

Otázky platné od 1. 8. 2024, na zkouškách použité od 15. 8. 2024

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
Hlavní investiční služby a doplňkové investiční služby může poskytovat osoba, která:	1	má povolení od ČNB	A
	2	má povolení od Komise pro cenné papíry	N
	3	má povolení od Ministerstva financí	N
	4	nemusí mít povolení od žádného orgánu, ale musí mít vzdělání ve finanční oblasti	N
K doplňkovým investičním službám dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu patří:	1	provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb	A
	2	přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů	N
	3	obchodování s investičními nástroji na vlastní účet	N
	4	investiční poradenství týkající se investičních nástrojů	N
Analýzou investičních příležitostí je dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu informace:	1	kteřá přímo či nepřímo doporučuje investiční strategii nebo investiční příležitost týkající se konkrétního investičního nástroje nebo emitenta investičního nástroje	A
	2	kteřá pouze přímo doporučuje investiční strategii nebo investiční příležitost	N
	3	kteřá představuje závazný návrh investiční strategie nebo investiční příležitosti	N
	4	kteřá je vždy určena pouze pro konkrétního jedince, nikdy pro veřejnost	N
Investiční nástroje podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu nejsou:	1	platební nástroje	A
	2	swapy	N
	3	nástroje umožňující přenos úvěrového rizika	N
	4	finanční rozdílové smlouvy	N
Cennými papíry kolektivního investování jsou pro investora především:	1	akcie investičního fondu	A
	2	dluhopisy	N
	3	certifikáty	N
	4	futures	N
Cennými papíry kolektivního investování jsou pro investora zejména:	1	podílové listy	A
	2	dluhopisy	N
	3	certifikáty	N
	4	futures	N
Mezi investiční cenné papíry nelze zahrnout:	1	platební nástroje	A
	2	akcie	N
	3	dluhopisy	N
	4	cenné papíry, ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích	N
Z nástrojů peněžního trhu, lze klientovi do portfolia zařadit např.:	1	depozitní certifikáty	A
	2	deriváty	N
	3	akcie	N
	4	opce	N
Vázaný zástupce penzijní společnosti smí s klientem uzavřít (podepsat) smlouvu o důchodovém, resp. penzijním spoření	1	pouze na základě plné moci od penzijní společnosti	A

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	2	vždy	N
	3	nikdy	N
	4	pouze na základě výslovného přání klienta	N
Žádost o zápis do seznamu vázaných zástupců předává zastoupený:	1	ČNB	A
	2	ČSSZ	N
	3	Asociaci pro kapitálový trh	N
	4	Asociaci penzijních společností	N
Seznam vázaných zástupců penzijních společností vede:	1	ČNB	A
	2	ČSSZ	N
	3	AKAT	N
	4	AFIZ	N
Zástupce penzijní společnosti prokazuje odborné znalosti:	1	osvědčením o absolvování odborné zkoušky	A
	2	maturitním vysvědčením	N
	3	nemusí se prokazovat	N
	4	přímo na místě před klientem odborným testem, který klient sám vybere	N
Dle zákona o doplňkovém penzijním spoření může uzavírat jménem a na účet penzijní společnosti smlouvy o doplňkovém penzijním spoření:	1	investiční zprostředkovatel	A
	2	depozitář	N
	3	ČNB	N
	4	stát	N
Za škodu způsobenou investičním zprostředkovatelem při provozování činností týkající se uzavírání smluv dle zákona o doplňkovém penzijním spoření zodpovídá:	1	penzijní společnost	A
	2	klient	N
	3	ČNB	N
	4	pojišťovací agent	N
Vázaným zástupcem může být dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu:	1	osoba, která dosáhla věku 18 let, je plně způsobilá k právním úkonům, má ukončené středoškolské vzdělání a má sídlo, pobyt nebo místo podnikání na území České republiky nebo na území členského státu Evropské unie	A
	2	obchodník s cennými papíry	N
	3	kdokoliv, bez ohledu na věk a vzdělání	N
	4	společník obchodníka s cennými papíry	N
ČNB zaregistruje dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu jako investičního zprostředkovatele fyzickou osobu, nejdříve od:	1	18 let věku	A
	2	15 let věku	N
	3	30 let věku	N
	4	21 let věku	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
Činnost investičního zprostředkovatele může vykonávat pouze osoba, která je zaregistrovaná u:	1	ČNB	A
	2	Ministerstva financí	N
	3	Ministerstva vnitra	N
	4	Parlamentu	N
ČNB může zrušit registraci investičnímu zprostředkovateli:	1	když o to požádá investiční zprostředkovatel	A
	2	nikdy	N
	3	po uplynutí 2 let od registrace	N
	4	okamžitě při jakékoliv stížnosti klienta	N
Vázaný zástupce dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu:	1	může vykonávat činnost pouze pro jednu osobu	A
	2	může mít sídlo nebo místo podnikání pouze na území České republiky	N
	3	musí mít ukončené vysokoškolské vzdělání	N
	4	může být zároveň obchodník s cennými papíry	N
Vázaný zástupce penzijní společnosti potřebuje ke své činnosti:	1	smlouvu o činnosti vázaného zástupce a zápis do seznamu ČNB	A
	2	mandátní smlouvu mezi ním a penzijní společností	N
	3	komisionářskou smlouvu mezi ním a penzijní společností	N
	4	koncesní listinu	N
Vázaný zástupce penzijní společnosti podléhá dohledu:	1	ČNB	A
	2	Komise pro cenné papíry	N
	3	ČSSZ	N
	4	Asociace pro kapitálový trh	N
Dle zákona o doplňkovém penzijním spoření nemůže uzavírat jménem a na účet penzijní společnosti smlouvy o doplňkovém penzijním spoření:	1	podřízený zástupce investičního zprostředkovatele	A
	2	investiční zprostředkovatel	N
	3	vázaný zástupce investičního zprostředkovatele	N
	4	vázaný zástupce penzijní společnosti	N
Vázaný zástupce penzijní společnosti:	1	zprostředkovává uzavření smlouvy	A
	2	podepisuje se zájemcem smlouvy svým jménem	N
	3	inkasuje peněžní prostředky od klienta	N
	4	je povinen klientovi vždy předložit k nahlédnutí živnostenský list	N
Pojištění pro případ odpovědnosti za škodu způsobenou při poskytování investičních služeb je pro investičního zprostředkovatele dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu:	1	vždy povinné	A
	2	vždy dobrovolné	N
	3	povinné pouze při objemu obchodů nad 100 000 EUR	N
	4	povinné pouze v případě objemu obchodu nad 100 000 CZK	N
Žádost o zápis do seznamu vázaných zástupců podává:	1	zastoupený (penzijní společnost, investiční zprostředkovatel, OCP)	A
	2	vázaný zástupce	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	3	finanční poradce	N
	4	investiční poradce	N
Investiční zprostředkovatel ke své činnosti pro penzijní společnosti potřebuje:	1	smlouvu o činnosti investičního zprostředkovatele a registraci ČNB se zapsanou činností podle zákona o doplňkovém penzijním spoření	A
	2	mandátní smlouvu mezi ním a penzijní společností	N
	3	komisionářskou smlouvu mezi ním a penzijní společností	N
	4	koncesní listinu	N
První zápis v seznamu vázaných zástupců penzijní společnosti je platný:	1	do konce druhého kalendářního roku následujícího po kalendářním roce, ve kterém byl proveden	A
	2	po neomezeně dlouhou dobu	N
	3	po dobu 10 let	N
	4	po dobu 3 let	N
Smluvní strany komisionářské smlouvy nesou označení:	1	komisionář a komitent	A
	2	komisař a komisionář	N
	3	komisionář a emitent	N
	4	komitent a emitent	N
V případě komisionářské smlouvy se subjekt, který zastupuje zastoupeného nazývá:	1	komisionář	A
	2	komitent	N
	3	emitent	N
	4	remitent	N
V případě komisionářské smlouvy se zastoupená osoba nazývá:	1	komitent	A
	2	komisionář	N
	3	emitent	N
	4	remitent	N
Bližší podmínky pro vstup na kapitálový trh stanovuje ve svých vyhláškách:	1	ČNB	A
	2	Komise pro cenné papíry	N
	3	Burzovní rada	N
	4	Asociace pro kapitálový trh ČR	N
Dohled nad kapitálovým trhem v ČR vykonává:	1	ČNB	A
	2	Evropská komise	N
	3	Burzovní rada	N
	4	Asociace pro kapitálový trh ČR	N
Vydavatelem cenného papíru je:	1	emitent	A
	2	OTC trh	N
	3	mandatář	N
	4	komisionář	N
Cenu, za kterou emitent vydává cenný papír nazýváme:	1	emisní kurz	A

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	2	inicializační kurz	N
	3	nominální hodnota	N
	4	emisní ážio	N
Smlouva o obchodním zastoupení je od 1. ledna 2014 upravena:	1	občanským zákoníkem	A
	2	obchodním zákoníkem	N
	3	zákonem o pojišťovacích zprostředkovatelích	N
	4	zákoníkem práce	N
Kdo se hlásí jako příslušník určitého stavu nebo povolání k odbornému výkonu nebo jinak vystupuje jako odborník, nahradí škodu, způsobí-li ji neúplnou nebo nesprávnou informací nebo škodlivou radou danou v záležitosti svého vědění nebo dovednosti:	1	pokud informaci nebo radu poskytne za odměnu, jinak se hradí jen škoda, kterou někdo informací nebo radou způsobil vědomě	A
	2	vždy	N
	3	nikdy	N
	4	pouze v případě, že škoda vznikne spotřebiteli	N
K promlčení soud přihlédne:	1	jen namítne-li dlužník, že je právo promlčeno	A
	2	vždy	N
	3	podle vlastního uvážení	N
	4	jen namítne-li věřitel, že je právo promlčeno	N
Ustanovení o kupní smlouvě jsou upravena:	1	občanským zákoníkem	A
	2	zákonem o důchodovém spoření	N
	3	zákonem o doplňkovém penzijním spoření	N
	4	pouze obchodním zákoníkem	N
Mandátní smlouva od 1. ledna 2014	1	není upravena žádným právním předpisem	A
	2	je upravena obchodním zákoníkem	N
	3	je upravena zákoníkem práce	N
	4	je upravena občanským zákoníkem	N
Dohoda o provedení práce je upravena	1	zákoníkem práce	A
	2	občanským zákoníkem	N
	3	obchodním zákoníkem	N
	4	není upravena žádným právním předpisem	N
Právní úprava cenných papírů je od 1. ledna 2014 obsažena:	1	v občanském zákoníku	A
	2	v obchodním zákoníku	N
	3	v zákoně o cenných papírech	N
	4	v zákoně o podnikání na kapitálovém trhu	N
Za klamavou obchodní praktiku lze považovat:	1	opomene-li podnikatel uvést důležitý údaj, jenž lze po něm spravedlivě požadovat	A
	2	pokud podnikatel vytváří dojem, že spotřebitel nemůže opustit provozovnu bez uzavření smlouvy	N
	3	pokud podnikatel navštíví spotřebitele v jeho bydlišti	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	4	pokud podnikatel opakovaně činí spotřebiteli nevyžádané nabídky	N
Za agresivní obchodní praktiku lze považovat:	1	pokud podnikatel opakovaně činí spotřebiteli nevyžádané nabídky prostřednictvím telefonu apod.	A
	2	pokud podnikatel nepravdivě uvádí, že výrobek nebo služba budou nabízeny pouze po omezenou dobu	N
	3	opomene-li podnikatel uvést důležitý údaj, jenž lze po něm spravedlivě požadovat	N
	4	pokud podnikatel prohlašuje, že se zavázal dodržovat kodex chování	N
Dozor nad dodržováním povinností vyplývajících ze zákona o ochraně spotřebitele vykonává:	1	ČNB, příp. ČOI	A
	2	Ministerstvo vnitra	N
	3	Úřad pro ochranu hospodářské soutěže	N
	4	AKAT	N
Za klamavou obchodní praktiku lze považovat:	1	pokud podnikatel uvádí jako přednost nabídky práva, která vyplývají spotřebiteli přímo ze zákona	A
	2	pokud podnikatel vytváří dojem, že spotřebitel nemůže opustit provozovnu bez uzavření smlouvy	N
	3	pokud podnikatel navštíví spotřebitele v jeho bydlišti	N
	4	pokud podnikatel opakovaně činí spotřebiteli nevyžádané nabídky	N
Za agresivní obchodní praktiku lze považovat:	1	pokud podnikatel požaduje na spotřebiteli okamžitou nebo odloženou platbu za výrobky nebo služby, které mu dodal, ačkoli si je spotřebitel neobjednal	A
	2	pokud podnikatel nepravdivě uvádí, že výrobek nebo služba budou nabízeny pouze po omezenou dobu	N
	3	opomene-li podnikatel uvést důležitý údaj, jenž lze po něm spravedlivě požadovat	N
	4	pokud podnikatel prohlašuje, že se zavázal dodržovat kodex chování	N
Důchodový systém lze sektorově členit na:	1	povinný a dobrovolný systém	A
	2	národní a občanský	N
	3	občanský a individuální	N
	4	veřejný a dobrovolný	N
V současné době přispívá do ekonomického systému ČR přibližně:	1	dva ekonomicky aktivní na jednoho seniora	A
	2	jeden ekonomicky aktivní na jednoho seniora	N
	3	tři ekonomicky aktivní na jednoho seniora	N
	4	čtyři ekonomicky aktivní na jednoho seniora	N
Dle odhadů bude v roce 2050 do ekonomického systému ČR přispívat přibližně:	1	jeden ekonomicky aktivní na jednoho seniora	A
	2	dva ekonomicky aktivní na jednoho seniora	N
	3	tři ekonomicky aktivní na jednoho seniora	N
	4	čtyři ekonomicky aktivní na jednoho seniora	N
Dle odhadů bude v roce 2030 činit podíl obyvatel v ČR ve věku nad 60 let přibližně:	1	0,3	A

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	2	0,1	N
	3	0,2	N
	4	0,6	N
Z penzijních fondů penzijního připojištění se státním příspěvkem, které fungovaly do 31.12.2012, vznikly od 1.1.2013:	1	transformované penzijní fondy	A
	2	důchodové fondy	N
	3	fondy životního cyklu	N
	4	důchodové fondy životního cyklu	N
V rámci Doplnkového penzijního spoření spoří NOVÝ klient od 1.1.2013 do tzv.:	1	účastnického fondu	A
	2	podílového fondu	N
	3	penzijního fondu	N
	4	důchodového fondu	N
Doplnkové penzijní spoření představuje:	1	III. pilíř důchodového systému	A
	2	I. pilíř důchodového systému	N
	3	II. pilíř důchodového systému	N
	4	IV. pilíř důchodového systému	N
Správce účastnického fondu doplnkového penzijního spoření je:	1	penzijní společnost	A
	2	kapitálová společnost	N
	3	ČNB	N
	4	ČSSZ	N
Mezi základní nevýhodu systému PAYGO lze označit:	1	citlivost na demografický vývoj a riziko mezigenerační nespravedlnosti	A
	2	necitlivost na hospodářský vývoj a cyklus	N
	3	odolnost vůči demografickému vývoji	N
	4	nesolidárnost	N
Doplnkové penzijní spoření je:	1	dobrovolné pro všechny účastníky	A
	2	povinné pro všechny účastníky systému PAYGO	N
	3	povinné pro všechny účastníky systému PAYGO, narozené po roce 1967	N
	4	povinné pro všechny účastníky systému PAYGO, narozené po roce 1957	N
III. pilíř důchodového systému ČR nese název:	1	doplnkové penzijní spoření	A
	2	důchodové spoření	N
	3	doplnkové důchodové spoření	N
	4	penzijní připojištění	N
Klient uzavírá smlouvu o doplnkovém penzijním spoření s:	1	penzijní společností	A
	2	investiční společností	N
	3	životní pojišťovnou	N
	4	podílovým fondem	N
Smlouva o doplnkovém penzijním spoření:	1	musí být uzavřena vždy písemně	A
	2	může být uzavřena ústně	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	3	může být uzavřena písemně	N
	4	může být uzavřena ústně, za přítomnosti alespoň dvou svědků	N
Smlouvu o doplňkovém penzijním spoření může účastník vypovědět:	1	je možné kdykoliv vypovědět	A
	2	není možné vypovědět	N
	3	je možné vypovědět pouze do 14 dnů od jejího uzavření	N
	4	je možné vypovědět pouze do 3 měsíců od jejího uzavření	N
Smlouva o doplňkovém penzijním spoření může být vypovězena ze strany penzijní společnosti pokud:	1	účastník po dobu 6 měsíců neuhradil příspěvek	A
	2	účastník po dobu 1 měsíce neuhradil příspěvek	N
	3	účastník po dobu 3 měsíců neuhradil příspěvek	N
	4	účastník po dobu 12 měsíců neuhradil příspěvek	N
Doplňkové spoření účastníka zaniká dnem:	1	úhrady jednorázového pojistného pro doživotní penzi	A
	2	doručením výpovědi penzijní společnosti	N
	3	zahájení výplaty důchodu ze státního průběžného systému	N
	4	ve kterém účastník dosáhnul 80 let věku	N
Vstup do účastnického fondu doplňkového penzijního spoření je klientovi umožněn:	1	od 1.1.2013	A
	2	od 28.2.2012	N
	3	od 30.11.2012	N
	4	do 31.12.2012	N
Účastníkem doplňkového penzijního spoření může od 1. ledna 2016 být:	1	pouze fyzická osoba bez ohledu na věk	A
	2	pouze fyzická osoba starší 18 let	N
	3	pouze fyzická osoba starší 35 let	N
	4	pouze fyzická osoba mladší 35 let	N
Účastník, kterému zákonný zástupce uzavřel jako nezletilému smlouvu o doplňkovém penzijním spoření, má nárok na částečné odbytné:	1	pouze v roce, kdy dosáhne 18ti let věku a spoří minimálně 24 měsíců	A
	2	kdykoliv, jakmile dosáhne 18ti let věku	N
	3	kdykoliv o to požádá	N
	4	kdykoliv, dokud nedosáhne věku 18ti let	N
K uzavření nebo změně smlouvy o doplňkovém penzijním spoření nezletilého účastníka:	1	není třeba souhlas opatrovnického soudu	A
	2	je nezbytný souhlas opatrovnického soudu	N
	3	je třeba souhlas obou rodičů	N
	4	je nutný souhlas nezletilého účastníka	N
Účastník, kterému zákonný zástupce uzavřel jako nezletilému smlouvu o doplňkovém penzijním spoření, má při splnění zákonem stanovených podmínek nárok na částečné odbytné:	1	do výše 1/3 stavu účtu po odečtení státních příspěvků a příspěvků zaměstnavatele	A
	2	do výše 1/3 stavu účtu	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	3	do výše 1/2 stavu účtu	N
	4	do výše 1/2 stavu účtu po odečtení státních příspěvků a příspěvků zaměstnavatele	N
Účastník, kterému zákonný zástupce uzavřel jako nezletilému smlouvu o doplňkovém penzijním spoření, má nárok na částečné odbytné:	1	pokud na smlouvu bylo spořeno minimálně 120 měsíců	A
	2	pokud na smlouvu bylo spořeno minimálně 60 měsíců	N
	3	pokud na smlouvu bylo spořeno minimálně 24 měsíců	N
	4	pokud smlouva trvá alespoň jeden rok	N
Doplňkové penzijní spoření účastníka zaniká dnem:	1	uplynutím výpovědní doby	A
	2	doručením výpovědi penzijní společnosti	N
	3	zahájení výplaty důchodu ze státního průběžného systému	N
	4	ve kterém účastník dosáhl 80 let věku	N
Doplňkové penzijní spoření účastníka zaniká dnem:	1	výplaty jednorázového vyrovnání	A
	2	doručením výpovědi penzijní společnosti	N
	3	zahájení výplaty důchodu ze státního průběžného systému	N
	4	ve kterém účastník dosáhl 80 let věku	N
Doplňkové penzijní spoření účastníka zaniká dnem:	1	ukončení výplaty starobní penze na určenou dobu	A
	2	doručením výpovědi penzijní společnosti	N
	3	zahájení výplaty důchodu ze státního průběžného systému	N
	4	ve kterém účastník dosáhl 80 let věku	N
Výpovědní doba smlouvy o doplňkovém penzijním spoření:	1	může činit max. 1 kalendářní měsíc	A
	2	může činit max. 2 měsíce	N
	3	může činit max. půl roku	N
	4	může činit max. rok	N
V rámci účasti v účastnickém fondu doplňkového penzijního spoření nemá účastník možnost:	1	získat výsluhovou penzi	A
	2	získat daňové úlevy	N
	3	získat příspěvek zaměstnavatele	N
	4	získat státní příspěvek	N
Minimální měsíční výše příspěvku účastníka na doplňkové penzijní spoření činí (bez ohledu na státní příspěvek):	1	100	A
	2	500	N
	3	1500	N
	4	1000	N
Účastník doplňkového penzijního spoření může:	1	kdykoliv změnit strategii spoření	A
	2	nelze měnit strategii spoření	N
	3	může změnit strategii spoření pouze se souhlasem ČNB	N
	4	může změnit strategii spoření pouze se souhlasem ČSSZ	N
V rámci doplňkového penzijního spoření je účastník:	1	oprávněn měnit výši svého příspěvku	A

