Υποδειγματική Εξέταση ΣΤ1

1. Οι ΟΣΕΚΑ δεν επιτρέπεται να επενδύουν σε:
a) Μετοχές
b) Ομόλογα
c) Καταθέσεις
d) Πολύτιμα Μέταλλα

2. **Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου λαμβάνονται θετικά υπόψη:**
a) τα χρηματικά διαθέσιμα του Α/Κ που δεν έχουν επενδυθεί
b) οι αμοιβές και οι προμήθειες της Α.Ε.Δ.Α.Κ.
c) οι αμοιβές και οι προμήθειες του θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών
d) οι δαπάνες που σύμφωνα με τον κανονισμό του βαρύνουν το αμοιβαίο κεφάλαιο

3. Ποια από τις παρακάτω προτάσεις είναι αληθής.
a) Οι κοινές και προνομιούχες μετοχές δίνουν τα ίδια δικαιώματα στον κάτοχο
b) Οι προνομιούχες μετοχές μπορούν να εκδοθούν με δικαίωμα σωρευτικού μερίσματος
c) Οι προνομιούχες μετοχές δεν διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών
d) Η αγορά προνομιούχου μετοχής προϋποθέτει την αγορά της κοινής μετοχής της εταιρείας

4. Επιλέξετε την πρόταση η οποία είναι σωστή:
a) Η μερισματική πολιτική εταιρίας έχει σημαντική επίδραση στην χρηματιστηριακή τιμή της.
b) Εταιρία με δυναμική ανάπτυξη θα προτιμούσε την πληρωμή μερίσματος που έχει τη μορφή μετρητών και όχι μετοχών.
c) Η διάσπαση μετοχής και το μέρισμα μετοχής απεικονίζονται με τον ίδιο τρόπο στον ισολογισμό της εταιρίας.
d) Εάν τα κέρδη εταιρίας είναι επαρκή, η εταιρία υποχρεούται να πληρώσει μέρισμα στους κατόχους κοινών μετοχών.

5. Τρίτες αγορές, είναι:
a) Άτυπες αγορές στις οποίες διαπραγματεύονται αξιόγραφα που δεν είναι εισηγμένα στο χρηματιστήριο
b) Άτυπες αγορές στις οποίες διαπραγματεύονται αξιόγραφα που είναι εισηγμένα στο χρηματιστήριο
c) Χρηματιστηριακές αγορές στις οποίες διαπραγματεύονται αξιόγραφα που δεν είναι εισηγμένα στο χρηματιστήριο
d) Χρηματιστηριακές αγορές στις οποίες διαπραγματεύονται αξιόγραφα μικρών εταιρειών

6. Στην Ηλεκτρονική Δευτερογενή Αγορά Τίτλων (ΗΔΑΤ) αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης:
a) Ομόλογα μηδενικού τοκομεριδίου και ομόλογα κυμαινόμενου επιτοκίου.
b) Έντοκα γραμμάτια του Ελληνικού Δημοσίου και ομόλογα σταθερού επιτοκίου.
c) Αποσυνδεδεμένα τοκομερίδια και τίτλοι συνδεδεμένοι με τον πληθωρισμό (inflation indexed).
d) Όλες οι παραπάνω απαντήσεις.

7. Η ακόλουθη έκφραση: «Λόγω της κρίσης η κεφαλαιοποίηση του χρηματιστηρίου μειώθηκε κατά 30%» σημαίνει ότι:
a) Ο Γενικός Δείκτης μειώθηκε κατά 30%.
b) Η συνολική αξία των μετοχών που είναι εισηγμένες μειώθηκε κατά 30%.
c) Ο όγκος συναλλαγών μειώθηκε κατά 30%.
d) Ο αριθμός των μετοχών του χρηματιστηρίου μειώθηκε κατά 30%.

8. Ποιο από τα παρακάτω <u>δεν</u> είναι σύνηθες κατά την έκδοση προνομιούχων μετοχών.
a) Σωρευτικό δικαίωμα σε μερίσματα.

b) Δικαίωμα ψήφου.
c) Δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης.
d) Δικαίωμα μετατροπής σε κοινές μετοχές.

