



Simulador Examen EFA 1

1.0 Puntos

Preguntas 1 de 50

¿Usted cree que hay una menor o una mayor fidelidad de los clientes con sus entidades?

- A.Igual.
- B.Menor.
- C.Indiferente.
- D.Mayor.

1.0 Puntos

Preguntas 2 de 50

La gestión discrecional se ha convertido en uno de los productos más demandados ya que:

- A.La misma supone mayores costes de gestión.
- B.La misma es utilizada por personas con pequeños patrimonios.
- C.La misma no supone una solución integral del patrimonio.
- D.La misma supone una solución integral del patrimonio.

1.0 Puntos

Preguntas 3 de 50

Donde obtendremos información sobre la antigüedad como trabajador del solicitante de una operación

- A.En la declaración de renta
- B.En el informa de vida laboral
- C.En el impuesto de retenciones de la empresa
- D.En la CIRBE



1.0 Puntos

Preguntas 4 de 50

La compra de un solar deberá financiarse mediante

- A.Siempre a corto plazo
- B.A corto plazo si las viviendas están ya vendidas
- C.Operación de financiación a largo plazo
- D.Una póliza de crédito

1.0 Puntos

Preguntas 5 de 50

De estos documentos cual corresponde a la justificación de los ingresos en un estudio de una operación de préstamo

- A.Declaración renta
- B.Notas registrales
- C.CIRBE
- D.Pago del alquiler

1.0 Puntos

Preguntas 6 de 50

Descontamos una letra, por la que nos han ingresado en cuenta, 3521,25 Euros, el plazo de vencimiento de la letra es de 3 años, y el banco nos aplica un tipo de descuento nominal anual del 4 %. Descuento compuesto ¿Cuál es el nominal de la letra?

- A.4.000
- B.4.001,42
- C.3.980
- D.3.130,38



1.0 Puntos

Preguntas 7 de 50

La suma de las frecuencias relativas de una distribución es igual a:

- A. N
- B. La media
- C. La mediana
- D. 1

1.0 Puntos

Preguntas 8 de 50

En la siguiente distribución, indica cuál es la media aritmética:

Valor / Frecuencia Absoluta

5-10 / 3

10-15 / 5

15-20 / 6

20-25 / 1

- A. 10.
- B. 15.
- C. 14,17.
- D. 11,67.

1.0 Puntos

Preguntas 9 de 50

Los 3 órganos ejecutivos más importantes del sistema financiero español son:



- A. CNMV, ICO, Banco de España.
- B. Banco de España, CNMV, Ministerio de Economía.
- C. Banco de España, CNMV, ICO
- D. CNMV, Banco España, Dirección General de Seguros.

1.0 Puntos

Preguntas 10 de 50

¿Cuánto vale una letra del tesoro, en tanto por ciento de nominal, si calculamos su valor al 3% de interés y faltan 45 días para su vencimiento?

- A.99,121%.
- B.99,626%.
- C.98,305%.
- D.100%.

1.0 Puntos

Preguntas 11 de 50

Dado dos bonos cupón cero: uno, a 4 años que cotiza hoy a 97,71% y su valor de reembolso es del 125%, el otro, es un bono cupón cero a 7 años que cotiza hoy a 101,76% y se amortiza al 152%. ¿Cuál será la pendiente de la ETTI?

- A.Creciente.
- B.Decreciente.
- C.Plana.
- D.Convexa.

1.0 Puntos

Preguntas 12 de 50

Hemos vendido un contrato de futuros referenciado Euribor 3M a 93,8, con vencimiento dentro de 1 mes. El día del vencimiento, el valor de liquidación del contrato es 94. ¿Cuál ha



sido el resultado de nuestra operación?

- A.Hemos ganado 500 euros.
- B.Hemos ganado 20.000 euros
- C.Hemos perdido 500 euros.
- D.Hemos perdido 20.000 euros

1.0 Puntos

Preguntas 13 de 50

Si tomamos una posición a contado y otra, equivalente y opuesta a plazo, esto es...

- A.Una operación de cobertura.
- B.Deshacer la posición.
- C.Una operación de arbitraje.
- D.Una operación de especulación.

