

# 1

KOMISJA  
NADZORU FINANSOWEGO  
Komisja Egzaminacyjna  
dla Doradców Inwestycyjnych

## **TEST EGZAMINACYJNY**

### **EGZAMIN "DORADCY INWESTYCYJNI - SPRAWDZIAN UMIEJĘTNOŚCI"**

Zestaw numer 1

17.03.2024 r.

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. Do którego momentu papiery wartościowe w liczbie wskazanej w treści imiennego świadectwa depozytowego nie mogą być przedmiotem obrotu?

- A. Do chwili utraty ważności przez to świadectwo depozytowe albo zwrotu tego świadectwa wystawiającemu przed upływem terminu jego ważności;
  - B. Papiery wartościowe wskazane w tym świadectwie są zawsze przedmiotem obrotu;
  - C. W terminie do końca dnia, w którym nastąpił zwrot świadectwa wystawiającemu, nawet jeżeli nie płynął termin ważności świadectwa;
  - D. W terminie do końca dnia, w którym nastąpił zwrot świadectwa wystawiającemu, nawet jeżeli upłynął już termin ważności świadectwa.
- 

2. Wskaż, kto wyznacza biegłego rewidenta, który ma przeprowadzić badanie sprawozdania założycieli spółki akcyjnej:

- A. założyciele spółki wskazują biegłego w umowie spółki;
  - B. akcjonariusze, którzy objęli wszystkie akcje spółki;
  - C. sąd rejestrowy właściwy ze względu na siedzibę spółki;
  - D. sąd rejestrowy właściwy dla m.st. Warszawy.
- 

3. Na podstawie Rozporządzenia 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, wskaż stwierdzenie prawdziwe w odniesieniu do raportów kwartalnych emitentów akcji:

- A. obowiązek przekazywania do publicznej wiadomości dotyczy raportów kwartalnych za każdy kwartał roku obrotowego;
  - B. w przypadku stosowania MSR kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, zawarte w raporcie kwartalnym, sporządza się zgodnie z zakresem określonym w MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”;
  - C. w przypadku stosowania MSR kwartalne sprawozdanie finansowe, zawarte w raporcie kwartalnym, sporządza się w wersji skróconej, której zakres został określony w tych standardach;
  - D. kwartalne sprawozdanie finansowe, zawarte w raporcie kwartalnym, podlega obowiązkowi przeglądu przez firmę audytorską.
- 

4. Wskaż, zgodnie z Kodeksem Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, czy dom maklerski ma obowiązek udzielania odpowiedzi na pisemne reklamacje klientów:

- A. tak;
  - B. tak, ale tylko wtedy jeżeli dom maklerski uzna, że reklamacja jest zasadna;
  - C. nie, ponieważ dom maklerski nie ma obowiązku udzielania odpowiedzi na reklamacje;
  - D. nie, przy czym wyniki analizy reklamacji dom maklerski przedstawia zarządowi domu maklerskiego.
-

5. Czy oświadczenia woli w związku z dokonywaniem czynności dotyczących obrotu papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi kierowane do firm inwestycyjnych mogą być składane w postaci elektronicznej?

- A. Tak, za wyjątkiem składania zleceń nabycia certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych;
  - B. Tak, za wyjątkiem składania zleceń nabycia instrumentów pochodnych;
  - C. Tak;
  - D. Mogą być składane wyłącznie w tradycyjnej formie papierowej oraz drogą telefonicznego kontaktu.
- 

6. Wskaż, zgodnie ze Statutem Związku Maklerów i Doradców, kto może być wybrany na Rzecznika Dyscyplinarnego Związku Maklerów i Doradców:

- A. Członek Zwyczajny Związku;
  - B. doradca inwestycyjny, ale nie ma obowiązku aby należał do Związku Maklerów i Doradców;
  - C. Członek Zwyczajny Związku, który jest członkiem Związku przez co najmniej 4 lata;
  - D. Członek Nadzwyczajny Związku.
- 

7. Wskaż, zgodnie z Regulaminem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., czy uczestnicy prowadzący rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze, zobowiązani są zatrudniać do prowadzenia ewidencji papierów wartościowych osoby posiadające odpowiednią wiedzę oraz doświadczenie lub kwalifikacje w tym zakresie:

- A. tak;
  - B. Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. nie określa takiego obowiązku;
  - C. tak, ale wyłącznie w zakresie dotyczącym rachunków zbiorczych;
  - D. tak, przy czym Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. wprowadza wymóg posiadania odpowiedniego certyfikatu wydanego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
- 

8. Kto reprezentuje osobę prawną lub prowadzi jej sprawy w sytuacji braku organu albo braku w składzie organu uprawnionego do reprezentowania tej osoby prawnej?

