

## PRZYKŁADOWE PYTANIA NA EGZAMINIE CETRYFIKOWANEGO ANALITYKA INWESTYCYJNEGO

### Pytania: Ekonomia (30 punktów)

1. Populacja Sri Lanki to ponad 22 miliony obywateli i obszar 60 tys. km kwadratowych. To niewielki kraj leżący obok jednej z największych gospodarek wschodzących – Indii. Gospodarka Sri Lanki ma swoją walutę – rupię lankijską. Jest to mała otwarta gospodarka bez większych barier, której największym partnerem handlowym są Indie. W ostatnich kwartałach inflacja w Indiach rośnie, a tamtejszy bank centralny z uwagi na pat polityczny nie podejmuje żadnych działań w tej kwestii. Jak zmieni się kurs walutowy rupii indyjskiej do rupii lankijskiej bazując tylko na tych informacjach?
2. W tym samym czasie z inflacją w USA walczy bank amerykańskiej rezerwy federalnej (FED) podnosząc stopy procentowe. Zadłużenie Sri Lanki stanowią głównie obligacje denominowane w dolarach amerykańskich. Co stanie się z rentownością długu Sri Lanki oraz jakie będą konsekwencje dla lankijskiego budżetu na kolejne lata?
3. Indeks PMI dla Indii spadł kwartał temu poniżej 50 pkt. i trend spadkowy utrzymuje się w kolejnych odczytach. Czego należy się spodziewać w najbliższych kwartałach w Indyjskiej gospodarce?
4. Wymień wszystkie etapy klasycznego cyklu gospodarczego. Przypisz gospodarki Sri Lanki, Indii i USA do wybranej fazy cyklu koniunkturalnego.
5. W raporcie analitycznym widzisz następujące dane. Opisz krótko ich interpretację.

@CharlieBilello	The Negative Bond Yield Matrix												
Country	6-Mo	1-Year	2-Year	3-Year	4-Year	5-Year	6-Year	7-Year	8-Year	9-Year	10-Year	15-Year	30-Year
Switzerland	-0.75	-0.64	-0.89	-0.91	-0.89	-0.87	-0.79	-0.76	-0.69	-0.63	-0.52	-0.29	-0.01
Germany	-0.58	-0.68	-0.74	-0.76	-0.74	-0.68	-0.64	-0.58	-0.46	-0.40	-0.31	-0.10	0.27
Netherlands	-0.59		-0.72	-0.70	-0.64	-0.61	-0.50	-0.42	-0.32	-0.25	-0.15	-0.01	0.30
Japan	-0.13	-0.17	-0.20	-0.22	-0.23	-0.22	-0.22	-0.22	-0.21	-0.16	-0.12	0.07	0.36
Denmark	-0.66		-0.70	-0.70		-0.68			-0.45		-0.28		
Austria		-0.54	-0.65	-0.63	-0.57	-0.47	-0.39	-0.28	-0.22	-0.14	-0.03	0.31	0.70
Finland			-0.66	-0.63	-0.61	-0.54	-0.45		-0.19		-0.01		0.56
Sweden	-0.40		-0.62			-0.55		-0.26			-0.01	0.18	
France	-0.59	-0.60	-0.68	-0.66	-0.62	-0.53	-0.41	-0.31	-0.21	-0.10	0.02	0.38	1.15
Belgium	-0.57	-0.58	-0.60	-0.66	-0.60	-0.54	-0.42	-0.25	-0.14	-0.06	0.09	0.40	
Slovakia		-0.33				-0.24	-0.50		0.00	0.18	0.26		
Ireland	-0.41	-0.55	-0.45		-0.46	-0.39	-0.24	-0.14	0.45		0.22	0.58	1.16
Slovenia		-0.48	-0.30			-0.31		-0.14			0.25		
Spain	-0.41	-0.39	-0.40	-0.34	-0.27	-0.21	-0.06	0.08	0.20	0.29	0.43	0.80	1.47
Portugal	-0.38	-0.34	-0.37	-0.25	-0.17	-0.14	0.05	0.16	0.28	0.44	0.55	0.95	1.50
Malta	-0.23	-0.20		-0.10		0.02					0.74		
Bulgaria		-0.13		-0.01		0.05		0.37			0.58		
Italy	-0.16	-0.02	0.22	0.71	1.03	1.31	1.53	1.61	1.77	1.82	2.12	2.45	3.17
United States	2.19	2.03	1.81	1.75		1.78		1.89			2.03		2.52

6. Od czego w największym stopniu zależy globalna inflacja? Krótko uzasadnij swój wybór.