9. Μια εταιρεία έχει μετοχικό κεφάλαιο 100 € και η μετοχή της έχει ονομαστική αξία 1€ και χρηματιστηριακή 5€. Αν τα κέρδη της είναι 100€, υπολογίστε το P/E αυτής της μετοχής.
a) 5%
b) 5
c) 25
d) 25%

10. Σχετικά με την παροχή πίστωσης προς πελάτες (margin account), ποιο από τα ακόλουθα αντανακλά μία τυπική σχέση παροχής πίστωσης;
a) Περιθώριο= Τρέχουσα αξία χαρτοφυλακίου ασφάλειας (–) Χρεωστικό υπόλοιπο
b) Περιθώριο = Τρέχουσα αξία χαρτοφυλακίου ασφάλειας (+) Χρεωστικό υπόλοιπο
c) Χρεωστικό υπόλοιπο (-) Περιθώριο = Τρέχουσα αξία χαρτοφυλακίου ασφάλειας
d) Περιθώριο (*) χρεωστικό υπόλοιπο = Τρέχουσα αξία χαρτοφυλακίου ασφάλειας

11. Ποιο από τα παρακάτω είναι ορθό για τα δικαιώματα (rights);
a) Εκδίδονται για να αντισταθμίσουν για τους υπάρχοντες μετόχους την μεταβολή της τιμής κατά την προσαρμογή της, κατά την διαδικασία αύξησης μετοχικού κεφαλαίου
b) Εκδίδονται ταυτόχρονα με ομολογιακά δάνεια για να αντισταθμίσουν απώλεια μερισμάτων από αυξημένους τόκους
c) Ο μέτοχος πρέπει να εξασκήσει το δικαίωμά του
d) Όλα τα παραπάνω

12. Στη δημόσια εγγραφή η τιμή εισαγωγής μετοχής στο χρηματιστήριο (τιμή διάθεσης) ορίζεται από:
a) Τον εκδότη
b) Το χρηματιστήριο
c) Το βιβλίο προσφορών
d) Τον ανάδοχο

13. Ποια από τις παρακάτω προτάσεις είναι ψευδής:
a) Οι Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ) είναι και Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων επί Κινητών Αξιών (ΟΣΕΚΑ)
b) Οι Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων επί Κινητών Αξιών (ΟΣΕΚΑ) είναι και Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ)
c) Οι Ανώνυμες Εταιρίες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου (ΑΕΕΧ) είναι ΟΣΕΚΑ κλειστού τύπου
d) Τα Ανώνυμες Εταιρίες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων είναι ΟΣΕΚΑ ανοιχτού τύπου

14. Ποια από τις παρακάτω φράσεις είναι σωστή;
a) Τα αμοιβαία κεφάλαια, ως οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, αποτελούν δεξαμενές χρημάτων που εκδίδουν τίτλους κυριότητας επί κινητών αξιών
b) Οι τίτλοι κυριότητας που εκδίδουν Α/Κ και ΕΕΧ είναι τα μερίδια
c) Τα μερίδια των Α/Κ αυξάνονται ύστερα από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου
d) Τα Α/Κ, επειδή οι τίτλοι τους δεν είναι διαπραγματεύσιμοι, λέγονται «ανοικτού τύπου»

15. Ποιο από τα παρακάτω δεν είναι ορθό;
a) Το ασφάλιστρο κινδύνου που απαιτούν οι επενδυτές είναι ανάλογο του κινδύνου που αναλαμβάνουν
b) Το ασφάλιστρο κινδύνου μπορεί να είναι και μηδενικό
c) Το ασφάλιστρο κινδύνου είναι μεγαλύτερο όταν η επένδυση είναι σε ξένο νόμισμα

d) Το ασφάλιστρο κινδύνου που απαιτούν οι επενδυτές δεν είναι ανάλογο της απόδοσης της επένδυσης

16. Στον ακόλουθο πίνακα αναγράφονται οι ετήσιες αποδόσεις μιας επένδυσης:

