

Συναλλαγές (Διαδικασία και Μηχανισμοί συναλλαγών στις Αγορές κεφαλαίου)

- 1. Ποιο από τα κάτωθι είναι προαιρετικό στοιχείο σε μια εντολή για συναλλαγή επί κινητών αξιών;**
 - 1) Ο λογαριασμός του πελάτη.
 - 2) Η θέση/είδος εντολής.
 - 3) Η τιμή του χρηματοπιστωτικού μέσου.
 - 4) Η διάρκεια της εντολής.**
- 2. Ποιο από τα παρακάτω δεν ισχύει;**
 - 1) Οι επενδυτές έχουν μερίδα στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ)
 - 2) Οι εκδότες έχουν μερίδα στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ)
 - 3) Οι Ειδικό Διαπραγματευτές έχουν μερίδα στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ)
 - 4) Οι Ειδικό Διαπραγματευτές δεν έχουν μερίδα στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ)**
- 3. Η μερίδα επενδυτή στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ) περιλαμβάνει :**
 - 1) Κωδικό Αριθμό Μερίδας Επενδυτή
 - 2) Λογαριασμό Αξιών
 - 3) Ειδικό Λογαριασμό
 - 4) Όλα τα παραπάνω**
- 4. Ποια από τις κατωτέρω δεν είναι μερίδα στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ);**
 - 1) Μερίδα επενδυτή.
 - 2) Μερίδα εκδότριας.
 - 3) Μερίδα μέλους.
 - 4) Μερίδα της ΕΧΑΕ.**
- 5. Ποια από τις παρακάτω εντολές σχετίζεται με όρους που τίθενται ως προς την τιμή εκτέλεσης της εντολής;**
 - 1) Εντολή ανοικτής πώλησης (Short Sale).
 - 2) Ελεύθερη Εντολή (Market Order-MKT).**
 - 3) Εντολή έγκυρη μέχρι ημερομηνία (Good Till Date-GTD).
 - 4) Ημερήσια Εντολή (Good for Day-GFD).
- 6. Ποια εντολή θέτει περιορισμούς ως προς την τιμή;**
 - 1) Ελεύθερη εντολή (Market Order)
 - 2) Fill or Kill (Όλα ή Τίποτα)
 - 3) Εντολή Ανοικτής Πώλησης (Short Selling)**
 - 4) Εντολή με ημερήσια διάρκεια (Good For Day)
- 7. Η Ελεύθερη Εντολή (Market Order - MKT) είναι εντολή που πραγματοποιεί συναλλαγές σε:**
 - 1) Απεριόριστο αριθμό τεμαχίων μετοχών, στην τρέχουσα τιμή
 - 2) Συγκεκριμένο αριθμό τεμαχίων μετοχών, σε οποιαδήποτε τιμή**
 - 3) Συγκεκριμένο αριθμό τεμαχίων μετοχών, στην τρέχουσα τιμή
 - 4) Απεριόριστο αριθμό τεμαχίων μετοχών, σε οποιαδήποτε τιμή
- 8. Ποια από τις παρακάτω εντολές σχετίζεται με όρους που τίθενται ως προς τη διάρκεια εκτέλεσης της εντολής;**
 - 1) Εντολή ανοικτής πώλησης (Short Sale).
 - 2) Οριακή εντολή (Limit Order-LMT).
 - 3) Εντολή έγκυρη μέχρι να ακυρωθεί (Good Till Cancel-GTC).**
 - 4) Εντολή στο κλείσιμο (At the Close-ATC).

9. Η Εντολή στο Κλείσιμο (At the Close – ATC) είναι:

- 1) Η εντολή η οποία εισάγεται χωρίς όριο τιμής και αφορά συναλλαγές στην τιμή κλεισίματος όπου και αν διαμορφωθεί αυτή και μπορούν να εισαχθούν οποτεδήποτε κατά τη διάρκεια των μεθόδων αυτόματης κατάρτισης, εκτελούνται όμως μόνο κατά την περίοδο της Μεθόδου Διαπραγμάτευσης στην Τιμή Κλεισίματος
- 2) Η εντολή η οποία εισάγεται με όριο τιμής και μόνο κατά τη διάρκεια της Μεθόδου Αυτόματης και Στιγμιαίας Κατάρτισης Συναλλαγών (Δημοπρασία – Call Auction) και αφορά συναλλαγές στην Τιμή Κλεισίματος
- 3) Η εντολή η οποία εισάγεται χωρίς όριο τιμής και μόνο κατά τη διάρκεια της μεθόδου Αυτόματης και Συνεχούς Κατάρτισης Συναλλαγών και αφορά συναλλαγές στην Τιμή Κλεισίματος
- 4) Τίποτα από τα παραπάνω

10. Η Εντολή έγκυρη μέχρι να ακυρωθεί (Good Till Cancel - GTC):

- 1) Παραμένει στο σύστημα μέχρι τη λήξη της
- 2) Παραμένει στο σύστημα για απεριόριστο χρονικό διάστημα
- 3) Παραμένει στο σύστημα όσο η τιμή της είναι μέσα στο επιτρεπόμενο όριο τιμής που επιτρέπεται να διαπραγματεύεται η κινητή αξία
- 4) Παραμένει στο σύστημα μέχρι τη λήξη της συνεδρίασης

11. Ποια από τις παρακάτω προτάσεις περιγράφει καλύτερα ένα χρηματιστήριο το οποίο κάνει χρήση συστήματος ανοικτής δημοπρασίας (call auction) για τον καθορισμό των τιμών των μετοχών;

- 1) Οι τιμές αγοράς καθορίζονται από τους ειδικούς διαπραγματευτές
- 2) Οι τιμές αγοράς καθορίζονται με βάση συμφωνία μεταξύ αγοραστών και πωλητών
- 3) Οι τιμές αγοράς καθορίζονται μοναδικά για όλες τις εκτελεσθείσες συναλλαγές
- 4) Οι τιμές αγοράς καθορίζονται για συναλλαγές εκτός χρηματιστηρίου

