



Simulador Examen EFA 3

1.0 Puntos

Preguntas 1 de 50

El Family Office nace:

- A.Como necesidad de la planificación de los seguros de jubilación.
- B.Como necesidad de la planificación de los seguros de vida.
- C.Como necesidad de planificación sucesoria.
- D.Como necesidad de la planificación de las hipotecas.

1.0 Puntos

Preguntas 2 de 50

El perfil de un buen asesor será aquel que:

- A.No facilita la comunicación entre las partes.
- B.Nos hace un regalo en la primera visita.
- C.No da información sobre el patrimonio gestionado.
- D.Facilita la comunicación entre las partes.

Parte 3 de 36 -

1.0 Puntos

Preguntas 3 de 50

A la hora de financiar un bien inmueble, deberemos analizar...

- A.Todas ellas
- B.Estado del inmueble
- C.Ubicación



- D.Precio

1.0 Puntos

Preguntas 4 de 50

El aval bancario¿

- A.Es un producto sin riesgo
- B.Es una garantía otorgada por una entidad financiera
- C.Todas son correctas
- D.Financia la compra de bienes muebles

1.0 Puntos

Preguntas 5 de 50

Qué préstamo es más conveniente: El A con un tipo del 7% y sin comisión de apertura, o el B con un tipo del 5% y una comisión del 2%,

- A.Los dos son iguales
- B.Necesitamos conocer el plazo del préstamo para valorarlo
- C.El A
- D.El B

1.0 Puntos

Preguntas 6 de 50

¿Qué medida de rentabilidad cree usted que se acerca más a la realidad del coste o beneficio de la operación?

- A.La TIR.
- B.La TAE.
- C.Ninguna de las dos.



- D.La TAE y la TIR por igual.

1.0 Puntos

Preguntas 7 de 50

Un título con una rentabilidad esperada del 20% y una volatilidad del 14% que siga una Ley Normal tiene una probabilidad aproximada del 68% de que su rentabilidad oscile entre:

- A.14% y 20%.
- B.6% y 34%.
- C.¿9% y 50%.
- D.-6% y 34%.

1.0 Puntos

Preguntas 8 de 50

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

Valor - Frecuencia Absoluta

5 - 3

10 - 5

15 - 6

20 - 1

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



1.0 Puntos

Preguntas 9 de 50

Un mercado financiero es libre:

- A. Cuanto mejor y más barata es conseguir la información.
- B. Cuantas menos limitaciones existen para acceder a él.
- C. Cuanto mayor es el número de órdenes que se realizan.
- D. Cuanto mayor es el volumen de activos que se intercambian.

1.0 Puntos

Preguntas 10 de 50

Un Sistema Organizado de Negociación es:

- A. SENAF.
- B. IBERCLEAR.
- C. MEFFCLEAR.
- D. MEFF.

-

1.0 Puntos

Preguntas 11 de 50

Adquirimos un bono a tres años de vencimiento, con cupón del 4,25%, a una TIR del 3,50%. La semana siguiente los tipos se ubican en el 4% (para simplificar así se quedarán hasta el vencimiento). La tasa de rentabilidad efectiva anual que esperamos obtener al vencimiento será:

- A. 3,65 %
- B. 3,52 %



C.4,00 %

D.4,24 %

1.0 Puntos

Preguntas 12 de 50

El activo sobre el que se realiza el producto derivado se llama...

A.Activo financiero.

B.Activo subyacente.

C.Activo sin riesgo.

D.Activo de cobertura.

1.0 Puntos

Preguntas 13 de 50

Hemos comprado 20 contratos de Futuros IBEX35, a 11.500, y al final de la sesión el valor de liquidación es 11550. ¿Cuál será nuestro resultado?

A.1.000 euros ganamos.

B.10.000 euros ganamos.

C.10.000 euros perdemos.

D.1.000 euros perdemos.

1.0 Puntos

Preguntas 14 de 50

Una operación de arbitraje está ...

A.libre de riesgo.



- B.soportando mucho riesgo.
- C.aprovechando el apalancamiento.
- D.realizada con fondos propios.

1.0 Puntos

Preguntas 15 de 50

La diferencia entre la prima y el valor intrínseco es...

- A.La Volatilidad.
- B.El Multiplicador de la opción.
- C.El Valor temporal
- D.El resultado de la opción.

1.0 Puntos

Preguntas 16 de 50

Aproximadamente, ¿qué porcentaje de participación sobre la revalorización media podría ofrecer el siguiente fondo garantizado?