ΕΤΟΣ	ΑΠΟΔΟΣΗ
1	10%
2	-6%
3	6%
4	12%
5	20%

Με τα δεδομένα του ανώτερου πίνακα να υπολογίσετε τη μέση αριθμητική απόδοση της επένδυσης.

a) 7,5%
b) 6,8%
c) 8,2%
d) 8,4%

17. Η διακύμανση / τυπική απόκλιση της τιμής ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου αποτελεί μέτρο:

a) Αποδοτικότητας
b) Ρευστότητας
c) Κινδύνου ή διασποράς
d) Κανένα από τα παραπάνω

18. Ο επιχειρηματικός κίνδυνος, είναι μορφή:

a) Συστηματικού κινδύνου
b) Μη συστηματικού κινδύνου
c) Συστημικού κινδύνου
d) Γενικού κινδύνου

19. Ποια από τις κάτωθι προτάσεις ισχύει;

a) Τα εταιρικά ομόλογα δεν υπόκεινται σε επιτοκιακό κίνδυνο
b) Τα κρατικά ομόλογα σταθερού επιτοκίου έχουν μηδενικό επιτοκιακό κίνδυνο
c) Τα εταιρικά ομόλογα υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο
d) Τα κρατικά ομόλογα σταθερού επιτοκίου δεν έχουν πιστωτικό κίνδυνο

20. Τα ομόλογα μηδενικού τοκομεριδίου:

a) Συναλλάσσονται συνήθως υπό το άρτιο
b) έχουν μηδενικό κίνδυνο επιτοκίου αν πωληθούν πριν τη λήξη
c) Συναλλάσσονται υπέρ το άρτιο
d) Εκδίδονται στο άρτιο

21. Ποια από τις παρακάτω φράσεις είναι σωστή;

a) Τα αμοιβαία κεφάλαια, ως οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, αποτελούν δεξαμενές χρημάτων που εκδίδουν τίτλους κυριότητας επί κινητών αξιών
b) Οι τίτλοι κυριότητας που εκδίδουν Α/Κ και ΕΕΧ είναι τα μερίδια
c) Τα μερίδια των Α/Κ αυξάνονται ύστερα από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου
d) Τα Α/Κ, επειδή οι τίτλοι τους δεν είναι διαπραγματεύσιμοι, λέγονται «ανοικτού τύπου»

22. Ποιος από τους παρακάτω κινδύνους δεν αφορά αποκλειστικά χρεωστικούς τίτλους;

a) Ο κίνδυνος επιτοκίων.

b) Ο κίνδυνος επανεπένδυσης.
c) Ο συναλλαγματικός κίνδυνος.
d) Ο κίνδυνος ανάκλησης.

23. Ποιο από τα κατωτέρω προϊόντα δεν αποτελεί βραχυπρόθεσμη χρηματοοικονομική απαίτηση:
a) Εμπορικοί πιστωτικοί τίτλοι
b) Συμφωνίες επαναγοράς
c) Έντοκα γραμμάτια δημοσίου
d) Προνομιούχες μετοχές

24. Ποια από τις παρακάτω αγορές <u>δεν</u> θεωρείται οργανωμένη αγορά:
a) Αγορά Αξιών Χρηματιστηρίου Αθηνών.
b) Αγορά Παραγώγων Χρηματιστηρίου Αθηνών.
c) Ηλεκτρονική Δευτερογενής Αγορά Τίτλων (ΗΔΑΤ).
d) Αγορά για μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

25. Η συνεισφορά στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης ενός Εκκαθαριστικού Μέλους καθορίζεται
a) ως ποσοστό του μέσου μηνιαίου περιθωρίου ασφάλισης
b) ως ποσοστό του μέσου εξαμηνιαίου περιθωρίου ασφάλισης
c) ως ποσοστό του μέσου τριμηνιαίου περιθωρίου ασφάλισης
d) ως ποσοστό του μέσου ετήσιου περιθωρίου ασφάλισης

26. Οι χειριστές για την διαδικασία του διακανονισμού των Μετοχών και Ομολόγων πρέπει να τηρούν στην Τράπεζα Διακανονισμού της επιλογής τους
a) έναν χρηματικό λογαριασμό Target1
b) δυο χρηματικούς λογαριασμούς Target2
c) έναν χρηματικό λογαριασμό Target2 και έναν χρηματικό λογαριασμό σε οποιαδήποτε εμπορική τράπεζα
d) έναν χρηματικό λογαριασμό Target2

27. Το Κεφάλαιο Εκκαθάρισης ενεργοποιείται σε περίπτωση Υπερημερίας Εκκαθαριστικού Μέλους και υπολογίζεται ώστε να καλύπτει το ΕΜ με:
a) την μεγαλύτερη έκθεση κινδύνου
b) την μεγαλύτερη έκθεση κινδύνου ή το δεύτερο ΕΜ αθροιστικά.
c) την μεγαλύτερη έκθεση κινδύνου ή το δεύτερο, τρίτο και τέταρτο ΕΜ αθροιστικά.
d) την μεγαλύτερη έκθεση κινδύνου ή το δεύτερο και τρίτο ΕΜ αθροιστικά.

28. Τα Γενικά Εκκαθαριστικά Μέλη μπορούν να εκκαθαρίζουν συναλλαγές που διενεργήθηκαν και από άλλα Μέλη Διαπραγμάτευσης με:
a) απαίτηση για ελάχιστη μερίδα 500.000 € στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης και ελάχιστα ίδια κεφάλαια 2.500.000 €
b) απαίτηση για ελάχιστη μερίδα 400.000 € στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης και ελάχιστα ίδια κεφάλαια 3.000.000 €
c) απαίτηση για ελάχιστη μερίδα 500.000 € στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης και ελάχιστα ίδια κεφάλαια 2.000.000 €
d) απαίτηση για ελάχιστη μερίδα 500.000 € στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης και ελάχιστα ίδια κεφάλαια 3.000.000 €).

29. Χειριστής στο Σύστημα Άυλων Τίτλων, νοείται το πρόσωπο που:
a) μπορούν να εκκαθαρίζουν συναλλαγές που διενεργούνται μόνο από αυτά ως Μέλη Διαπραγμάτευσης
b) έχει δικαίωμα να κινεί λογαριασμούς Χειριστή / Επενδυτή
c) συμμετέχει στις διαδικασίες διακανονισμού των συναλλαγών
d) (b) + (c)

30. Αλλαγή Υπολογαριασμού / Λογαριασμού Εκκαθάρισης έχουν δυνατότητα να πραγματοποιούν :

a) μόνο τα Μέλη Διαπραγμάτευσης
b) οι ΕΠΕΥ
c) τα Εκκαθαριστικά Μέλη
d) οι Χειριστές

31. Οι Ειδικές Οδηγίες Διακανονισμού από τον Λογαριασμό Εκκαθάρισης Διαμεσολαβητή στους τελικούς δικαιούχους δίνονται μέσω του συστήματος:

a) με εντολές τύπου συναλλαγής OTC
b) με εντολές τύπου συναλλαγής STOCK_EX
c) με εντολές τύπου FAS
d) με εντολές τύπου GFD

32. Ποια από τις παρακάτω προτάσεις δεν είναι σωστή

a) Τα Εκκαθαριστικά Μέλη διατηρούν τουλάχιστον δυο Λογαριασμούς Εκκαθάρισης OWN και ένα Λογαριασμό Εκκαθάρισης CLENTELE
b) Τα Εκκαθαριστικά Μέλη διατηρούν τουλάχιστον ένα Λογαριασμό Εκκαθάρισης OWN και δύο Λογαριασμούς Εκκαθάρισης CLENTELE
c) Τα Εκκαθαριστικά Μέλη διατηρούν τουλάχιστον ένα Λογαριασμό Εκκαθάρισης OWN και ένα Λογαριασμό Εκκαθάρισης CLENTELE
d) Τα Εκκαθαριστικά Μέλη διατηρούν τουλάχιστον ένα Λογαριασμό Εκκαθάρισης OWN και ένα Λογαριασμό Εκκαθάρισης CLIENTAL

33. Πόσους Λογαριασμούς Εκκαθάρισης κατ ελάχιστον υποχρεούνται να διατηρεί ένα Εκκαθαριστικό Μέλος:

a) έναν
b) τρεις
c) δυο
d) Τέσσερις

34. Στον χρηματικό διακανονισμό συμμετέχει :

a) η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος
b) η Τράπεζα της Ελλάδος
c) οι Τράπεζες Διακανονισμού
d) η Τράπεζα της Ελλάδος και οι Τράπεζες Διακανονισμού.