12. Η Εντολή στην Τιμή Ανοίγματος (At the Open - ATO) είναι εντολή που:

- 1) Εισάγεται με συγκεκριμένο όριο τιμής
- 2) Εισάγεται με συγκεκριμένο όριο τιμής, αλλά αφορά μόνο συναλλαγές στην τιμή ανοίγματος
- 3) Εισάγεται χωρίς συγκεκριμένο όριο τιμής και αφορά μόνο συναλλαγές στην τιμή ανοίγματος
- 4) Εισάγεται κατά τη στιγμή του ανοίγματος της συνεδρίασης

13. Στις υπηρεσίες θεματοφυλακής δεν περιλαμβάνεται:

- 1) Η φύλαξη της περιουσίας του πελάτη
- 2) Η εκτέλεση εντολών αγοράς / πώλησης
- 3) Η άσκηση δικαιωμάτων των πελατών σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου
- 4) Η είσπραξη μερισμάτων

14. Μία εντολή με όριο τιμής (limit order):

- 1) Δεν εκτελείται σε καθοδική αγορά.
- 2) Μπορεί να εκτελείται ελεύθερα στην καλύτερη τιμή που υπερκαλύπτει το όριο.
- 3) Εκτελείται σταδιακά μόνον αν η τιμή διατηρηθεί από το όριο και πέρα.
- 4) Εκτελείται μόλις προσφερθεί το όριο τιμής.

15. Με μια ελεύθερη εντολή (market order):

- 1) Η χρηματιστηριακή εταιρεία προσπαθεί να επιτύχει την καλύτερη δυνατή τιμή σε μια μεγάλη χρονική περίοδο.
- 2) Η χρηματιστηριακή εταιρεία προσπαθεί να επιτύχει την καλύτερη δυνατή τιμή τη στιγμή εκτέλεσης της εντολής.
- 3) Ο επενδυτής πρέπει να πληρώσει 100% μετρητά για τους τίτλους που αγοράζει.

- 4) Η χρηματιστηριακή εταιρεία μπορεί να θέσει περιορισμούς στην εκτέλεση.

16. Ποια από τις παρακάτω προτάσεις είναι σωστή;

- 1) Κατά τη διάρκεια της μεθόδου της Επιλεκτικής Κατάρτισης (Hit & Take), γίνονται δεκτές προς εκτέλεση από το σύστημα όλες οι εντολές του Βασικού Πίνακα
- 2) Κατά τη διάρκεια της μεθόδου της Επιλεκτικής Κατάρτισης (Hit & Take), γίνονται δεκτές προς εκτέλεση από το σύστημα όλες οι εντολές του Πίνακα Ειδικών Όρων
- 3) Κατά τη διάρκεια της μεθόδου της Επιλεκτικής Κατάρτισης (Hit & Take), γίνονται δεκτές προς εκτέλεση από το σύστημα όλες οι εντολές του Πίνακα Εκποιήσεων
- 4) Κατά τη διάρκεια της μεθόδου της Επιλεκτικής Κατάρτισης (Hit & Take), γίνονται δεκτές προς εκτέλεση από το σύστημα όλες οι εντολές του Πίνακα Προσυμφωνημένων Συναλλαγών

17. Τι ισχύει για τις εκποιήσεις;

- I. Στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών (ΧΑΑ) γνωστοποιείται το αργότερο δύο εργάσιμες ημέρες πριν την ημέρα εκποίησης, η απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την εκποίηση ορισμένης ποσότητας κινητών αξιών
- II. Η εκποίηση διενεργείται κατά τη φάση συγκέντρωσης εντολών για τον προσδιορισμό της τιμής ανοίγματος
- III. Κατά τη διάρκεια της εκποίησης κανένας άλλος συμμετέχων εκτός από το μέλος που τη διενεργεί δεν μπορεί να εισάγει εντολές πώλησης στο σύστημα
- IV. Οι συμμετέχοντες εισάγουν στο σύστημα εντολές χωρίς όριο τιμής

- 1) I, II και III
- 2) I, III και IV
- 3) I, II και IV
- 4) II, III και IV

18. Ποιο είναι το σύστημα με το οποίο γίνεται η καταχώρηση της ιδιοκτησίας μετοχικών τίτλων;

- 1) Ολοκληρωμένο Αυτόματο Σύστημα Ηλεκτρονικών Συναλλαγών (ΟΑΣΗΣ)
- 2) Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ)
- 3) Ηλεκτρονική Δευτερογενής Αγορά Τίτλων (ΗΔΑΤ)
- 4) Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών (ΚΑΑ)

19. Οι κωδικοί του πελάτη στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ) είναι:

- 1) 11ψήφιοι
- 2) 5ψήφιοι
- 3) 6ψήφιοι
- 4) 15ψήφιοι

20. Πότε ενημερώνεται το Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ) για τις χρηματιστηριακές συναλλαγές που έγιναν την ημέρα T;

- 1) Μετά τη λήξη της συνεδρίασης της Αγοράς ή και κατά τη διάρκεια της
- 2) Την επόμενη εργάσιμη ημέρα
- 3) Την επόμενη ημερολογιακή ημέρα
- 4) Εξαρτάται από το είδος της χρηματιστηριακής συναλλαγής

21. Ο διακανονισμός των πράξεων στο Χρηματιστήριο :

- 1) Διενεργείται με τη μέθοδο «παράδοση επί πληρωμή»
- 2) Είναι οριστικός
- 3) Πραγματοποιείται από την ATHEXCSO μέχρι τη δεύτερη εργάσιμη ημέρα (T+2) μετά από κάθε ημέρα διαπραγμάτευσης (T).
- 4) Όλα τα παραπάνω

22. Σύμφωνα με τον κανονισμό του Συστήματος Άυλων Τίτλων , ποιο από τα παρακάτω είναι λάθος σχετικά με την Κοινή Επενδυτική Μερίδα;

