

## Educație

### 1 Care este cel mai înalt nivel de studii pe care l-ați atins?

- a. Licență sau Master în economie / drept / matematică / domeniu tehnic cu accent pe finanțe
- b. Diplomă de licență sau Master în economie / drept / matematică / domeniu tehnic fără specializare în finanțe
- c. Diplomă într-un alt domeniu / liceu absolvit cu examen de bacalaureat
- d. Liceu de profil fără examen de absolvire / studii fără examen de absolvire / școală elementară
- e. Niciuna dintre cele de mai sus

  
  
  
  


## Profesie

### 2 Lucrați sau ați lucrat cel puțin un an în sectorul serviciilor financiare într-o funcție care a necesitat cunoștințe referitoare la tranzacțiile la termen?

- a. Da
- b. Nu

  


## Experiență

### Ați efectuat vreuna dintre următoarele tranzacții în ultimii 5 ani?

#### 3 Tranzacții spot

Numărul (număr) total al tranzacțiilor:

- a. Niciodată până acum
- b. 10 max
- c. Peste 10
- d. Peste 30
- e. Nu știu

  
  
  
  


Volumul total al tranzacțiilor executate până la 1 milion CZK  
 Volumul total al tranzacțiilor executate între 1 și 5 milioane CZK  
 Volumul total al tranzacțiilor executate depășește 5 milioane CZK

  
  


#### 4 Ordinele limită (ordine automate)

Numărul (număr) total al tranzacțiilor:

- a. Niciodată până acum
- b. 10 max
- c. Peste 10
- d. Peste 30
- e. Nu știu

  
  
  
  


Volumul total al tranzacțiilor executate până la 1 milion CZK  
 Volumul total al tranzacțiilor executate între 1 și 5 milioane CZK  
 Volumul total al tranzacțiilor executate depășește 5 milioane CZK

  
  


#### 5 Contracte forward, futures sau swap

Numărul (număr) total al tranzacțiilor:

- a. Niciodată până acum
- b. 10 max
- c. Peste 10
- d. Peste 30
- e. Nu știu

  
  
  
  


Volumul total al tranzacțiilor executate până la 1 milion CZK  
 Volumul total al tranzacțiilor executate între 1 și 5 milioane CZK  
 Volumul total al tranzacțiilor executate depășește 5 milioane CZK

  
  


#### 6 Opce

a. Până acum niciodată

- a. Dopusud nikdy
- b. 5 max
- c. Peste 5
- d. Nu știu

  
  
  


Volumul total al tranzacțiilor executate până la 1 milion CZK  
 Volumul total al tranzacțiilor executate între 1 și 5 milioane CZK  
 Volumul total al tranzacțiilor executate depășește 5 milioane CZK

  
  


## Cunoștințe / Abilități

### 7 Ce este un contract forward pe valută? (bifați răspunsul corect)

- a. O conversie valutară în viitor la un curs de schimb care nu este prestabilit.
- b. Dreptul, în niciun caz obligația, de a converti o monedă la un curs de schimb prestabilit.
- c. O conversie valutară în viitor la un curs de schimb prestabilit.
- d. O conversie valutară la cursul de schimb actual.
- e. Nu știu.

  
  
  
  


### 8 Care este diferența dintre un contract forward pe valută și un swap? (bifați răspunsul corect)

- a. Niciuna, sunt denumiri diferite pentru același produs.
- b. Un swap este o conversie valutară la cursul de schimb curent, iar un forward este o conversie valutară la un curs viitor.
- c. Un contract forward servește la acoperirea riscului valutar în viitor, iar un swap implică modificarea/amânarea scadenței unei conversii. valutare.
- d. Sunt tranzacții contrare (opuse). Un contract forward implică achiziționarea unei valute în viitor. Un swap implică vânzarea unei valute în viitor.
- e. Nu știu.

9 În cazul acoperirii riscurilor în legătură cu tranzacțiile la termen (de exemplu, contracte la termen, swapuri, opțiuni și structuri de opțiuni), se aplică următoarele (bifați răspunsul corect):

- a. Tranzacțiile forward nu necesită depunerea de fonduri monetare ca garanție
- b. Banii (fondurile) utilizați ca garanție sunt depuși la încheierea oricărui tip de tranzacție forward, cu condiția ca clientului să nu i se fi furnizat o garanție
- c. În cazul evoluțiilor negative ale pieței, Citfin poate solicita depunerea de fonduri suplimentare (Margin Call) ca garanție. În cazul tranzacțiilor Forward, există riscul ca clientul să fie nevoit, în timpul tranzacției, să depună fonduri suplimentare pentru o sumă nedeterminată (una care nu este predefinită).
- d. Valoarea inițială a garanției (fondurile depuse ca garanție la încheierea unei tranzacții forward) este definitivă. Citfin nu poate solicita depunerea de fonduri suplimentare ca garanție.
- e. Nu știu.