- Patrimonio inicial Fondo: 85.000.000 euros.
- Importe destinado a la compra de bonos de cupón cero y liquidez para garantizar el 100% del patrimonio inicial: 65.500.000 euros.
- Importe destinado a las comisiones de gestión y depósito, gastos de auditoria, impuestos y otros gastos: 2.000.000 euros.
- La prima de las opciones estándar vale 25 euros para cubrir un nominal de 57 euros, y la prima de las opciones asiáticas vale 15 euros también para cubrir un nominal de 57 euros.

- A.75%
- B.80%
- C.48%
- D.70%



1.0 Puntos

Preguntas 17 de 50

Los tipos de interés se publican en...

- A.Ministerio de Economía.
- B.El INE
- C.CNMV
- D.Banco de España

1.0 Puntos

Preguntas 18 de 50

Cuando entramos a formar parte de un FI, debemos saber que mientras formemos parte del mismo, nos van a cobrar:

- A.Una única comisión cuando decidamos vender nuestras participaciones.
- B.Ninguna de las otras afirmaciones es correcta.
- C.Una única comisión en concepto de entrada.
- D.Dos comisiones, una al realizar la entrada en el fondo, y otra cuando decidamos vender nuestras participaciones.

1.0 Puntos

Preguntas 19 de 50

Los tipos de IIC's que existen, dependiendo del carácter de la inversión que realizan pueden ser...

- A.Ninguna de las otras afirmaciones es correcta.



- B.Tres, de carácter financiero, no financiero e IIC Inmobiliaria.
- C.Dos, de carácter financiero y de carácter inmobiliario.
- D.Dos, de carácter financiero y no financiero.

1.0 Puntos

Preguntas 20 de 50

Respecto a los FI inmobiliarios, señala la afirmación que consideres correcta:

- A.Es obligatorio que invierta, como mínimo el 45% de su patrimonio en acciones de empresas del sector inmobiliario.
- B.Dado que no invierte en valores, están exentos del concurso de un depositario.
- C.Como todos los FI, el valor liquidativo debe concretarse diariamente.
- D.La fiscalidad es la misma que la de los fondos de inversión mobiliaria.

1.0 Puntos

Preguntas 21 de 50

Normalmente cuando se anuncia la adquisición de una compañía:

- A. El valor de las acciones de la compañía adquirida suele aumentar.
- B. El valor de las acciones de la compañía adquirida suele disminuir
- C. El valor de las acciones de la compañía adquirente, suele aumentar.
- D. Las opciones a) y c) son correctas.

1.0 Puntos

Preguntas 22 de 50

Entre las variables que son objeto de estudio de las agencias de rating, podemos citar:

- A. Un estudio exhaustivo de los activos financieros en los que el fondo invierte.



- B. Un estudio de los emisores de los activos en los que el fondo invierte.
- C. Un estudio del sistema económico en el que los emisores de los activos financieros en los que invierte el fondo, desempeñan su actividad.
- D. Todas las anteriores son correctas.

1.0 Puntos

Preguntas 23 de 50

De entre las siguientes, ¿cuál no forma parte del sistema de previsión social complementaria?

- A. Ahorro individual.
- B. Fondos de inversión.
- C. Planes de pensiones.
- D. Mutualidades de previsión social.

1.0 Puntos

Preguntas 24 de 50

Los Unit-linked son seguros de:

- A. Asistencia sanitaria.
- B. Automóviles.
- C. Patrimoniales.
- D. De vida ahorro.

1.0 Puntos

Preguntas 25 de 50

Si un señor contrata y paga un seguro de salud para su hijo...

- A. Ambos serán tomadores.



- B.Él será el tomador y su hijo el asegurado y beneficiario.
- C.Él será el asegurado y su hijo el tomador.
- D.Ambos estarán asegurados.

1.0 Puntos

Preguntas 26 de 50

El tomador del seguro es...

- A.la persona o personas designadas para percibir del asegurador la prestación derivada del seguro contratado.
- B.la persona que se encuentra expuesta al riesgo (personal, material o patrimonial).
- C.la persona que contrata el seguro con la entidad aseguradora.
- D.la persona jurídica autorizada a dedicarse profesionalmente a la asunción de riesgos ajenos, mediante la percepción de una prima.

1.0 Puntos

Preguntas 27 de 50

Indica cuál de las siguientes afirmaciones es falsa:

- A.Todo es asegurable.
- B.Para poder asegurar es necesario, entre otras cosas, que exista un colectivo expuesto al mismo tipo de riesgo.
- C.Para poder asegurar es necesario que aquello que se asegura se pueda valorar económicamente.
- D.El seguro no debe generar lucro a su beneficiario.