- 1) Οι συνδικαιούχοι Κοινής Επενδυτικής Μερίδας μπορούν να είναι μόνο φυσικά πρόσωπα
- 2) Οι συνδικαιούχοι Κοινής Επενδυτικής Μερίδας πρέπει να διαθέτουν αυτοτελή μερίδα επενδυτή
- 3) **Η δημιουργία της Κοινής Επενδυτικής Μερίδας δεν προϋποθέτει ιεράρχηση των συνδικαιούχων**
- 4) Προσθήκη ή αφαίρεση δικαιούχου σε/από υπάρχουσα Κοινή Επενδυτική Μερίδα δεν είναι δυνατή

23. Ποια πρόταση είναι λανθασμένη;

5) Το Ολοκληρωμένο Αυτόματο Σύστημα Ηλεκτρονικών Συναλλαγών (ΟΑΣΗΣ) επιτρέπει:

- 1) Υποστήριξη περισσοτέρων της μιας αγοράς
- 2) **Υποστήριξη συναλλαγών μόνο σε ευρώ**
- 3) Υποστήριξη διαφορετικών τύπων συναλλαγών
- 4) Υποστήριξη διαφορετικών πινάκων συναλλαγών

24. Το «βάθος» αγοράς είναι που μπορεί να δει ότι ο συμμετέχων εντός του Ολοκληρωμένου Αυτόματου Συστήματος Ηλεκτρονικών Συναλλαγών (ΟΑΣΗΣ). Συμπληρώστε το κενό με την κατάλληλη συνθήκη.

- 1) **Τα επίπεδα τιμών των εντολών και των αντίστοιχων όγκων ανά τιμή**
- 2) Τα επίπεδα τιμών των εντολών και τριών (3) καλύτερων τιμών πώλησης και των αντίστοιχων όγκων
- 3) Τα σύνολα των τιμών των εντολών και των αντίστοιχων όγκων ανά τιμή
- 4) Τα επίπεδα τιμών των εντολών, των αντίστοιχων όγκων ανά τιμή και της αξίας των συναλλαγών

25. Ποιο από τα κατωτέρω δεν αποτελεί κριτήριο ταύτισης αντίθετων εντολών στο βασικό σύστημα συναλλαγών;

- 1) Οι εισαγόμενες εντολές αγοράς να έχουν μεγαλύτερη ή ίση τιμή από την χαμηλότερη τιμή εκ των υφισταμένων εντολών πώλησης.
- 2) Οι εισαγόμενες εντολές πώλησης να έχουν μικρότερη ή ίση τιμή από την υψηλότερη τιμή εκ των υφισταμένων εντολών αγοράς.
- 3) Οι εισαγόμενες ελεύθερες εντολές πληρούν το κριτήριο ταύτισης εφόσον υπάρχουν στο βιβλίο εντολών ενεργές αντίθετες εντολές.
- 4) **Οι εισαγόμενες εντολές αγοράς να έχουν μικρότερη ή ίση τιμή από την χαμηλότερη τιμή εκ των υφιστάμενων εντολών πώλησης.**

26. Ποια είναι η σωστή από τις παρακάτω επιλογές;

- 1) Το ποσό που καταβάλουν οι επενδυτές αρχικώς για αγορά μετοχών με πίστωση πέραν του χρόνου εκκαθάρισης, καθορίζεται από το περιθώριο διατήρησης (maintenance margin)
- 2) **Η Εταιρία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία (ATHEXClear) είναι ο κεντρικός φορέας για την εκκαθάριση των χρηματιστηριακών συναλλαγών**
- 3) Σε περίπτωση όχλησης για καταβολή περιθωρίου οι επενδυτές υποχρεούνται να καταθέσουν οπωσδήποτε μετρητά στον λογαριασμό
- 4) Οι επενδυτές δύνανται να πραγματοποιούν ανοικτές πωλήσεις επί μετοχών υψηλής ρευστότητας χωρίς συγκεκριμένους περιορισμούς

27. Ανοικτές πωλήσεις έχουμε όταν:

- 1) Πουλάμε μετοχές χωρίς να γνωρίζουμε ποιος είναι ο αγοραστής
- 2) Πουλάμε μετοχές αφήνοντας ανοικτό το ενδεχόμενο επαναγοράς
- 3) **Πουλάμε μετοχές που δεν βρίσκονται στη κυριότητά μας**
- 4) Πουλάμε μετοχές χωρίς να προκαθορίζουμε πότε θα γίνει η πώληση