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	2	oprávněn měnit výši svého příspěvku pouze se souhlasem ČNB	N
	3	nemá účastník možnost změnit výši svého příspěvku, původní rozhodnutí je nevratné	N
	4	oprávněn měnit výši svého příspěvku pouze se souhlasem regionální pobočky ČSSZ	N
Účastník doplňkového penzijního spoření:	1	je oprávněn přerušit placení příspěvku	A
	2	nesmí přerušit placení příspěvku	N
	3	je oprávněn přerušit placení příspěvku nejdéle po dobu jednoho měsíce	N
	4	nesmí přerušit placení příspěvku bez informování ČNB	N
Účastník doplňkového penzijního spoření má vždy možnost volby:	1	min. jednoho účastnického fondu (jedna investiční strategie)	A
	2	min. dvou účastnických fondů (dvě investiční strategie)	N
	3	min. tří účastnických fondů (tři investiční strategie)	N
	4	min. čtyř účastnických fondů (čtyři investiční strategie)	N
Účastníkovi doplňkového penzijního spoření mohou dobrovolně přispívat:	1	zaměstnavatelé	A
	2	pojišťovny	N
	3	úřady práce	N
	4	regionální pobočky ČSSZ	N
Účastník doplňkového penzijního spoření:	1	může mít sjednáno hrazení příspěvků za období delší než jeden měsíc (roční, půlroční úhrady)	A
	2	musí platit příspěvky vždy a pouze za kalendářní měsíc	N
	3	musí platit příspěvky vždy a pouze za uplynulý kalendářní rok	N
	4	musí platit příspěvky vždy a pouze za kalendářní rok dopředu	N
V rámci doplňkového penzijního spoření má klient možnost:	1	získat příspěvek zaměstnavatele	A
	2	vždy hodnotit svůj vklad, díky garanci min. návratnosti	N
	3	snížit si základ daně až o 12 000 Kč	N
	4	získat pozůstalostní penzi	N
V rámci doplňkového penzijního spoření má klient možnost:	1	získat státní příspěvek	A
	2	vždy hodnotit svůj vklad, díky garanci min. návratnosti	N
	3	snížit si základ daně až o 12 000 Kč	N
	4	získat pozůstalostní penzi	N
U smluv o doplňkovém penzijním spoření uzavřených od 1. 1. 2013 je:	1	možno dosáhnout záporného výnosu	A
	2	státem garantováno minimální zhodnocení	N
	3	v nejhorším případě dosáhnout nulového zhodnocení	N
	4	snížit si základ daně až o 50 000 Kč	N
Za účelem provozování doplňkového penzijního spoření je penzijní společnost povinna vytvořit vždy:	1	min. jeden účastnický fond	A
	2	min. dva účastnické fondy	N
	3	min. tři účastnické fondy	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	4	min. čtyři účastnické fondy	N
Majetek účastnického fondu obhospodařuje:	1	penzijní společnost	A
	2	investiční společnost	N
	3	životní pojišťovna	N
	4	Česká správa sociálního zabezpečení	N
Majetek účastnického fondu je obhospodařován:	1	penzijní společností	A
	2	ČNB	N
	3	investiční společností	N
	4	ČSSZ	N
Penzijní společnost v rámci III. pilíře vytváří a obhospodařuje:	1	vždy povinný konzervativní fond a libovolný počet a typ dalších účastnických fondů	A
	2	vždy povinný konzervativní a povinný dynamický fond	N
	3	vždy povinný fond životního cyklu a povinný dynamický fond	N
	4	vždy povinný vyvážený fond a libovolný počet a typ dalších účastnických fondů	N
Konzervativní fond doplňkového penzijního spoření investuje:	1	do dluhopisů či nástrojů peněžního trhu	A
	2	pouze do dluhopisů	N
	3	pouze do nástrojů peněžního trhu	N
	4	pouze do dluhopisů a akcií	N
Průměrná splatnost portfolia konzervativního fondu doplňkového penzijního spoření je:	1	nejvýše 5 let	A
	2	do jednoho roku	N
	3	více jak 10 let	N
	4	přibližně 10 let	N
Účastnický fond nesmí investovat:	1	do cenných papírů penzijní společnosti, která jej spravuje	A
	2	do dluhopisů	N
	3	do akcií	N
	4	do cenných papírů kolektivního investování	N
Za účelem provozování doplňkového penzijního spoření je penzijní společnost povinna vytvořit vždy:	1	min. konzervativní fond	A
	2	min. vyvážený fond	N
	3	min. fond životního cyklu	N
	4	min. dynamický fond	N
Riziko pro účastníka doplňkového penzijního spoření představuje od 1.1.2013 fakt:	1	možné záporné zhodnocení prostředků	A
	2	nemožnosti získat příspěvek zaměstnavatele	N
	3	nemožnosti daňových úlev	N
	4	nemožnosti získat státní příspěvek	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
Povinný konzervativní fond doplňkového penzijního spoření je vhodný především pro:	1	konzervativní investory s averzí vůči riziku a "jistotou" stabilního výnosu	A
	2	investory upřednostňující riziko	N
	3	mladší generace, kteří jsou na počátku výdělečné činnosti a nemají žádné závazky	N
	4	investory, kteří již mají zkušenosti s kapitálovým trhem a jsou aktivními tradery, především na akciových či komoditních burzách	N
Účastnický fond s dynamickou (agresivnější) investiční strategií bude pravděpodobně zaměřen na:	1	mladší generaci, která je na počátku výdělečné činnosti a nemá žádné závazky	A
	2	konzervativní investory	N
	3	starší generaci, která je před odchodem do důchodu a ztrátou trvalého měsíčního příjmu	N
	4	na investory, kteří nemají zkušenost s kapitálovým trhem a pro zhodnocení svých prostředků využívají především bankovní produkty typu spořicí účty	N
Inflace působí na investorův reálný výnos:	1	vždy negativně, protože jej snižuje	A
	2	vždy pozitivně, protože jej zvyšuje	N
	3	inflace nemá žádný vliv na reálný výnos investora	N
	4	inflace nemá žádný vliv, je "absorbována" životní pojišťovnou	N
Vývoj ceny aktiv v konzervativním fondu doplňkového penzijního spoření bude pravděpodobně nejvíce reagovat na:	1	vývoj úrokových sazeb	A
	2	změnu devizového kurzu USD/EUR	N
	3	hospodářské výsledky firem	N
	4	vývoj obchodní bilance	N
S investicí do dluhopisů je nejvíce spojeno:	1	riziko úrokové	A
	2	riziko měnové	N
	3	riziko inflační	N
	4	riziko tržní	N
Povinný konzervativní fond může investovat:	1	pouze do dluhopisů emitovaných státem OECD	A
	2	pouze do dluhopisů emitovaných státem BRIC	N
	3	pouze do dluhopisů emitovaných státem PIGS	N
	4	pouze do dluhopisů emitovaných státem GIPSI	N
Povinný konzervativní fond nemůže investovat do dluhopisů s ratingem:	1	CCC	A
	2	AAA	N
	3	AA	N
	4	A	N
Nové účastnické fondy jsou ve srovnání s původními penzijními fondy (do 31.12.2012):	1	rizikovější, s možností vyššího výnosu	A
	2	konzervativnější, s možností stejného výnosu	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	3	rizikovější, s možností stejného výnosu	N
	4	konzervativnější, s možností nižšího výnosu	N
Penzijní jednotka představuje:	1	podíl na majetku v účastnickém fondu	A
	2	podíl na majetku v podílovém fondu	N
	3	korunové vyjádření měsíčního důchodu	N
	4	poměr mezi průměrnou mzdou a věkem, dle kterého se stanovuje vyplácený důchod	N
Hodnota penzijní jednotky se vyjadřuje:	1	v peněžních jednotkách (českých korunách)	A
	2	v časových jednotkách	N
	3	v procentním tvaru	N
	4	je bezrozměrná veličina	N
Hodnota penzijní jednotky se stanoví jako:	1	podíl vlastního kapitálu účastnického fondu a počtu všech penzijních jednotek evidovaných	A
	2	podíl počtu obyvatel v ČR a počtu osob v důchodovém věku	N
	3	podíl průměrné mzdy a průměrného důchodu	N
	4	věk odchodu do důchodu vynásobený důchodovým koeficientem	N
Osobní penzijní účet se skládá:	1	majetkového a peněžního podúčtu	A
	2	majetkového a disponibilního účtu	N
	3	vypořádacího a peněžního účtu	N
	4	majetkového a vypořádacího podúčtu	N
Na peněžním podúčtu účastníka doplňkového penzijního spoření eviduje penzijní společnost zejména:	1	příspěvky účastníka doplňkového penzijního spoření	A
	2	počet a hodnotu připsaných penzijních jednotek	N
	3	počet a hodnotu odepsaných penzijních jednotek	N
	4	typ penzijních jednotek	N
Na majetkovém podúčtu účastníka doplňkového penzijního spoření eviduje penzijní společnost zejména:	1	počet a hodnotu připsaných (odepsaných) penzijních jednotek	A
	2	příspěvky účastníka doplňkového penzijního spoření	N
	3	datum a hodnotu prostředků účastníka převedených od jiné penzijní společnosti	N
	4	datum a hodnotu prostředků, které byly převedeny jako dědictví	N
Majetek účastníka doplňkového penzijního spoření:	1	spravuje penzijní společnost a bude oddělen od majetku akcionářů penzijní společnosti	A
	2	spravuje penzijní společnost a nebude oddělen od majetku akcionářů penzijní společnosti	N
	3	spravuje komerční banka a bude oddělen od majetku akcionářů komerční banky	N
	4	spravuje Centrální registr a bude oddělen od majetku akcionářů Centrálního registru	N
Na správce a depozitáře účastnického fondu bude dohlížet:	1	ČNB	A

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	2	Asociace pro kapitálový trh České republiky	N
	3	Asociace finančních zprostředkovatelů a finančních poradců České republiky	N
	4	Česká bankovní asociace	N
Účastnický fond je povinen stanovit hodnotu penzijní jednotky:	1	nejméně jednou týdně	A
	2	vždy každý pracovní den	N
	3	nejméně jednou měsíčně	N
	4	nejméně jednou ročně	N
Majetek účastníka doplňkového penzijního spoření:	1	je oddělen od majetku akcionářů penzijní společnosti	A
	2	není oddělen od majetku akcionářů penzijní společnosti	N
	3	není oddělen od majetku akcionářů životní pojišťovny	N
	4	není oddělen od majetku akcionářů investiční společnosti	N
V době, kdy penzijní společnost začne vytvářet účastnický fond, je počáteční hodnota penzijní jednotky:	1	1 Kč	A
	2	1	N
	3	100 %	N
	4	0 Kč	N
Penzijní společnost nesmí s účastníkem penzijního spoření jednat:	1	v jejím nejlepším zájmu (v zájmu penzijní společnosti)	A
	2	kvalifikovaně	N
	3	čestně	N
	4	spravedlivě	N
Penzijní společnost při jednání s účastníkem penzijního spoření:	1	nesmí zlehčovat nebo zamlčovat informace důležité pro účastníka	A
	2	může používat nejasné a nepravdivé informace	N
	3	může vyvíjet nátlak	N
	4	musí vždy doporučit povinný konzervativní fond, bez ohledu na požadavky účastníka	N
Penzijní společnost musí vždy s účastníkem doplňkového penzijního spoření jednat:	1	v jeho nejlepším zájmu	A
	2	v jejím nejlepším zájmu	N
	3	nekvalifikovaně a nečestně	N
	4	kvalifikovaně a čestně ovšem bez ohledu na znalostní úroveň a vybavenost účastníka	N
Penzijní společnost je mimo jiné povinna informovat účastníka doplňkového penzijního spoření:	1	o bezplatné možnosti převedení prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti	A
	2	o výsledku hospodaření z minulých let	N
	3	o předpokládaném vývoji inflace	N
	4	o výsledku auditu účastnického fondu	N
Penzijní společnost při komunikaci s účastníkem doplňkového penzijního spoření:	1	musí zohlednit rozhovovou úroveň a vybavenost účastníka	A

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	2	není nutné přihlížet ke znalostem a rozumové úrovni účastníka	N
	3	se musí k případným dotazům účastníka vyjádřit do 30 dnů a to pouze písemně	N
	4	musí účastníkovi poskytnout určitou pobídku či slevu za účelem uzavření smlouvy o doplňkovém penzijním spoření	N
Při komunikaci s účastníkem doplňkového penzijního spoření jedná penzijní společnost:	1	v jeho nejlepším zájmu	A
	2	v jejím nejlepším zájmu	N
	3	nečestně	N
	4	ne kvalifikovaně	N
Před uzavřením smlouvy o doplňkovém penzijním spoření je penzijní společnost povinna:	1	zaznamenat požadavky a potřeby účastníka, na kterých společnost zakládá svá doporučení pro výběr strategie spoření a to v písemné podobě a jedno vyhotovení předat účastníkovi	A
	2	nezaznamenat požadavky a potřeby účastníka	N
	3	upozornit klienta na skutečnost, že je hovor monitorován	N
	4	vždy poskytnout klientovi určitou výhodu (pobídku) za účelem podpisu smlouvy	N
Při komunikaci s účastníkem doplňkového penzijního spoření je penzijní společnost povinna:	1	zajistit, aby byla komunikace přesná, dostačující a poskytla účastníkovi informace o výhodách ale i rizicích	A
	2	poskytnout auditovanou účetní závěrku za předchozí účetní období	N
	3	poskytnout účetní závěrku, výkaz zisků a ztrát, výkaz cash flow	N
	4	kompletní zprávu auditora	N
Před uzavřením smlouvy o doplňkovém penzijním spoření je penzijní společnost povinna:	1	seznámit účastníka se všemi výhodami a riziky a poskytnout mu komplexní a přesné informace týkající se doplňkového penzijního spoření	A
	2	doporučit každému účastníkovi konzervativní fond, který je povinný	N
	3	jednat v jejím nejlepším zájmu	N
	4	zlehčovat a zamlčovat informace, které by mohly způsobit nezáměr účastníka o účast v systému doplňkového penzijního spoření	N
Změna strategie doplňkového penzijního spoření je bezplatná:	1	pokud je provedena nejvýše jednou ročně	A
	2	vždy	N
	3	nikdy, vždy je zpoplatněna	N
	4	pokud je provedena min. po 15 letech spořicí fáze	N
Maximální výše poplatku za správu majetku v povinně zřizovaném konzervativním účastnickém fondu, kterou klient hradí je:	1	0,4 % z průměrné roční hodnoty kapitálu	A
	2	4 % z průměrné roční hodnoty kapitálu	N
	3	0,8 % z průměrné roční hodnoty kapitálu	N
	4	8 % z průměrné roční hodnoty kapitálu	N
Výše poplatku za převod prostředků účastníka doplňkového penzijního spoření k jiné penzijní společnosti činí:	1	max. 800 Kč	A
	2	max. 100 Kč	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	3	max. 50 Kč	N
	4	max. 1000 Kč	N
Pokud provede účastník doplňkového penzijního spoření změnu investiční strategie více než jednou do roka, je tato změna zpoplatněna:	1	max. 500 Kč	A
	2	max. 50 Kč	N
	3	max. 800 Kč	N
	4	max. 1000 Kč	N
Penzijní společnost nemá nárok na úplatu za zhodnocení účastníkovu majetku v účastnickém fondu:	1	pokud průměrná hodnota penzijní jednotky byla nižší nebo rovna než průměrná hodnota penzijní jednotky v letech předcházejících	A
	2	pokud ji o to účastník písemně požádá	N
	3	pokud je průměrná roční hodnota majetku účastníka nižší než 1 000 Kč	N
	4	pokud činila průměrná hodnota penzijní jednotky 0,5 a méně	N
Výše odměny za zprostředkování smlouvy o doplňkovém penzijním spoření je stanovena maximálně na úrovni:	1	7 % průměrné mzdy vyhlášené MPSV za první tři čtvrtletí předchozího roku	A
	2	0,70 % průměrné mzdy vyhlášené MPSV za první tři čtvrtletí předchozího roku	N
	3	35 % průměrné mzdy vyhlášené MPSV za první tři čtvrtletí předchozího roku	N
	4	53 % průměrné mzdy vyhlášené MPSV za první tři čtvrtletí předchozího roku	N
Náklady za distribuci doplňkového penzijního spoření mohou činit:	1	max. 7 % průměrné měsíční mzdy v ČR vyhlášené MPSV za první tři čtvrtletí předchozího roku	A
	2	max. 35 % průměrné měsíční mzdy v ČR	N
	3	max. 50 % průměrné měsíční mzdy v ČR	N
	4	max. 0,53 % průměrné měsíční mzdy v ČR	N
Maximální výše poplatku za správu majetku v účastnických fondech, vyjma povinného konzervativního fondu a alternativního účastnického fondu, kterou klient hradí, je:	1	1 % z průměrné roční hodnoty kapitálu	A
	2	0,4 % z průměrné roční hodnoty kapitálu	N
	3	4 % z průměrné roční hodnoty kapitálu	N
	4	8 % z průměrné roční hodnoty kapitálu	N
Maximální výše poplatku za správu majetku v účastnickém fondu s dynamickou investiční strategií, kterou klient hradí je:	1	1 % z průměrné roční hodnoty kapitálu	A
	2	0,4 % z průměrné roční hodnoty kapitálu	N
	3	4 % z průměrné roční hodnoty kapitálu	N
	4	8 % z průměrné roční hodnoty kapitálu	N
Úplata penzijní společnosti za zhodnocení prostředků v účastnických fondech s výjimkou povinného konzervativního fondu a alternativního účastnického fondu, kterou klient hradí, činí:	1	max. 15 % z kladného meziročního rozdílu hodnoty penzijní jednotky	A
	2	max. 100 Kč ročně	N
	3	max. 1000 Kč ročně	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	4	max. 0,1 % z kladného meziročního rozdílu hodnoty penzijní jednotky	N
Jako nepřipustnou pobídku definuje ČNB např.:	1	pobídku, která vyvolává tlak na rychlé rozhodnutí	A
	2	snížení poplatku účtovaných penzijní společností účastníkovi doplňkového penzijního spoření	N
	3	dárkové a reklamní předměty	N
	4	zprostředkování slev na zboží a služby poskytované třetí osobou	N
Pobídka účastníkovi doplňkového penzijního spoření je přípustná:	1	pokud nevede k porušení povinnosti jednat kvalifikovaně, čestně a v nejlepším zájmu účastníka	A
	2	vždy	N
	3	nikdy	N
	4	pouze pokud o ni klient sám zažádá	N
Jako přípustnou pobídku definuje ČNB např.:	1	dárkové a reklamní předměty	A
	2	pobídku, která vyvolává tlak na rychlé rozhodnutí	N
	3	kompensaci poplatku, který musel účastník zaplatit	N
	4	garanci minimálního zhodnocení prostředků účastníka v účastnickém fondu	N
Výnosy z příspěvků účastníka doplňkového penzijního spoření:	1	podléhají dani ve výši 15 %, to však neplatí, pokud je čerpána penze po dobu minimálně 10 let, v takovém případě jsou od daně osvobozeny	A
	2	vždy nepodléhají zdanění	N
	3	podléhají dani ve výši 20 %, to však neplatí, pokud je čerpána penze po dobu minimálně 10 let, v takovém případě jsou od daně osvobozeny	N
	4	nepodléhají dani po uplynutí 6 měsíců délky spoření	N
Od 1. 1. 2024 si klient, který uzavřel smlouvu o doplňkovém penzijním spoření, může snížit daňový základ maximálně o:	1	48 000 Kč	A
	2	6 000 Kč	N
	3	12 000 Kč	N
	4	24 000 Kč	N
Klíčové informace, které jsou poskytnuty účastníkovi doplňkového penzijního spoření, neobsahují:	1	historické výkazy zisků a ztrát, včetně účetní závěrky penzijní společnosti	A
	2	popis investičních cílů účastnického fondu	N
	3	rizikový profil účastnického fondu	N
	4	popis nákladů a poplatků souvisejících s investicí do účastnického fondu	N
Klíčovou informací, kterou poskytuje penzijní společnost účastníkovi doplňkového penzijního spoření, je:	1	způsob investování účastnického fondu	A
	2	informace o portfolio manažerovi	N
	3	informace o složení kontrolní komise	N
	4	informace o dozorčí radě	N
Sdělení klíčových informací účastníkovi doplňkového penzijního spoření:	1	musí být v souladu s informacemi uvedenými ve statutu účastnického fondu	A
	2	může obsahovat nejasné a neúplné informace	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	3	nemusí být srozumitelné a může odkazovat na nutnosti seznámit se s jinými dokumenty uveřejněnými účastnickým fondem	N
	4	nemusí být účastníkovi poskytnuto	N
Údaje uvedené ve statutu fondu:	1	musí být průběžně aktualizovány	A
	2	nemusí být schváleny	N
	3	nelze měnit a aktualizovat	N
	4	musí být schváleny alespoň 75 % hlasů účastníků daného fondu	N
Statut účastnického fondu pro klienta představuje:	1	základní dokument obsahující cíle fondu, zásady hospodaření, výši poplatků, apod.	A
	2	soubor účetních výkazů penzijní společnosti	N
	3	soubor účetní závěrky a výkaz cash flow	N
	4	soubor cash flow a výroční zprávy	N
Ve statutu účastnického fondu klient nenalezne:	1	historické auditované účetní výkazy	A
	2	informace o způsobu investování	N
	3	lhůty pro oceňování majetku	N
	4	popis rizik spojených s doplňkovým penzijním spořením	N
Klíčovou informací, kterou poskytuje penzijní společnost účastníkovi doplňkového penzijního spoření, je:	1	popis investičních cílů účastnického fondu	A
	2	informace o portfolio manažerovi	N
	3	informace o složení kontrolní komise	N
	4	informace o dozorčí radě	N
Klíčovou informací, kterou poskytuje penzijní společnost účastníkovi doplňkového penzijního spoření, je:	1	historické výkonnosti účastnického fondu	A
	2	informace o portfolio manažerovi	N
	3	informace o složení kontrolní komise	N
	4	informace o dozorčí radě	N
Klíčovou informací, kterou poskytuje penzijní společnost účastníkovi doplňkového penzijního spoření, je:	1	kvalifikovaný odhad výkonnosti účastnického fondu	A
	2	informace o portfolio manažerovi	N
	3	informace o složení kontrolní komise	N
	4	informace o dozorčí radě	N
Klíčovou informací, kterou poskytuje penzijní společnost účastníkovi doplňkového penzijního spoření, je:	1	popis nákladů a poplatků související s investicí do účastnického fondu	A
	2	historický výkaz zisků a ztrát penzijní společnosti	N
	3	auditovaná účetní závěrka za předchozí účetní období penzijní společnosti	N
	4	výroční zpráva účastnického fondu	N
Státní příspěvek ve výši 100 Kč získá od 1. 7. 2024 účastník doplňkového penzijního spoření, který:	1	ukládá 500 Kč měsíčně	A

