Examen i placeringsspecialist (APV2)

Exempelfrågor

Kunskapsområden	Fråga och svarsalternativer Den rätta svarsalternativ i grönt
1. Marknaden, ekonomin ochekonomisk information	**Anta att ekonomin hotas av överhettning. Den offentliga sektorn kan försöka stävja inflationstrycket genom att** a) föra en expansiv finanspolitik. b) föra en kontraktiv finanspolitik. c) sänka styrräntan. d) öka penningmängden i ekonomin.
1. Marknaden, ekonomin ochekonomisk information	**Anta att den samhälleliga marginalnyttan av att tillverka ytterligare en enhet av produkt är större än den marginalkostnad som krävs för att tillverka denna enhet. Vilket av följande svarsalternativ gäller i denna situation?** a) Man bör öka tillverkningen av denna produkt. b) Man bör inte öka tillverkningen av denna produkt eftersom man inte vet om det är ekonomiskt lönsamt. c) Jämvikt mellan marginalnytta och marginalkostnad har redan uppnåtts. d) Den optimala tillverkningsmängden har redan uppnåtts.
1. Marknaden, ekonomin ochekonomisk information	**Försäljningsintäkterna i ett bussbolag har sjunkit, varför man nu överväger åtgärder för att få dem att öka. Man funderar huruvida man ska sänka priserna för att locka nya kunder eller om man ska höja priserna för att öka intäkten per kund. Vilket av följande svarsalternativ i denna situation stämmer inte?** a) Om priselasticiteten för bussresor är oelastisk lönar det sig att höja biljettpriserna. b) Om priselasticiteten för bussresor är elastisk lönar det sig att höja biljettpriserna. c) Om man lätt kan göra samma resa även med tåg lönar det sig inte att höja biljettpriserna. d) Om efterfrågekurvan för bussresor är horisontell lönar det sig inte att höja biljettpriserna.
2. Investeringsprodukter och investeringsverksamhet	**En investerare tecknar en femårig obligation vars årliga kupong är 2 procent och nominella belopp 10 000 euro till en kurs om 103. Ange investeringens effektiva avkastning** a) 1,94 procent. b) 2,00 procent c) 2,06 procent. d) 3,00 procent

2. Investeringsprodukter och investeringsverksamhet	**Räntorna har varit låga efter finanskrisen. I sådana förhållanden är det utmanande att konstruera indexobligationer, vars kapitalskydd (obligationsdelen) blir dyrare då räntorna är låga. Detta i sin tur gör det svårare att skapa produkter med en hög avkastningsfaktor. Arrangören kan dock ty sig till vissa knep för att bibehålla en hög avkastningsfaktor. Vilket av följande svarsalternativ är inte ett sådant knep?** a) Man förlänger mätperioden för genomsnittsberäkningen. b) Man sätter ett så kallat avkastningstak. c) Man säljer till underkurs. d) Man förlänger indexobligationens löptid.
2. Investeringsprodukter och investeringsverksamhet	**Vilka av följande påståenden om warranter stämmer utgående från boken Pääomaturvattu sijoittaminen? Notera att denna fråga har två rätta svar.** a) Warranten är en värdepapperiserad och synnerligen riskfylld investeringsprodukt. b) Eftersom börsen fungerar som motpart vid varje warranttransaktion, föreligger ingen motpartsrisk. c) Warranter kan användas som avkastningskomponent i traditionella kapitalskyddade indexobligationer. d) Som motvikt till möjligheten till hög avkastning kan warrantinvesteraren förlora mer än det investerade beloppet.
3. Lagstiftning om och etik gällande tillhandahållande av investeringstjänster samt privaträttens grunder	**Vilken av följande faktorer behövs <u>inte</u> för att kunna använda Black-Scholes-modellen för värdering av optioner?** a) Priset på den underliggande tillgången. b) Lösenpriset. c) Volatiliteten. d) Den förväntade avkastningen på den underliggande tillgången.
3. Lagstiftning om och etik gällande tillhandahållande av investeringstjänster samt privaträttens grunder	**I vilken av följande situationer kan en majoritetsaktieägare lösa in minoritetsaktieägarnas aktier?** a) Då majoritetsaktieägaren innehar mer än 9/10 av alla röster i bolaget. b) Då majoritetsaktieägaren innehar mer än 9/10 av alla aktier i bolaget. c) Då majoritetsaktieägaren innehar mer än 9/10 av alla aktier eller röster i bolaget. d) Då majoritetsaktieägaren innehar mer än 9/10 av alla aktier och röster i bolaget.
4. Beskattning av investeringar samt familje- och arvsrättens grunder	**AA dör och lämnar efter sig en egendom om 800 000 euro. AA ärvs till lika delar av bröstarvingarna BB och CC. AA har för fem år sedan gett en bostad värd 200 000 euro som en så kallad gynnande gåva till BB. Hur mycket ärver CC nu?** a) 300 000 euro. b) 400 000 euro. c) 500 000 euro. d) 600 000 euro.

4. Beskattning av investeringar samt familje-och arvsrättens grunder	**Hur många procent av den utdelning som ges av ett börsbolag utgör beskattningsbar kapitalinkomst för privatpersoner?** a) 70 procent. b) 75 procent. c) 85 procent. d) 100 procent.
4. Beskattning av investeringar samt familje-och arvsrättens grunder	**BB har kapitalinkomster om 1 000 euro och avdragbara ränteutgifter om 3 000 euro (rätten att dra av en del av räntorna på bostadsskulderna är beaktad i detta belopp). Hon är ensamstående och har en förvärvsinkomst om cirka 50 000 euro. Hur mycket kan BB i form av underskottsgottgörelse dra av från skatten på förvärvsinkomsterna?** a) 0 euro. b) 600 euro. c) 1 400 euro. d) 2 000 euro.
5. Försäkringsparande	**Ett ombud erbjöd ett kapitaliseringsavtal med fondanknytning till en konsumentkund. Kunden godkände anbudet. Vilket av följande påståenden om den första premieinbetalningen stämmer?** a) Med tanke på försäkringens ikraftträdande är det ovidkommande när kunden gör den första premieinbetalningen. b) Försäkringen träder i kraft trots att kunden skulle låta bli att betala minimibeloppet för den första premieinbetalningen, givet att denne ändå betalar hälften av minimibeloppet. c) För att avtalet ska träda i kraft ska kunden göra den första premieinbetalningen i sin helhet inom 30 dagar från att anbudet godkänts. d) Försäkringsbolaget kan kräva att kunden gör den första premieinbetalningen inom 14 dagar från att anbudet godkänts.
5. Försäkringsparande	**Vilken av följande beskrivningar om placeringsförsäkringars egenskaper stämmer?** a) Premieinbetalningarna till placeringsförsäkringar kan inte dras av i beskattningen till några som helst delar. b) Försäkringsbolagets riskurval kräver att kunden alltid ska avge en hälsodeklaration till försäkringsbolaget då denne ingår ett avtal om placeringsförsäkring. c) Man kan med placeringsförsäkringar spara medel enbart för eget senare bruk. d) Placeringsförsäkringar kännetecknas av flexibilitet vad gäller premieinbetalningarna.