1.0 Puntos

Preguntas 28 de 50

El Promotor del plan es:



- A.Cualquier entidad que promueva la creación o participe en el desarrollo del Plan
- B.Cualquier persona física en cuyo interés se crea el plan
- C.Ninguna es correcta
- D.Cualquier persona física con derecho a la percepción de prestaciones.

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

Las aportaciones para la constitución o ampliación de capital:

- A.Podrán efectuarse en inmuebles tanto en el caso de las Sociedades de Inversión Inmobiliaria como en el caso de los Fondos de Inversión Inmobiliaria.
- B.Podrán efectuarse en inmuebles en el caso de las Sociedades de Inversión Inmobiliaria, pero no en el caso de los Fondos de Inversión Inmobiliaria.
- C.Podrán efectuarse en inmuebles en el caso de los Fondos de Inversión Inmobiliaria, pero no en el caso de las Sociedades de Inversión Inmobiliaria.
- D.No podrán efectuarse en inmuebles ni en el caso de los Fondos de Inversión Inmobiliaria ni en el caso de las Sociedades de Inversión Inmobiliaria.



1.0 Puntos

Preguntas 31 de 50

En cuanto a los métodos de amortización:

- A. Entre los préstamos a tipo fijo el método de amortización habitual es el francés.
- B. En el método francés la cuota correspondiente al interés permanece constante.
- C. Entre los préstamos a tipo fijo el método de amortización habitual es el lineal.
- D. Las respuestas a y b son correctas.

1.0 Puntos

Preguntas 32 de 50

En el IRPF es cierto que:

- A. El mínimo personal sólo se aplica en declaración individual.
- B. El mínimo por suegro que conviva con el contribuyente es 918 € al año en la declaración individual del yerno.
- C. El mínimo del contribuyente queda fijado en 15.555 euros en declaración individual.
- D. El mínimo personal y familiar puede incrementarse o disminuirse a efectos del gravamen autonómico según los importes aprobados por la respectiva Comunidad Autónoma de residencia del contribuyente.

1.0 Puntos

Preguntas 33 de 50

En la liquidación del ISD por una herencia:

- A. Los gastos de última enfermedad no son deducibles.
- B. Los gastos de funeral y entierro no son deducibles.
- C. No se incluye cuantía alguna por ajuar doméstico del fallecido.



- D. Se pueden deducir las deudas del fallecido reconocidas en sentencia judicial firme.

1.0

Preguntas 34 de 50

Puntos

En los períodos impositivos que se inicien dentro de los años 2012, 2013, 2014 y 2015 la compensación de bases imponibles negativas en el IS:

- A. No tiene límite alguno.
- B. Está limitada al 50% de la BI previa cuando en los 12 meses anteriores a la fecha en que se inicien los períodos impositivos el importe neto de la cifra de negocios sea al menos 20 millones de euros pero inferior a 60 millones de euros. Si se llega a los 60 millones la compensación está limitada al 75%.
- C. Está limitada al 50% de la BI previa cuando en los 12 meses anteriores a la fecha en que se inicien los períodos impositivos el importe neto de la cifra de negocios sea al menos 20 millones de euros pero inferior a 60 millones de euros. Si se llega a los 60 millones o más la compensación está limitada al 25%.
- D. Tiene como único límite en cualquier caso la cuantía de la base imponible previa.

1.0 Puntos

Preguntas 35 de 50

En el mes de noviembre de 2013, el Sr Lopez se plantea reembolsar 100 participaciones de un Fondo de Inversiones cuyo valor liquidativo es de 108,18 euros. A dicha fecha, el Sr Lopez tenía una cartera con 500 participaciones de dicho fondo, 100 fueron adquiridas en octubre de 1995 a un precio unitario de 60,10 euros y 400 fueron adquiridas en enero de 2005 a un precio unitario de 90,15 euros, mas una comisión de suscripción de 180,3 euros. ¿Qué impacto fiscal tendrá el Sr Lopez en su declaración del IRPF del año 2013 si procediera a reembolsar las participaciones de su fondo de inversión, si su tipo marginal es del 43% obviando el efecto de la retención?

- A. 685,23 euros.
- B. 1.009,68 euros.
- C. 2.067,44 euros.



- D.1.877,44 euros.

