



Simulador Examen EFA 2

1.0 Puntos

Preguntas 1 de 50

El plan a implantar no depende:

- A. Del nivel de inversión.
- B. Del perfil del inversor.
- C. De la edad del inversor.
- D. Del tiempo del inversor en la cartera del asesor.

1.0 Puntos

Preguntas 2 de 50

Si se establece una relación personal con el cliente:

- A. No nos servirá para nada.
- B. No es indiferente.
- C. Nos perjudicará en nuestras relaciones comerciales.
- D. Nos será más fácil establecer relaciones profesionales con el mismo.

1.0 Puntos

Preguntas 3 de 50

El credit scoring siempre indicará si

- A. Aprobamos la operación
- B. Denegamos la operación
- C. Siempre es determinante
- D. Proporciona una información de alto valor, que nos ayudará a argumentar nuestra



decisión

1.0 Puntos

Preguntas 4 de 50

La figura del avalista en una operación de financiación

- A. Es obligatoria en el caso de préstamos a jóvenes menores de 25 años
- B. Ninguna de las anteriores es correcta
- C. Responde con sus bienes e ingresos en caso de que los titulares no respondan de las cuotas a devolver
- D. Sólo tiene por finalidad dar testimonio del conocimiento del cliente

1.0 Puntos

Preguntas 5 de 50

¿Cuál de estas es una característica de los préstamos hipotecarios?

- A. Se puede instrumentalizar mediante una cuenta de crédito
- B. Financia la adquisición de bienes inmuebles
- C. No requiere intervención notarial
- D. Exige la contratación de un seguro de vida

1.0 Puntos

Preguntas 6 de 50

Si el diferencial que me aplican en mi préstamo es del 0,5%, y el tipo de interés nominal resultante en el anterior periodo de cadencia fue del 6%, ¿a qué tipo girará la operación al iniciar el nuevo periodo de cadencia si el índice de referencia incrementa un 0,5%?

- A. Al 5% de interés nominal.
- B. No se puede calcular.
- C. Al 6,5% de interés nominal.



- D. Al 7,0% de interés nominal.

1.0 Puntos

Preguntas 7 de 50

Si agrupamos los datos en intervalos...

- A. Hemos de procurar que al hacer los intervalos los valores no coincidan en más de un 10 % con los extremos.
- B. Hemos de procurar que al hacer los intervalos los valores no coincidan en más de un 15 % con los extremos.
- C. Hemos de procurar que al hacer los intervalos los valores no coincidan en más de un 5 % con los extremos.
- D. Hemos de procurar que al hacer los intervalos los valores no coincidan en más de un 1 % con los extremos.

1.0 Puntos

Preguntas 8 de 50

Para estudiar una variable estadísticamente, ...

- A. si realizamos muchos intervalos perdemos información.
- B. si realizamos pocos intervalos perdemos información.
- C. el número de intervalos no afecta a la información.
- D. es aconsejable realizar aproximadamente 20 intervalos.

1.0 Puntos

Preguntas 9 de 50

Un mercado financiero:

- A. Es un lugar físico donde se realizan operaciones de compra-venta de activos financieros.
- B. Puede ser un mecanismo donde se realizan operaciones de compra-venta de activos



financieros.

- C. Es donde se intercambian activos, determinándose sus precios.
- D. Ninguno de los anteriores.

1.0 Puntos

Preguntas 10 de 50

¿En qué nivel de cotización ex-cupón suelen situarse las cotizaciones de las participaciones preferentes con cupón variable?

- A. Próximas a la par.
- B. Muy por encima de la par.
- C. Muy por debajo de la par.
- D. Ninguna de las anteriores.

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

En el Contrato de Futuros sobre IBEX-35 el multiplicador es...

- A. 1 Euro



- B.5 Euros
- C.10 Euros
- D.50 Euros

1.0 Puntos

Preguntas 13 de 50

¿Si hemos comprado un contrato de futuros es posible cerrar la posición antes del vencimiento?

- A.Si, ya que puedo realizar otra operación de signo contrario.
- B.Depende de lo que opine el vendedor del contrato.
- C.No, ya que el contrario no expide hasta el vencimiento.
- D.Si, ya que puede realizar otra operación del mismo signo.

1.0 Puntos

Preguntas 14 de 50

En un contrato "swap" se acuerda ...

- A.intercambiar un activo financiero pero siempre que le interese al vendedor.
- B.realizar un depósito a un tipo de interés prefijado durante un periodo de tiempo.
- C.intercambiar una serie de cantidades de dinero en fechas futuras.
- D.intercambiar activos financieros o reales en fechas futuras.

1.0 Puntos

Preguntas 15 de 50

El comprador de una opción PUT prefiere que la opción esté ...

- A."in the money"
- B."at the money" solamente.