1.0 Puntos

Preguntas 14 de 50

Cuando una posición compradora en el activo al contado se cubre con una posición vendedora en el mercado de futuros estamos realizando ...

- A.una operación de arbitraje.
- B.una operación especulativa.
- C.una operación doble.
- D.una operación de cobertura.

1.0 Puntos

Preguntas 15 de 50

Tienes una opción PUT sobre acciones de Telefónica, con precio de ejercicio 16, y la prima pagada fue 1 Euro, en el vencimiento la Acción de Telefónica está a 15,5 Euros.



- A.No ejerceré la opción ya que pierdo 1 Euro por acción.
- B.No ejerceré la opción ya que pierdo 1,5 Euros por acción.
- C.Ejerceré la opción.
- D.No ejerceré la opción ya que pierdo 0,5 como resultado total por acción.

1.0 Puntos

Preguntas 16 de 50

En el diseño de un producto estructurado el emisor...

- A.Elimina el riesgo del inversor mediante productos derivados.
- B.Corre con todo el riesgo.
- C.Desvía su riesgo a otros.
- D.Corre con parte del riesgo.

1.0 Puntos

Preguntas 17 de 50

Si a la Renta Nacional le restamos los sueldos y salarios brutos obtenemos...

- A.El PIB al coste de los factores.
- B.El excedente empresarial.
- C.El PIB a precios de mercados.
- D.El Consumo privado.

1.0 Puntos

Preguntas 18 de 50

El valor de las participaciones:

- A. Lo determina la Sociedad Gestora.



- B. Lo determina la entidad depositaria
- C. Lo determinan ambas: La sociedad Gestora y la entidad depositaria.
- D. Ninguna de las anteriores.

1.0 Puntos

Preguntas 19 de 50

Sobre las IIC de carácter financiero...

- A.Todas las opciones son correctas.
- B.Las IIC pueden invertir, en general, la mayor parte de su patrimonio en valores que se negocian (o cotizan) en mercados regulados, españoles o de otros países.
- C.La denominación de las Sociedades, deberá ir seguida de la expresión "Sociedad de Inversión de Capital Variable" o de las siglas "S.I.C.A.V."
- D.Serán aquellas que invierten en activos e instrumentos financieros.

1.0 Puntos

Preguntas 20 de 50

Señala la afirmación correcta, al respecto de los FI:

- A.Ninguna afirmación es correcta.
- B.Son productos de inversión "típicos" para la mayoría de los inversores particulares.
- C.Bajo ningún concepto, recogen la opción de que existan compartimentos. Eso solo podemos verlo en los Hedge Funds.
- D.Una IIC puede dar opción a un partícipe a cobrarle menor comisión de gestión, a cambio de mayor permanencia en el fondo.

1.0 Puntos

Preguntas 21 de 50

Los fondos de gestión alternativa, normalmente tienen un grado de apalancamiento muy elevado, lo cual...



- A.Hace que tengan menor flexibilidad si los comparamos con los fondos tradicionales.
- B.Supone asumir demasiado riesgo para el inversor.
- C.Las rentabilidades alcanzadas no pueden oscilar rápidamente en un corto espacio de tiempo.
- D.Ninguna de las afirmaciones es cierta.

1.0 Puntos

Preguntas 22 de 50

Respecto al rating, indicar la afirmación verdadera:

- A.Podemos traducir la palabra rating, como estimación.
- B.Es una calificación que dan a los fondos de inversión algunas compañías especializadas.
- C.Todas las afirmaciones son correctas.
- D.Proporciona al partícipe un elemento para medir el riesgo que asume al invertir en un fondo.

1.0 Puntos

Preguntas 23 de 50

En un seguro colectivo de vida, ¿quién percibe el valor de rescate si el trabajador ejerce ese derecho?

- A.El propio trabajador si ha ejercido el derecho por extinción de la relación laboral con el tomador del seguro.
- B.La nueva aseguradora del trabajador si éste ha ejercido el derecho por desempleo de larga duración.
- C.El propio trabajador si ha ejercido el derecho por desempleo de larga duración.
- D.El empresario.