- A. Kurator ustanowiony przez organ właścicielski;
  - B. Opiekun ustanowiony przez organ właścicielski;
  - C. Opiekun ustanowiony przez sąd;
  - D. Kurator ustanowiony przez sąd.
-

9. Komisja Nadzoru Finansowego przyjmuje zgłoszenia naruszeń lub potencjalnych naruszeń przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Czy przekazanie Komisji Nadzoru Finansowego takiego zgłoszenia może stanowić przyczynę rozwiązania z osobą zgłaszającą umowy o pracę?

- A. Tak;
  - B. Nie;
  - C. Tak, o ile zgłoszenie dotyczy tylko faktycznych naruszeń;
  - D. Tak, jeżeli zostanie wykazane, że dotyczy to jedynie potencjalnych naruszeń.
- 

10. Wskaż, zgodnie z Kodeksem Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, czy dom maklerski ma obowiązek informować klienta o istniejących i potencjalnych czynnikach ryzyka wynikających z właściwości poszczególnych instrumentów finansowych:

- A. tak, o ile klient złoży wniosek o informowanie go w takim zakresie;
  - B. tak, ale dotyczy to wyłącznie instrumentów finansowych, które nie są papierami wartościowymi;
  - C. tak, dom maklerski ma taki obowiązek;
  - D. dom maklerski nie ma takiego obowiązku.
- 

11. Wskaż, zgodnie ze Statutem Związku Maklerów i Doradców, zdanie prawdziwe dotyczące Sądu Dyscyplinarnego Związku Maklerów i Doradców:

- A. Sąd Dyscyplinarny nie może wystąpić do Komisji Nadzoru Finansowego o skreślenie z listy maklerów lub doradców albo o zawieszenie uprawnień do wykonywania zawodu, wskazując ustawowe przesłanki odpowiednio skreślenia lub zawieszenia;
  - B. Sąd Dyscyplinarny może wystąpić do Komisji Nadzoru Finansowego o skreślenie z listy maklerów lub doradców albo o zawieszenie uprawnień do wykonywania zawodu, wskazując ustawowe przesłanki odpowiednio skreślenia lub zawieszenia;
  - C. w Statucie Związku Maklerów i Doradców brak jest postanowienia dotyczącego wystąpienia Sądu Dyscyplinarnego do Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie skreślenia z listy maklerów lub doradców albo o zawieszenie uprawnień do wykonywania zawodu;
  - D. Sąd Dyscyplinarny może wystąpić do Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego o skreślenie z listy maklerów lub doradców albo o zawieszenie uprawnień do wykonywania zawodu, wskazując ustawowe przesłanki odpowiednio skreślenia lub zawieszenia.
-

12. Na podstawie ustawy o rachunkowości, wskaż stwierdzenie prawdziwe:

- A. przez „rezerwy” rozumie się zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne;
  - B. przez „znaczącego inwestora” rozumie się jednostkę, która sprawuje kontrolę nad jednostką zależną;
  - C. przez „jednostkę stowarzyszoną” rozumie się jednostkę, która jest współkontrolowana przez wspólników na podstawie zawartej pomiędzy nimi umowy, umowy spółki lub statutu;
  - D. do instrumentów finansowych zalicza się rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
- 

13. Przyjmując założenie, że statut spółki akcyjnej nie określa minimalnej wysokości kapitału zakładowego, wskaż, kiedy następuje zawiązanie spółki akcyjnej w organizacji:

- A. z chwilą objęcia wszystkich akcji przez akcjonariuszy;
  - B. z chwilą objęcia minimum 50% akcji przez akcjonariuszy;
  - C. z chwilą objęcia wszystkich akcji przez akcjonariusza większościowego;
  - D. z chwilą objęcia minimum 50% akcji przez akcjonariusza większościowego.
- 

14. Na czyje żądanie posiadacz rachunku zbiorczego przekazuje dane identyfikujące osoby uprawnionej z papierów wartościowych zapisanych na rachunku zbiorczym oraz dane o liczbie i rodzaju papierów wartościowych posiadanych przez te osoby?