- C. "out the money" solamente.
- D. "at the money" o "out the money"

1.0 Puntos

Preguntas 16 de 50

Los productos estructurados...

- A. Se negocian en mercados OTC.
- B. Se liquidan a través de una cámara de compensación.
- C. Están estandarizados.
- D. Se negocian en mercados organizados.

1.0 Puntos

Preguntas 17 de 50

La BDSICE es publicada por...

- A. Consejo Superior de Cámaras.
- B. Banco de España.
- C. INE.
- D. Ministerio de Economía y Hacienda.

1.0 Puntos

Preguntas 18 de 50

Respecto al valor del patrimonio de un fondo:

- A. Incluirá la valoración diaria de los activos del fondo.
- B. El líquido, es decir, el dinero de los inversores no invertido en activos formará parte del patrimonio del fondo.



- C. El valor patrimonial del fondo puede variar.
- D. Todas las anteriores son correctas.

1.0 Puntos

Preguntas 19 de 50

Los fondos subordinados:

- A. Son "fondos de fondos".
- B. Son los que invierten todo su activo en otro fondo principal.
- C. Sus siglas son FIMS.
- D. Todas las anteriores son correctas.

1.0 Puntos

Preguntas 20 de 50

Los requisitos para la admisión a negociación en bolsa de valores de las participaciones de un Fondo de inversión cotizado son...(señalar la opción falsa)

- A. Obtener la autorización de la CNMV.
- B. A los efectos de facilitar el alineamiento del valor de cotización con el valor liquidativo estimado en diferentes momentos de la contratación, deberán existir entidades que asuman el compromiso de ofrecer en firme posiciones compradoras o vendedoras de participaciones, con un diferencial máximo de precios (una especie de lista de compradores y vendedores a determinados precios que permita valorar cada participación como conjunto del valor liquidativo y el de mercado -cotización-).
- C. Que el objetivo de la política de inversión no sea reproducir un índice.
- D. Las opciones A y B son correctas.

1.0 Puntos

Preguntas 21 de 50

Mientras en las Instituciones de inversión tradicionales, las rentabilidades dependían de la evolución de un nivel de referencia, en la gestión alternativa, depende de...



- A.La evolución de la Bolsa.
- B.La evolución del índice de referencia.
- C.La evolución del IBEX 35.
- D.Ninguna de las afirmaciones es correcta.

1.0 Puntos

Preguntas 22 de 50

Cuando analizamos el proceso de inversión de un fondo:

- A. Nos será indiferente la actitud activa o pasiva seguido al formar la cartera del fondo.
- B. Se trata de analizar el estilo de gestión seguido al formar la cartera del fondo.
- C. No estudiaremos si el fondo ha utilizado o no un índice como referencia.
- D. Ninguna de las anteriores.

1.0 Puntos

Preguntas 23 de 50

Indica la afirmación FALSA sobre los planes de previsión asegurados:

- A.No es un producto líquido.
- B.Su fiscalidad es la de los planes de pensiones.
- C.Es un seguro de vida ahorro.
- D.No garantiza una rentabilidad mínima.

1.0 Puntos

Preguntas 24 de 50

El seguro de vida mixto:

- A.Tiene como finalidad principal la percepción de un capital en una fecha prefijada.



- B. Es un tipo de seguro de vida que combina en un mismo contrato, y de forma complementaria, la cobertura del riesgo de fallecimiento y el de supervivencia del asegurado.
- C. Los seguros de vida mixtos no son rescatables hasta la fecha de jubilación o de fallecimiento.
- D. Todas son correctas.

1.0 Puntos

Preguntas 25 de 50

El seguro de crédito pertenece a la clase de:

- A. Seguros de daños.
- B. Seguros personales.
- C. Seguros patrimoniales.
- D. Seguros económicos.

1.0 Puntos

Preguntas 26 de 50

¿Cuál de las siguientes afirmaciones es FALSA en relación al tipo de riesgo?

- A. Los riesgos económicos son aquellos que afectan a los patrimonios de las personas.
- B. Los riesgos materiales son aquellos que afectan a las cosas y animales.
- C. Los riesgos personales son aquellos que afectan a las personas en sí mismas.
- D. Las respuestas B y C son correctas.

1.0 Puntos

Preguntas 27 de 50

La solicitud de seguro presentada al asegurador vincula al solicitante...

- A. No vincula.



- B.durante 10 días.
- C.durante un mes (mes de gracia).
- D.durante 15 días.

1.0 Puntos

Preguntas 28 de 50

Un partícipe que no ha aporta dinero a su plan de pensiones durante el año

- A.Se le considera moroso
- B.Se le considera deudor
- C.Es el promotor del plan
- D.Se le considera partícipe en suspenso

1.0 Puntos

Preguntas 29 de 50

Un padre ha efectuado una aportación al plan de pensiones de su hijo discapacitado por importe de 4.000 euros, ¿cuánto podrá aportar como máximo el hijo a su propio plan?