1.0 Puntos

Preguntas 24 de 50

El seguro temporal creciente:

- A.Seguro de fallecimiento donde el capital pagadero en caso de muerte se incrementa en el tiempo.
- B.Ninguna de las anteriores.
- C.Seguro de fallecimiento donde el capital pagadero en caso de muerte es siempre el mismo, independientemente de la duración del contrato.
- D.Seguro de fallecimiento donde el capital pagadero disminuye con el tiempo. Esto ocurre, por ejemplo, en los seguros que garantizan el pago de un préstamo hipotecario.

1.0 Puntos

Preguntas 25 de 50

Indica la afirmación falsa:

- A.La buena fe sobre la que se basa el contrato de seguro hace que su ausencia (por cualquiera de las partes) sea motivo suficiente para la anulación del contrato.
- B.Al producirse un siniestro nace la obligación del asegurador por la que éste deberá compensar total o parcialmente al asegurado (o a sus beneficiarios) por la suma asegurada en el contrato.
- C.El conjunto de daños derivados de un mismo evento constituyen varios siniestros. Tanto como daños existan.
- D.En el contrato de seguro lo que es obligación para una parte suele ser el derecho de la otra.

1.0 Puntos

Preguntas 26 de 50

Las llamadas cláusulas limitativas:

- A.No ofrecen ninguna particularidad, simplemente acotan el objeto asegurado.
- B.Deben destacarse de forma clara y precisa por el Asegurador.



- C. Deben aceptarse específicamente por escrito por el Tomador.
- D. La b) y la c) son correctas.

1.0 Puntos

Preguntas 27 de 50

La característica del seguro que hace referencia a la intervención de 2 partes con derechos y obligaciones es...

- A. Recíproco.
- B. Bilateral.
- C. Oneroso.
- D. Aleatorio.

1.0 Puntos

Preguntas 28 de 50

Indica cual de las siguientes afirmaciones es falsa.

- A. Un Fondo de Pensiones se denominará Cerrado cuando no gestiona otros Fondos
- B. Un Fondo de Pensiones se denominará Abierto cuando puede gestionar otros Fondos
- C. Un Fondo de Pensiones no puede gestionar otros Fondos.
- D. Un Fondo de Pensiones determinado que gestiona varios planes se denomina Multi Plan.

1.0 Puntos

Preguntas 29 de 50

Cuál de los siguientes supuestos de Inversión en Planes de Pensiones es Incorrecto:

- A. Edad 49 : Aportaciones Declarante= 8.000 / Contribuciones=2.000 / Aportaciones a familiar minusválido=2.000



- B.Edad 51: Aportaciones= 12.500 / Aportaciones a familiar minusválido=2.000
- C.Edad 49: Aportaciones = 10.000 / Contribuciones=2.000 / Aportación Cónyuge=2.000
- D.Edad 51: Aportaciones Declarante= 10.000 / Contribuciones=2.000

1.0 Puntos

Preguntas 30 de 50

Respecto a las Sociedades y Fondos de Inversión Inmobiliaria:

- A.Son instituciones financieras.
- B.Persiguen la adquisición de inmuebles con el objetivo de revenderlos.
- C.Son instituciones no financieras.
- D.Las aportaciones para la constitución o ampliación de capital podrán efectuarse en inmuebles únicamente en el caso de los fondos.

1.0 Puntos

Preguntas 31 de 50

El índice de referencia de préstamos hipotecarios más utilizado es:

- A.El CECA.
- B.El de las cajas de ahorros.
- C.El Euribor.
- D.El Mibor.

1.0 Puntos

Preguntas 32 de 50

Un matrimonio con el que convive durante todo el periodo impositivo el padre del marido (76 años y sin rentas ni tributación) y la madre de la esposa (68 años y sin rentas ni tributación) tiene un mínimo por ascendientes en su declaración conjunta del IRPF de:



- A.1.122 €.
- B.918 €.
- C.1.958 €.
- D.2.958 €.