28. Υποθέστε ότι πωλήσατε ανοιχτά 300 κοινές μετοχές προς 55 ευρώ έκαστη, με αρχικό περιθώριο 60%. Αν το περιθώριο ασφάλειας είναι 35%, σε ποια τιμή της μετοχής θα λαμβάνετε όχληση για την καταβολή περιθωρίου (margin call);
- 1) 51 ευρώ
 - 2) **65 ευρώ**
 - 3) 35 ευρώ
 - 4) 40 ευρώ
29. Επενδυτής αγοράζει μία μετοχή για 50 ευρώ. Αν το αρχικό περιθώριο είναι 40% και το περιθώριο διατήρησης είναι 20% σε ποια τιμή θα λάβει margin call;
- 1) **37,5 ευρώ**
 - 2) 20 ευρώ
 - 3) 35,5 ευρώ
 - 4) 10 ευρώ
30. Επενδυτής αγοράζει μία μετοχή για 50 ευρώ με πίστωση και την πουλάει 60 ευρώ χωρίς να έχει λάβει ενδιάμεσα οποιοδήποτε μέρισμα. Αν το αρχικό περιθώριο είναι 40%, ποια η απόδοση του επενδυτή;
- 1) 25%
 - 2) 41,5%
 - 3) **50%**
 - 4) Κανένα από τα παραπάνω
31. Μια οριακή εντολή (limit order):
- 1) Σχετίζεται μόνο με τις συναλλαγές στα παράγωγα.
 - 2) **Θέτει ανώτατη τιμή σε μια εντολή αγοράς.**
 - 3) Περιορίζει το ποσό μετοχών που αγοράζει ο επενδυτής με πίστωση.
 - 4) Ζητά από την χρηματιστηριακή εταιρεία να επιτύχει την καλύτερη δυνατή τιμή στο χρόνο εκτέλεσης της εντολής.
32. Οι εντολές πέραν των ορίων διαπραγμάτευσης αποδεκτές από το Ολοκληρωμένο Αυτόματο Σύστημα Ηλεκτρονικών Συναλλαγών (ΟΑΣΗΣ). Συμπληρώστε τα κενά με τις κατάλληλες συνθήκες.
- 1) Ελεύθερες (market), γίνονται
 - 2) **Οριακές (limit), δεν γίνονται**
 - 3) Οριακές (limit), γίνονται
 - 4) Ελεύθερες (market), δεν γίνονται
33. Ποια είναι η βασική μέθοδος διαπραγμάτευσης κατά την περίοδο της συνεδρίασης του χρηματιστηρίου;
- 1) Η επιλεκτική κατάρτιση συναλλαγών
 - 2) Η αυτόματη και στιγμιαία κατάρτιση συναλλαγών
 - 3) **Η αυτόματη και συνεχής κατάρτιση συναλλαγών**
 - 4) Οι προσυμφωνημένες συναλλαγές
34. Ποια από τα παρακάτω είναι αληθή;
- I. Η εντολή τύπου Fill or Kill (Εκπλήρωση ή Ακύρωση) είναι εντολή ανοικτής τιμής
II. Η εντολή τύπου Good till Canceled (GTC) είναι εντολή χωρίς ημερομηνία λήξης
III. Η εντολή αγοράς Stop ενεργοποιείται αν πραγματοποιηθεί συναλλαγή σε τιμή ίση ή κατώτερη από τη τιμή της εντολής
IV. Η εντολή πώλησης Stop ενεργοποιείται αν πραγματοποιηθεί συναλλαγή σε τιμή ίση ή κατώτερη από τη τιμή της εντολής
- 1) **II και IV μόνο**
 - 2) I, II, III και IV
 - 3) II και III μόνο
 - 4) I και IV μόνο
35. Η εντολή με συνθήκη «Εκπλήρωση ή Ακύρωση» (Fill Or Kill - FOK) εκτελείται άμεσα εφόσον πληρούνται τα κριτήρια της τιμής και τα τεμάχια της εντολής

μπορούν να πραγματοποιηθούν εξολοκλήρου, αλλιώς ακυρώνεται. Η διαπραγμάτευσή τους πραγματοποιείται μόνο στο _____ και κατά τη διάρκεια της συνεχούς μεθόδου διαπραγμάτευσης. Συμπληρώστε το κενό με την κατάλληλη συνθήκη.

- 1) Πίνακα προσυμφωνημένων συναλλαγών.
- 2) Πίνακα ειδικών όρων.
- 3) Πίνακα εκποιήσεων.
- 4) **Βασικό πίνακα.**

36. Για μετοχές που προσφέρονται προς διαπραγμάτευση με τη μέθοδο συνεχούς διαπραγμάτευσης, αν η νεοεισερχόμενη εντολή δεν ικανοποιεί το κριτήριο ταύτισης, τότε:

- 1) Η εντολή καταργείται
- 2) **Η εντολή χρονοσημαίνεται και καταχωρείται ιεραρχικά στο βιβλίο Εντολών**
- 3) Η εντολή χρονοσημαίνεται και αναμένει εκτέλεση
- 4) Η εντολή εκτελείται μερικώς

37. Ποιο από τα κατωτέρω αποτελεί κριτήριο ταύτισης αντίθετων εντολών στο βασικό σύστημα συναλλαγών;

- 1) Οι εισαγόμενες εντολές αγοράς να έχουν μεγαλύτερη ή ίση τιμή από την χαμηλότερη τιμή εκ των υφισταμένων εντολών πώλησης.
- 2) Οι εισαγόμενες εντολές πώλησης να έχουν μικρότερη ή ίση τιμή από την υψηλότερη τιμή εκ των υφισταμένων εντολών αγοράς.
- 3) Οι εισαγόμενες ελεύθερες εντολές πληρούν το κριτήριο ταύτισης εφόσον υπάρχουν στο βιβλίο εντολών ενεργές αντίθετες εντολές.
- 4) **Όλα τα παραπάνω.**

38. Η εντολή με συνθήκη προσδιορίζει ότι η εντολή παραμένει ενεργή μέχρι να εκτελεστεί στο σύνολό της. Οι εντολές αυτού του είδους δεν επιδέχονται μερική εκτέλεση και δρομολογούνται υποχρεωτικά στον Πίνακα Ειδικών Όρων. Συμπληρώστε το κενό με την κατάλληλη συνθήκη.

- 1) Σε πολλαπλάσιο (Multiplies Of – MO).
- 2) Εκπλήρωση ή Ακύρωση (Fill or Kill – FOK).
- 3) **Όλα ή τίποτα (All or None – AON).**
- 4) ΣΤΟΠ.

39. Ποιος συνδυασμός είναι αταίριαστος;

- 1) Ημερήσια Εντολή - Εντολή με διάρκεια μέχρι το τέλος της συνεδρίασης
- 2) Εντολή Έγκυρη μέχρι να Ακυρωθεί - Η εντολή παραμένει στο σύστημα μέχρι να ακυρωθεί
- 3) Εντολή Έγκυρη μέχρι Ημερομηνία - Η εντολή παραμένει στο σύστημα μέχρι το τέλος της ημερομηνίας που έχει οριστεί
- 4) **Συνθήκη ΣΤΟΠ παραμένει ενεργή και εκτελείται με την προϋπόθεση ότι θα εκτελεστεί ένας ελάχιστος συγκεκριμένος αριθμός τεμαχίων**

40. Ποιο από τα παρακάτω στοιχεία των εντολών δεν είναι υποχρεωτικό;

- 1) **Ο εσωτερικός κωδικός πελάτη**
- 2) Η θέση εντολής
- 3) Ο λογαριασμός πελάτη
- 4) Η αξία

41. Ποια από τις παρακάτω εντολές δεν είναι υποχρεωτικά ημερήσια;