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	2	ukládá 300 Kč měsíčně	N
	3	ukládá 700 Kč měsíčně	N
	4	ukládá 900 Kč měsíčně	N
Při měsíční úložce alespoň 100 Kč získá účastník doplňkového penzijního spoření státní příspěvek ve výši:	1	0 Kč	A
	2	50 Kč	N
	3	130 Kč	N
	4	230 Kč	N
Při měsíční úložce alespoň 200 Kč získá účastník doplňkového penzijního spoření státní příspěvek ve výši:	1	0 Kč	A
	2	50 Kč	N
	3	130 Kč	N
	4	230 Kč	N
Pro získání státního příspěvku, musí účastník doplňkového penzijního spoření od 1. 7. 2024 spořit měsíčně:	1	alespoň 500 Kč	A
	2	alespoň 100 Kč	N
	3	alespoň 300 Kč	N
	4	alespoň 1000 Kč	N
Maximální výše měsíčního státního příspěvku na doplňkové penzijní spoření je od 1. 7. 2024:	1	340 Kč	A
	2	230 Kč	N
	3	50 Kč	N
	4	90 Kč	N
Pro dosažení maximální výše státního příspěvku na doplňkové penzijní spoření je nutné od 1. 7. 2024 spořit:	1	alespoň 1 700 Kč	A
	2	alespoň 500 Kč	N
	3	alespoň 200 Kč	N
	4	alespoň 1 000 Kč	N
Od 1. 7. 2024 je minimální výše státního příspěvku vyplácená účastníkovi doplňkového penzijního spoření:	1	100 Kč	A
	2	90 Kč	N
	3	150 Kč	N
	4	200 Kč	N
Pro získání minimálního státního příspěvku vypláceného účastníkovi doplňkového penzijního spoření je od 1. 7. 2024 nutné spořit měsíčně alespoň:	1	500 Kč	A
	2	100 Kč	N
	3	300 Kč	N
	4	750 Kč	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
Při měsíční úložce alespoň 500 Kč získá účastník doplňkového penzijního spoření státní příspěvek ve výši:	1	90 Kč	N
	2	100 Kč	A
	3	110 Kč	N
	4	0 Kč	N
Při měsíční úložce 800 Kč získá účastník doplňkového penzijního spoření státní příspěvek ve výši:	1	160 Kč	A
	2	130 Kč	N
	3	230 Kč	N
	4	0 Kč	N
Poplatek za převod prostředků účastníka doplňkového penzijního spoření hradí:	1	účastník	A
	2	převádějící penzijní společnost	N
	3	ČSSZ	N
	4	nabývající penzijní společnost	N
Poplatek za převod prostředků účastníka doplňkového penzijního spoření k jiné penzijní společnosti:	1	činí max. 800 Kč	A
	2	je vždy nulový	N
	3	je nulový v případě, že je převod proveden min. po 15 letech spoření	N
	4	činí max. 3,5 % z průměrné měsíční mzdy v ČR	N
Pokud dojde k převodu prostředků účastníka doplňkového penzijního spoření k jiné penzijní společnosti:	1	započítává se mu doba spoření u původní penzijní společnosti	A
	2	nezapočítává se mu doba spoření u původní penzijní společnosti	N
	3	započítává se mu doba spoření u původní penzijní společnosti s penalizačním koeficientem 0,5	N
	4	započítává se mu doba spoření u původní penzijní společnosti s penalizačním koeficientem 0,25	N
Starobní penze poskytovaná ze systému doplňkového penzijního spoření je:	1	vždy na dobu určitou	A
	2	vždy na dobu neurčitou	N
	3	vždy na dobu určitou, max. však na 10 let	N
	4	vždy na dobu určitou, max. však na 20 let	N
Dávky ze starobní penze na dobu určitou jsou vypláceny v rámci doplňkového penzijního spoření:	1	penzijní společností	A
	2	životní pojišťovnou	N
	3	Českou správou sociálního zabezpečení (ČSSZ)	N
	4	investiční společností	N
Penzí není:	1	jednorázové vyrovnání	A
	2	výsluhová penze	N
	3	pozůstalostní penze	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	4	invalidní penze	N
Prostředky účastníka doplňkového penzijního spoření nemohou být použity na:	1	převod do průběžného systému PAYG	A
	2	starobní penzi na určenou dobu	N
	3	invalidní penzi na určenou dobu	N
	4	odbytné	N
Penzí není:	1	odbytné	A
	2	pozůstalostní penze	N
	3	invalidní penze	N
	4	výsluhová penze	N
Prostředky účastníka doplňkového penzijního spoření mohou být použity na:	1	starobní penzi na určenou dobu	A
	2	úhradu jednorázového pojistného na pojištění invalidního důchodu	N
	3	úhradu 60 % prostředků účastníka do státního rozpočtu	N
	4	doživotní starobní penzi	N
Prostředky účastníka doplňkového penzijního spoření mohou být použity na:	1	invalidní penzi na určenou dobu	A
	2	úhradu jednorázového pojistného na pojištění invalidního důchodu	N
	3	úhradu 60 % prostředků účastníka do státního rozpočtu	N
	4	doživotní starobní penzi	N
Dávky z invalidní penze na dobu určitou jsou vypláceny v rámci doplňkového penzijního spoření:	1	penzijní společností	A
	2	investiční společností	N
	3	podílovým fondem	N
	4	penzijním fondem	N
Doplňkové penzijní spoření představuje v současném důchodovém systému:	1	III. pilíř důchodového systému	A
	2	I. pilíř důchodového systému	N
	3	II. pilíř důchodového systému	N
	4	IV. pilíř důchodového systému	N
Prostředky z nevyplacených penzí plynoucích z doplňkového penzijního spoření, vyplácených penzijní společností na dobu určenou, se	1	se stávají dědictvím	A
	2	se stávají majetkem fondu	N
	3	se stávají majetkem státu	N
	4	se stávají majetkem ČSSZ	N
Prostředky z penzijního připojištění se státním příspěvkem byly od 1. 1. 2013:	1	transformovány do tzv. transformovaných fondů	A
	2	vyplaceny účastníkům, jejich smlouvy byly nejpozději do 31. 12. 2012 vypovězeny	N
	3	zůstaly v penzijních společnostech v naprosto nezměněné podobě a tvoří IV. pilíř důchodového systému	N
	4	se staly od 1. 1. 2013 součástí nových účastnických fondů	N
Durace portfolia běžných tuzemských fondů zaměřených na státní dluhopisy:	1	je nejčastěji kolem 4 až 5	A
	2	je obvykle nižší než 1	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	3	nesmí podle zákona o kolektivním investování klesnout pod 5	N
	4	se obvykle zvyšuje, pokud manažeři fondů očekávají růst úrokových sazeb	N
Akciové fondy:	1	mohou investovat i do dluhopisů	A
	2	vždy zajišťují měnové riziko	N
	3	obvykle nemají benchmark	N
	4	zásadně nezajišťují měnové riziko	N
Uzavřené podílové fondy:	1	neodkupují podílové listy na základě žádosti podílníka	A
	2	odkupují podílové listy na základě žádosti podílníka	N
	3	jsou v ČR častější než otevřené podílové fondy	N
	4	jsou vždy obchodovány na burze	N
Otevřené podílové fondy:	1	odkupují podílové listy na základě žádosti podílníka	A
	2	jsou v ČR méně časté než uzavřené podílové fondy	N
	3	jsou vždy obchodovány na burze	N
	4	neodkupují podílové listy na základě žádosti podílníka	N
Český trh kolektivního investování:	1	výší majetku na 1 investora výrazně zaostává za průměrem EU	A
	2	je ve srovnání s EU velmi málo regulovaný	N
	3	patří mezi 5 největších fondových center v EU	N
	4	za poslední 3 roky výrazně vzrostl díky přílivu prostředků zahraničních investorů	N
Pro český trh kolektivního investování platí:	1	prostředky jsou rozloženy poměrně konzervativně	A
	2	dozor nad trhem vykonává Ministerstvo financí	N
	3	naprostá většina majetku je spravována fondy založenými v ČR	N
	4	prostředky investorů jsou rozloženy poměrně agresivně, kdy až 60 % všech prostředků je vloženo v akciových fondech	N
Dozor nad trhem kolektivního investování v ČR vykonává:	1	ČNB	A
	2	Ministerstvo financí	N
	3	Asociace pro kapitálový trh	N
	4	Asociace podílových fondů ČR	N
Zajištěné fondy:	1	mohou být založeny na exotických opcích (asijské, bariérové, duhové, apod.)	A
	2	mohou být založeny pouze na „klasických“ (evropských a amerických call a put) opcích	N
	3	ze zkonstruovat pouze s předem daným datem splatnosti	N
	4	nepodstupují kreditní riziko	N
Podílový fond:	1	nemá právní subjektivitu	A
	2	má právní subjektivitu, právní forma a.s.	N
	3	má právní subjektivitu, právní forma e.s.	N
	4	má právní subjektivitu, právní forma sdružení	N
Nejvyšší poplatek za správu majetku bude pravděpodobně u:	1	akciových fondů	A
	2	fondů peněžního trhu	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	3	dluhopisových fondů	N
	4	smíšených fondů	N
Doporučená doba investice (držby) do akciového podílového fondu je zpravidla:	1	více než 5 let	A
	2	do jednoho roku	N
	3	do 3 let	N
	4	do 5 let	N
Doporučená doba investice (držby) do dluhopisového podílového fondu je zpravidla:	1	více než 3 roky	A
	2	do jednoho roku	N
	3	do 3 let	N
	4	více než 6 let	N
Doporučená doba investice (držby) do podílového fondu peněžního trhu je zpravidla:	1	do jednoho roku	A
	2	do 3 let	N
	3	do 5 let	N
	4	více než 5 let	N
Podílové fondy investující do jiných podílových fondů, tzn. fondy nakupující podílové listy jiných podílových fondů. lze označit jako:	1	fondy fondů	A
	2	smíšené fondy	N
	3	fondy životního cyklu	N
	4	fondy kvalifikovaných investorů	N
Podílové fondy investující do všech základních typů aktiv a cenných papírů lze označit jako:	1	smíšené fondy	A
	2	fondy životního cyklu	N
	3	fondy fondů	N
	4	fondy kvalifikovaných investorů	N
Vklady na spořicí účtech jsou vhodné především pro:	1	konzervativní investory	A
	2	agresivní investory	N
	3	investory kteří preferují riziko	N
	4	pro mladé jedince na počátku svého penzijního plánu	N
Otevřené podílové fondy:	1	jsou v ČR častější než uzavřené podílové fondy	A
	2	nemusejí zveřejňovat svůj statut	N
	3	jsou vždy obchodovány na burze	N
	4	neodkupují podílové listy na základě žádosti podílníka	N
Roční výnosy fondů peněžního trhu zpravidla dosahují:	1	do 1 % p.a.	A
	2	6 % p.a.	N
	3	10 % p.a.	N
	4	14 % p.a.	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
Vklady na spořicí účtech jsou charakteristické:	1	nízkým rizikem	A
	2	vysokým rizikem při možnosti dosažení vysoké míry zhodnocení	N
	3	nízkou mírou likvidity	N
	4	vysokou mírou volatility	N
Zhodnocení na spořicí účtech dosahuje zpravidla:	1	zpravidla nižšího zhodnocení než inflace	A
	2	přibližně 6 % p.a.	N
	3	přibližně 10 % p.a.	N
	4	přibližně 14 % p.a.	N
Za investiční nástroje nejsou považovány:	1	platební nástroje	A
	2	akcie	N
	3	dluhopisy	N
	4	finanční deriváty	N
Mezi základní druhy finančních investičních instrumentů není možné zařadit:	1	platební instrumenty	A
	2	termínové derivátové instrumenty	N
	3	cenné papíry fondů kolektivního investování	N
	4	strukturované produkty	N
Cenné papíry nelze rozdělit na:	1	investiční a podílové	A
	2	materializované, dematerializované a imobilizované	N
	3	na jméno, na doručitele a na řad	N
	4	zastupitelné a nezastupitelné	N
Cenným papírem se podle současné úpravy v ČR může stát:	1	instrument, jehož výstavce může být i fyzická osoba	A
	2	instrument emitovaný pouze právnickou osobou	N
	3	instrument, který schválila ČNB	N
	4	instrument, který schválila Komise pro cenné papíry	N
Podle převoditelnosti můžeme cenné papíry dělit na tři různé typy:	1	na doručitele, na řad a na jméno	A
	2	na doručitele, na majitele a na jméno	N
	3	na akciové a dluhové cenné papíry	N
	4	na cenné papíry emitované státem, domácími a zahraničními emitenty	N
Minimální nominální hodnota cenného papíru v ČR:	1	není stanovena	A
	2	musí být násobkem 10 Kč	N
	3	musí být násobkem 100 Kč	N
	4	musí být 1 Kč, 100 Kč, 1000 Kč nebo 10 000 Kč	N
Investičními nástroji nejsou:	1	platební nástroje	A
	2	investiční cenné papíry	N
	3	cenné papíry kolektivního investování	N
	4	nástroje peněžního trhu	N
Mezi majetkové cenné papíry řadíme:	1	podílové listy	A
	2	směnky	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	3	depozitní certifikáty	N
	4	opce s právem nákupu (kupní call) podkladového aktiva	N
Akcie se obecně na rozdíl od státních dluhopisů vyznačují:	1	vyšší rizikovostí a vyšší výnosností	A
	2	vyšší rizikovostí a nižší výnosností	N
	3	nižší rizikovostí a vyšší výnosností	N
	4	nižší rizikovostí a nižší výnosností	N
Dividendy u akcií:	1	patří pouze mezi běžné výnosy	A
	2	patří pouze mezi kapitálové výnosy	N
	3	patří mezi běžné i kapitálové výnosy	N
	4	nepatří ani mezi běžné, ani mezi kapitálové výnosy	N
Kmenové akcie akciové společnosti:	1	dávají svým majitelům právo podílet se mimo jiné na zisku společnosti	A
	2	dávají svým majitelům právo spolurozhodovat při zasedání představenstva	N
	3	je možné kdykoliv vyměnit za podnikové obligace, pokud je daná společnost emitovala	N
	4	je možné kdykoliv na požádání odprodat zpět akciové společnosti, a to za jejich aktuální hodnotu	N
Prioritní akcie :	1	jsou většinou bez hlasovacích práv, ale s přednostním právem na dividendu	A
	2	většinou svým majitelům přináší dvojnásobný počet hlasů na valné hromadě	N
	3	jsou prvně emitované akcie společnosti	N
	4	jsou přednostně vykupovány od svých majitelů, kdykoliv na požádání	N
Dividendový výnos může investor realizovat při investici do:	1	do akcií	A
	2	dělených (z angl. "to divide" – dělit) dluhopisů a zároveň do akcií	N
	3	do státních dluhopisů	N
	4	do podílových listů	N
Burzovní označení pro nejkvalitnější akcie je:	1	blue chip	A
	2	red chip	N
	3	vanilla bonds	N
	4	junk bonds	N
Zatímní list vydá akciová společnost upisovateli pokud:	1	upisovatel nesplatil celý emisní kurs upsané akcie před zápisem společnosti do obchodního rejstříku	A
	2	upisovatel splatil celý emisní kurs upsané akcie před zápisem společnosti do obchodního rejstříku	N
	3	upisovatel splatil celý emisní kurs upsané akcie po zápisu společnosti do obchodního rejstříku	N
	4	upisovatel splatil celý emisní kurs po konečném termínu úpisu	N
Po úspěšné emisi, pokud investor nesplatil akcii (nezaplatil plnou emisní cenu) před zápisem společnosti do obchodního rejstříku, je vydán cenný papír nahrazující tuto akcii, jedná se o:	1	zatímní list	A