- A. Na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego albo Generalnego Inspektora Informacji Finansowej;
  - B. Na żądanie Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego;
  - C. Na żądanie wyłącznie Komisji Nadzoru Finansowego;
  - D. Na żądanie wyłącznie Generalnego Inspektora Informacji Finansowej.
- 

15. Od kiedy człowiek ma zdolność prawną?

- A. Od chwili urodzenia;
  - B. Od chwili uzyskania pełnoletności;
  - C. Od chwili zawarcia małżeństwa przed uzyskaniem pełnoletności;
  - D. Od chwili ukończenia lat trzynastu.
- 

16. Zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, zatwierdzonym przez UE, jednostka wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie:

- A. równej jego wartości godziwej;
  - B. wyższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży;
  - C. niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży;
  - D. wyższej z jego wartości godziwej i wartości użytkowej.
-

17. Wskaż, kiedy rezydenci i nierezydenci Rzeczypospolitej Polskiej są obowiązani zgłaszać, w formie pisemnej, polskim organom celnym lub organom Straży Granicznej, przywóz do oraz wywóz za granicę Rzeczypospolitej Polskiej złota dewizowego lub platyny dewizowej:

- A. przekraczając granicę państwową Rzeczypospolitej Polskiej;
  - B. przekraczając granicę państwową Rzeczypospolitej Polskiej wyłącznie drogą lotniczą;
  - C. przekraczając granicę Unii Europejskiej;
  - D. taki obowiązek nie został określony w przepisach prawa.
- 

18. Czy podmiot prowadzący zagraniczny rynek regulowany działający na terytorium innego państwa członkowskiego Unii Europejskiej może bez zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego instalować na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej systemy informatyczne i urządzenia techniczne umożliwiające dostęp do tego rynku podmiotom prowadzącym działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej?

- A. Tak, przy czym warunkiem podjęcia takich czynności jest poinformowanie Komisji Nadzoru Finansowego przez właściwy organ nadzoru, który udzielił temu podmiotowi zezwolenia na prowadzenie rynku regulowanego, o zamiarze podjęcia takich czynności;
  - B. Tak, ale wyłącznie jeżeli taki podmiot uzyska zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego;
  - C. Tak, przy czym warunkiem podjęcia takich czynności jest poinformowanie Komisji Nadzoru Finansowego przez ten podmiot o zamiarze podjęcia takich czynności;
  - D. Tak, ale wyłącznie jeżeli taki podmiot uzyska wpis do właściwego rejestru organu nadzoru, który udzielił temu podmiotowi zezwolenia na prowadzenie rynku regulowanego w innym państwie członkowskim Unii Europejskiej.
- 

19. Przez tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania rozumie się:

- A. wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego papiery wartościowe lub niebędące papierami wartościowymi instrumenty finansowe reprezentujące prawa majątkowe przysługujące uczestnikom instytucji wspólnego inwestowania, w tym w szczególności jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych;
  - B. wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego papiery wartościowe lub niebędące papierami wartościowymi instrumenty finansowe reprezentujące prawa majątkowe przysługujące uczestnikom instytucji wspólnego inwestowania, z wyjątkiem jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych;
  - C. wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego papiery wartościowe lub niebędące papierami wartościowymi instrumenty finansowe reprezentujące prawa majątkowe przysługujące uczestnikom instytucji wspólnego inwestowania, z wyjątkiem jednostek uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych;
  - D. wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego papiery wartościowe lub niebędące papierami wartościowymi instrumenty finansowe reprezentujące prawa majątkowe przysługujące uczestnikom instytucji wspólnego inwestowania, z wyjątkiem jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zamkniętych.
-

20. Co potwierdza imienne świadectwo depozytowe?

- A. Potwierdza posiadanie rachunku instrumentów finansowych;
  - B. Potwierdza prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu;
  - C. Potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z zapisów na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem prawa uczestnictwa w walnym zgromadzeniu;
  - D. Potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem prawa uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.
- 

21. Wskaż zadanie prawdziwe w odniesieniu do emisji bankowych papierów wartościowych:

- A. banki mogą emitować bankowe papiery wartościowe na warunkach podawanych do publicznej wiadomości;
  - B. banki nie mogą emitować bankowych papierów wartościowych;
  - C. banki mogą emitować bankowe papiery wartościowe na warunkach podawanych do wiadomości ich akcjonariuszy;
  - D. banki mogą emitować bankowe papiery wartościowe na warunkach podawanych do wiadomości wybranych przez dany bank akcjonariuszy.
- 

22. Wskaż, zgodnie ze Statutem Związku Maklerów i Doradców, najwyższy organ Związku:

- A. Zjazd Maklerów i Doradców;
  - B. Zarząd Związku Maklerów i Doradców;
  - C. Komisja Rewizyjna Związku Maklerów i Doradców;
  - D. Sąd Dyscyplinarny Związku Maklerów i Doradców.
- 