- 1) Η εντολή με τη συνθήκη Άμεση ή Ακύρωση
- 2) **Η εντολή έγκυρη μέχρι ημερομηνία (GTD)**
- 3) Η εντολή προσυμφωνημένων συναλλαγών
- 4) Η εντολή που αφορά διαπραγμάτευση τίτλων σταθερού εισοδήματος

42. Στους πίνακες διαπραγμάτευσης δεν περιλαμβάνεται:

- 1) Ο Βασικός Πίνακας
- 2) Ο Πίνακας Ειδικών Όρων
- 3) Ο Πίνακας Προσυμφωνημένων Συναλλαγών
- 4) **Ο Πίνακας Τιμών Κλεισίματος**

43. Ποιος από τους παρακάτω πίνακες χρησιμοποιείται για την αυτόματη και συνεχή κατάρτιση συναλλαγών;

- 1) **Ο Βασικός Πίνακας**
- 2) Ο Πίνακας Ειδικών Όρων
- 3) Ο Πίνακας Εκποιήσεων
- 4) Ο Πίνακας Τιμών στο Κλείσιμο

44. Ποιος από τους παρακάτω πίνακες δεν ισχύει;

- 1) Ο Βασικός Πίνακας
- 2) Ο Πίνακας Ειδικών Όρων
- 3) Ο Πίνακας Εκποιήσεων
- 4) **Ο Πίνακας Τιμών στο Κλείσιμο**

45. Ποιος είναι ο σκοπός του Ειδικού Διαπραγματευτή;

- 1) Η εύρεση της σωστής τιμής του χρηματοπιστωτικού μέσου
- 2) Η διευκόλυνση των επενδυτών στην πραγματοποίηση κερδών
- 3) **Η ενίσχυση της ρευστότητας**
- 4) Η διενέργεια συναλλαγών για θεσμικούς επενδυτές

46. Τι ισχύει ως προς τον Πίνακα Ειδικών Όρων στις συναλλαγές με επιλεκτική κατάρτιση (Hit and Take):

I. Κατά τη διάρκεια της μεθόδου αυτής των συναλλαγών γίνονται δεκτές προς εκτέλεση από το σύστημα οι πρώτες δέκα οι εντολές του Πίνακα Ειδικών Όρων

II. Ο Πίνακας Ειδικών Όρων διαμορφώνεται με βάση την τιμή των εντολών

III. Ο Πίνακας Ειδικών Όρων διαμορφώνεται με βάση το χρόνο εισαγωγής των εντολών

IV. Στον Πίνακα Ειδικών Όρων το βάθος είναι απεριόριστο

- 1) I, II και III μόνο
- 2) I, III και IV μόνο
- 3) I, II και IV μόνο
- 4) **II, III και IV μόνο**

47. Ποιο από τα ακόλουθα είναι αληθές;

- 1) Η εντολή market είναι απλώς εντολή αγοράς ή πώλησης μετοχής άμεσα στην επικρατούσα αγοραία τιμή.
- 2) Η εντολή limit – sell είναι αυτή με την οποία οι επενδυτές καθορίζουν επιθυμητές τιμές πώλησης μιας μετοχής.
- 3) Εάν η μετοχή Β πωλείται προς 50 ευρώ, η εντολή limit - buy ίσως καθοδηγήσει το χρηματιστή να αγοράσει τη μετοχή εάν και εφόσον η τιμή της πέσει χαμηλότερα των 45 ευρώ.
- 4) **Κανένα από τα παραπάνω**

48. Σε ποια κατηγορία χρηματοπιστωτικών μέσων εφαρμόζεται ο Αυτόματος Μηχανισμός Ελέγχου Μεταβλητότητας (AMEM);

- 1) Στις μετοχές μικρής κεφαλαιοποίησης
- 2) Στις μετοχές μικρής διακύμανσης

- 3) Σε μετοχές της Κύριας Αγοράς που πληρούν συγκεκριμένες προϋποθέσεις
- 4) Στους τίτλους σταθερού εισοδήματος

49. Πού χρησιμοποιείται ο αυτόματος μηχανισμός ελέγχου μεταβλητότητας;

- 1) Σε μετοχές της Κύριας Αγοράς που πληρούν συγκεκριμένες
- 2) Σε μετοχές μικρής διακύμανσης
- 3) Σε μετοχές μικρής κεφαλαιοποίησης
- 4) Στους τίτλους σταθερού εισοδήματος

50. Πωλήσατε τη μετοχή M short προς 80 ευρώ εκάστη. Η κεφαλαιακή σας ζημία θα μπορούσε να ελαχιστοποιηθεί με υποβολή εντολής:

- 1) Stop loss
- 2) Limit- buy
- 3) Stop – buy
- 4) Limit –sell

51. Μια αγορά που διαθέτει ρευστότητα χαρακτηρίζεται από:

- I. Βάθος
- II. Πλάτος
- III. Εύρος
- IV. Εμπορευσιμότητα

- 1) I, II και III
- 2) I, II και IV
- 3) II, III και IV
- 4) I, III και IV

52. Ποιο από τα ακόλουθα χαρακτηριστικά της κεφαλαιαγοράς προσελκύει μακροπρόθεσμους επενδυτές;

- I. Η έγκαιρη και επαρκής γνωστοποίηση χρηματοοικονομικών πληροφοριών
- II. Η ρευστότητα
- III. Η εμπορευσιμότητα
- IV. Η σταδιακή προσαρμογή των τιμών των μετοχών στις νέες πληροφορίες σχετικά με αυτές

- 1) I, III και IV
- 2) II, III και IV
- 3) I, II και III
- 4) Όλα τα παραπάνω

53. Ένας επενδυτής δίνει μια εντολή για αγορά 100 μετοχών με όριο τα 16 ευρώ ανά μετοχή. Ποιο από τα ακόλουθα είναι σωστό;

- 1) Εάν η τιμή είναι 17 ευρώ αυτή η εντολή θα εκτελεστεί.
- 2) Εάν η τιμή ξεπεράσει τα 16 ευρώ, η εντολή μετατρέπεται σε ελεύθερη εντολή (market order).
- 3) Η εντολή δεν θα εκτελεστεί εάν η τιμή είναι μικρότερη από 16 ευρώ
- 4) Η εντολή θα εκτελεστεί εάν η τιμή γίνει 16 ευρώ

54. Επιτρέπεται ακύρωση χρηματιστηριακής εντολής;

- 1) Μια εντολή απαγορεύεται να ακυρωθεί
- 2) Μια εντολή απαγορεύεται να ακυρωθεί εκτός αν η εντολή έχει εκτελεστεί στο Βασικό Πίνακα
- 3) Μια εντολή μπορεί να ακυρωθεί εκτός αν η εντολή έχει εκτελεστεί στον Πίνακα Ειδικών Όρων
- 4) Μια εντολή μπορεί να ακυρωθεί μόνο κατά το ανεκτέλεστο μέρος της

55. Στον Βασικό Πίνακα τι είδους συναλλαγές γίνονται;

- 1) Hit and Take
- 2) Προσυμφωνημένα πακέτα
- 3) **Αυτόματη και συνεχής κατάρτιση συναλλαγών ή Αυτόματη και στιγμιαία κατάρτιση συναλλαγών**
- 4) Εκποιήσεις

56. Ένας επενδυτής δίνει μια εντολή Stop-loss στα 6 ευρώ ανά μετοχή. Ποιο από τα ακόλουθα είναι σωστό;

- 1) Η εντολή θα εκτελεστεί όταν η τιμή φθάσει στα 7 ευρώ
- 2) Η εντολή θα εκτελεστεί στα 6 ευρώ
- 3) **Όταν η τιμή φθάσει στα 6 ευρώ η εντολή θα εκτελεστεί σαν ελεύθερη εντολή.**
- 4) Η εντολή δεν θα εκτελεστεί εάν η τιμή είναι μικρότερη από 6 ευρώ

57. Ποια από τις ακόλουθες εντολές είναι περισσότερο χρήσιμη στους διενεργούντες ανοικτές πωλήσεις που επιθυμούν να περιορίσουν τη δυνητική τους ζημία;

- 1) Οριακή εντολή
- 2) Ελεύθερη εντολή
- 3) Limit – loss
- 4) **Stop – buy**

58. Η MiFID απαιτεί:

- 1) Μείωση του συστηματικού κινδύνου των μετοχών
- 2) Καθημερινή ενημέρωση του λογαριασμού περιθωρίου (mark to market)
- 3) **Την αξιολόγηση της καταλληλότητας και της συμβατότητας των επενδυτικών συναλλαγών ανάλογα με τον είδος της επένδυσης**
- 4) Μείωση των συγκρούσεων συμφερόντων που μπορεί να δημιουργηθούν κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών

59. Μετοχή διαπραγματεύεται στα 10 ευρώ και θέσατε οριακή εντολή πώλησης στα 10,5 ευρώ. Αυτό σημαίνει ότι:

- 1) Μόλις η τιμή φθάσει στα 10,5 ευρώ η εντολή θα μετατραπεί σε ελεύθερη εντολή και θα εκτελεστεί ανάλογα
- 2) **Η μετοχή θα πωληθεί στα 10,5 ευρώ κατ' ελάχιστο**
- 3) Μόλις η τιμή φθάσει στα 10,5 ευρώ η εντολή θα ακυρωθεί
- 4) Κανένα από τα παραπάνω

60. Επενδυτής έχει αγοράσει μετοχή και ανησυχεί για την εξέλιξη των τιμών, για το λόγο αυτό θέτει εντολή ελαχιστοποίησης της ζημιάς (stop loss). Αυτό σημαίνει ότι:

- 1) **Μόλις η τιμή φθάσει στο επίπεδο που έχει καθορίσει αμέσως η εντολή θα μετατραπεί σε ελεύθερη εντολή και θα εκτελεστεί ανάλογα**
- 2) Μόλις η τιμή φθάσει στο επίπεδο που έχει καθορίσει αμέσως η εντολή θα εκτελεστεί στο επίπεδο αυτό τιμής
- 3) Μόλις η τιμή φθάσει στο επίπεδο που έχει καθορίσει, άμεσα θα μετατραπεί σε οριακή εντολή και θα καταχωρηθεί στον πίνακα εντολών
- 4) Κανένα από τα παραπάνω

61. Ποια από τις ακόλουθες εντολές θα χρησιμοποιούσε ο κάτοχος μετοχών μιας εταιρείας που επιθυμεί να οριοθετήσει τη δυνητική του ζημία λόγω ενδεχόμενης πτώσης των τιμών ;

- 1) **Stop loss**
- 2) Market sell
- 3) Limit loss
- 4) Limit sell

62. Κάποιος αγοράζει μετοχή στα 10 ευρώ και θέτει limit sell στα 10,25 ευρώ. Αυτό

σημαίνει ότι:

- 1) Όταν η τιμή φτάσει στα 10,25 ευρώ η εντολή θα μετατραπεί σε ελεύθερη και αναλόγως θα εκτελεστεί
- 2) Μόλις φτάσει στα 10,25 ευρώ θα εκτελεστεί
- 3) Μόλις φτάσει στα 10,25 ευρώ θα ακυρωθεί
- 4) Τίποτε από τα παραπάνω

63. Κεντρικός φορέας εκκαθάρισης και διακανονισμού είναι :

- 1) Η Εταιρία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία (ATHEXClear)
- 2) Το Ολοκληρωμένο Αυτόματο Σύστημα Ηλεκτρονικών Συναλλαγών (ΟΑΣΗΣ)
- 3) Η. Ηλεκτρονική Δευτερογενής Αγορά Τίτλων (ΗΔΑΤ)
- 4) Το Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ)

64. Παροχή πίστωσης από μέλος του Χρηματιστηρίου Αθηνών Αξιών (ΧΑΑ) προς πελάτη του για την εξόφληση του τιμήματος χρηματιστηριακής αγοράς μετοχών επιτρέπεται:

- 1) Σε κάθε περίπτωση
- 2) Για την κατάρτιση μόνο εξω – χρηματιστηριακών συναλλαγών
- 3) Μόνο εφόσον έχει υπογραφεί σχετική ειδική σύμβαση με τον πελάτη
- 4) Τίποτε από τα παραπάνω

65. Ο ειδικός διαπραγματευτής μετοχών έχει σκοπό:

- 1) Να οδηγεί την αγορά στην ορθή τιμή.
- 2) Να διευκολύνει την δραστηριότητα των ανοικτών πωλήσεων μετοχών.
- 3) Να βελτιώνει την εμπορευσιμότητα των μετοχών.
- 4) Να παρεμποδίζει την πτώση των τιμών.