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	2	investiční kupon	N
	3	podmíněnou akcii	N
	4	podílový list	N
Emisní kurz akcie	1	Nemůže být nižší než jmenovitá (nominální) hodnota akcie	A
	2	Se musí rovnat jmenovité (nominální) hodnotě akcie	N
	3	Musí být vyšší než jmenovitá (nominální) hodnota akcie	N
	4	Může být nižší, stejná, ale i vyšší než jmenovitá (nominální) hodnota akcie	N
Mezi základní techniky používané pro uvedení cenných papírů na primární trh nepatří	1	prodej za průměrnou cenu	A
	2	tendr	N
	3	aukce	N
	4	swap	N
Emisní ážio:	1	je rozdíl mezi emisním kurzem cenného papíru a jeho nominální hodnotou	A
	2	je emisní kurz akcie	N
	3	je emisní kurz dluhopisu	N
	4	je rozdíl mezi nominální hodnotou a stanovenou vnitřní hodnotou na základě výroku auditora a daňového přiznání	N
Emitovat dluhopis v ČR může:	1	stát, soukromé společnosti i municipality	A
	2	jen stát	N
	3	jen stát a soukromé společnosti	N
	4	jen stát a municipality (obec, kraj, statutární město...)	N
Podíl na zisku akciové společnosti připadající na jednu akcii se nazývá:	1	dividenda	A
	2	kupon	N
	3	diskont	N
	4	marže	N
Proces, kdy společnost poprvé veřejně nabízí své akcie vstupem na burzu spadá pod pojem:	1	Initial Public Offering	A
	2	Private Offering	N
	3	Tender	N
	4	Průběžná aukce	N
Pokud emitent hodlá vydat dluhopisy formou veřejné nabídky je povinen:	1	vyhotovit prospekt	A
	2	vyhotovit shrnutí emise	N
	3	vyhotovit emisní podmínky dluhopisu a zakládací listinu	N
	4	vyhotovit zakládací listinu	N
Emitent může vydat dluhopisy s prospektem, pokud:	1	prospekt schválí ČNB	A
	2	Burzovní rada schválí emisní podmínky dluhopisů	N
	3	ČNB po dohodě s Burzou cenných papírů Praha schválí emisní podmínky dluhopisů	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	4	jsou zajištěny zbožím nebo službami	N
Dluhopis na jméno:	1	je převoditelný rubropisem a jeho převoditelnost nelze omezit emisními podmínkami	A
	2	je převoditelný rubropisem, převod musí schválit ČNB	N
	3	není převoditelný	N
	4	je převoditelný rubropisem, jeho převod musí schválit Komise pro cenné papíry	N
Pokud renomovaná ratingová agentura přidělí emitentovi vysoký (investiční) stupeň ratingu (např. AAA), dává mu tak možnost:	1	nízce úročit své nově vydávané dluhopisy, protože jsou pro potenciální investory důvěryhodnější.	A
	2	vysoce úročit své nově vydávané dluhopisy, protože jsou pro potenciální investory důvěryhodnější.	N
	3	získávat výhodné úvěry s vysokou úrokovou sazbou.	N
	4	variabilně úročit své nově vydávané dluhopisy, což bývá vždy pro emitenta výhodnější.	N
Cena dluhopisu při rostoucí úrokové míře:	1	klesá	A
	2	roste	N
	3	nemění se	N
	4	není možné jednoznačně určit	N
Dluhopis, který má neinvestiční stupeň hodnocení, se nazývá:	1	prašivý dluhopis (Junk Bond nebo High Yield Bond)	A
	2	duální dluhopis (nebo dual currency bond)	N
	3	konzola	N
	4	kovenanta	N
Předčasné splácení dluhopisů:	1	je možné, pokud si emitent vyhradil v emisních podmínkách	A
	2	je možné, pokud je schváleno valnou hromadou ČNB	N
	3	není možné	N
	4	je možné, pokud to povolí Ministerstvo financí	N
Výnos do doby splatnosti dluhopisu se rovná kupónové sazbě, když:	1	cena dluhopisu se rovná nominální hodnotě	A
	2	cena dluhopisu je menší než nominální hodnota	N
	3	cena dluhopisu je větší než nominální hodnota	N
	4	se úrok vyplácí právě 1x ročně	N
Hypoteční zástavní listy:	1	jsou dluhopisy kryté hypotečními úvěry a za právními předpisy stanovených podmínek též částečně tzv. náhradním krytím (např. hotovost)	A
	2	jsou nekryté dluhopisy, jejichž úrok je odvozen od hypotečních sazeb emitující banky	N
	3	jsou nekryté dlouhodobé dluhopisy vydávané bankami, jejichž cena je odvozena od cen nemovitostí	N
	4	jsou dluhopisy s proměnlivým úrokem navázaným na průměr hypotečních sazeb komerčních bank	N
Tržní cenu dluhopisu ovlivňuje výše úrokové míry. Když tržní úroková míra:	1	roste, tak se tržní cena dluhopisu snižuje.	A

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	2	klesá, tak se tržní cena dluhopisu snižuje.	N
	3	Tržní úroková míra neovlivňuje tržní cenu dluhopisu.	N
	4	se nemění, tak se tržní cena dluhopisu snižuje.	N
Vyměnitelný (konvertibilní) dluhopis je dluhopis, s nímž je spojeno právo na výměnu za:	1	jiný dluhopis/ jiné dluhopisy anebo právo na jeho výměnu za akcii/akcie téhož emitenta. Toto právo může být uplatněno namísto práva na splacení dluhopisu.	A
	2	jiný dluhopis/ jiné dluhopisy. Toto právo může být uplatněno současně s právem na splacení dluhopisu.	N
	3	jiný dluhopis/ jiné dluhopisy anebo právo na jeho výměnu za akcii/akcie téhož nebo jiného emitenta. Toto právo může být uplatněno namísto práva na splacení dluhopisu.	N
	4	zboží a služby, které emitent vyrábí	N
Investiční certifikát je:	1	dlužní úpis	A
	2	futures kontrakt	N
	3	akcie	N
	4	warrant	N
Spread u investičních certifikátů znamená:	1	rozdíl mezi nákupním a prodejním kurzem	A
	2	náklady emitenta na zajištění (hedging)	N
	3	míru volatility	N
	4	náklady na zajištění	N
Práva vlastníků akcií od práv vlastníků investičních certifikátů, jejichž podkladovým aktivem je akcie se liší:	1	vlastníci certifikátů nemají žádná akcionářská práva	A
	2	vlastníci certifikátů mají stejná práva jako akcionáři	N
	3	vlastníci certifikátů nemají plný nárok na dividendu, jinak mají stejná práva	N
	4	vlastníci certifikátů nemají hlasovací práva, jinak mají stejná práva	N
Investiční certifikáty se obchodují:	1	burzovně i mimoburzovně	A
	2	pouze mimoburzovně	N
	3	pouze na OTC trzích	N
	4	jen u emitenta	N
Investiční certifikáty lze ve většině případů odprodat:	1	kdykoliv	A
	2	jen na konci doby splatnosti	N
	3	při splatnosti	N
	4	v rozhodný den stanovený při emisi	N
O pákovém certifikátu je možné tvrdit, že je:	1	investičním instrumentem, který na pozitivním i negativním vývoji hodnoty podkladového aktiva participuje nadproporcionálně	A
	2	investičním instrumentem, který je typickým příkladem investice s nízkým rizikem	N
	3	investičním instrumentem, který je dostupný pouze institucionálním investorům	N
	4	bankovním produktem, který investorovi garantuje pevně úročený výnos	N
Mezi typy opcí nelze zařadit:	1	diskontované opce	A

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	2	kupní opce	N
	3	call option	N
	4	prodejní opce	N
Hedging – zajištění:	1	přenáší riziko změn ceny (či úrokové sazby) na jiný subjekt	A
	2	pomáhá rozptýlit riziko na více subjektů podstupující stejné riziko	N
	3	využívají pouze finanční instituce pro eliminaci rizika	N
	4	využívají pouze obchodníci s fyzickými komoditami	N
Pro tzv. pevné termínové kontrakty “Futures” platí, že:	1	že lze tzv. uzavřít pozici a vyhnout se tak fyzickému dodání či odběru podkladového aktiva	A
	2	nejsou obchodované na burzovních trzích kvůli nízké likviditě	N
	3	nejsou obchodované na burzovních trzích kvůli individuálně smluveným podmínkám, díky kterým nejsou zaměnitelné	N
	4	že tzv. uzavřením pozice je tento kontrakt zrušen, platí se pouze storno poplatků dle předpisů burzy	N
Termínové kontrakty typu “Forward”:	1	nejsou obchodované na burzovních trzích kvůli individuálně smluveným podmínkám, díky kterým nejsou zaměnitelné	A
	2	můžeme s nimi tzv. uzavřít pozici a vyhnout se tak fyzickému dodání či odběru podkladového aktiva	N
	3	můžeme tzv. uzavřením pozice (což je smluvní dohoda s protistranou kontraktu a storno poplatků stanovený dle předpisů burzy) zrušit bez náhrady	N
	4	jsou používány pro pojišťování rizik	N
Swapové kontrakty (swapy):	1	pracují na principu vzájemného závazku dvou protistran o výměně dohodnutých předmětných (podkladových) aktiv nebo finančních toků	A
	2	jsou velmi oblíbeným předmětem burzovních obchodů	N
	3	jsou tzv. podmíněné termínové kontrakty (majitel má právo prodat nebo koupit podkladové aktivum)	N
	4	mohou být pouze úrokové, měnové a devizové	N
Americké opce, resp. opční kontrakty amerického typu:	1	bývají dražší než evropské opce	A
	2	se obchodují pouze na trzích v USA	N
	3	se obchodují pouze na trzích v Severní Americe	N
	4	bývají levnější než evropské opce	N
Evropská opce je:	1	kupní nebo prodejní opce, kde vlastník opce může své právo uplatnit pouze při její splatnosti.	A
	2	kupní nebo prodejní opce, kde vlastník opce může své právo uplatnit kdykoli před její splatností.	N
	3	kupní nebo prodejní opce, kde vlastník opce může své právo uplatnit kdykoli po její splatnosti.	N
	4	pouze kupní opce, kde vlastník opce může své právo uplatnit při její splatnosti.	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
Evropská opce je:	1	opce, kterou lze uplatnit pouze v den její splatnosti	A
	2	opce, uzavíraná pouze na standardizovaných evropských trzích	N
	3	opce, jejíž podkladovým aktivem je pouze nejlíkvinnější evropský akciový index	N
	4	opce, u níž se výše opční prémie rovná nejméně desetině realizační ceny	N
Když se zvýší volatilita:	1	roste hodnota call opce i put opce	A
	2	klesá hodnota call opce	N
	3	klesá hodnota put opce	N
	4	zvýší se dividendy	N
Jaké procento zisku nebo ztráty bude obchodník realizovat v dlouhé pozici ve futures kontraktu, pokud vloží počáteční vklad (initial margin) ve výši 10% a hodnota podkladového aktiva vzroste o 25%?	1	zisk ve výši 250% (páka 1:10)	A
	2	zisk ve výši 10%	N
	3	žádný zisk ani ztrátu	N
	4	ztráta ve výši 10%	N
Jaké procento zisku nebo ztráty bude obchodník realizovat v krátké pozici ve futures kontraktu, pokud vloží počáteční vklad (initial margin) ve výši 10% a hodnota podkladového aktiva vzroste o 25%?	1	ztrátu ve výši 250% (páka 1:10)	A
	2	zisk ve výši 250%	N
	3	ztrátu ve výši 25%	N
	4	zisk ve výši 25%	N
Směnka, v níž se výstavce sám zavazuje zaplatit směnečnou částku se nazývá:	1	vlastní	A
	2	cizí	N
	3	obchodní	N
	4	finanční	N
Směnka, v níž výstavce přikazuje zaplatit dlužníkovi udanou částku ve prospěch třetí osoby se nazývá:	1	cizí	A
	2	vlastní	N
	3	obchodní	N
	4	finanční	N
Státní pokladniční poukázky jsou nástrojem:	1	peněžního trhu	A
	2	kapitálového trhu	N
	3	burzovního trhu	N
	4	devizového trhu	N
Šek:	1	je krátkodobý cenný papír	A
	2	je dlouhodobý cenný papír	N
	3	neřadíme mezi cenné papíry	N
	4	se řídí zákonem o dluhopisech	N
Pokladniční poukázky ČNB:	1	se využívají v rámci repo operací s ČNB	A