1.0 Puntos

Preguntas 33 de 50

Deben presentar a la Administración tributaria una declaración informativa anual sobre las cuentas de las que, a 31 de diciembre, sean titulares, representantes, autorizados o beneficiarios, o tengan poder de disposición, que estén en el extranjero en entidades bancarias o de crédito:

- A.Sólo las personas físicas residentes en territorio español.
- B.Sólo las personas jurídicas residentes en territorio español.
- C. Las personas físicas o jurídicas no residentes en territorio español.
- D. Las personas físicas o jurídicas residentes en territorio español, establecimientos permanentes en dicho territorio de personas o entidades no residentes, así como comunidades de bienes, sociedades civiles, herencias yacentes y similares (entidades del artículo 35.4 LGT)

1.0 Puntos

Preguntas 34 de 50

Entre las rentas de un sujeto pasivo del IS se computan dividendos de una sociedad anónima residente en España dedicada a la venta de juguetes. La deducción a practicar será del 100% de la cuota íntegra derivada de la base imponible que corresponda a dichos dividendos si:

- A.Todas las respuestas anteriores son correctas.
- B.Se cumple, como único requisito, que la participación, directa o indirecta, en la entidad que distribuye el dividendo es, al menos, del 5%.
- C.Se cumple que la participación, directa o indirecta, en la entidad que distribuye el



dividendo es, al menos, del 5%, habiéndose poseído dicha participación de manera ininterrumpida durante el año anterior al día en que sea exigible el beneficio que se distribuye (o se mantenga durante el tiempo necesario para completar el año).

- D. Se cumple, como único requisito, que la participación, directa o indirecta, en la entidad que distribuye el dividendo se ha poseído de manera ininterrumpida durante el año anterior al día en que sea exigible el beneficio que se distribuye.

1.0 Puntos

Preguntas 35 de 50

Contraprestaciones resultantes de la imposición de capitales (plazo fijo) son a efectos del IRPF:

- A. Rendimientos del capital mobiliario.
- B. Ganancias patrimoniales.
- C. Imputaciones de renta.
- D. Rendimientos del capital inmobiliario.

1.0 Puntos

Preguntas 36 de 50

En IRPF, las primas satisfechas por una empresa a una entidad aseguradora para cubrir la enfermedad del propio trabajador, en cuantía inferior a 500 euros anuales:

- A. Son retribución en especie del trabajo para el empleado, en todo caso con ingreso a cuenta.
- B. No son retribución en especie del trabajo para el empleado.
- C. Son deducibles en la base imponible general del trabajador.
- D. Son retribución en especie del trabajo para el empleado, en todo caso sin ingreso a cuenta.

1.0 Puntos

Preguntas 37 de 50



El hecho imponible del ITPAJD está compuesto por:

- A.Una única modalidad de gravamen: Transmisiones Patrimoniales Onerosas (TPO).
- B.Tres modalidades de gravamen: Transmisiones Patrimoniales Onerosas (TPO), Operaciones Societarias (OS) y Actos Jurídicos Documentados (AJD).
- C.Dos modalidades de gravamen: Transmisiones Patrimoniales Onerosas (TPO) y Actos Jurídicos Documentados (AJD).
- D.Dos modalidades de gravamen: Transmisiones Patrimoniales Onerosas (TPO) y Operaciones Societarias (OS).

1.0 Puntos

Preguntas 38 de 50

Indica la afirmación correcta:

- A.La forma semi-fuerte de la *EMH* afirma que se pueden obtener beneficios superiores a la media de forma consistente utilizando toda la información pública disponible.
- B.La forma fuerte de la *EMH* afirma que cualquier tipo de información pública o privada, permite a los inversores obtener beneficios anormales de una forma consistente.
- C.La forma débil de la *EMH* sostiene que los precios pasados de los valores bursátiles, por si solos, no sirven para predecir los futuros cambios en los precios.
- D.Ninguna de las opciones es correcta.

1.0 Puntos

Preguntas 39 de 50

¿En qué *EMH* podrían obtener pingues beneficios los insiders?

- A.Si se cumpliera sólo la débil.
- B.Si se cumpliera cualquiera de las tres.
- C.Si se cumplieran la débil y la fuerte.



- D.En ningún caso.

1.0 Puntos

Preguntas 40 de 50

¿Qué problema presenta el enfoque clásico de elección de la cartera óptima?