1.0 Puntos

Preguntas 36 de 50

En IRPF, los contribuyentes que aporten cuantías a un plan de pensiones del que sea partícipe su cónyuge (el cual no ha obtenido rendimientos netos del trabajo o de actividades económicas que alcancen los 8.000 euros anuales):

- A.Pueden reducir su base imponible general en lo aportado, hasta como máximo 2.000 euros anuales.
- B.Pueden aplicar una deducción en la cuota del IRPF del 20% de lo aportado, sin límite alguno.
- C.No pueden aplicar reducción o deducción alguna.
- D.Pueden reducir su parte general y, en su caso, su parte especial de la base imponible en lo aportado, sin límite alguno.

1.0 Puntos

Preguntas 37 de 50

El caso de reversión de dominio de un inmueble al expropiado ante el incumplimiento de los fines que justificaron la expropiación:

- A.Tributa en ITPAJD modalidad TPO por el valor de mercado del inmueble en la fecha de reversión.
- B.Tributa en ITPAJD modalidad TPO por el valor catastral del inmueble en la fecha de reversión.
- C.Tributa, en todo caso, en el IVA como transmisión de la entidad que expropió.
- D.No tributa en ITPAJD modalidad TPO.

1.0 Puntos

Preguntas 38 de 50



Si analizamos un chart o gráfico de precios, ¿bajo qué hipótesis de las EMH podríamos obtener beneficios consistentes y por encima de la media?

- A. Si se cumpliera solo la EMH débil podríamos.
- B. Si se cumpliera la EMH fuerte podríamos.
- C. Si se cumpliera la EMH semi-fuerte podríamos.
- D. No podríamos de ninguna forma.

1.0 Puntos

Preguntas 39 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 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

En un mercado se ha determinado que la línea SML que recoge la relación lineal en equilibrio entre la rentabilidad esperada y el coeficiente beta, para un activo i , viene dado por la ecuación:

(Recordando de la fórmula básica de los CAPMs: $R_f=0.04$, $(R_M-R_f)=0.12$)

Si queremos ganar un 20%. ¿Para qué nivel de beta recomendaríamos este activo?

- A. mayor o igual que 1.
- B. = 0.5.
- C. menor que 1.
- D. = 0.

1.0 Puntos

Preguntas 42 de 50

Indica la afirmación correcta:

- A.El portafolio de mercado es aquél compuesto por la totalidad de activos de una economía ponderados por su valor.
- B.El modelo de Sharpe es un simple modelo econométrico de regresión con solo dos factores
- C.El riesgo diversificable es inevitable, no hay nada que podamos hacer por reducirlo.
- D.Todas las respuestas son correctas.

1.0 Puntos

Preguntas 43 de 50



Indicar la afirmación correcta:

- A.Las restricciones de todo inversor son: Necesidad de liquidez, horizonte temporal, fiscalidad, entorno regulatorio y circunstancias y preferencias únicas y personales.
- B.Los inversores desarrollan una política de inversiones para evitar llevar a cabo una estrategia total de inversión
- C.Todas las opciones son correctas.
- D.La política de inversiones es principalmente responsabilidad del gestor.

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

¿Qué índice permite conocer cuál sería el exceso (o defecto) de rentabilidad del fondo que realizase una gestión idéntica a la del mercado pero con la exposición al riesgo propia del fondo?

- A.Sharpe.
- B.Jensen
- C.Treynor
- D.Ratio de Información.



1.0 Puntos

Preguntas 46 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 47 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 48 de 50

Respecto a la protección institucional.

- A.Surge como resultado de la implantación de distintas leyes que han regulado la



protección del inversor.

- B. Consiste en la aplicación a las operaciones financieras, la Ley general de protección al consumidor, ya que un inversor, no es ni más ni menos que un consumidor (de productos financieras, evidentemente).
- C. La ejercen entidades como la CNMV y el Banco de España.
- D. Ninguna de las anteriores.

1.0 Puntos

Preguntas 49 de 50

Ante la pérdida de fiabilidad de la información financiera...

- A. Se exige a la banca que baje sus comisiones a los clientes.
- B. Se exigen mayores niveles de transparencia.
- C. Se recomiendan mayores niveles de transparencia.
- D. Ninguna opción es correcta.

1.0 Puntos

Preguntas 50 de 50

La MiFID cubre...

- A. Casi todas las transacciones de productos financieros, excepto los negocios de cambio extranjeros.
- B. Gran cantidad de transacciones de productos financieros, pero no tantas como la ISD.
- C. