wykupem;
 - C : zwrot świadectwa wystawiającemu;
 - D : przeniesienie papierów wartościowych w trybie postępowania egzekucyjnego na podstawie odrębnych przepisów - w przypadku świadectwa dotyczącego papierów wartościowych objętych egzekucją, wystawionego dłużnikowi.
-
- 26 Zgodnie z MSR 36 "Utrata wartości aktywów", zatwierdzonym przez UE, wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada:
- A : w każdym przypadku wartości użytkowej składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne;
 - B : w każdym przypadku wartości godziwej składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne pomniejszonej o koszty zbycia;
 - C : wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia lub wartości użytkowej składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, zależnie od tego, która z nich jest wyższa;
 - D : wartości rynkowej pomniejszonej o koszty zbycia lub wartości użytkowej składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, zależnie od tego, która z nich jest niższa.
-
- 27 Zgodnie z ustawą o rachunkowości, znaczący inwestor to jednostka, która posiada zaangażowanie w kapitale innej jednostki i wywiera znaczący wpływ na tę jednostkę, będąca:
- A : spółką handlową lub przedsiębiorstwem państwowym;
 - B : spółką handlową lub funduszem inwestycyjnym zamkniętym;
 - C : spółką handlową lub spółką cywilną;
 - D : wyłącznie spółką handlową.

-
- 28 Wskaż, które z poniższych stwierdzeń jest zgodne z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań:**
- A** : podmiot nabywający akcje może, w terminie przeprowadzania wezwania, dokonywać zmiany ceny, po jakiej mają być nabywane akcje, lub zmiany parytetu zamiany, nie częściej jednak niż co 5 dni roboczych;
 - B** : podmiot nabywający akcje nie może w żadnym przypadku w terminie przeprowadzania wezwania, dokonywać zmiany ceny, po jakiej mają być nabywane akcje, lub zmiany parytetu zamiany;
 - C** : podmiot nabywający akcje może, w terminie przeprowadzania wezwania, dokonywać zmiany ceny, po jakiej mają być nabywane akcje, lub zmiany parytetu zamiany, wyłącznie w przypadku gdy inny podmiot ogłosił wezwanie dotyczące tych samych akcji;
 - D** : podmiot nabywający akcje może, w terminie przeprowadzania wezwania, dokonywać zmiany ceny, po jakiej mają być nabywane akcje, lub zmiany parytetu zamiany bez żadnych ograniczeń.
-
- 29 Wskaż, które z poniższych stwierdzeń jest prawdziwe w odniesieniu do zasad działania banków hipotecznych w Polsce uregulowanych ustawą o listach zastawnych i bankach hipotecznych:**
- A** : banki hipoteczne nie mogą nabywać wierzytelności innych banków z tytułu kredytów zabezpieczonych hipoteką.
 - B** : banki hipoteczne mają ograniczony zakres zdolności emisji papierów wartościowych jedynie do hipotecznych listów zastawnych;
 - C** : banki hipoteczne mogą podlegać obowiązkowi przestrzegania szczególnych norm płynności, określonych przez Komisję Nadzoru Finansowego;
 - D** : banki hipoteczne nie mogą udzielać kredytów niezabezpieczonych hipoteką.
-
- 30 Zgodnie z MSSF 10 "Skonsolidowane sprawozdania finansowe", zatwierdzonym przez UE, jednostka dominująca przedstawia udziały niekontrolujące:**
- A** : w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w kapitale własnym, jako część kapitału zakładowego;
 - B** : w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w kapitale własnym, oddzielnie od kapitału własnego właścicieli jednostki dominującej;
 - C** : w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w zobowiązaniach długoterminowych;
 - D** : w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, pozabilansowo, jako zobowiązania warunkowe.

imię i nazwisko studenta

numer albumu

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

Nr pyt.	Odpowiedź
29	C
30	B