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	2	se obchodují na pražské burze cenných papírů	N
	3	se primárně využívají jako jištění hypotečního úvěru	N
	4	se obchodují na RM-systému	N
Evidenci státních pokladniční poukázek v ČR vede:	1	ČNB v systému krátkodobých dluhopisů (SKD)	A
	2	Centrální depozitář cenných papírů, a.s.	N
	3	burzy cenných papírů, tj. Burza cenných papírů Praha a RM-System	N
	4	Ministerstvo financí ČR	N
Do státních pokladničních poukázek, krátkodobých korporátních a státních dluhopisů nebo bankovních vkladů investují zejména:	1	fondy peněžního trhu	A
	2	akciové fondy	N
	3	smíšené fondy	N
	4	fondy fondů	N
Podílové fondy nelze rozdělit na:	1	příjmové a výdajové fondy	A
	2	domácí a zahraniční fondy	N
	3	standardní fondy a speciální fondy	N
	4	otevřené fondy a uzavřené fondy	N
Za typy podílových fondů se nepovažují:	1	směnečné fondy	A
	2	fondy peněžního trhu	N
	3	dluhopisové fondy	N
	4	akciové fondy	N
Fondy, které jsou orientované zejména na reinvestování dosaženého zisku se označují jako:	1	fondy růstové	A
	2	fondy vyvážené	N
	3	fondy důchodové	N
	4	fondy stabilní	N
Fondy kolektivního investování uzavřeného typu:	1	nemají povinnost zpětného odkupu svých cenných papírů, zpeněžit je lze na sekundárním trhu	A
	2	mají povinnost zpětného odkupu svých cenných papírů na požádání	N
	3	po svém založení vydávají neustále nové cenné papíry	N
	4	jsou uzavřeny drobným investorům	N
Pro konzervativní investory nejsou obecně příliš vhodné:	1	fondy využívající pákový efekt	A
	2	zajištěné fondy	N
	3	fondy peněžního trhu	N
	4	garantované fondy	N
Základní funkcí finančních trhů:	1	je umožnění přesunu peněžních prostředků od těch, kdo jich mají nadbytek, k těm, kdo jich mají nedostatek	A
	2	je zajistit výplatu úroků majitelům dluhopisů	N
	3	je zajistit výplatu úroků majitelům akcií	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	4	je vybudování bankovního systému	N
Finanční systém prostřednictvím finančního trhu plní několik funkcí, mezi které patří i kreditní funkce, jejíž náplní je:	1	umožňuje poskytování úvěrů	A
	2	umožňuje rychlejší přeměnu finančních aktiv na hotovost	N
	3	umožňuje ukládání (alokaci) úspor	N
	4	umožňuje akreditaci (hodnocení, rating) finančních institucí	N
Za bezrizikovou (resp. na daném trhu nejnižší, ale nejméně rizikovou) výnosovou míru je zpravidla považován výnos:	1	ze státních pokladničních poukázek	A
	2	z akcií státních podniků	N
	3	z akcií centrální banky	N
	4	podílových listů peněžního trhu	N
Který z následujících trhů je nejméně likvidní:	1	trh nemovitostí	A
	2	devizový trh	N
	3	trh vládních dluhopisů	N
	4	akciový trh v USA	N
V rámci tzv. investičního trojúhelníku se posuzuje:	1	výnosnost, rizikovost a likvidita	A
	2	výnosnost, kapitalizace a likvidita	N
	3	participace, rizikovost a likvidita	N
	4	kapitalizace, participace a rizikovost	N
Časová hodnota peněz tvrdí, že:	1	částka, kterou máme k dispozici dnes, má pro nás vyšší hodnotu, než stejná částka, kterou obdržíme za dva roky. Důvodem je inflace a také možnost dalšího zhodnocování dnes investovaných peněz.	A
	2	částka, kterou máme k dispozici dnes, má pro nás nižší hodnotu než stejná částka, kterou budeme mít k dispozici za rok. Důvodem je především inflace.	N
	3	částka, kterou budeme mít k dispozici za tři roky, má pro nás vyšší hodnotu, než stejná částka, obdržíme nyní. Důvodem je rostoucí inflace.	N
	4	částka, kterou budeme mít k dispozici za čtyři roky, má pro nás stejnou hodnotu jako stejná částka, kterou obdržíme nyní.	N
Rizikovost investice:	1	je definována jako pravděpodobnost, že nebude dosaženo očekávané výnosnosti	A
	2	je definována jako jistota ztráty z investice	N
	3	je ovlivňována pouze inflací a možností změn úrokových sazeb	N
	4	pro většinu investorů nebývá příliš důležitým hlediskem při jejich rozhodování	N
Nominální úroková sazba, která zohledňuje míru inflace se označuje jako:	1	reálná sazba	A
	2	efektivní úroková sazba	N
	3	nominální úrokový diferenciál	N
	4	efektivní reálná sazba	N
Při splácení určitého úvěru anuitními splátkami je typické, že v anuitě dochází:	1	k růstu úmorové části a poklesu úrokové části	A
	2	k poklesu úmorové části a růstu úrokové části	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	3	k růstu úmorové i úrokové části	N
	4	k poklesu úmorové i úrokové části	N
Když budeme předpokládat, že v ekonomice existuje inflace, tak víme, že:	1	reálná úroková sazba u vkladů je nižší než nominální úroková sazba.	A
	2	reálná úroková sazba u vkladů může klesnout jen na 0 %.	N
	3	reálná úroková sazba u vkladů se rovná čisté nominální úrokové sazbě.	N
	4	reálná úroková sazba u vkladů se rovná hrubé nominální úrokové sazbě.	N
Hlavní funkcí sekundárního trhu je zejména zajištění:	1	likvidity pro investory	A
	2	rizikivosti cenných papírů	N
	3	výnosnosti cenných papírů	N
	4	realizace kontraktů typu futures a forward na burzách	N
Burzy patří obecně mezi veřejné organizované trhy (největší objemy obchodů jsou realizovány na trzích):	1	sekundární	A
	2	primární	N
	3	terciární	N
	4	kvartální	N
Mezi cenné papíry peněžního trhu patří:	1	krátkodobé a především diskontované cenné papíry	A
	2	krátkodobé a především kupónové cenné papíry	N
	3	dlouhodobé a především diskontované cenné papíry	N
	4	dlouhodobé a především kupónové cenné papíry	N
Objemy, které jsou realizovány na kapitálovém trhu jsou v porovnání s objemy realizovanými na peněžním trhu obecně:	1	vyšší	A
	2	nižší	N
	3	přibližně stejně velké	N
	4	přesně stejně velké	N
Za subjekty kapitálového trhu se nepovažují:	1	factoringové společnosti	A
	2	investoři	N
	3	emitenti	N
	4	ratingové agentury	N
Subjekt zajišťující úschovu majetku podílového fondu se označuje jako:	1	depozitář	A
	2	clearingové centrum	N
	3	emisní manažer	N
	4	portfolio manažer	N
Účastníkem finančního trhu:	1	je i domácnost, která nezamýšlí nakupovat cenné papíry	A
	2	jsou jen emitenti a investoři	N
	3	jsou jen subjekty disponující volnými peněžními prostředky, finanční zprostředkovatelé a emitenti	N
	4	nemůže být domácnost, která nezamýšlí nakupovat cenné papíry	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
Finanční zprostředkovatelé:	1	jsou např. i penzijní fondy, které zhodnocují prostředky přijaté od klientů a následně v budoucnu vyplácí – podle schváleného penzijního plánu – pravidelné platby ve stáří (podle smlouvy)	A
	2	mohou „vydělat“ pouze na provizích z uskutečněných obchodů	N
	3	nejsou banky, protože ty pouze shromažďují úspory, které nabízejí ve formě úvěrů	N
	4	nejsou pojišťovny, protože ty pouze shromažďují prostředky pro případnou výplatu pojistné částky v případě pojistné události	N
Regulaci „odvětví“ cenných papírů (kapitálový trh) v USA:	1	provádí SEC (Komise pro cenné papíry), jejíž členy jmenuje a odvolává Kongres	A
	2	provádí stejně jako v ČR centrální banka, resp. FED	N
	3	zajišťují samoregulující se organizace, především NASD	N
	4	charakterizuje liberální přístup, tzn. není stanoven dozorčí orgán, pracuje se pouze se zákonnými normami jako v ostatních oblastech (civilní právo, trestní právo, rodinné právo apod.)	N
Co to je FOREX:	1	mezinárodní měnový trh	A
	2	derivátová burza ve Frankfurtu	N
	3	forwardová burza v Londýně	N
	4	devizová burza se sídlem v New Yorku	N
Nejrozšířenější formou kolektivního investování ve světě jsou:	1	fondy otevřeného typu	A
	2	investiční kluby (pools)	N
	3	venture fondy	N
	4	fondy uzavřeného typu	N
Tzv. jednotná evropská licence neboli evropský pas:	1	znamená vlastně „uznávání licencí“ – firmy z EU, které získají povolení k činnosti u vlastního regulátora trhu, mohou nabízet finanční produkty v ostatních zemích EU	A
	2	akciová společnost, s jejímiž akciemi se obchoduje na regulovaném trhu, může nabízet v ostatních zemích EU frančizu, neboli licenci pro výrobu a distribuci svého zboží	N
	3	zavazuje podniky – finanční i nefinanční – poskytovat své služby za stejnou cenu v celé EU	N
	4	umožňuje vycestovat zástupcům statutárních orgánů finančních institucí se sídlem v EU mimo EU s diplomatickou imunitou	N
Nákup cenných papírů za vlastní peněžní prostředky s cílem jejich budoucího prodeje za vyšší cenu se označuje jako:	1	spekulace na vzestup kurzu	A
	2	spekulace na pokles kurzu	N
	3	krátký nákup	N
	4	finanční páka	N
Investoři mohou participovat na změnách kurzů aktiv, jinak pro ně obtížně dostupných, s využitím:	1	pákového efektu	A
	2	krátkého prodeje	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	3	zero bondů	N
	4	efektu likvidity	N
Prodej vypůjčených cizích papírů za účelem jejich budoucího zpětného nákupu a vrácení se označuje jako:	1	krátký prodej	A
	2	spekulace na vzestup kurzu	N
	3	krátký nákup	N
	4	finanční páka	N
Nákup cenných papírů na úvěr za účelem jejich budoucího prodeje za vyšší cenu se označuje jako:	1	nákup na margin	A
	2	finanční páka	N
	3	spekulace na pokles kurzu	N
	4	krátký nákup	N
Krátký prodej (short selling):	1	je prodej vypůjčených cenných papírů, jejich budoucí nákup (při očekávaném poklesu jejich kurzu) a navrácení původnímu majiteli	A
	2	je technika používaná „býky“ při spekulaci na vzestup kurzu	N
	3	znamená nákup cenných papírů na úvěr a jejich zajištění zástavou nemovitosti	N
	4	znamená opakovaný nákup cenných papírů z vlastních prostředků během velmi krátkého období (během jednoho obchodního dne)	N
Pokud je hodnota poměrového ukazatele P/E (Price Earning ratio) rovna 36, lze soudit, že:	1	Akcie bude pravděpodobně předražena a je vhodné ji prodat	A
	2	Investiční certifikát s takovým výsledkem je nadhodnocen	N
	3	Akcie „na sebe vydělá“ za 72 let	N
	4	Akcie „na sebe vydělá“ za 18 let	N
V souvislosti s vývojem ekonomiky (reálného výstupu) lze tvrdit, že:	1	vývoj akciových trhů bývá ovlivňován vývojem ekonomiky daného státu i vývojem ekonomiky světové	A
	2	celkový vývoj ekonomiky nemá žádnou významnější spojitost s akciovými trhy	N
	3	vývoj akciových trhů bývá ovlivňován pouze vývojem ekonomiky daného státu	N
	4	v dlouhodobém pohledu akciové trhy v reálném vyjádření neustále klesají, a to kvůli inflaci	N
Citlivost odvětví, resp. akciových kurzů podniků v daném odvětví, na hospodářský cyklus	1	rozděluje odvětví na cyklická, anticyklická a neutrální	A
	2	není vůbec prokázána	N
	3	je jediný důležitý odvětvový faktor, který ovlivňuje kurzy akcií	N
	4	většinu odvětví zařazuje mezi tzv. anticyklické	N
Kurz akcie klesne, když:	1	poklesne produkce odvětví.	A
	2	firma provede úspěšnou restrukturalizaci.	N
	3	roste zisk firmy.	N
	4	panuje stabilní politické prostředí.	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
Kurz akcie klesne, když:	1	poklesne obrat firmy.	A
	2	roste zisk firmy.	N
	3	je na trhu převis poptávky po zboží, které produkuje daná akciová společnost.	N
	4	roste poptávka po těchto akciích.	N
Kurz akcie klesne, když:	1	klesá poptávka po akciích více než jejich nabídka	A
	2	roste míra investic v ekonomice.	N
	3	je na trhu převis poptávky po zboží, které akciová společnost produkuje.	N
	4	roste obrat firmy.	N
Důvěryhodnost, resp. míru kreditního rizika u emitenta dluhopisů	1	je možné vyjádřit ratingem	A
	2	je možné vyjádřit akreditací	N
	3	je možné vyjádřit ukazatelem P/E (price earning ratio)	N
	4	není možné stanovit, neexistuje vhodná metodika použitelná pro emise dluhopisů	N
V případě vypověditelných (svolatelných, callable) dluhopisů:	1	investor podstupuje riziko předčasného splacení nominální hodnoty emitentem	A
	2	protože jsou rizikovější pro emitenta, poskytují investorům pouze velmi nízké zhodnocení (nízké kuponové sazby)	N
	3	jedná se o zahraniční, tzv. euroobligace s možností volby měny pro výplatu kuponových plateb	N
	4	v jejich emisních podmínkách je zakotveno právo investora na předčasné vykoupení (splacení) těchto obligací	N
Prémii za rizikovost u dluhopisů:	1	je vlastně rozpětí mezi sazbami státních ("bezrizikových") dluhopisů a ostatních dluhopisů (s rizikem insolvence)	A
	2	je možné ji vypočítat pouze u dluhopisů od jednoho emitenta	N
	3	je vlastně rozpětí mezi sazbami státních (bezrizikových) dluhopisů a mezibankovní sazbou PRIBOR	N
	4	je vlastně rozpětí mezi sazbami státních (bezrizikových) dluhopisů a rizikových investic na akciovém trhu	N
Označte nejbezpečnější cenný papír z uvedených variant:	1	americké státní pokladniční poukázky (US Treasury bills)	A
	2	americký korporátní dluhopis s ratingem AAA	N
	3	akcie ČEZ	N
	4	americký dvouletý státní dluhopis (US Treasury Note)	N
Za fondy s minimálním stupněm rizika se považují:	1	fondy peněžního trhu	A
	2	fondy indexové	N
	3	fondy akciové	N
	4	fondy fondů	N
Očekávaný vyšší výnos investice spojený s vyšším rizikem investice je typický pro:	1	akciové fondy	A
	2	dluhopisové fondy	N
	3	zajištěné fondy	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	4	fondy fondů	N
Kreditním rizikem u investičních certifikátů (IC) rozumíme:	1	možnost, že emitent nesplatí své závazky	A
	2	hodnota koše akcií, na který je jeho cena vázána, klesne	N
	3	hodnota koše akcií, na který je jeho cena vázána, vzroste	N
	4	příliš vysoký spread (rozdíl mezi cenou, za kterou emitent IC nabízí a odkupuje)	N
Rizikost při investování do zlata (prudký pokles jeho hodnoty) spočívá především v možnosti, že:	1	klesne poptávka po zlatě a tudíž i jeho cena	A
	2	přestane být používáno jako podklad pro výpočet hodnoty USD	N
	3	bude klesat těžba zlata a zlato se tak stane bezcenným	N
	4	začne být používáno jako platidlo, např. při ztrátě důvěry v určitou měnu	N
Přenesení rizika na jiný subjekt v rámci finančního trhu je typické pro:	1	hedging	A
	2	pojištění	N
	3	spekulaci	N
	4	arbitráž	N
Podstatou diverzifikace je:	1	rozložení rizika	A
	2	přenesení rizika na jiný subjekt	N
	3	zvýšení likvidity	N
	4	zvýšení poměru výnosnosti a rizikovosti	N
Mezi typy investičního rizika není možné zařadit:	1	kapitalizační riziko	A
	2	riziko událostí	N
	3	kreditní riziko	N
	4	likvidní riziko	N
Mezi finanční rizika nepatří:	1	transferové riziko	A
	2	úvěrové riziko	N
	3	tržní riziko	N
	4	likvidní riziko	N
Přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů:	1	Patří mezi hlavní investiční služby.	A
	2	Je jedinou hlavní investiční službou obchodníka s cennými papíry.	N
	3	Patří mezi doplňkové investiční služby.	N
	4	Není to investiční služba.	N
Jak se nazývá projevení zájmu investora o nově emitované akcie?	1	Upisování.	A
	2	Opce.	N
	3	Emise.	N
	4	Investování na sekundárním trhu.	N
Upisování a umisťování investičních nástrojů:	1	Patří mezi hlavní investiční služby.	A
	2	Patří mezi vedlejší investiční služby.	N
	3	Nepatří mezi investiční služby.	N
	4	Spadá výlučně do oblasti fondů kolektivního investování.	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
Jaké informace musí obdržet zákazník, je-li mu nabízena investiční služba jako součást složeného produktu (popř. jako podmínku sjednání složeného produktu)?	1	Musí mu být popsáno, jak se liší rizika složeného produktu od rizik vyplývajících ze součástí složeného produktu.	A
	2	Musí mu být popsáno hlavní riziko složeného produktu.	N
	3	Musí mu být popsáno riziko hlavní součásti složeného produktu.	N
	4	Musí mu být popsána rizika vyskytující se na kapitálovém trhu a ta musí být porovnána s riziky složeného produktu.	N
Co se rozumí prováděním pokynů zákazníka?	1	Jednání vedoucí k uzavření smlouvy o koupi nebo prodeji investičního nástroje na účet zákazníka, včetně uzavření smlouvy o koupi nebo prodeji investičního nástroje za zákonem blíže specifikovaných podmínek.	A
	2	Pouze uzavření smlouvy o prodeji investičního nástroje na účet obchodníka s cennými papíry za zákonem blíže specifikovaných podmínek.	N
	3	Pouze uzavření smlouvy o koupi investičního nástroje na účet obchodníka s cennými papíry.	N
	4	Pouze uzavření smlouvy o koupi nebo prodeji investičního nástroje na účet obchodníka s cennými papíry.	N
Kdo může být organizátorem regulovaného trhu?	1	Je to právnická osoba, která má povolení ČNB organizovat regulovaný trh, např. Burza cenných papírů Praha.	A
	2	Je to zásadně fyzická osoba oprávněná organizovat regulovaný trh, která získá příslušné povolení od ČNB.	N
	3	Může to být právnická i fyzická osoba, která může organizovat kapitálový trh a má k tomu povolení od Evropské centrální banky.	N
	4	Je to orgán EU pro kontrolu kapitálového trhu.	N
Může investiční zprostředkovatel poskytovat doplňkovou investiční službu?	1	Nemůže, zákon o podnikání na kapitálovém trhu to neumožňuje.	A
	2	Může, pokud při tom nepřijímá peněžní prostředky zákazníků.	N
	3	Může, ale jen současně s hlavní investiční službou.	N
	4	Může, ale jen na základě udělené plné moci od obchodníka s cennými papíry.	N
Je poradenská činnost týkající se struktury kapitálu a přeměn společností investiční službou upravenou zákonem o podnikání na kapitálovém trhu?	1	Ano, jedná se o doplňkovou investiční službu.	A
	2	Ne.	N
	3	Ne, jde o činnost podle zákona o advokacii.	N
	4	Ano, jedná se o hlavní investiční službu obchodníka s cennými papíry.	N
Jaký podíl svého majetku může konzervativní účastnický fond investovat do dluhopisů vydávaných státem mimo OECD?	1	nejvýše 30%	A
	2	nejvýše 50%	N
	3	tato hranice není omezena	N
	4	do těchto dluhopisů nelze vůbec investovat	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
Účastnický fond jiný než alternativní může investovat do cenných papírů vydávaných speciálním fondem, pokud::	1	speciální fond vypracovává a uveřejňuje pololetní zprávu a výroční zprávu obdobně jako standardní fond	A
	2	speciální fond nakupuje výhradně státní dluhopisy	N
	3	speciální fond nakupuje výhradně korporátní dluhopisy vydávané v ČR	N
	4	speciální fond nakupuje výhradně korporátní dluhopisy vydávané v EU	N
Jaký podíl hodnoty majetku může účastnický fond jiný než alternativní investovat do cenných papírů vydávaných jedním fondem kolektivního investování?	1	nejvýše 10 %	A
	2	nejvýše 20 %	N
	3	nejvýše 30 %	N
	4	nejvýše 40 %	N
Na burzách cenných papírů se obchodují zejména:	1	Akcie a dluhopisy.	A
	2	Opce a futures.	N
	3	Platební nástroje	N
	4	Zlato a stříbro.	N
Investiční list je cenný papír představující:	1	Podíl na majetku.	A
	2	Pohledávku jeho vlastníka vůči emitentovi.	N
	3	Pohledávku emitenta vůči investorovi.	N
	4	Náhradu za akcie před zápisem do obchodního rejstříku.	N
Majetkové cenné papíry jsou:	1	Cenné papíry obchodované na kapitálovém trhu.	A
	2	Cenné papíry obchodované na peněžním trhu.	N
	3	Cenné papíry obchodované na komoditním trhu.	N
	4	Všechny cenné papíry obchodované na peněžním i kapitálovém trhu.	N
Cenným papírem obchodovaným na peněžním trhu je:	1	Státní pokladniční poukázka.	A
	2	Akcie.	N
	3	Dlouhodobý dluhopis.	N
	4	Komodita.	N
Státní pokladniční poukázky patří mezi dluhové cenné papíry, které:	1	Vydává Ministerstvo financí ČR a díky své krátké době splatnosti nejsou obchodovány na kapitálových trzích.	A
	2	Vydává Česká národní banka a patří mezi střednědobé dluhopisy.	N
	3	Vydává stát prostřednictvím České národní banky a patří mezi investiční nástroje s variabilním úrokem.	N
	4	Vydává stát prostřednictvím Ministerstva financí ČR jako záruku vydané hypoteční listy.	N
Pro státní dluhopis neplatí, že ho vydává:	1	Česká republika prostřednictvím regulovaného trhu.	A
	2	Česká republika na základě zákona o dluhopisech.	N
	3	Česká republika prostřednictvím ministerstva financí.	N
	4	Česká republika, a to v České republice i v zahraničí.	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
Kreditní riziko vyjadřuje:	1	Riziko úpadku emitenta akcií.	A
	2	Riziko zastavení výplaty dividend emitentem akcií.	N
	3	Riziko ztráty časové hodnoty peněz.	N
	4	Riziko zvýšení daňové zátěže emitenta akcií.	N
Důvodem pro diverzifikaci portfolia je obvykle:	1	Snížení rizika portfolia.	A
	2	Zvýšení výnosu portfolia.	N
	3	Zvýšení rizika portfolia.	N
	4	Snížení výnosu portfolia.	N
Mezi předmluvní informace, které musí zprostředkovatel sdělit zákazníkovi, nepatří:	1	Datum narození zprostředkovatele.	A
	2	Označení registru, ve kterém je zapsán.	N
	3	Jméno zprostředkovatele a adresa jeho sídla	N
	4	Názvy penzijních společností, pro které je oprávněn zprostředkovávat.	N
Informace, které se dozví penzijní společnost nebo zprostředkovatel od zákazníka při distribuci DPS:	1	Jsou důvěrné a nesmí být vyzrazeny třetím osobám, s výjimkami, které stanoví zákon.	A
	2	Jsou důvěrné pouze po dobu, po kterou trvá smluvní vztah se zákazníkem.	N
	3	Jsou důvěrné jen pro penzijní společnost. Zprostředkovatel není při nakládání s nimi omezen.	N
	4	Jsou důvěrné jen po dobu trvání smluvního vztahu a do konce desátého roku od jeho zániku.	N
Jaká je roční úspora na daních při využití maximální výše poplatníkem zaplaceného příspěvku do DPS ve zdaňovacím období, za předpokladu, že poplatník zdaňuje sazbou 15 %?	1	7 200 Kč	A
	2	2 400 Kč	N
	3	3 600 Kč	N
	4	1 200 Kč	N
Jakou maximální částku za kalendářní rok může zaměstnavatel přispět svému zaměstnanci na soukromé životní pojištění podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, tak, aby byla celá osvobozena od daní z příjmu?	1	50 000 Kč.	A
	2	30 000 Kč.	N
	3	24 000 Kč.	N
	4	12 000 Kč.	N
Kterou část kapitálové hodnoty lze využít pro snížení základu daně účastníka DPS na svém daňovém přiznání?	1	Příspěvek účastníka.	A
	2	Příspěvek zaměstnavatele.	N
	3	Státní příspěvek.	N
	4	Zhodnocení.	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
Jaká je roční úspora na daních, jestliže účastník přispívá do svého DPS 2 200 Kč měsíčně, za předpokladu, že poplatník zdaňuje sazbou 15 % a příspěvek zaměstnavatele činí 500 Kč měsíčně?	1	450 Kč	N
	2	900 Kč	A
	3	1 500 Kč	N
	4	3 000 Kč	N
V případě předčasného ukončení DPS, musí účastník dodat příspěvek zaměstnavatele:	1	15%	A
	2	20%	N
	3	25%	N
	4	příspěvek zaměstnavatele se nikdy nezdaňuje.	N
Při předčasném ukončení DPS se zdaňuje:	1	příspěvek zaměstnavatele	A
	2	pouze státní podpora	N
	3	pouze výnos	N
	4	DPS nepodléhá dani z příjmů.	N
V jakém dokumentu investor nalezne stručné základní charakteristiky investičního fondu zpracované takovou formou, aby byly srozumitelné i pro běžného investora?	1	Ve sdělení klíčových informací (KIID).	A
	2	V depozitářské zprávě.	N
	3	V investičním memorandu.	N
	4	Ve smlouvě o úpisu cenných papírů kolektivního investování.	N
Příspěvek zaměstnavatele je:	1	Dobrovolný.	A
	2	Povinný ze zákona.	N
	3	Povinný, pokud si účastník přispívá více než 1 000 Kč měsíčně.	N
	4	Povinný, pokud účastník dovršil 50 let věku.	N
Nárok na výsluhovou penzi vzniká:	1	po 15 letech trvání pouze u transformovaných fondů.	A
	2	po 15 letech trvání pouze u účastnických fondů.	N
	3	po 15 letech trvání u transformovaných i účastnických fondů.	N
	4	výsluhová penze se vyplácí pouze u některých profesí, s DPS nesouvisí.	N
Vyberte tvrzení, které platí pro doplňkové penzijní spoření:	1	Účastník je oprávněn v průběhu trvání doplňkového penzijního spoření změnit výši svého příspěvku. Taková změna však není možná zpětně.	A
	2	Účastníkem může být pouze fyzická osoba starší 15 let.	N
	3	Zvolenou strategií spoření nemůže účastník po dobu 5 let od uzavření smlouvy o doplňkovém penzijním spoření měnit.	N
	4	Účastník si v strategii spoření může zvolit z účastnických fondů a z transformovaných fondů obhospodařovaných penzijní společnostmi.	N
Může zákonný zástupce sjednat smlouvu o doplňkovém penzijním spoření pro své nezletilé dítě?	1	Může	A