- A.Ninguno
- B.Que el equivalente a la recta presupuestaria no se puede calcular.
- C.Que las funciones que definen las curvas de indiferencia ni se conocen, ni se pueden estimar.
- D.Que los retornos de las series de rentabilidades de los activos siguen una función cuadrática.

1.0 Puntos

Preguntas 41 de 50

¿Cuál es la correlación entre el activo sin riesgo y la cartera del mercado?

- A.0,50
- B.-1,00
- C.0,00
- D.+1,00

1.0 Puntos

Preguntas 42 de 50

Al respecto de Beta...

- A.La interpretación de un beta igual a 0.5, es que el movimiento será tan solo la mitad que el del mercado (por tanto, menor riesgo que el mercado).
- B.La interpretación de un beta igual a -2, es que el movimiento será del doble que el del mercado (por tanto, mayor riesgo que el mercado).



- C. La interpretación de un beta igual a 1, es que el movimiento será exactamente de la misma proporción que el del mercado (por tanto el riesgo es el mismo).
- D. Todas las opciones son correctas

1.0 Puntos

Preguntas 43 de 50

El horizonte temporal de una inversión se puede asimilar como:

- A. La edad del individuo.
- B. El tiempo que debe transcurrir desde la inversión y el objetivo, entendiendo este como el momento en que prevemos usar el capital.
- C. El tiempo que debe transcurrir hasta que modifiquemos la estructura de la cartera.
- D. Todas las anteriores.

1.0 Puntos

Preguntas 44 de 50

Las restricciones de todo inversor son:

- A. Capital aportado y futuras aportaciones.
- B. Rentabilidad requerida y riesgo esperado.
- C. Necesidad de liquidez, horizonte temporal, fiscalidad, entorno regulatorio y circunstancias y preferencias únicas y personales.
- D. Todas las opciones son falsas.

1.0 Puntos

Preguntas 45 de 50

Un rating de fondos mide:

- A. Únicamente el riesgo del fondo.
- B. La consistencia en los resultados del fondo.



- C. Exclusivamente la rentabilidad del fondo.
- D. Ninguna de las opciones es correcta.

1.0 Puntos

Preguntas 46 de 50

Al final del año, un determinado fondo ha obtenido una rentabilidad del 14%, con una volatilidad del 20% y una beta del 0,8. Si la rentabilidad del activo libre de riesgo es del 2% ¿Cuál sería el ratio de Treynor del Fondo?

- A.0,6.
- B.0,10.
- C.0,5.
- D.0,15.

1.0 Puntos

Preguntas 47 de 50

Respecto a las faltas leves por incumplimiento de la ley... (señala la afirmación falsa)

- A.La entidad sólo puede recibir una amonestación privada.
- B.No se contemplan sanciones a las personas que ejercen cargos de administración.
- C.Las faltas leves pueden recaer en las entidades y en las personas que ejerzan cargos de administración o dirección
- D.Dentro de las sanciones que existen son las de "menor importancia".

1.0 Puntos

Preguntas 48 de 50

Indica la afirmación falsa sobre los indicios de delito, en blanqueo de capitales, provenientes de la prostitución.

- A.Las cuentas que se abren en las entidades financieras están a nombre de mujeres extranjeras no residentes, actuando el proxeneta como autorizado de las mismas.



- B. Se suelen abrir numerosas cuentas en las que se realiza un único tipo de operativa.
- C. En las cuentas abiertas en las entidades financieras, los proxenetas, domicilian la nómina, así como recibos, normalmente de suministro eléctrico, con la intención de que sus actividades ilícitas pasen desapercibidas.
- D. La afirmación C no es correcta.

1.0 Puntos

Preguntas 49 de 50

¿Cuál de los siguientes Principios se encuentran reflejados en el Código ético de la EFPA?

- A. Primacía del Interés del Cliente.
- B. Independencia y Objetividad.
- C. Cumplimiento de las Leyes.
- D. Todas las opciones son correctas.

1.0 Puntos

Preguntas 50 de 50

La MiFID ha supuesto...

- A. Un mercado monetario común.
- B. Más seguridad para los inversores.
- C. Una normativa para evitar el Blanqueo de Capitales.
- D. Ninguna respuesta es correcta.