35. Το Κεφάλαιο Εκκαθάρισης του Χώρου Εκκαθάρισης Αξιών υπολογίζεται από την ΕΤ.ΕΚ

a) σε τριμηνιαία βάση
b) σε μηνιαία βάση
c) σε ετήσια βάση
d) σε εξαμηνιαία βάση

36. Πότε έχουμε Υπερημερία Εκκαθαριστικού Μέλους:

a) μη καταβολή του χρηματικού ποσού για τον διακανονισμό
b) μη γνωστοποίηση λογαριασμού διακανονισμού αξιών
c) μη παράδοση των μετοχών
d) (a) +(b)

37. Τα Εκκαθαριστικά Μέλη μπορούν να καλύψουν οποιαδήποτε συναλλαγή, την ποσότητα της οποίας δεν έχουν με:

a) Πακέτο διακανονισμού spot (Αγορά Μετοχών)
b) Διμερής Δανεισμός τίτλων (Αγορά Παραγώγων),

c) Δανεισμός ή Συναλλαγή μέσω του μηχανισμού OTC
d) Όλα τα παραπάνω

38. Ποια από τις κατωτέρω δεν είναι μερίδα στο Σύστημα Αυλών Τίτλων (ΣΑΤ);
a) Μερίδα επενδυτή.
b) Μερίδα εκδότριας.
c) Μερίδα μέλους.
d) Μερίδα της ΕΧΑΕ.

39. Ποιο από τα παρακάτω <u>δεν</u> ισχύει;
a) Οι επενδυτές έχουν μερίδα στο ΣΑΤ
b) Οι εκδότες έχουν μερίδα στο ΣΑΤ
c) Οι Ειδικοί Διαπραγματευτές έχουν μερίδα στο ΣΑΤ
d) Οι Ειδικοί Διαπραγματευτές δεν έχουν μερίδα στο ΣΑΤ

40. Σε ποιες από τις παρακάτω περιπτώσεις χρησιμοποιείται ο Ειδικός Λογαριασμός του ΣΑΤ;
a) δήλωση πρόθεσης μεταβίβασης ή σύστασης βάρους
b) μεταβίβαση αξιών σε με κληρονομική διαδοχή
c) διόρθωση εσφαλμένων καταχωρίσεων
d) όλα τα παραπάνω

41. Ποια από τις παρακάτω <u>δεν</u> αποτελεί ενέργεια χειριστών για τον διακανονισμό
a) Διόρθωση Κωδικού Λογαριασμού Εκκαθάρισης ή Υπολογαριασμού Εκκαθάρισης
b) Χρηματικός διακανονισμός
c) Μετάθεση συναλλαγών
d) Intraday

42. Ειδικός Λογαριασμός είναι ο λογαριασμός που περιλαμβάνεται σε Μερίδα και στον οποίο καταχωρούνται αξίες, τον χειρισμό των οποίων ο επενδυτής, η Εκδότρια ή ο Χειριστής αναθέτει στην ΕΛΚΑΤ, για τις ενέργειες που προβλέπονται στο νόμο και στον Κανονισμό Σ.Α.Τ.
a) Σωστό
b) Λάθος

43. Ποιο από τα παρακάτω στοιχεία των εντολών δεν είναι υποχρεωτικό;
a) Ο εσωτερικός κωδικός πελάτη
b) Η θέση εντολής
c) Ο λογαριασμός πελάτη
d) Η αξία

44. Τα Μέλη Διαπραγμάτευσης έχουν πρόσβαση στην αγορά του ΧΑ και μπορούν να δρομολογούν εντολές και να πραγματοποιούν συναλλαγές. Διακρίνονται σε:
a) Απλά
b) Ειδικοί Διαπραγματευτές
c) (a) + (b)
d) Προνομιακά