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	2	Nemůže, protože podmínkou pro sjednání smlouvy o doplňkovém penzijním spoření je dosažení věku 18 let.	N
	3	Může, ale musí si opatřit souhlas soudu.	N
	4	Může smlouvu sjednat, ale příspěvek účastníka i státní příspěvek bude dítěti přisuzován až po dovršení 18 let.	N
Jak je označována osoba uvedená ve smlouvě o doplňkovém penzijním spoření, které je v případě smrti účastníka vyplaceno odbytné?	1	Určená.	A
	2	Obmyšlená.	N
	3	Smyšlená.	N
	4	Zamýšlená.	N
V jakých případech může penzijní společnost vypovědět účastníkovi smlouvu o doplňkovém penzijním spoření?	1	Pokud po dobu nejméně 6 po sobě jdoucích kalendářních měsíců nezaplatil příspěvek účastníka a byl na to nejméně 30 dnů předem písemně upozorněn.	A
	2	Pokud posílá na penzijní účet vyšší příspěvek, než je domluveno ve smlouvě.	N
	3	Penzijní společnost může vypovědět smlouvu bez udání důvodu 6 týdnů před výročním datem.	N
	4	Pokud posílá na penzijní účet příspěvky nepravidelně.	N
Pokud je příspěvek účastníka doplňkového penzijního spoření placen za účastníka zaměstnavatelem, v jaké výši se poskytuje státní příspěvek?	1	Za příspěvek zaměstnavatele se státní příspěvek neposkytuje.	A
	2	Státní příspěvek je dvojnásobný.	N
	3	Státní příspěvek je v takovém případě poloviční.	N
	4	Státní příspěvek je v takovém případě poloviční.	N
Nejvyšší stupeň likvidity vykazují:	1	Peněžní prostředky (resp. oběživo).	A
	2	Směnky.	N
	3	Akcie.	N
	4	Dluhopisy.	N
Investiční cenné papíry lze z ekonomického (nikoli však z právního) hlediska chápat takto:	1	Jedná se o převoditelné, a tudíž obchodovatelné finanční investiční nástroje.	A
	2	Jde o zvláštní komoditu	N
	3	Jde o specifické druhy kryptoměn.	N
	4	Jedná se o jiný název (synonyma) finančních nástrojů.	N
Účet, na kterém jsou u subjektů činných v rámci investičních trhů evidovány investiční nástroje, se zpravidla nazývá:	1	Účet vlastníků nebo účet zákazníků.	A
	2	Majetkový účet.	N
	3	Maržový účet.	N
	4	Investiční účet.	N
Základní druhy reálných komoditních investičních nástrojů jsou obvykle členěny na:	1	Komodity, nemovitosti, movité věci.	A
	2	Drahé kovy termínové, inertní a kosmopolitní.	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	3	Nemovitosti reálné, ve stádiu projektu, historické.	N
	4	Starožitnosti movité a nemovité.	N
Technická analýza akcií vychází z:	1	Dosavadního vývoje a výsledků trhu.	A
	2	Tržních ukazatelů emitenta akcií.	N
	3	Analýzy celkových aktiv emitenta.	N
	4	Fundamentální analýzy.	N
O výplatě dividendy akcionářům rozhoduje:	1	Valná hromada.	A
	2	Dozorčí rada.	N
	3	Dozorový orgán.	N
	4	Osoba oprávněná k vedení evidence.	N
Podíl na zisku (tzv. dividendu) lze vyplatit:	1	Pouze ve stanovené výši.	A
	2	Pouze v hotovosti.	N
	3	Pouze v sídle emitenta.	N
	4	Pouze přes účet osoby oprávněné k vedení evidence.	N
Podíl na zisku (tzv. dividendu), přičemž společníci se podílejí na zisku v poměru svých podílů, může být vyplacen:	1	U zaknihovaných i listinných akcií.	A
	2	U zaknihovaných i listinných akcií, pokud byly řádně vyplaceny zálohy za zisk.	N
	3	Pouze u zaknihovaných akcií.	N
	4	Pouze u zaknihovaných akcií, ledaže by listinné akcie byly prioritní.	N
Zatímní list je vydáván akciovou společností:	1	Jako náhrada akcií - jsou s ním spojena práva a povinnosti nesplacených akcií.	A
	2	Jako doklad o investici do dluhopisů vydaných tímto emitentem.	N
	3	Namísto dlužního úpisu této akciové společnosti.	N
	4	Jako doklad o uložení peněz do depozitu.	N
Pro primární kapitálový trh neplatí následující tvrzení:	1	Slouží k zajištění likvidity pro investory do investičních nástrojů.	A
	2	Protiplnění za nabízené investiční nástroje získává jejich emitent.	N
	3	Dochází zde k prodeji investičních nástrojů jejich prvním nabyvatelům.	N
	4	Slouží k získávání peněžních prostředků od investorů.	N
Zkratka SPO v terminologii kapitálových trhů standardně označuje:	1	Sekundární (druhotnou, sezónní) veřejnou nabídku cenných papírů.	A
	2	Samostatně emitovanou opci.	N
	3	Standardizovanou emisí obligací.	N
	4	Vypořádací a platební operace.	N
Neveřejné umístění cenných papírů emitentem omezenému okruhu předem stanovených osob se označuje jako:	1	Private placement.	A
	2	Primární aukce.	N
	3	IPO.	N
	4	SEO.	N
Dluhopisy mohou mít podobu:	1	Pouze zaknihovanou nebo listinnou.	A
	2	Zaknihovanou, listinnou nebo majetkovou.	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	3	Zaknihovanou, listinnou nebo evidenční.	N
	4	Zaknihovanou nebo majetkovou.	N
Pro dluhopis mající formu „na řad“ může práva spojená s tímto CP vykonávat pouze osoba:	1	Zapsaná jako majitel v seznamu vedeném emitentem.	A
	2	Zapsaná jako majitel v evidenci dozorového orgánu (ČNB).	N
	3	Která tento CP vlastní, přičemž převod rubropisem je možný pouze se souhlasem centrálního depozitáře.	N
	4	Která tento CP vlastní, přičemž převod rubropisem není možný.	N
Komunální dluhopis může být vydán:	1	Obcí po předchozím souhlasu Ministerstva financí ČR.	A
	2	Obcí za účelem navýšení základního kapitálu.	N
	3	Obcí, a to pouze v České republice.	N
	4	Obcí nebo ministerstvem.	N
Hypoteční zástavní list je cenný papír:	1	Jehož jmenovitá hodnota a výnosy jsou kryté pohledávkami z hypotečních úvěrů.	A
	2	Který musí být vydáván jako listinný.	N
	3	Jehož emitentem je banka nebo územně samosprávný celek.	N
	4	Dluhopis sloužící jako doklad o hypotečním úvěru.	N
Prioritní dluhopis umožňuje jeho vlastníkovi přednostní právo při:	1	Upisování akcií daného emitenta.	A
	2	Nákupu dalších dluhopisů daného emitenta.	N
	3	Výplatě dividendy.	N
	4	Hlasování na valné hromadě emitenta.	N
U emise dluhopisů obecně platí, že splatnost je možná:	1	Jednorázově k datu splatnosti nebo splátkami.	A
	2	Pouze jednorázově k datu splatnosti.	N
	3	Pouze splátkami nejpozději k datu splatnosti.	N
	4	V období mezi 30 dny před datem splatnosti a datem splatnosti.	N
Rozhodnutí valné hromady o vydání vyměnitelných (konvertibilních) dluhopisů musí obsahovat zejména:	1	Jmenovitou hodnotu dluhopisů, počet dluhopisů, místo a lhůtu pro uplatnění práv, údaje o emisním kurzu a charakteristiku akcií, za které lze dluhopis vyměnit nebo upsat.	A
	2	Emisní kurs, formu, podobu, výši dividendy, místo a lhůtu pro uplatnění práv a charakteristiku akcií, za které lze dluhopis vyměnit nebo upsat.	N
	3	Lhůtu pro uplatnění práva výměny, rozhodný den, jmenovitou hodnotu, výnos a charakteristiku akcií, za které lze dluhopis vyměnit nebo upsat.	N
	4	Počet dluhopisů, přednostní právo, rozhodnutí o zvýšení kapitálu, lhůtu pro uplatnění práva výměny a emisní kurz.	N
Z hlediska typu úročení je konkrétní výše výnosu předem známa u:	1	Dluhopisů s pevným úrokem a dluhopisů s nulovým úrokem (zero).	A
	2	Dluhopisů s pevným úrokem a variabilních dluhopisů.	N
	3	Dluhopisů s pevným úrokem a majetkových dluhopisů.	N
	4	Dluhopisů s pevným úrokem a indexovaných dluhopisů.	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
Sběrný dluhopis je listinný dluhopis:	1	Který je upsáný v upisovací listině, ale jednotlivé podíly (dluhopisy) pak lze obchodovat jednotlivě.	A
	2	U kterého dochází k cílenému sběru nákupních pokynů.	N
	3	U kterého je nutný sběr určitého počtu kusů.	N
	4	Kde je omezen počet vlastníků.	N
Podstatou opčního listu je přednostní právo na upsání:	1	Akcí nebo dluhopisů daného emitenta.	A
	2	Opcí daného emitenta.	N
	3	Certifikátů daného emitenta.	N
	4	Podílových listů daného emitenta.	N
Opční list je vydáván jako cenný papír:	1	Na doručitele.	A
	2	Na majitele.	N
	3	Na jméno.	N
	4	Na řad.	N
S dluhovými cennými papíry lze na burze cenných papírů v České republice obchodovat:	1	Pokud splňují podmínky pro přijetí investičního nástroje k obchodování na regulovaném trhu.	A
	2	Pouze se souhlasem emitenta.	N
	3	Pouze se souhlasem Ministerstva financí ČR.	N
	4	Pokud mají schválený prospekt a úrokovou míru.	N
Státní pokladniční poukázky patří mezi dluhové cenné papíry, které:	1	Vydává Ministerstvo financí ČR a díky své krátké době splatnosti nejsou obchodovány na kapitálových trzích.	A
	2	Vydává Česká národní banka a patří mezi střednědobé dluhopisy.	N
	3	Vydává stát prostřednictvím České národní banky a patří mezi investiční nástroje s variabilním úrokem.	N
	4	Vydává stát prostřednictvím Ministerstva financí ČR jako záruku vydané hypoteční listy.	N
Pro státní dluhopis platí, že ho vydává:	1	Česká republika, a to v České republice i v zahraničí.	A
	2	Česká republika, a to pouze v České republice.	N
	3	Česká republika, a to pouze v zahraničí.	N
	4	Česká republika prostřednictvím regulovaného trhu.	N
Emitent investičního certifikátu má obvykle povinnost:	1	Odkoupit certifikát od investora zpět, což je dáno emisními podmínkami	A
	2	Prodat certifikát investorovi.	N
	3	Umožnit investorovi výměnu certifikátu za podkladové aktivum.	N
	4	Dodat investorovi podkladové aktivum.	N
Na cenu investičního certifikátu má vliv:	1	Vývoj ceny podkladového aktiva.	A
	2	Doba do výplaty dividendy.	N
	3	Doba do výplaty kupónu.	N
	4	Termín vypořádání.	N
Investiční certifikát typově patří mezi:	1	Dluhové cenné papíry.	A

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	2	Kapitálové cenné papíry.	N
	3	Majetkové cenné papíry.	N
	4	Komoditní cenné papíry.	N
Emitent investičního certifikátu má obvykle povinnost:	1	Odkoupit certifikát od investora zpět, což je dáno emisními podmínkami.	A
	2	Prodat certifikát investorovi.	N
	3	Umožnit investorovi výměnu certifikátu za podkladové aktivum.	N
	4	Dodat investorovi podkladové aktivum.	N
Opce dávající právo uplatnění kdykoli do doby expirace se nazývá:	1	Americká opce.	A
	2	Evropská opce.	N
	3	Asijská opce.	N
	4	Binární opce.	N
Burzovní kontrakt závazný pro obě strany se nazývá:	1	Futures.	A
	2	Swap.	N
	3	Credit default swap (CDS).	N
	4	Opce.	N
Podkladovým aktivem kontraktu Forward rate agreement (FRA) je:	1	Úroková míra.	A
	2	Akcie.	N
	3	Měna.	N
	4	Komodita.	N
Z následujících kontraktů je derivátem:	1	Swap.	A
	2	Akcie.	N
	3	Dluhopisy.	N
	4	Pokladniční poukázka.	N
Mezi investiční nástroje nepatří:	1	Platební nástroje.	A
	2	Nástroje peněžního trhu.	N
	3	Investiční cenné papíry.	N
	4	Cenné papíry kolektivního investování.	N
Efektivnost fungování finančního trhu je charakterizována takto:	1	Finanční trh by měl fungovat takovým způsobem, aby disponibilní peněžní prostředky byly směřovány do nejziskovějších investičních projektů.	A
	2	Finanční trh by měl zajišťovat co nejvyšší výnos za co nejkratší dobu.	N
	3	Finanční trh by měl zajišťovat trvalou maximalizaci zisku.	N
	4	Finanční trh by měl zajišťovat maximální omezení možné ztráty.	N
Investičními nástroji nejsou:	1	Platební nástroje.	A
	2	Akcie.	N
	3	Dluhopis.	N
	4	Opce.	N
Mezi vlastnosti českých státních pokladničních poukázek patří:	1	Splatnost do 1 roku.	A
	2	Nízká (korunová) nominální (jmenovitá) hodnota.	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	3	Nízká likvidita.	N
	4	Vysoké riziko.	N
Vkladní list je možné také označit pojmem:	1	Depozitní certifikát.	A
	2	Termínovaný vklad.	N
	3	Komerční papír.	N
	4	Vkladní poukázka.	N
Vkladní list potvrzuje:	1	Pevný jednorázový vklad na dobu určitou.	A
	2	Pevný jednorázový vklad na dobu neurčitou	N
	3	Termínovaný vklad s výpovědní dobou.	N
	4	Termínovaný vklad na dobu neurčitou.	N
Na peněžním trhu se obchoduje:	1	Státní pokladniční poukázky.	A
	2	Akcie.	N
	3	Dlouhodobé dluhopisy.	N
	4	Hotovost.	N
Fondem kolektivního investování je:	1	Standardní fond.	A
	2	Účastnický penzijní fond.	N
	3	Fond kvalifikovaných investorů.	N
	4	Svěřenský fond.	N
V čem se liší speciální fond od standardního fondu kolektivního investování?	1	V majetku speciálního fondu může být zahrnuto více typů aktiv, například komodity nebo nemovitosti.	A
	2	Za určitých okolností může speciální fond překračovat investiční limity uvedené ve Statutu fondu.	N
	3	Speciální fond je určen výhradně pro běžné, retailové investory.	N
	4	Speciální fond je určen výhradně pro institucionální investory.	N
Co je základní charakteristikou ETF?	1	Cenné papíry vydávané ETF jsou obchodovány na veřejných burzách.	A
	2	Náklady těchto fondů jsou vždy vyšší než náklady standardních fondů kolektivního investování.	N
	3	Jedná se o fondy, které vždy využívají aktivní investiční strategii.	N
	4	Jedná se o fondy, které nejsou obchodovány na veřejných burzách.	N
Na rozdíl od otevřeného podílového fondu, podílník uzavřeného podílového fondu:	1	Pokud to není uvedeno ve statutu, nemá zpravidla právo na odkoupení podílového listu na účet fondu.	A
	2	Nemá právo na podíl na majetku fondu.	N
	3	Může realizovat při odkoupení podílového listu ztrátu.	N
	4	Nesmí své podílové listy odprodat jinému podílníkovi.	N
Kvalifikovaným investorem můžeme chápat:	1	Investora, jehož investice je rovna nebo vyšší než 125 000 EUR nebo je rovna nebo vyšší než 1 000 000 Kč pokud tato investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům, znalostem a zkušenostem investora.	A
	2	Jakéhokoliv investora s investicí vyšší než 125 000 EUR.	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	3	Jakéhokoliv investora jehož investice nepřevyší 3 500 000 Kč.	N
	4	Jakéhokoliv investora s investicí, která je rovna nebo vyšší než 125 000 EUR, nebo je rovna nebo vyšší než 1 000 000 Kč, pokud investor investuje do konzervativních investičních nástrojů.	N
Speciální fond kolektivního investování:	1	Smí investovat do širšího spektra investičních nástrojů než standardní fond kolektivního investování.	A
	2	Je určen pouze pro kvalifikované investory.	N
	3	Smí investovat do užšího spektra investičních nástrojů než standardní fond kolektivního investování.	N
	4	Je limitován minimální investicí 1 000 000 Kč, případně 125 000 EUR.	N
Komisionářská smlouva je definována	1	Novým občanským zákoníkem	A
	2	Zákonem o cenných papírech	N
	3	Obchodním zákoníkem	N
	4	Není definována žádným zákonem	N
Komisionářská smlouva je:	1	Smlouva příkazního typu.	A
	2	Smlouva o převodu cenných papírů.	N
	3	Smlouva uzavřená pouze mezi fyzickými osobami	N
	4	Smlouva o prodeji akciové společnosti.	N
V rámci regulace a dohledu byly jako součást ochrany finančního systému v České republice na základě vydaných zákonů zřízeny tyto garanční fondy:	1	Garanční fond obchodníků s cennými papíry.	A
	2	Garanční fond pojištěven a zajištěven.	N
	3	Garanční fond finančních konglomerátů.	N
	4	Bankovní garanční fond.	N
Regulací rozumíme:	1	Stanovení souboru závazných pravidel a norem.	A
	2	Dohled.	N
	3	Kontrolu dodržování závazných pravidel.	N
	4	Státní kontrolu.	N
Dohledem (resp. dozorem) rozumíme:	1	Kontrolu dodržování obecně závazných pravidel a případné vynucování jejich plnění.	A
	2	Regulaci.	N
	3	Finanční kontrolu.	N
	4	Vedení trestního řízení při objasňování kriminální činnosti	N
Povinné sjednání účasti depozitáře je specifickým regulačním opatřením určeným pro regulaci:	1	Investičních a penzijních fondů.	A
	2	Burz cenných papírů.	N
	3	Obchodních bank.	N
	4	Pojištěven.	N
V České republice je zákonné pojištění vkladů zajišťováno:	1	Garančním systémem finančního trhu.	A