10 Garanția financiară depusă la încheierea unei tranzacții cu instrumente derivate servește la (bifați toate răspunsurile corecte)

- a. Acoperirea eventualelor pierderi, cu condiția ca rata pieței (de schimb) să nu evolueze în favoarea clientului
- b. Posibilitatea ca clientul să execute o tranzacție cu instrumente derivate chiar și fără o limită stabilită
- c. Creșterea maximă a profiturilor clientului în cazul unei evoluții pozitive a cursului de schimb
- d. Acoperirea costurilor de tranzacție și a comisioanelor bancare asociate tranzacției cu instrumente financiare derivate
- e. Acoperirea colaterală a obligațiilor clientului în cazul în care valoarea tranzacției cu instrumente financiare derivate este negativă.


11 Cerere de marjă (bifați toate răspunsurile corecte)

- a. Este un depozit rambursabil pe care clientul îl primește înapoi în momentul în care valoarea de piață negativă a unei tranzacții cu instrumente financiare derivate revine sub nivelul stipulat sau când clientul decontează tranzacția.
- b. Servește ca compensare pentru riscul de piață crescut pe fondul evoluției negative a cursului de schimb
- c. Este o taxă nerambursabilă pe care clientul trebuie să o plătească în cazul unei evoluții negative a cursului de schimb.
- d. Este o solicitare de suplimentare a fondurilor din cauza unei modificări a cursului de schimb.
- e. Este o solicitare de încheiere prematură a tranzacției.


### Toleranța la risc și incapacitatea de a acoperi pierderile

12 Ce fluctuații ale cursului de schimb sunteți dispus să acceptați în legătură cu tranzacțiile forward? (bifați un singur răspuns)

- a. Nu pot suporta nicio modificare a cursului de schimb care mi-ar fi în dezavantaj.
- b. Pot suporta o variație de maximum 2% a cursului de schimb în dezavantajul meu.
- c. Pot suporta o variație de 2-5% a cursului de schimb în defavoarea mea.
- d. Pot suporta o variație de 5% sau mai mare a cursului de schimb în defavoarea mea.
- e. Sunt în măsură să accept un risc foarte ridicat, inclusiv fluctuații semnificative ale cursului de schimb de peste 10%.


13 Dacă, din cauza schimbărilor condițiilor de piață, valoarea tranzacției dvs. forward se modifică în așa fel încât vi se cere să suplimentați garanția (creșterea garanției), ce veți face? (selecțați un răspuns)

- a. Pe baza notificării, voi suplimenta capitalul pentru a ajunge la suma solicitată și voi lichida tranzacția la data scadenței.
- b. Voi deconta tranzacția înainte de scadență.
- c. Prefer să închei o tranzacție compensatorie (o tranzacție cu parametri opuși), adică nu sunt dispus să măresc garanția; adică voi raporta o pierdere în condițiile actuale ale pieței.
- d. Nimic. Voi ignora notificarea.


14 Ce pierdere pentru tranzacția dvs. sunteți dispus să suportați pe baza stării actuale a activelor dvs.? (bifați un singur răspuns)

- a. Nu sunt dispus sau nu pot suporta niciun risc de pierdere a activelor.
- b. Sunt conștient că, în cazul tranzacțiilor forward sau al celor cu efect de levier, poate fi necesar să furnizez fonduri suplimentare ca garanție în cazul unor evoluții negative ale pieței. În cazuri extreme, sunt dispus și capabil să accept o pierdere care ar putea depăși suma capitalului depus.


### Motive pentru colaborare

15 Care este motivul principal pentru care doriți să utilizați serviciile Citfin? (bifați toate răspunsurile relevante)

- a. Pentru a menține valoarea nominală a activelor mele
- b. Crearea de rezerve de capital sub formă de investiții regulate
- c. Acoperirea riscului valutar
- d. Interesul pentru oportunități de investiții cu potențial de câștig mai mare (randamente potențiale)
- e. Tranzacționarea valutară
- f. Nu știu.


Dacă sunteți interesat de tranzacții cu opțiuni, vă rugăm să răspundeți la următoarele întrebări:

### Opțiuni

16 Ce este o opțiune valutară? (bifați toate răspunsurile corecte)

- a. Acoperirea împotriva inflației
- b. Dreptul, în niciun caz obligația, de a converti o monedă în viitor la un curs de schimb prestabilit
- c. Conversia valutară în viitor la un curs de schimb prestabilit
- d. Conversia valutară la cursul de schimb curent
- e. O tranzacție a cărei încheiere (execuție) este asociată cu plata unei prime de opțiune
- f. Nu știu.