66. Σε ποιες από τις παρακάτω περιπτώσεις χρησιμοποιείται ο Ειδικός Λογαριασμός του Συστήματος Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ);

- 1) Δήλωση πρόθεσης μεταβίβασης ή σύστασης βάρους
- 2) Μεταβίβαση αξιών για κληρονομική διαδοχή
- 3) Διόρθωση εσφαλμένων καταχωρίσεων
- 4) Όλα τα παραπάνω

67. Ο Ειδικός Διαπραγματευτής μπορεί να εισάγει εντολές ειδικής διαπραγμάτευσης:

- 1) Κατά την διάρκεια της προ-συνεδρίασης
- 2) Κατά την διάρκεια της συνεχούς διαπραγμάτευσης μόνο
- 3) Το 1 και 2
- 4) Κανένα από τα παραπάνω

68. Ποιο από τα παρακάτω είναι σωστό:

Ο Ειδικός Διαπραγματευτής

- 1) Διαβιβάζει σε συνεχή βάση για ίδιο λογαριασμό εντολές αγοράς και πώλησης.
- 2) Με το ρόλο του ενισχύει τη ρευστότητα των μετοχών των οποίων έχει αναλάβει την ειδική διαπραγμάτευση.
- 3) Όλα τα παραπάνω.
- 4) Κανένα από τα παραπάνω.

69. Τι κάνει ο Ειδικός Διαπραγματευτής;

- 1) Διαπραγματεύεται για ίδιο λογαριασμό εντολές σε τιμή που ορίζει ο ίδιος
- 2) Διαπραγματεύεται εντολές πελατών του σε τιμή που ορίζει ο ίδιος
- 3) Διαπραγματεύεται εντολές πελατών σε τιμή που ορίζουν οι πελάτες
- 4) Διαπραγματεύεται για ίδιο λογαριασμό εντολές πελατών σε τιμές που ορίζει ο ίδιος

70. Το «βήμα μεταβολής τιμής» είναι κλίμακα μεταβολής τιμής για εντολές κατάρτισης συναλλαγών. Συμπληρώστε τα κενά με τις κατάλληλες συνθήκες.

- 1) Η επιτρεπόμενη, όλες τις
- 2) Η μέγιστη, όλες τις
- 3) Η ελάχιστη, όλες τις
- 4) Η μέγιστη, οποιοσδήποτε

71. Οι εντολές στην τιμή δημοπρασίας εκτελούνται κατά τη , ενώ εντολές στο κλείσιμο εκτελούνται κατά την περίοδο Συμπληρώστε τα κενά με τις κατάλληλες συνθήκες.

- 1) Στιγμιαία μέθοδο, κλεισίματος
- 2) Συνεχή μέθοδο, ανοίγματος
- 3) Συνεχή μέθοδο, T+1
- 4) Στιγμιαία μέθοδο, ανοίγματος

72. Μετοχή η οποία αγοράστηκε 50 ευρώ, σήμερα πωλείται έναντι 65 ευρώ. Το κεφαλαιακό κέρδος προστατεύεται με υποβολή εντολής:

- 1) Stop - Loss
- 2) Limit - Buy
- 3) Stop - Buy
- 4) Limit - Sell

73. Ποιο από τα ακόλουθα είναι αληθές;

- 1) Η δευτερογενής αγορά κεφαλαίου δεν έχει οικονομική σημασία διότι οι εκδότριες εταιρείες ενδιαφέρονται μόνο για την πρωτογενή αγορά κεφαλαίου.
- 2) Η κεφαλαιαγορά προωθεί την οικονομική ανάπτυξη, διότι φέρνει σε επαφή τους αποταμιευτές με τους δανειζόμενους.
- 3) Η αγορά χρήματος συνήθως χαρακτηρίζεται από μικρότερη ρευστότητα σε σχέση με την αγορά ομολόγων.
- 4) Όλα τα παραπάνω.

74. Οι άμεσα διενεργούντες χρηματιστηριακές συναλλαγές εκτελούν τις ακόλουθες λειτουργίες, εκτός από το να:

- 1) Ενεργούν ως ειδικοί διαπραγματευτές για ίδιο λογαριασμό
- 2) Αναλύουν τις μετοχές στις οποίες συναλλάσσονται
- 3) Παρέχουν ρευστότητα στους επενδυτές
- 4) Εκτελούν όλες τις παραπάνω λειτουργίες

75. Μια ελεύθερη εντολή (market order – MKT):

- 1) Θέτει τη μέγιστη τιμή για μια εντολή αγοράς
- 2) Περιορίζει το ποσό που αγοράζει ο επενδυτής με πίστωση
- 3) Σχετίζεται μόνο με τις συναλλαγές στα παράγωγα
- 4) Η χρηματιστηριακή εταιρεία προσπαθεί να πετύχει τη καλλίτερη δυνατή τιμή στο χρόνο εκτέλεσης της εντολής

76. Έστω επενδυτής που αγόρασε 1000 μετοχές προς 10 ευρώ εκάστη. Έχει κωδικό σε χρηματιστηριακή που χορηγεί πίστωση με αρχικό περιθώριο 35% και περιθώριο διατήρησης 30%. Ποιο είναι το χρεωστικό του υπόλοιπο;