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	2	Ministerstvem financí.	N
	3	Českou národní bankou.	N
	4	Českou bankovní asociací.	N
Cílem regulace a dohledu není:	1	Zabránit selhání každého jednotlivého poskytovatele služeb na kapitálovém trhu nebo jednotlivého emitenta.	A
	2	Finanční stabilita jednotlivých finančních institucí	N
	3	Posilování důvěry investorů a emitentů investičních nástrojů v kapitálový trh.	N
	4	Podpora zdravého rozvoje a transparentnosti kapitálového trhu.	N
Pro primární kapitálový trh neplatí následující tvrzení:	1	Slouží k zajištění likvidity pro investory do investičních nástrojů.	A
	2	Protiplnění za nabízené investiční nástroje získává jejich emitent.	N
	3	Dochází zde k prodeji investičních nástrojů jejich prvními nabyvatelům.	N
	4	Slouží k získávání peněžních prostředků od investorů.	N
Za správnost a úplnost údajů uvedených v prospektu cenného papíru odpovídá:	1	Osoba, která prospekt vyhotovila a ručitel, pokud je uveden v prospektu a zaručil se na správnost údajů.	A
	2	Manažer emise.	N
	3	Výhradně ručitel emise, který se zaručil za správnost údajů.	N
	4	Auditor, který ověřil poslední účetní závěrku emitenta.	N
Do působnosti investičních společností nepatří:	1	Penzijní (důchodové) spoření.	A
	2	Obhospodařování majetku investičních fondů a jejich administrace.	N
	3	Obhospodařování majetku zákazníků na základě s nimi individuálně uzavřených smluv.	N
	4	Úschova a správa investičních nástrojů v obhospodařovaných investičních fondech.	N
Které z uvedených organizovaných veřejných trhů pro obchodování s investičními nástroji jsou vymezeny v příslušných právních předpisech:	1	Regulovaný trh.	A
	2	Bankovní trh.	N
	3	Alternativní trh.	N
	4	Volný trh.	N
Prospekt využívaný pro veřejnou nabídku je platný po dobu:	1	12 měsíců od jeho schválení ČNB.	A
	2	18 měsíců od jeho schválení ČNB.	N
	3	6 měsíců od jeho schválení ČNB.	N
	4	24 měsíců od jeho schválení ČNB.	N
Emitent může vydat dluhopisy jen tehdy:	1	Pokud byly nejpozději k datu emise investorům zpřístupněny emisní podmínky.	A
	2	Pokud Česká národní banka schválila emisní podmínky.	N
	3	Pokud byly emisní podmínky ověřeny auditorem.	N
	4	Pokud emitent zastal České národní bance emisní podmínky.	N
Emisní ážio je:	1	Rozdíl mezi nominální nebo účetní hodnotou akcie a jejím vyšším emisním kursem.	A

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	2	Rozdíl mezi jmenovitou hodnotnou a nižší prodejní cenou akcií.	N
	3	Dividendový výnos plynoucí z nově emitovaných akcií.	N
	4	Účetní hodnota nově emitovaných akcií.	N
Zkratka SPO v terminologii kapitálových trhů standardně označuje:	1	Sekundární (druhotnou, sezónní) veřejnou nabídku cenných papírů.	A
	2	Samostatně emitovanou opci.	N
	3	Standardizovanou emisi obligací.	N
	4	Vypořádací a platební operace.	N
Povinnost nahradit škodu:	1	Spočívá v povinnosti škůdce uhradit poškozenému skutečnou škodu a dále to, co poškozenému ušlo.	A
	2	Spočívá v povinnosti škůdce uhradit poškozenému škodu, kterou si poškozený sám vyčíslí.	N
	3	Nemůže vzniknout v důsledku porušení povinností ze smlouvy.	N
	4	Nedopadá na toho, kdo při své činnosti použije zmocněnce či zaměstnance.	N
Plná moc musí mít písemnou formu:	1	V případě smluvního zastupování ohledně písemného právního jednání.	A
	2	V případě jakéhokoliv právního jednání v zastoupení.	N
	3	Vždy v případě jednání zaměstnance za zaměstnavatele.	N
	4	V případě zastupování obchodní společnosti svým statutárním orgánem.	N
Smlouva je:	1	Jakékoliv právní jednání, u kterého je shodný projev vůle dvou či více stran zřítit mezi sebou závazek.	A
	2	Písemná dohoda mezi spotřebitelem a podnikatelem.	N
	3	Jakékoliv písemné právní jednání, u kterého je shodný projev vůle dvou či více stran zřítit mezi sebou závazek.	N
	4	Právní jednání, které je jako smluvní typ upraveno v občanském zákoníku nebo jiném právním předpise.	N
Svéprávnost:	1	Nabývá nezletilá fyzická osoba v rozsahu přiměřeném rozumové a volní vyspělosti jejího věku.	A
	2	Má ze zákona fyzická i právnická osoba.	N
	3	Má pouze fyzická osoba, která dosáhla věku 15 let.	N
	4	Má pouze fyzická osoba, která dosáhla věku 18 let.	N
Odstoupit od smlouvy lze (předpokládáme, že se nejedná o žádný specifický smluvní typ upravený zákonem, není-li v odpovědích uvedeno jinak):	1	V případech, kdy si to smluvní strany ve smlouvě ujednají.	A
	2	Vždy do 14 dnů od podpisu smlouvy.	N
	3	Vždy do 30 dnů od podpisu smlouvy.	N
	4	Do 7 dnů v případě spotřebitelských smluv uzavíraných mimo obchodní prostory.	N
V případě, že dojde k promlčení práva, znamená to, že:	1	Právo nadále trvá, avšak pokud dlužník vznesl námitku promlčení, nemůže jej soud věřiteli přiznat.	A
	2	Právo zaniká.	N
	3	Soud může právo věřiteli přiznat, avšak právo nelze vymáhat exekučně.	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	4	Pokud by dlužník plnil, je věřitel povinen plnění vrátit.	N
Součástí společného jmění manželů je:	1	Zisk z majetku ve výlučném vlastnictví jednoho z manželů.	A
	2	Věci osobní potřeby jednoho z manželů.	N
	3	Majetek, který zdědil jeden z manželů za trvání manželství.	N
	4	Dluhy přesahující běžné potřeby rodiny převzaté jedním z manželů bez souhlasu druhého manžela.	N
Společnost s ručením omezeným:	1	Může vydávat dluhopisy.	A
	2	Může vydávat akcie.	N
	3	Jedná prostřednictvím valné hromady.	N
	4	Odpovídá za své závazky pouze do výše svého základního kapitálu zapsaného v obchodním rejstříku.	N
Podíl na obchodní společnosti může mít podobu:	1	Akcie.	A
	2	Podílového certifikátu.	N
	3	Tichého společenství.	N
	4	Dluhopisu.	N
Obchodní korporace:	1	Je trestně odpovědná.	A
	2	Musí být založena pouze za účelem zisku.	N
	3	Musí ji založit alespoň dvě osoby.	N
	4	Nemá vlastní právní osobnost.	N
Valná hromada je:	1	Nejvyšší orgán akciové společnosti.	A
	2	Dozorčí orgán akciové společnosti.	N
	3	Statutární orgán akciové společnosti.	N
	4	Dozorčí orgán společnosti s ručením omezeným.	N
O základním kapitálu obchodní korporace (společnosti) platí:	1	Je to souhrn vkladů všech společníků.	A
	2	Vypovídá o majetku společnosti.	N
	3	Nelze jej v průběhu trvání obchodní korporace měnit.	N
	4	Lze jej v průběhu trvání obchodní korporace navýšit, avšak není možné jej snížit.	N
Podíl na zisku v obchodní korporaci:	1	Se stanoví na základě řádné nebo mimořádné účetní uzávěrky schválené nejvyšším orgánem obchodní korporace.	A
	2	Lze vždy rozdělit i mezi členy statutárního orgánu.	N
	3	Lze vždy rozdělit mezi společníky i bez souhlasu valné hromady.	N
	4	Lze vyplatit bez souhlasu statutárního orgánu.	N
V souvislosti s akciemi platí, že:	1	Akcii na majitele lze vydat pouze jako zaknihovaný nebo imobilizovaný cenný papír.	A
	2	Akcii nelze vydat ve formě cenného papíru na doručitele.	N
	3	Akcie téže společnosti nesmí mít různou jmenovitou hodnotu.	N
	4	Seznam akcionářů může vést společnost dobrovolně za předpokladu udělení souhlasu akcionáře se svým zápisem do seznamu akcionářů.	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
Podmínku důvěryhodnosti přestane splňovat osoba jednající se zákazníky, která:	1	Je pravomocně odsouzena pro úmyslný trestný čin.	A
	2	Se dostane do exekuce.	N
	3	Nesplní odbornou zkoušku.	N
	4	Začne vykonávat činnost na finančním trhu pro jiného zastoupeného, než pod kterým je zapsána v registru vedeném ČNB.	N
Investiční zprostředkovatel smí při poskytování investičních služeb:	1	Předávat pokyny.	A
	2	Provádět pokyny.	N
	3	Přijímat investiční nástroje zákazníků.	N
	4	Přijímat peněžní prostředky zákazníků, za předpokladu, že je k tomu zmocněn emitentem investičního nástroje.	N
Česká národní banka v oblasti kapitálového trhu:	1	Vydává vyhlášky na základě a k provedení zákonů.	A
	2	Vydává zákony.	N
	3	Vydává pouze obecná doporučení, která nejsou právně závazná (např. úřední sdělení, stanoviska, benchmarky, apod.).	N
	4	Vydává pravomocná rozhodnutí ohledně spáchání trestného činu subjektem kapitálového trhu.	N
V případě, že klient podá podnět (stížnost) k prošetření na činnost subjektu podléhajícího dohledu v oblasti kapitálového trhu České národní bance, je ČNB oprávněna:	1	Zahájit správní řízení se subjektem dohledu a udělit mu pokutu.	A
	2	Zahájit správní řízení se subjektem dohledu, avšak pokud dojde k závěru, že byl spáchán přešůpek, musí věc předat Policii ČR.	N
	3	Provést kontrolu na místě; správní řízení vůči subjektu dohledu není oprávněna vést.	N
	4	Pravomocně rozhodnout o právech a povinnostech subjektu dohledu, včetně případného uložení povinnosti nahradit klientovi způsobenou škodu.	N
Podání finančnímu arbitrovi:	1	Není spojeno s žádným poplatkem.	A
	2	Podléhá fixnímu poplatku ve výši 1.000 Kč.	N
	3	Podléhá poplatku ve výši 4 % z výše požadované náhrady škody.	N
	4	V případě úspěchu zákazníka ve sporu je bezplatné, jinak podléhá poplatku 1.000 Kč.	N
Pokud investiční zprostředkovatel neposkytne Finančnímu arbitrovi vyžádané informace v rámci řízení:	1	Může mu Finanční arbitr uložit pořádkovou pokutu.	A
	2	Finanční arbitr to oznámí České národní bance.	N
	3	Finanční arbitr zastaví řízení.	N
	4	Finanční arbitr to oznámí ministerstvu financí.	N
Podílové listy standardního fondu kolektivního investování jsou při jejich prodeji:	1	Osvobozeny od daně z příjmu, pokud nejsou zahrnuty do obchodního majetku a doba mezi jejich nabytím a prodejem přesáhla 3 roky.	A

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	2	Vždy osvobozeny od daně z příjmu, protože nejsou považovány za cenné papíry.	N
	3	Vždy předmětem daně z příjmu.	N
	4	Nepodléhají dani z příjmu.	N
Pojem „časový test“ používáme v souvislosti s:	1	Možným osvobozením úplatného převodu cenných papírů od daně z příjmu.	A
	2	Dobou do splatnosti dluhopisu.	N
	3	Testem přiměřenosti.	N
	4	Testem vhodnosti.	N
Příjem z prodeje cenných papírů nezařazených do obchodního majetku u fyzické osoby:	1	Pokud není osvobozen od daně z příjmu, pak se daní jako ostatní příjem podle § 10 Zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu, ve znění pozdějších předpisů..	A
	2	Pokud není osvobozen od daně z příjmu, pak se daní jako součást příjmů ze závislé činnosti podle § 6 ZDP.	N
	3	Nepodléhá nikdy dani z příjmu.	N
	4	Podléhá vždy dani z příjmu.	N
Fyzická osoba odvede z hrubého zisku z prodeje cenných papírů nezařazených do obchodního majetku (pokud příjem není osvobozen od daně z příjmu):	1	Pouze daň z příjmu.	A
	2	Daň z příjmu a pojistné na sociální a zdravotní pojištění.	N
	3	Daň z příjmu a pojistné na sociální pojištění.	N
	4	Daň z příjmu a pojistné na zdravotní pojištění.	N
Aktuální pravidla pro danění příjmu z úplatného převodu cenných papírů upravuje:	1	Zákon o dani z příjmu.	A
	2	Zákon o cenných papírech.	N
	3	Zákon o podnikání na kapitálovém trhu.	N
	4	Občanský zákoník.	N
Aktuální výše zdanění dividend pro fyzické osoby, které nemají akcie v obchodním majetku, činí:	1	15%	A
	2	19%	N
	3	21%	N
	4	Dividendy vůbec nepodléhají dani z příjmu.	N
Při prodeji cenných papírů je základem daně:	1	Kladný rozdíl mezi prodejní a pořizovací cenou.	A
	2	Prodejní cena.	N
	3	Pořizovací cena.	N
	4	Prodejní nebo pořizovací cena podle toho, co je vyšší.	N
Pro osvobození zisku z prodeje cenných papírů od daně z příjmu u fyzické osoby, která cenné papíry nemá zahrnutý do obchodního majetku, je rozhodující:	1	Výše celkového příjmu z prodeje cenných papírů v daném zdaňovacím období.	A
	2	Výše celkového zisku z prodeje cenných papírů v daném zdaňovacím období.	N
	3	Výše celkového daňového základu poplatníka v daném zdaňovacím období.	N
	4	Výše samostatného daňového základu poplatníka z prodeje cenných papírů v daném zdaňovacím období.	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
Finanční trh je nedílnou součástí:	1	Finančního systému.	A
	2	Peněžního trhu.	N
	3	Kapitálového trhu.	N
	4	Trhu s cizími měnami.	N
Trh cenných papírů slouží:	1	K nákupu a prodeji krátkodobých a dlouhodobých cenných papírů.	A
	2	K nákupu a prodeji výhradně krátkodobých cenných papírů.	N
	3	K nákupu a prodeji výhradně dlouhodobých cenných papírů.	N
	4	K nákupu a prodeji drahých kovů.	N
Finanční trh napomáhá:	1	Vracet nevyužitě peníze (úspory) zpět do ekonomického systému a tím podporovat ekonomický růst.	A
	2	Rozkládat riziko na velké množství pojištěnců.	N
	3	Potlačovat korupci.	N
	4	Vytvářet právní řád.	N
Finanční trhy:	1	Transformují peněžní přebytky na různé druhy finančních nároků, čímž umožňují přeměnu dnešních příjmů na předpokládané vyšší příjmy budoucí.	A
	2	Umožňují rozkládat riziko na velké množství pojištěnců.	N
	3	Jsou nedílnou součástí jim nadřazeného kapitálového trhu.	N
	4	Jsou nedílnou součástí jim nadřazeného peněžního trhu.	N
Hotovostní peníze:	1	Nelze je považovat za kapitál (resp. investiční nástroj či investiční instrument), protože nenesou výnos.	A
	2	Nesou běžný výnos.	N
	3	Nesou kapitálový výnos.	N
	4	Nesou běžný i kapitálový výnos.	N
Na peněžním trhu se na rozdíl od trhu kapitálového obchodují:	1	Výhradně dluhové cenné papíry.	A
	2	Výhradně majetkové cenné papíry.	N
	3	Výhradně dlouhodobé cenné papíry.	N
	4	Výhradně dlouhodobé úvěry.	N
Depozitní funkce finančního trhu:	1	Umožňuje provádění finančních investic, neboli přeměnu peněz na finanční kapitál.	A
	2	Umožňuje ekonomickým subjektům získávat potřebné volné peněžní prostředky.	N
	3	Poskytuje ekonomickým subjektům ochranu před kreditním rizikem.	N
	4	Umožňuje ekonomickým subjektům platit, neboli obchodovat.	N
Kreditní funkce finančního trhu:	1	Umožňuje ekonomickým subjektům získávat potřebné volné peněžní prostředky.	A
	2	Snižuje riziko podnikání.	N
	3	Umožňuje ekonomickým subjektům uchovávat své bohatství v likvidní formě.	N
	4	Umožňuje provádění finančních investic, neboli přeměnu peněz na finanční kapitál.	N
Běžný výnos spojený s vlastnictvím investičního nástroje lze chápat jako:	1	Cash flow plynoucí z jeho vlastnictví.	A

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	2	Výnos plynoucí z obchodování spočívající v rozdílu jeho kupní a prodejní ceny.	N
	3	Výnos po odpočtu inflace.	N
	4	Výnos po odpočtu vynaložených investičních nákladů a daní.	N
Kapitálový výnos získaný z investičního nástroje (instrumentu) lze chápat takto:	1	Jde o výnos z obchodování investičního nástroje plynoucí z rozdílu jeho kupní a prodejní ceny.	A
	2	Jedná se o cash flow plynoucí z jeho držby.	N
	3	Jde o celkový výnos po odpočtu vynaložených investičních nákladů a daní.	N
	4	Jde o celkový výnos po odpočtu inflace.	N
Celkový (nominální) výnos získaný z investičního instrumentu lze chápat takto:	1	Jde o součet jednotlivých běžných výnosů a výnosu kapitálového za určité období.	A
	2	Jde o poměr součtu všech výnosů za určité období vůči vynaloženým nákladům.	N
	3	Jde o výnos plynoucí z rozdílu jeho kupní a prodejní ceny.	N
	4	Jde o kapitálový výnos po odpočtu inflace.	N
S rostoucí inflací (nad nominální úrokovou míru):	1	Reálná úroková míra klesá.	A
	2	Kupní síla peněz se zvyšuje.	N
	3	Nominální úroková míra klesá pod reálnou úrokovou míru.	N
	4	Nemohou být reálné výnosy nikdy záporné.	N
Vnitřní hodnotu cenného papíru lze chápat takto:	1	Jde o tzv. teoretickou (spravedlivou) hodnotu podle vlastního přesvědčení investora.	A
	2	Je to kurz.	N
	3	Jde o tržní cenu.	N
	4	Jde o tržní cenu jež vzniká na organizovaných trzích.	N
Likviditu finančních investičních instrumentů lze chápat jako:	1	Rychlost, s níž lze finančně investiční instrument přeměnit na hotové peníze.	A
	2	Míru volatility finančních investičních nástrojů.	N
	3	Schopnost emitenta dostát svým závazkům.	N
	4	Rychlost vypořádání burzovních obchodů.	N
OTC-trhy jsou považovány za:	1	Trhy neorganizované.	A
	2	Trhy organizované.	N
	3	Trhy burzovní.	N
	4	Trhy státní.	N
Jako „tržní kurz“ se označuje cena, jež vznikla:	1	Na organizovaném burzovním trhu.	A
	2	Jednostranným vyhlášením.	N
	3	Při smluvním obchodě.	N
	4	Na OTC-trhu.	N
Za burzy cenných papírů jsou považovány:	1	Sekundární veřejné organizované a regulované trhy.	A
	2	Sekundární veřejné neorganizované trhy.	N
	3	Primární veřejné organizované trhy.	N
	4	OTC-trhy.	N
Měnový trh, označovaný jako „Forex“ (foreign exchange) lze považovat za:	1	Globální mezinárodní decentralizovaný OTC-trh.	A

