Sprawdzian z oszczędzania i inwestowania

Grupa A

Biznes i zarządzanie: lokaty, papiery wartościowe, fundusze i ryzyko inwestycyjne

Imię i nazwisko: _____

Klasa: _____

Data: _____

Punkty: _____ / 23

10 zadań, 23 pkt. Czytaj uważnie polecenia. W zadaniach otwartych pisz pełnymi zdaniami.

Zadanie 1. (0–1 pkt)

Pani Dominika inwestuje regularnie stałą kwotę co miesiąc w fundusz akcyjny, niezależnie od aktualnej ceny jednostki uczestnictwa. Taka strategia nazywana jest:

Ⓐ dywersyfikacją portfela (rozłożeniem ryzyka na aktywa)
Ⓑ krótką sprzedażą (ang. short selling, gra na spadki)
Ⓒ uśrednianiem ceny zakupu (ang. dollar-cost averaging)
Ⓓ dźwignią finansową (inwestowaniem pożyczonych środków)

Zaznacz jedną poprawną odpowiedź.

Zadanie 2. (0–1 pkt)

Pan Dawid kupił czteroletnie obligacje skarbowe indeksowane inflacją, których oprocentowanie w pierwszym roku jest stałe, a w kolejnych latach zależy od wskaźnika inflacji powiększonego o marżę. Jakie ryzyko ogranicza w ten sposób inwestor w porównaniu z lokatą o stałym oprocentowaniu?

Ⓐ Ryzyko kredytowe emitenta (niewypłacalności Skarbu Państwa)
Ⓑ Ryzyko utraty realnej wartości oszczędności wskutek inflacji
Ⓒ Ryzyko walutowe wynikające ze zmian kursu złotego do euro
Ⓓ Ryzyko płynności, czyli trudności ze sprzedażą obligacji przed terminem

Zaznacz jedną poprawną odpowiedź.

Zadanie 3. (0–1 pkt)

Inwestor kupił obligację zerokuponową o wartości nominalnej 1 000 zł za 920 zł i zamierza trzymać ją do wykupu. Na czym polega jego zarobek?

Ⓐ na różnicy między wartością nominalną a ceną zakupu
Ⓑ na corocznie wypłacanym kuponie odsetkowym
Ⓒ na dywidendzie wypłacanej z zysku emitenta
Ⓓ na prawie głosu na walnym zgromadzeniu emitenta

Zaznacz jedną poprawną odpowiedź.

Zadanie 4. (0–4 pkt)

Dopasuj instrument finansowy do jego głównej cechy.

1. Lokata bankowa	…	A. gwarantowany zwrot kapitału objęty ochroną Bankowego Funduszu Gwarancyjnego do ustawowego limitu
2. Obligacje skarbowe	…	B. środki wielu inwestorów zarządzane wspólnie przez profesjonalnego zarządzającego
3. Akcje spółki giełdowej	…	C. udział we współwłasności firmy, którego wartość zależy od notowań na giełdzie
4. Jednostki funduszu inwestycyjnego	…	D. pożyczka udzielana państwu z ustalonym z góry oprocentowaniem i terminem wykupu

Przy każdym numerze wpisz literę pasującego elementu.

Zadanie 5. (0–4 pkt)

Dopasuj cel oszczędzania do instrumentu finansowego, który jest dla niego najbardziej odpowiedni.

1. fundusz awaryjny na nagłe wydatki	…	A. lokata terminowa na kilkanaście miesięcy o z góry znanym, stałym oprocentowaniu
2. zakup samochodu za dwa lata	…	B. systematyczne inwestowanie w fundusze akcyjne lub ETF-y akcyjne
3. oszczędzanie na emeryturę za 30 lat	…	C. obligacje skarbowe indeksowane wskaźnikiem inflacji
4. ochrona oszczędności przed inflacją przy niskim apetycie na ryzyko	…	D. konto oszczędnościowe z możliwością szybkiej wypłaty środków bez utraty odsetek

Przy każdym numerze wpisz literę pasującego elementu.

Zadanie 6. (0–4 pkt)

Dopasuj błąd psychologiczny popełniany przez inwestorów do opisu zachowania.

1. efekt stada	…	A. przetrzymywanie tracących akcji w nadziei na odbicie, byle nie zamknąć pozycji ze stratą
2. nadmierna pewność siebie	…	B. przecenianie własnej zdolności przewidywania kursów i rezygnacja z dywersyfikacji
3. awersja do straty	…	C. kupowanie akcji tylko dlatego, że kupują je wszyscy znajomi i media
4. efekt zakotwiczenia	…	D. ocenianie, czy akcja jest tania, wyłącznie przez porównanie z ceną, po której się ją kupiło

Przy każdym numerze wpisz literę pasującego elementu.

Zadanie 7. (0–2 pkt)

Dwie osoby zaczęły odkładać na emeryturę tę samą kwotę miesięcznie przy tym samym oprocentowaniu: pani Ola w wieku 25 lat, pan Michał w wieku 45 lat. Obie oszczędzają do 65. roku życia. Wyjaśnij, odwołując się do procentu składanego, dlaczego pani Ola zgromadzi znacznie więcej niż dwukrotność kapitału pana Michała, mimo że wpłaci tylko dwa razy więcej.

Zadanie 8. (0–2 pkt)

Wyjaśnij różnicę między analizą fundamentalną a analizą techniczną jako metodami wyboru akcji do inwestycji. Do każdej metody podaj jeden przykład informacji, na której się opiera.

Zadanie 9. (0–2 pkt)

Pani Ewa trzymała przez rok oszczędności na lokacie oprocentowanej 6% w skali roku. W tym samym roku inflacja wyniosła 8%. Rozstrzygnij, czy siła nabywcza oszczędności pani Ewy po roku wzrosła, czy zmalała, i uzasadnij odpowiedź, podając przybliżoną realną stopę zwrotu z lokaty. Pomiń podatek od zysków kapitałowych.

Zadanie 10. (0–2 pkt)

Opis oferty. Firma Złota Fala proponuje program inwestycyjny z gwarantowanym zyskiem 15% miesięcznie. Aby przystąpić, trzeba wpłacić co najmniej 5 000 zł. Uczestnik otrzymuje dodatkową premię za każdą nową osobę, którą namówi do wpłaty, a firma nie ujawnia, w co inwestuje środki, i nie figuruje w rejestrach Komisji Nadzoru Finansowego. Rozstrzygnij, czy opisana oferta ma cechy piramidy finansowej, i uzasadnij odpowiedź, wskazując dwie takie cechy.

Rozwiąż ten sprawdzian online, z wyjaśnieniem każdej odpowiedzi: matury-online.pl/sprawdzian/biznes-zarzadzanie/oszczedzanie-i-inwestowanie