- 1) 3.000 ευρώ
- 2) 6.500 ευρώ
- 3) 3.500 ευρώ
- 4) 10.000 ευρώ

77. Έστω επενδυτής που αγόρασε 1000 μετοχές προς 10 ευρώ εκάστη. Έχει κωδικό σε χρηματιστηριακή που χορηγεί πίστωση με αρχικό περιθώριο 35% και περιθώριο διατήρησης 30%. Ποια είναι η συμμετοχή του επενδυτή (περιθώριο);

- 1) 3.000 ευρώ
- 2) 6.500 ευρώ
- 3) **3.500 ευρώ**
- 4) 10.000 ευρώ

78. Έστω επενδυτής που αγόρασε 1000 μετοχές προς 10 ευρώ εκάστη. Έχει κωδικό σε χρηματιστηριακή που χορηγεί πίστωση με αρχικό περιθώριο 35% και περιθώριο διατήρησης 30%. Σε ποια τιμή θα λάβει μόχλευση για την καταβολή περιθωρίου (margin call);

- 1) **9,28 ευρώ**
- 2) 10 ευρώ
- 3) 8,28 ευρώ
- 4) 9 ευρώ

79. Έστω επενδυτής που αγόρασε 1000 μετοχές προς 10 ευρώ εκάστη. Έχει κωδικό σε χρηματιστηριακή που χορηγεί πίστωση με αρχικό περιθώριο 35% και περιθώριο διατήρησης 30%. Εάν η τιμή της μετοχής ανέλθει στα 15 ευρώ, το πραγματικό περιθώριο θα είναι:

- 1) 35%
- 2) 30%
- 3) **56,67%**
- 4) 60%

80. Η εύρυθμη λειτουργία της αγοράς διασφαλίζεται από την ομαλή λειτουργία:

- I. Του συστήματος εκτέλεσης συναλλαγών
 - II. Του συστήματος διασφάλισης συναλλαγών
 - III. Του συστήματος εκκαθάρισης συναλλαγών
 - IV. Του συστήματος καταγραφής της ιδιοκτησίας άυλων τίτλων
- 1) I και II μόνο
 - 2) I και III μόνο
 - 3) I, II και III μόνο
 - 4) **I, II, III και IV**

81. Τι είναι ο διακανονισμός των προσυμφωνημένων συναλλαγών;

- 1) **Ο διακανονισμός των συναλλαγών σε πακέτα.**
- 2) Ο διακανονισμός των απλών συναλλαγών του ίδιου μέλους.
- 3) Τα 1 και 2.
- 4) Κανένα από τα παραπάνω.

82. Ποιο από τα ακόλουθα είναι αληθές;

- 1) Η ελεύθερη εντολή (market order) είναι απλώς εντολή αγοράς ή πώλησης μετοχής άμεσα στην επικρατούσα αγοραία τιμή.
- 2) Η εντολή limit – sell είναι αυτή με την οποία οι επενδυτές καθορίζουν επιθυμητές τιμές πώλησης μιας μετοχής.
- 3) Εάν η μετοχή B πωλείται προς 5 ευρώ, η εντολή limit - buy ίσως καθοδηγήσει το χρηματιστή να αγοράσει τη μετοχή εάν και εφόσον η τιμή της πέσει χαμηλότερα των 4,5 ευρώ.
- 4) **Κανένα από τα παραπάνω.**

83. Στην μέθοδο της αυτόματης και συνεχούς κατάρτισης συναλλαγών αν δεν ικανοποιείται το κριτήριο ταύτισης τότε:

- 1) **Η εντολή καταγράφεται στο κεντρικό Βιβλίο Εντολών, όπου ισχύει η κατάταξη της με πρώτο κριτήριο την τιμή και δεύτερο την ώρα εισαγωγής της.**

- 2) Η εκτέλεση δεν διενεργείται αυτόματα από το σύστημα, αλλά με επιλογή από το συμμετέχοντα μιας υφιστάμενης στον Πίνακα αντίθετης εντολής.
- 3) Η εντολή μεταφέρεται στον πίνακα ειδικών όρων.
- 4) Κανένα από τα παραπάνω.

84. Σχετικά με την παροχή πίστωσης προς πελάτες (margin account), ποιο από τα ακόλουθα αντανακλά μία τυπική σχέση παροχής πίστωσης;

- 1) Τρέχουσα αξία χαρτοφυλακίου ασφάλειας (+) Χρεωστικό υπόλοιπο = Περιθώριο
- 2) **Τρέχουσα αξία χαρτοφυλακίου ασφάλειας (-) Χρεωστικό υπόλοιπο = Περιθώριο**
- 3) Περιθώριο (*) χρεωστικό υπόλοιπο = Τρέχουσα αξία χαρτοφυλακίου ασφάλειας
- 4) Χρεωστικό υπόλοιπο (-) Περιθώριο = Τρέχουσα αξία χαρτοφυλακίου ασφάλειας

85. Έστω επενδυτής αγόρασε 300 μετοχές προς 40 ευρώ εκάστη. Δανείζεται από τον χρηματιστή 4.000 ευρώ για να καλύψει μέρος της αγοράς. Το ετήσιο επιτόκιο του δανείου ανέρχεται σε 8%. Ποιο είναι περιθώριο του λογαριασμού του (συμμετοχή του επενδυτή) όταν αγοράζει πρώτη φορά την μετοχή;

- 1) **8.000 ευρώ.**
- 2) 4000 ευρώ.
- 3) 10.000 ευρώ.
- 4) 12.000 ευρώ.

86. Έστω επενδυτής αγόρασε 300 μετοχές προς 40 ευρώ εκάστη. Δανείζεται από τον χρηματιστή 4.000 ευρώ για να καλύψει μέρος της αγοράς. Το ετήσιο επιτόκιο του δανείου ανέρχεται σε 8%. Αν η τιμή της μετοχής πέσει στα 30 ευρώ μέχρι το τέλος του έτους, ποιο είναι το υπόλοιπο περιθώριο του λογαριασμού του;

- 1) 9.000 ευρώ.
- 2) 4.320 ευρώ.
- 3) 4.500 ευρώ.
- 4) **4.680 ευρώ.**