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	2	Celosvětovou měnovou burzu.	N
	3	Devizovou burzu v USA.	N
	4	Instituci provozovanou Evropskou centrální bankou.	N
Mezi termínové (derivátové) burzy řadíme:	1	Burzy futures.	A
	2	Komoditní OTC-burzy.	N
	3	Komoditní burzy promptní (spotové).	N
	4	Burzy cenných papírů	N
Na kapitálovém trhu se obchodují:	1	Dlouhodobé finanční investiční nástroje.	A
	2	Cizí měny.	N
	3	Drahé kovy.	N
	4	Krátkodobé finanční investiční nástroje.	N
Valutový trh je součástí:	1	Trhu s cizími měnami.	A
	2	Devizového trhu.	N
	3	Peněžního trhu.	N
	4	Kapitálového trhu.	N
Sekundární trh cenných papírů se vyznačuje tím, že:	1	Zvyšuje likviditu na něm obchodovaných emisí cenných papírů a na základě střetu agregované nabídky a poptávky se na něm vytváří „kurz“.	A
	2	Umožňuje obchodovat výhradně market makerům.	N
	3	Umožňuje vstup nových emisí cenných papírů na finanční trh.	N
	4	Umožňuje externí financování společností prostřednictvím emitování cenných papírů.	N
Fondy kolektivního investování rozumíme:	1	Přísně regulované a dozorované fondy určené pro širokou veřejnost.	A
	2	Neregulované majetkové fondy.	N
	3	Fondy poskytující kapitálové životní pojištění.	N
	4	Neregulované strukturované fondy.	N
Brokerské společnosti, resp. činnost brokera se poskytováním svých služeb nejvíce blíží službám, které poskytuje:	1	Obchodník s cennými papíry.	A
	2	Penzijní fond.	N
	3	Zajišťovna.	N
	4	Podílový fond.	N
Investorem rozumíme ekonomický subjekt:	1	Jenž si za své peníze koupil nějaký investiční instrument, čímž je přeměnil na kapitál.	A
	2	Jenž vydal směnku.	N
	3	Jenž si za své peníze zakoupil předmět dlouhodobé spotřeby.	N
	4	Jenž se komerčně pojistil.	N
Zajišťovny lze rozumět finanční instituce, které se specializují na zajištění, neboli na:	1	Pojišťování pojištěn.	A
	2	Hedging.	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	3	Pojišťování penzijních fondů.	N
	4	Pojišťování bankovních vkladů.	N
Do působnosti investičních společností nepatří:	1	Penzijní (důchodové) spoření.	A
	2	Obhospodařování majetku investičních fondů a jejich administrace.	N
	3	Obhospodařování majetku zákazníků na základě s nimi individuálně uzavřených smluv.	N
	4	Úschova a správa investičních nástrojů v obhospodařovaných investičních fondech.	N
Subjekt, který eviduje majetek investičního fondu, kontroluje, zda je s majetkem fondu nakládáno dle jeho statutu či provádí příkazy v souladu se statutem fondu se nazývá:	1	Depozitář.	A
	2	Obhospodařovatel.	N
	3	Hlavní podpůrce.	N
	4	Administrátor.	N
Mezi funkce, jež zabezpečují obchodní banky, nepatří:	1	Měnová (monetární) politika.	A
	2	Emitování bezhotovostních peněz.	N
	3	Provádění bezhotovostního platebního styku.	N
	4	Finanční zprostředkování.	N
LIBOR představuje:	1	Mezibankovní referenční úrokovou sazbu vyhledávanou bankovní asociací v Londýně na základě nabídek tzv. referenčních bank.	A
	2	Bezrizikovou tržní úrokovou míru ve Spojeném království Velké Británie a Severního Irsku (London Interest Banking rate Out of Risk).	N
	3	Mezibankovní úrokovou sazbu, za níž ve Velké Británii poptávají obchodní banky úvěry.	N
	4	Diskontní sazbu centrální banky Velké Británie.	N
Mezi úkoly Centrálního depozitáře cenných papírů ČR nepatří:	1	Udělovat licence obchodníkům s cennými papíry pro vypořádání přeshraničních obchodů v EU.	A
	2	Vést centrální evidenci cenných papírů v České republice.	N
	3	Přidělovat cenným papírům mezinárodní identifikační označení (ISIN).	N
	4	Provozovat vypořádací systém.	N
Může zahraniční osoba ze státu mimo EU nabízet na území ČR doplňkové investiční služby?	1	Ano, pokud je registrovaná evropským orgánem dohledu nebo má povolení České národní banky.	A
	2	Ano, pokud jde o právnickou osobu se sídlem sice mimo členské státy EU, avšak se sídlem v jiném státě EHP.	N
	3	Může, na základě oznámení České národní bance.	N
	4	Může, na základě oznámení Evropské centrální bance.	N
U jakých osob může obchodník s cennými papíry uložit peněžní prostředky zákazníků?	1	Může je uložit u centrální banky, úvěrové instituce s povolením k činnosti v členském státě EU, zahraniční banky.	A

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	2	Může uložit peněžní prostředky pouze u centrální banky a bank na území ČR. Výjimečně může tyto peněžní prostředky uložit u družstevních záložen.	N
	3	Může je uložit u jakéhokoliv subjektu finančních služeb, avšak jen na území EU.	N
	4	Může je uložit pouze u bank a spořitelnic a úvěrních družstev (v zahraničí u obdobných subjektů).	N
Investiční strategie buy and hold znamená:	1	Investor nakupuje aktivum k dlouhodobému držení.	A
	2	V době poklesu cen aktiv investor kupuje, při růstu cen aktiva prodává.	N
	3	V době koupě aktiva již má investor uzavřenu smlouvu o budoucím prodeji.	N
	4	Jde o jednu ze spekulativních strategií.	N
Růstová investiční strategie (growth strategy) je zaměřena na:	1	Vyhledávání akcií s vysokým potenciálem růstu v dalších letech vzhledem například k růstu ostatních akcií ve stejném odvětví.	A
	2	Vyhledávání podhodnocených akcií proti jejich vnitřní hodnotě (fair value).	N
	3	Vyhledávání nadhodnocených akcií proti jejich vnitřní hodnotě (fair value).	N
	4	Vyhledávání akcií s vysokým ukazatelem P/E (vyšším než 35).	N
Pro investiční horizont 20 let je obvykle nejvhodnější využít:	1	Akciový fond.	A
	2	Dluhopisový fond.	N
	3	Fond peněžního trhu.	N
	4	Stavební spoření se státním příspěvkem.	N
Pro dosažení dlouhodobých cílů klienta je nejdůležitější:	1	Správná alokace aktiv, tzn. určení podílu akciových a konzervativních investic.	A
	2	Výběr dlouhodobě nejvýnosnějších podílových fondů.	N
	3	Správné načasování nákupů a prodejů.	N
	4	Využití strategie dollar-cost averaging (průměrování nákladů).	N
Pro spíše kratší investiční horizont (3 roky) je vhodné využít:	1	Dluhopisový fond.	A
	2	Akciový fond.	N
	3	Fond peněžního trhu.	N
	4	Stavební spoření se státním příspěvkem.	N
Hodnotová strategie (value) fondů je zaměřena na:	1	Vyhledávání podhodnocených akcií proti jejich vnitřní hodnotě (fair value).	A
	2	Vyhledávání nadhodnocených akcií proti jejich vnitřní hodnotě (fair value).	N
	3	Vyhledávání akcií s rostoucím ukazatelem P/E.	N
	4	Vyhledávání akcií s vysokým potenciálem růstu v dalších letech.	N
Pro financování vzdělání dítěte za 15 let je obvykle nejvhodnější využít:	1	Akciový fond.	A
	2	Dluhopisový fond.	N
	3	Fond peněžního trhu.	N
	4	Nově založené stavební spoření se státním příspěvkem.	N
Kapitálový výnos z akcie získáme jako:	1	Rozdíl prodejní ceny a nákupní ceny.	A
	2	Podíl kupní ceny vůči aktuální tržní ceně.	N
	3	Rozdíl prodejní ceny a aktuální tržní ceny.	N
	4	Rozdíl prodejní ceny a aktuální tržní ceny.	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
Doporučený investiční horizont pro běžného akciového (portfoliového) investora je:	1	Dlouhodobý	A
	2	Do jednoho roku.	N
	3	Maximálně v řádu týdnů.	N
	4	Maximálně 2 roky.	N
Dividendový výnos akcie získáme jako poměr:	1	Vyplacené dividendy vůči ceně akcie (dividenda : cena akcie).	A
	2	Ceny akcie vůči vyplacené dividendě (cena akcie : dividenda).	N
	3	Vyplacené dividendy vůči hodnotě aktiv připadajících na jednu akcii (dividenda : aktiva na 1 akcii).	N
	4	Vyplacené dividendy vůči hodnotě aktiv připadajících na jednu akcii (dividenda : aktiva na 1 akcii).	N
Pokud je „P/E (Price to Earnings) ratio“ u akcie vysoké (např. když P/E = 60), pak:	1	Je akcie nadhodnocena.	A
	2	Je akcie podhodnocena.	N
	3	Je akcie likvidní.	N
	4	Je akcie volatilní.	N
Pro parametr „ukazatel čistého zisku na akci“ se používá zkratka:	1	EPS (earnings per share).	A
	2	EPE (earnings per equity).	N
	3	ROA (return on asset).	N
	4	ROE (return on equity).	N
Účetní hodnota pro kusové akcie se stanovuje jako:	1	Podíl vlastního kapitálu a počtu vydaných kusových akcií.	A
	2	Podíl základního kapitálu a počtu vydaných akcií se jmenovitou hodnotou.	N
	3	Podíl tržní kapitalizace a kurzu akcie.	N
	4	Podíl tržní kapitalizace a počtu vydaných akcií.	N
O podřízeném dluhopisu platí:	1	Pohledávka s ním spojená bude v případě úpadku či likvidace emitenta uspokojena až po uspokojení všech ostatních pohledávek, s výjimkou pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti.	A
	2	Jeho výnos se odvíjí od hospodářského výsledku emitenta.	N
	3	Jeho nabídka je omezena pouze investorům, kteří zakoupili obdobný dluhopis v předchozí tranši.	N
	4	Jedná se o dluhopis, k němuž nebyl vydán prospekt.	N
V případě, že dojde k úpadku emitenta dluhopisu:	1	Investorovi žádná kompenzace z garančního fondu nenáleží.	A
	2	Může být investorovi vyplacena náhrada za vzniklou újmu z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.	N
	3	Může být investorovi vyplacena náhrada za vzniklou újmu z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry, avšak pouze za předpokladu, že dluhopis zakoupil prostřednictvím OCP.	N
	4	Může být investorovi vyplacena náhrada za vzniklou újmu z Garančního fondu emitentů dluhových cenných papírů.	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
Právo na výnos z dluhopisu:	1	Může být od dluhopisu odděleno, pokud to emisní podmínky nevyklučují, ale musí být spojeno s kupónem jako cenným papírem, který určuje jaké právo je s ním spojeno a kdy je možné jej uplatnit.	A
	2	Nemůže být od dluhopisu odděleno a lze jej uplatnit vždy jen s dluhopisem.	N
	3	Může být od dluhopisu odděleno vždy.	N
	4	Nemusí být spojeno s kupónem jako cenným papírem a lze jej tak uplatnit i bez kupónu.	N
K měření vlivu úrokového rizika na cenu dluhopisu používáme ukazatel:	1	Modifikovaná durace.	A
	2	Korelace.	N
	3	Yield To Maturity.	N
	4	Sharpe Ratio.	N
Fond investující do „high yield“ dluhopisů investuje do:	1	Dluhopisů s kreditním ratingem ve spekulativní části ratingové stupnice.	A
	2	Státních dluhopisů vyspělých zemí jako USA či Německo.	N
	3	Dluhopisů s ročním výnosem rovným výnosu příslušných státních dluhopisů.	N
	4	Dluhopisů s ročním výnosem minimálně 4 %.	N
Jaký ukazatel využívá portfolio manažer při imunizaci dluhopisového portfolia?	1	Duraci.	A
	2	Výnos do splatnosti.	N
	3	Rating.	N
	4	Kupon.	N
Imunizací dluhopisového portfolia portfolio manažer odstraňuje:	1	Úrokové riziko.	A
	2	Tržní riziko.	N
	3	Riziko likvidity.	N
	4	Měnové riziko.	N
Z hlediska typu úročení je konkrétní výše výnosu předem známa u:	1	Dluhopisů s pevným úrokem a dluhopisů s nulovým úrokem (zero).	A
	2	Dluhopisů s pevným úrokem a variabilních dluhopisů.	N
	3	Dluhopisů s pevným úrokem a majetkových dluhopisů.	N
	4	Dluhopisů s pevným úrokem a indexovaných dluhopisů.	N
V případě, že emisní podmínky umožňují oddělení práva na výnos od dluhopisu, tak:	1	Spolu s listinným dluhopisem musí být vydán kuponový arch, přičemž každý výnos musí mít svůj vlastní kupon.	A
	2	Kuponový arch pro listinný dluhopis nemusí být vydán, ale každý výnos musí mít svůj vlastní kupon.	N
	3	Pro listinný dluhopis platí, že obchodovat lze pouze jednotlivé oddělené kupony.	N
	4	Pro zaknihovaný dluhopis platí, že obchodovat lze pouze jednotlivé oddělené kupony.	N
Systém vypořádání burzovních obchodů, ve kterém současně dochází k pohybu cenných papírů a peněžních prostředků, se nazývá:	1	Delivery versus payment (DVP).	A
	2	Global settlement.	N
	3	Riskless payment (RLP).	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	4	Global delivery.	N
Pro peněžní trh, je ve srovnání s kapitálovým trhem charakteristické:	1	Krátká doba splatnosti cenných papírů.	A
	2	Dlouhá doba splatnosti cenných papírů.	N
	3	Obchodovatelnost cenných papírů pouze na OTC trhu.	N
	4	Obchodovatelnost cenných papírů pouze na burze.	N
Nástroje obchodované na peněžním trhu:	1	Se obchodují na burzovním i OTC trhu.	A
	2	Se obchodují pouze na burze.	N
	3	Se obchodují pouze na OTC trhu.	N
	4	Jsou určeny pouze pro institucionální investory.	N
Odprodej směnky před její splatností novému majiteli se nazývá:	1	Eskont směnky.	A
	2	Diskont směnky.	N
	3	Akceptace směnky.	N
	4	Aval směnky.	N
Depozitní směnka:	1	Je krátkodobým cenným papírem, který nepodléhá případnému plnění z Garančního systému finančního trhu.	A
	2	Je krátkodobým cenným papírem, který podléhá případnému plnění z Garančního systému finančního trhu.	N
	3	Je dlouhodobým cenným papírem, který podléhá případnému plnění z Garančního systému finančního trhu.	N
	4	Je dlouhodobým cenným papírem, který nepodléhá případnému plnění z Garančního systému finančního trhu.	N
Jaká je stanovena povinnost ochrany zákazníků při vytváření investičního nástroje obchodníkem s cennými papíry?	1	Musí zajistit, aby návrh investičního nástroje nepoškozoval koncové zákazníky tím, že by obchodníkovi s cennými papíry umožňoval snížit svá vlastní rizika.	A
	2	Musí zajistit, aby bylo zákazníkovi vysvětleno snížení vlastních rizik obchodníka s cennými papíry.	N
	3	Musí zajistit snížení vlastní expozice spojené s investičním nástrojem.	N
	4	Musí informovat zákazníka o držení investičního nástroje na svůj vlastní účet.	N
Perpetuitní dluhové cenné papíry:	1	Patří mezi dluhové investiční nástroje.	A
	2	Zpravidla nepřinášejí investorovi výnos v podobě výplaty úroků.	N
	3	Mají v emisních podmínkách určen termín splatnosti.	N
	4	Patří mezi krátkodobé dluhopisy.	N
K zajištění proti úrokovému riziku se z nabízených možností použije:	1	Kontrakt forward rate agreement (FRA).	A
	2	Komoditní futures.	N
	3	Měnový swap.	N
	4	Akciová opce.	N
Důvodem pro diverzifikaci portfolia je obvykle:	1	Snížení rizika portfolia.	A
	2	Snížení výnosu portfolia.	N
	3	Zvýšení rizika portfolia.	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
	4	Zvýšení výnosu portfolia.	N
Vhodnou diverzifikací snížíme riziko:	1	Jedinečné riziko.	A
	2	Tržní riziko.	N
	3	Systematické riziko.	N
	4	Žádné riziko diverzifikace nesnižuje.	N
Pro dlouhodobého investora (s investičním horizontem 30 let) do akciových fondů je důležité využívat fondy, které měnové riziko:	1	Nezajišťují, ušetří na poplatcích za zajištění měnového rizika.	A
	2	Zajišťují proti oslabení měnového kurzu.	N
	3	Zajišťují proti devalvaci domácí měny.	N
	4	Zajišťují v plném rozsahu, snižují tak riziko.	N
Diverzifikace majetku investičního fondu:	1	Snižuje investiční riziko.	A
	2	Zvyšuje investiční riziko.	N
	3	Nemá na investiční riziko vliv.	N
	4	Je přípustná pouze u Fondu kvalifikovaných investorů.	N
S rostoucím počtem titulů v portfoliu fondu:	1	Roste diverzifikace portfolia fondu a klesá specifické riziko jednotlivých instrumentů.	A
	2	Klesá diverzifikace portfolia fondu a klesá specifické riziko jednotlivých instrumentů.	N
	3	Klesá diverzifikace portfolia fondu a roste specifické riziko jednotlivých instrumentů.	N
	4	Roste diverzifikace portfolia fondu a roste specifické riziko jednotlivých instrumentů.	N
Co je to DIP?	1	Dlouhodobý investiční produkt	A
	2	Dlouhodobá investiční platforma	N
	3	Důchodový investiční produkt	N
	4	Důchodová investiční platforma	N
Ve kterém kterém zákoně je definován DIP?	1	Zákon o podnikání na kapitálovém trhu	A
	2	Zákon o dlouhodobém investičním produktu	N
	3	V žádném, je definován vyhláškou MF	N
	4	Zákon o doplňkovém penzijním spoření	N
Jaký typ finančního nástroje nejde zahrnout do DIP?	1	Fyzické zlato	A
	2	Podílový list OPF	N
	3	Bankovní vklad	N
	4	Komoditní ETF	N
Jaký typ finančního nástroje nejde zahrnout do DIP?	1	Bitcoin	A
	2	Podílový list OPF	N
	3	Bankovní vklad	N
	4	Indexové ETF	N

Text otázky	Pořadí odpovědi	Text odpovědi	Správná odpověď
Jaké jsou podmínky daňové uznatelnosti DIP?	1	Minimální délka trvání 120 měsíců do minimálně 60 let věku.	A
	2	Minimální délka trvání 120 měsíců do minimálně 65 let věku.	N
	3	Minimální délka trvání 60 měsíců do minimálně 60 let věku.	N
	4	Minimální délka trvání 60 měsíců do minimálně 65 let věku.	N
Jakou maximální částku za kalendářní rok může zaměstnavatel přispět svému zaměstnanci na DIP podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, tak, aby byla celá osvobozena od daní z příjmu?	1	50 000 Kč	A
	2	48 000 Kč	N
	3	24 000 Kč	N
	4	30 000 Kč	N
Jakou maximální částku za kalendářní rok může účastník vložit do DIP podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, tak, aby byla celá osvobozena od daní z příjmu?	1	48 000 Kč	A
	2	50 000 Kč	N
	3	24 000 Kč	N
	4	30 000 Kč	N
Jakým způsobem jsou regulované poplatky v DIP?	1	Poplatky nejsou regulovány.	A
	2	Poplatky jsou regulovány stejně jako v DPS.	N
	3	Poplatky jsou regulovány stejně jako v SŽP s rezervotvornou složkou.	N
	4	Poplatky jsou regulovány zákonem o dlouhodobém investičním produktu.	N
V případě souběžného příspěvku zaměstnavatele na SŽP, DPS, DIP a pojištění dlouhodobé péče:	1	se limit pro daňovou uznatelnost sčítá a je 50 000 Kč ročně za všechny produkty dohromady.	A
	2	je do každého produktu možné vložit 50 000 Kč ročně.	N
	3	se limit pro daňovou uznatelnost sčítá a je 48 000 Kč ročně za všechny produkty dohromady.	N
	4	je do každého produktu možné vložit 48 000 Kč ročně.	N
Které následující instituce mohou poskytovat DIP:	1	Banka, Investiční společnost, OCP	A
	2	Banka, investiční společnost, penzijní společnost	N
	3	Investiční společnost, penzijní společnost, OCP	N
	4	Pouze penzijní společnosti	N