23. Zgodnie z MSR 38 „Wartości niematerialne”, zatwierdzonym przez UE, prawdą jest, że:

- A. termin „składnik wartości niematerialnych” oznacza możliwy do zidentyfikowania niepieniężny składnik aktywów, nieposiadający postaci fizycznej;
  - B. wystarczającym warunkiem ujęcia (w sprawozdaniu z sytuacji finansowej) składnika wartości niematerialnych jest udowodnienie, że jest prawdopodobne, że jednostka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów;
  - C. składnik wartości niematerialnych wycenia się, po początkowym ujęciu, zawsze z wykorzystaniem modelu opartego na wartości przeszacowanej;
  - D. nakłady na wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie marki i listy klientów ujmuje się jako składniki wartości niematerialnych.
-



24. Wskaż, w jaki sposób powinny być dokonane wpłaty na akcje spółki akcyjnej w organizacji:

- A. wpłaty powinny być dokonane bezpośrednio lub za pośrednictwem firmy inwestycyjnej, na rachunek spółki w organizacji prowadzony przez bank na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym;
  - B. wpłaty powinny być dokonane bezpośrednio lub za pośrednictwem firmy inwestycyjnej, na rachunek spółki w organizacji prowadzony przez bank na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
  - C. wpłaty powinny być dokonane bezpośrednio na rachunek spółki w organizacji prowadzony przez bank na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym;
  - D. wpłaty powinny być dokonane za pośrednictwem firmy inwestycyjnej na rachunek spółki w organizacji prowadzony przez bank na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym.
- 

25. Wskaż organ spółki akcyjnej, który dokonuje wyboru podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy tej spółki:

- A. zarząd;
  - B. walne zgromadzenie;
  - C. prezes zarządu;
  - D. żaden organ spółki akcyjnej nie dokonuje takiego wyboru, ponieważ to, kto prowadzi rejestr akcjonariuszy spółki akcyjnej wynika z przepisów prawa.
-

26. Wskaż, jakie działania powinna podjąć firma inwestycyjna świadcząca usługi wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych w związku z wykonaniem zlecenia klienta:

A. firma inwestycyjna powinna podjąć wszelkie uzasadnione działania w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla klienta, uwzględniając w szczególności cenę instrumentu finansowego, koszty związane z wykonaniem zlecenia, czas zawarcia transakcji, prawdopodobieństwo zawarcia transakcji oraz jej rozliczenia, wielkość zlecenia i jego charakter;

B. firma inwestycyjna powinna podjąć wszelkie uzasadnione działania w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla klienta, uwzględniając jednakże wyłącznie cenę instrumentu finansowego i koszty związanymi z wykonaniem zlecenia;

C. firma inwestycyjna powinna podjąć wszelkie uzasadnione działania w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla klienta, uwzględniając jednakże wielkość i charakter zleceń złożonych przez pozostałych klientów firmy inwestycyjnej;

D. z obowiązujących przepisów prawa nie wynika obowiązek, aby firma inwestycyjna, świadcząc takie czynności, miała kierować się wymogami takimi jak cena instrumentu finansowego, koszty związane z wykonaniem zlecenia, czas zawarcia transakcji, prawdopodobieństwo zawarcia transakcji oraz jej rozliczenia, wielkość zlecenia i jego charakter.

---

27. Zgodnie z MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzonym przez UE, jednostka dominująca przedstawia „udziały niekontrolujące” w swoim skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w:

A. kapitale własnym, oddzielnie od kapitału własnego właścicieli jednostki dominującej;

B. kapitałach rezerwowych;

C. zobowiązaniach finansowych;

D. rezerwach.

---

28. W jakiej formie następuje zbycie przedsiębiorstwa?

A. W formie umowy cywilnoprawnej zawartej przez prokurentów;

B. W formie pisemnej;

C. W formie pisemnej z podpisami notarialnie poświadczonymi;

D. W formie postanowienia wydanego przez sąd rejestrowy.

---

29. Zgodnie z ustawą o rachunkowości, w przypadku umorzenia akcji własnych, w spółce akcyjnej, dodatnią różnicę między ich wartością nominalną a ceną nabycia należy odnieść na:

A. kapitał zakładowy;

B. kapitał zapasowy;

C. zobowiązania długoterminowe;

D. rezerwy na zobowiązania.

---

30. Wskaż, zgodnie z ustawą Kodeks spółek handlowych, ile powinien wynosić kapitał zakładowy spółki akcyjnej:

- A. co najmniej 100 000 złotych;
  - B. co najmniej 100 000 euro;
  - C. co najmniej 10 000 złotych;
  - D. co najmniej 10 000 euro.
-

