

## Vzdělání

### 1 Jakým nejvyšším stupněm vzdělání disponujete?

- a. Bakalářský nebo magisterský titul z oblasti ekonomie / práv / matematiky / technického směru se zaměřením na finance
- b. Bakalářský nebo magisterský titul z oblasti ekonomie / práv / matematiky / technického směru bez zaměření na finance
- c. Titul z jiných oborů / úplné střední s maturitou
- d. Střední odborné bez maturity / vyučen bez maturity / základní
- e. Žádné z výše uvedených

  
  
  
  


## Profese

### 2 Pracujete, nebo jste pracoval alespoň rok v sektoru finančních služeb na pozici, která vyžaduje znalosti Termínových obchodů?

- a. Ano
- b. Ne

  


## Zkušenosti

### Provedl jste v posledních pěti letech následující obchody?

#### 3 Spotové obchody

Počet všech transakcí:

- a. Dopusud nikdy
- b. Maximálně 10
- c. Více než 10
- d. Více než 50
- e. Nevím

  
  
  
  


Celkový objem provedených transakcí do 1 mil. CZK  
 Celkový objem provedených transakcí 1 - 5 mil. CZK  
 Celkový objem provedených transakcí převýšil 5 mil. CZK

  
  


#### 4 Limitní objednávky (automatické ordery)

Počet všech transakcí:

- a. Dopusud nikdy
- b. Maximálně 10
- c. Více než 10
- d. Více než 30
- e. Nevím

  
  
  
  


Celkový objem provedených transakcí do 1 mil. CZK  
 Celkový objem provedených transakcí 1 - 5 mil. CZK  
 Celkový objem provedených transakcí převýšil 5 mil. CZK

  
  


#### 5 Forwardy, futures nebo swapy

Počet všech transakcí:

- a. Dopusud nikdy
- b. Maximálně 10
- c. Více než 10
- d. Více než 30
- e. Nevím

  
  
  
  


Celkový objem provedených transakcí do 1 mil. CZK  
 Celkový objem provedených transakcí 1 - 5 mil. CZK  
 Celkový objem provedených transakcí převýšil 5 mil. CZK

  
  


#### 6 Opce

Počet všech transakcí:

- a. Dopusud nikdy
- b. Maximálně 5
- c. Více než 5
- d. Nevím

  
  
  


Celkový objem provedených transakcí do 1 mil. CZK  
 Celkový objem provedených transakcí 1 - 5 mil. CZK  
 Celkový objem provedených transakcí převýšil 5 mil. CZK

  
  


## Znalosti

### 7 Co je měnový forward? (označte jednu správnou odpověď)

- a. Měnová konverze v budoucnu za předem neznámý kurz
- b. Právo, nikoliv povinnost, konvertovat měnu v budoucnu za předem daný kurz
- c. Měnová konverze v budoucnu za předem daný kurz
- d. Měnová konverze za aktuální kurz
- e. Nevím

  
  
  
  


### 8 Jaký je rozdíl mezi měnovým Forwardem a Swapem? (označte jednu správnou odpověď)

- a. Žádný, jedná se o různé názvy stejného produktu
- b. Swap je měnová konverze za aktuální kurz, forward je měnová konverze za budoucí kurz
- c. Forward slouží k zajištění kurzu do budoucna, swap k posunutí splatnosti měnové konverze
- d. Jsou to protichůdné obchody. Forward je nákup měny v budoucnu, Swap je prodej měny v budoucnu
- e. Nevím



- 17 Realizační kurz (Strike) je:** (označte všechny správné odpovědi)
- a. Fixní poplatek za sjednání měnové Opce. Jedná se o nevratnou částku, která se obvykle platí na začátku obchodu
  - b. Předem stanovený kurz, za který má kupující Opce právo uskutečnit měnovou konverzi v budoucnu
  - c. Aktuální spotový kurz v den sjednání Opce
  - d. Denní fixing vyhledávaný ČNB
  - e. Vyjádřen jako částka v sekundární měně za jednu jednotku referenční (hlavní) měny
  - f. Nevím
- 18 Knock-Out (KO) bariéra:** (označte všechny správné odpovědi)
- a. Je úroveň kurzu, jejímž dosažením se opce deaktivuje
  - b. Je úroveň kurzu, jejímž dosažením se opce aktivuje
  - c. Je úroveň kurzu, jejímž dosažením se zvýší objem opce (pákový efekt)
  - d. Je fixní kurz platný v okamžiku sjednání forwardu
  - e. V případě americké bariéry je sledována nepřetržitě
  - f. Nevím
- 19 "Beznákladový" produkt:** (označte všechny správné odpovědi)
- a. Znamená, že klient za koupenou Opce neplatí žádný poplatek (premium). Cena opce je uhrazena prodejem jiné opce, z které plynou pro klienta určité povinnosti
  - b. Je zdarma a bez rizika
  - c. Vždy obsahuje páku (povinnost uskutečnit měnovou konverzi ve větším objemu)
  - d. Neznamená, že je také bezrizikový
  - e. Znamená, že poplatek za něj klient zaplatí až při vypořádání
  - f. Nevím
- 20 Co platí o opční struktuře TARF?** (označte všechny správné odpovědi)
- a. Produkt je zdarma a bez rizika
  - b. Produkt se ukončí buď dosažením předem stanovené hodnoty zisku (vyjádřeného buď v sekundární měně, nebo počtem ziskových fixingů), nebo po posledním fixingu (podle toho, co nastane dříve)
  - c. Jde o sérii měnových forwardů, u nichž má klient právo (nikoliv povinnost) využít případného výhodnějšího směnného kurzu oproti kurzu aktuálnímu v den vypořádání
  - d. Jde o sérii měnových Termínových transakcí, které představují pevný závazek klienta koupit či prodat předem domluvené částky v dané měně za jinou měnu k určeným datům v budoucnu
  - e. Je obvykle beznákladový
  - f. Nevím
- 21 Které tvrzení je v případě Knock-In (KI) bariéry pravdivé?** (označte všechny správné odpovědi)
- a. Je úroveň kurzu, jejímž dosažením se opce deaktivuje
  - b. Je úroveň kurzu, jejímž dosažením se opce aktivuje
  - c. Jde o bariéru, při jejímž prolomení klient prodává násobný objem dle stanovené páky
  - d. Je obvykle součástí participačních opčních strategií
  - e. V případě evropské bariéry se sleduje jen v den expirace
  - f. Nevím
- 22 Jsou opční struktury rizikovější než Forward?** (označte jednu správnou odpověď)
- a. Ano, opční struktury jsou vždy rizikovější
  - b. Ne, opční struktury jsou vždy bezpečnější
  - c. Záleží od konkrétní struktury. Některé jsou rizikovější, jiné naopak bezpečnější
  - d. Nevím
- 23 Jakým způsobem může skončit opční struktura?** (označte všechny správné odpovědi)
- a. Dosažením předem stanovené hodnoty zisku (pokud se jedná například o TARF strukturu)
  - b. Telefonickým požadavkem na její ukončení (ukončení je vždy zdarma)
  - c. Jejím vyčerpáním při dosažení posledního fixingu (expirace)
  - d. Dosažením limitu akumulované ztráty
  - e. Dosažením Knock-In bariéry
  - f. Nevím
- 24 Překračuje hodnota všech Vašich finančních instrumentů a hotovosti 500 000 EUR?**
- a. Ano
  - b. Ne
- 25 Uskutečnil jste v posledních 4 čtvrtletích průměrně 10 Termínových transakcí v objemu nad 100 000 EUR za čtvrtletí?**
- a. Ano
  - b. Ne