Sprawdzian z oszczędzania i inwestowania

Grupa B

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)

Pan Bartłomiej porównuje dwie lokaty bankowe o identycznym oprocentowaniu nominalnym 6% w skali roku: pierwsza ma kapitalizację odsetek co miesiąc, druga — dopiero na koniec roku. Która lokata przyniesie wyższy faktyczny zysk po roku?

Ⓐ Lokata z kapitalizacją miesięczną, ponieważ odsetki dopisywane częściej same zaczynają procentować.

Ⓑ Lokata z kapitalizacją roczną, ponieważ odsetki są naliczane jednorazowo od pełnej kwoty.

Ⓒ Obie lokaty przyniosą dokładnie taki sam zysk, niezależnie od częstotliwości kapitalizacji.

Ⓓ Nie da się tego ustalić bez znajomości dokładnej kwoty wpłaty.

Zaznacz jedną poprawną odpowiedź.

Zadanie 2. (0–1 pkt)

Program długoterminowego oszczędzania na emeryturę, w którym wpłaty finansują wspólnie pracownik, pracodawca i państwo (wpłata powitalna oraz dopłaty roczne), a pracownik jest do niego zapisywany automatycznie z możliwością rezygnacji, to

Ⓐ Indywidualne Konto Emerytalne (IKE).

Ⓑ Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego (IKZE).

Ⓒ Pracowniczy Plan Kapitałowy (PPK).

Ⓓ Otwarty Fundusz Emerytalny (OFE).

Zaznacz jedną poprawną odpowiedź.

Zadanie 3. (0–1 pkt)

Inwestor posiadający akcje wyłącznie jednej spółki postanowił rozłożyć swój kapitał na akcje dwudziestu różnych spółek z różnych branż. Jaki rodzaj ryzyka inwestycyjnego ograniczył w ten sposób najbardziej?

Ⓐ Ryzyko systematyczne (rynkowe), związane z ogólną koniunkturą giełdową

Ⓑ Ryzyko specyficzne (niesystematyczne), związane z sytuacją pojedynczej spółki

Ⓒ Ryzyko walutowe

Ⓓ Ryzyko stopy procentowej

Zaznacz jedną poprawną odpowiedź.

Zadanie 4. (0–4 pkt)

Dopasuj cechę inwestycji do instrumentu finansowego, do którego najlepiej pasuje.

1.	Najwyższe bezpieczeństwo kapitału spośród wymienionych, gwarancja państwa	...	A. Akcje spółek notowanych na giełdzie
2.	Potencjalnie najwyższy zysk, ale i najwyższe ryzyko utraty kapitału	...	B. Obligacje skarbowe
3.	Łatwa dywersyfikacja przy niewielkim kapitale, zarządzanie profesjonalnym zespołem	...	C. Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego
4.	Stały, znany z góry dochód, brak notowań rynkowych w trakcie trwania umowy	...	D. Lokata bankowa o stałym oprocentowaniu

Przy każdym numerze wpisz literę pasującego elementu.

Zadanie 5. (0–4 pkt)

Dopasuj rodzaj funduszu inwestycyjnego do jego typowej charakterystyki.

1.	Fundusz rynku pieniężnego	...	A. Łączy akcje i obligacje w jednym portfelu — ryzyko umiarkowane do wysokiego.
2.	Fundusz obligacji	...	B. Inwestuje w krótkoterminowe, bezpieczne instrumenty dłużne — niskie ryzyko i niska oczekiwana stopa zwrotu.
3.	Fundusz akcyjny	...	C. Inwestuje głównie w obligacje skarbowe i korporacyjne — umiarkowane ryzyko.
4.	Fundusz mieszany (zrównoważony)	...	D. Inwestuje głównie w akcje spółek giełdowych — wysokie ryzyko i potencjalnie wysoka stopa zwrotu.

Przy każdym numerze wpisz literę pasującego elementu.

Zadanie 6. (0–4 pkt)

Dopasuj rodzaj ryzyka inwestycyjnego do jego opisu.

1.	Ryzyko rynkowe	...	A. Zmiana kursu waluty obcej wpływa na wartość inwestycji zagranicznej po przeliczeniu na złote.
2.	Ryzyko kredytowe	...	B. Wartość inwestycji zmienia się wraz z wahaniami cen na giełdzie lub w gospodarce.
3.	Ryzyko walutowe	...	C. Trudność w szybkiej sprzedaży inwestycji po cenie zbliżonej do jej wartości rynkowej.
4.	Ryzyko płynności	...	D. Emitent obligacji lub inny dłużnik może nie wywiązać się ze spłaty zobowiązania.

Przy każdym numerze wpisz literę pasującego elementu.

Zadanie 7. (0–2 pkt)

Spółka wyemitowała obligacje o zmiennym oprocentowaniu ustalanym jako „WIBOR + 0,5%". Wyjaśnij, jak zmieni się wysokość kuponu, jeśli stopa WIBOR wzrośnie z 5% do 6%, i oceń, dla której strony (emitenta czy obligatariusza) taka zmiana jest korzystna.

Zadanie 8. (0–2 pkt)

Pani Weronika (32 lata) ma nadwyżkę finansową, którą chce ulokować na 3 lata, i deklaruje, że nie zaakceptuje utraty żadnej części zainwestowanego kapitału. Wskaż, który z dwóch instrumentów — lokata bankowa objęta gwarancjami Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, czy akcje spółek notowanych na GPW — lepiej odpowiada jej oczekiwaniom, i uzasadnij odpowiedź.

Zadanie 9. (0–2 pkt)

Pan Patryk (55 lat) planuje przejść na emeryturę za 5 lat i chce w tym czasie ulokować swoje dotychczasowe oszczędności. Wyjaśnij, dlaczego przy tak krótkim horyzoncie inwestycyjnym doradcy finansowi zalecają zmniejszenie udziału akcji w portfelu na rzecz instrumentów o niższym ryzyku.

Zadanie 10. (0–2 pkt)

Pan Damian zgromadził poduszkę finansową w wysokości 18 000 zł, odpowiadającą sześciu miesiącom jego wydatków. Pod wpływem artykułu o szybkich zyskach postanowił przeznaczyć całą tę kwotę na zakup jednej kryptowaluty. Rozstrzygnij, czy decyzja pana Damiana jest zgodna z zasadami rozsądnego zarządzania finansami osobistymi, i uzasadnij odpowiedź, odwołując się do funkcji poduszki finansowej oraz do zasady dywersyfikacji.

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