- A.Depende de la edad del hijo.
- B.Depende de la edad del padre.
- C.24.250 euros
- D.20.250 euros

1.0 Puntos

Preguntas 30 de 50

Las Sociedades de Arrendamiento de Viviendas:

- A.Podrán acceder a una bonificación del 85 por ciento de la cuota íntegra para las rentas procedentes del arrendamiento de viviendas si cumplen determinados requisitos.



- B. Podrán acceder a una bonificación del 100 por cien de la cuota íntegra para las rentas procedentes del arrendamiento de viviendas si cumplen determinados requisitos.
- C. Han de tener como actividad económica exclusiva el arrendamiento de viviendas.
- D. Todas las respuestas anteriores son incorrectas.

1.0 Puntos

Preguntas 31 de 50

En el contexto de los préstamos hipotecarios, indica la afirmación incorrecta:

- A. Se utilizará la T.A.E. para comparar sólo préstamos de igual plazo.
- B. Al respecto de la oferta vinculante, las condiciones que este documento refleja han de mantenerse al menos durante catorce días naturales.
- C. Al comparar los préstamos generales o personales con los hipotecarios concluimos que los tipos de interés son inferiores en el caso de préstamo hipotecario.
- D. Al estudiar la solicitud de un préstamo hipotecario cabe recordar que si contratamos a interés fijo nos beneficiaremos de las bajadas de tipos.

1.0 Puntos

Preguntas 32 de 50

Un matrimonio con 2 hijos de 5 y 2 años respectivamente (que conviven con ellos y no tienen renta alguna), se pueden deducir de mínimo por descendientes en su tributación conjunta del IRPF:

- A. 1.836 €.
- B. 4.182 €.
- C. 3.825 €.

1.0 Puntos

Preguntas 33 de 50

En ISD, para la determinación del valor de derechos de uso y habitación vitalicios se toma:



- A.El 25% de valor del bien o bienes objeto de los mismos, y los porcentajes que correspondieran al usufructo vitalicio según la norma legal.
- B.El 10% de valor del bien o bienes objeto de los mismos, y los porcentajes que correspondieran al usufructo vitalicio según la norma legal.
- C.El 100% de valor del bien o bienes objeto de los mismos, y los porcentajes que correspondieran al usufructo vitalicio según la norma legal.
- D.El 75% de valor del bien o bienes objeto de los mismos, y los porcentajes que correspondieran al usufructo vitalicio según la norma legal.

1.0 Puntos

Preguntas 34 de 50

En IS, en la amortización degresiva por números dígitos de una máquina cuyo precio de adquisición es de 15.000 euros (valor residual = 0), CM = 25% y TM = 8 años, si se decide escoger para calcular la amortización a efectos fiscales un período de amortización de 4 ejercicios, la cuota por dígito que se obtiene es igual a:

- A.3.750
- B.El método de amortización degresiva por números dígitos no puede aplicarse a este caso.
- C.1.000
- D.1.500

1.0 Puntos

Preguntas 35 de 50

Antonio recibe como regalo del BBVA un ordenador portátil por realizar una imposición a plazo fijo a un año de 12.000 euros. El valor de mercado del portátil es de 1.000 euros, siendo el coste de adquisición del mismo para el BBVA de 800 euros. A tal respecto, y sabiendo que no se le ha repercutido ningún pago a cuenta a Antonio, en su IRPF 2013 ha de declarar:

- A.Ganancia patrimonial = 1.000
- B.Rendimiento íntegro del capital mobiliario = 1.201,6



- C.Ganancia patrimonial = 1.172,8
- D.Rendimiento íntegro del capital mobiliario = 12.000

1.0 Puntos

Preguntas 36 de 50

En el IRPF de 2013 (a declarar en 2014), las prestaciones procedentes de contratos de seguro de vida o invalidez:

- A.No están sometidas a retención o ingreso a cuenta, en ningún caso.
- B.Están sujetas a un tipo de retención, o ingreso a cuenta si son en especie, del 21%.
- C.Se someten a una retención del 15%.
- D.Se someten a un pago a cuenta del 19%.

1.0 Puntos

Preguntas 37 de 50

En IVA la entrega de un terreno de carácter rústico no urbanizable ni edificable destinado a finca agrícola:

- A.Está exenta de tributación.
- B.Tributa al tipo de gravamen reducido.
- C.Tributa al tipo de gravamen superreducido.
- D.Tributa al tipo de gravamen general.

1.0 Puntos

Preguntas 38 de 50

La forma fuerte de la EMH:

- A.Afirma que no hay ningún tipo de información pública que permita obtener resultados por encima de la media de forma consistente.