**17 Rata de exercitare (Strike) implică: (bifați toate răspunsurile corecte)**

- a. O taxă fixă pentru acceptarea unei opțiuni. Este o sumă nerambursabilă care se plătește, de obicei, la începutul tranzacției.
- b. Un curs de schimb prestabilit la care cumpărătorul opțiunii are dreptul să efectueze o conversie valutară în viitor.
- c. Cursul spot curent în ziua în care se acordă opțiunea
- d. Fixarea zilnică anunțată de CNB (Banca Națională a Cehiei)
- e. Exprimată ca sumă în moneda secundară pentru o unitate din moneda de referință (principală)
- f. Nu știu.


**18 Bariera Knock-Out (KO): (bifați toate răspunsurile corecte)**

- a. Un nivel al cursului de schimb la atingerea căruia opțiunea se dezactivează
- b. Un nivel al cursului de schimb la atingerea căruia opțiunea se activează
- c. Un nivel al cursului de schimb la atingerea căruia volumul opțiunii crește (efectul de levier)
- d. Un curs de schimb fix valabil în momentul încheierii unui contract forward
- e. În cazul unei bariere americane, aceasta este monitorizată constant.
- f. Nu știu.


**19 Produs „fără costuri”: (bifați toate răspunsurile corecte)**

- a. Înseamnă că clientul nu plătește nicio taxă (primă) pentru o opțiune achiziționată. Prețul opțiunii este plătit prin vânzarea unei alte opțiuni din care decurg obligații specifice pentru client.
- b. Este gratuită și fără riscuri.
- c. Conține întotdeauna un efect de levier (obligația de a efectua o conversie valutară într-un volum mai mare)
- d. Nu înseamnă că este și fără risc.
- e. Înseamnă că clientul plătește taxa pentru aceasta numai în momentul decontării.
- f. Nu știu.


**20 Care dintre afirmațiile următoare sunt adevărate în ceea ce privește structura opțiunii TARF? (bifați toate răspunsurile corecte)**

- a. Produsul este gratuit și fără riscuri.
- b. Produsul se încheie fie la atingerea unei valori de profit prestabilite (exprimată fie în moneda secundară, fie prin calcularea profitului fixat) sau pe baza fixării finale (oricare dintre acestea survine mai întâi)
- c. Este o serie de contracte valutare la termen pentru care clientul are dreptul (dar nu și obligația) de a utiliza cursul de schimb eventual mai avantajos, în comparație cu cursul de schimb real la data decontării.
- d. Este o serie de tranzacții forward care reprezintă o obligație fixă a clientului de a cumpăra sau vinde o sumă prestabilă dintr-o anumită monedă într-o altă monedă la o dată specifică în viitor.
- e. De obicei, nu implică taxe.
- f. Nu știu.


**21 Care afirmație este adevărată în cazul unei bariere Knock-In (KI)? (bifați toate răspunsurile corecte)**

- a. Este nivelul cursului de schimb la care, odată atins, opțiunea se dezactivează.
- b. Este nivelul cursului de schimb la care, odată atins, opțiunea se activează.
- c. Este o barieră care, odată depășită, clientul vinde un volum exponențial conform levierului convenit.
- d. Face parte, de obicei, din strategiile de opțiuni participative.
- e. În cazul unei bariere europene, aceasta este monitorizată numai la data expirării.
- f. Nu știu.


**22 Sunt structură de opțiuni mai riscante decât contractele Forward? (marcați un singur răspuns corect)**

- a. Da, structură de opțiuni sunt întotdeauna mai riscante
- b. Nu, structură de opțiuni sunt întotdeauna mai sigure
- c. Depinde de structură de opțiuni specifică. Unele sunt mai riscante, altele sunt mai sigure
- f. Nu știu.


**23 În ce mod poate înceta o structură de opțiuni? (bifați toate răspunsurile corecte)**

- a. Prin atingerea valorii profitului prestabilite (cu condiția să implice o structură TARF, de exemplu)
- b. Printr-o solicitare telefonică de încetare (încetarea este întotdeauna gratuită)
- c. Epuizarea acesteia la atingerea fixării finale (expirare)
- d. Prin atingerea limitei pentru pierderile acumulate
- e. Prin atingerea barierei Knock-In
- f. Nu știu.


**24 Valoarea tuturor instrumentelor financiare și a numerarului dumneavoastră depășește 500.000 EUR?**

- a. Da
- b. Nu


**25 Ați efectuat în medie 10 tranzacții futures în ultimele 4 trimestre cu un volum de peste 100.000 EUR pe trimestru?**

- a. Da
- b. Nu