- B. Afirma que utilizando la información pública disponible no se pueden obtener resultados por encima de la media de forma consistente.
- C. Afirma que no hay ningún tipo de información, del tipo que sea, que permita obtener resultados por encima de la media de forma consistente.
- D. La opción B y C son correctas.

1.0 Puntos

Preguntas 39 de 50

La hipótesis de eficiencia débil implica que:

- A. El análisis técnico no aporta valor.
- B. El análisis fundamental no aporta valor.
- C. El insider trading no generará beneficios.
- D. Ninguna de las opciones.

1.0 Puntos

Preguntas 40 de 50

¿Por qué se suele sustituir la estimación de la curva de indiferencia?

- A. Por la estimación de la frontera eficiente.
- B. Por la estimación de la varianza.
- C. Por la estimación de la volatilidad.
- D. Por la estimación de la aversión al riesgo del inversor.

1.0 Puntos

Preguntas 41 de 50

Indica la afirmación falsa

- A. Los CAPMs son un conjunto de modelos que describen la relación entre el riesgo y el



retorno en un mercado eficiente.

- B.El riesgo sistemático es el que se genera por causa de eventos aleatorios o no controlables y que afectan particularmente a la empresa.
- C.El objetivo del modelo de Sharpe es abstraerse de la realidad hasta un nivel tal, que nos permita obtener conclusiones útiles a partir del análisis de sus conclusiones e implicaciones.
- D.Beta es un número que indica cómo varía el precio de un valor bursátil en respuesta a la fuerza del mercado o en respuesta al movimiento del mercado en su conjunto.

1.0 Puntos

Preguntas 42 de 50

Un inversor adquiere una acción cuya desviación estándar es 20%. La rentabilidad esperada del activo sin riesgo es de 3%. Asumiendo que las expectativas de rentabilidad del mercado son del 15% y su desviación estándar de 24%. ¿Cuál será la rentabilidad esperada de la acción según los CAPMs?

- A. 12%
- B. 14%
- C. 13%
- D. 10%

1.0 Puntos

Preguntas 43 de 50

El tipo de análisis que tiene en cuenta el entorno de la inversión desde lo más general hasta lo más particular de los mercados y valores se denomina:

- A.Bottom-up.
- B.Técnico.
- C.Top-down.



- D.Patrimonial.

1.0 Puntos

Preguntas 44 de 50

El Financial Planning es:

- A.Un estilo.
- B.Un producto.
- C.Un evento.
- D.Un proceso.

1.0 Puntos

Preguntas 45 de 50

En un fondo Blend (Market)

- A.La inversión es muy conservadora.
- B.Se pretende seguir al mercado.
- C.Se trata de grandes empresas como Telefónica o Jazztel.
- D.Todas las opciones son falsas.

1.0 Puntos

Preguntas 46 de 50

Al hacer la valoración de un fondo por medio de un ranking, se debe tener en cuenta:

- I. La vocación inversora del fondo.
- II. La rentabilidad obtenida en el último mes.
- III. Las rentabilidades obtenidas en los tres últimos años.
- IV. La volatilidad del fondo.
- A.I y III son correctas.



B.I, II, III y IV son correctas.

C.I, III y IV son correctas.

D.I y II son correctas.

1.0

Puntos

Preguntas 47 de 50

¿Cuál de las siguientes actividades NO estaba sujeta a identificación según la legislación de 1.993?

A.Los casinos.

B.Las actividades de promoción inmobiliaria.

C.Notarios, abogados y procuradores.

D.Las respuestas A y B.

1.0 Puntos

Preguntas 48 de 50

La Ley de protección de datos en España...

A.No nos afecta, ya que no tiene una importancia relevante en el sector de la asesoría financiera.

B.Debido a la Ley vigente, es imprescindible conocerla, cumplirla, y guardar secreto profesional sobre los datos que dispongamos.

C.Es de vital importancia, cada día más, y le es aplicable la Ley Orgánica 15/2005.

D.Es una ley que se aplica exclusivamente en el sector de la banca.



1.0 Puntos

Preguntas 49 de 50

¿Qué ha proporcionado la MiFID?

- A.Seguridad al inversor, transparencia en los mercados, y una nueva legislación.
- B.Transparencia en los mercados.
- C.Una continuación a las anteriores leyes contra el blanqueo de capitales.
- D.Transparencia, competencia y seguridad.

1.0 Puntos

Preguntas 50 de 50

¿Qué entendemos por superequivalencia, al hablar de la MiFID?

- A.Qué la MiFID, al ser la base de la ISD, está en equivalencia con la misma.
- B.La prohibición a los estados en los que se aplica, de crear normas de un rango superior para la protección del inversor.
- C.Qué la ISD, al ser la base de la MiFID, está en equivalencia con la misma.
- D.Ninguna de las otras respuestas es correcta.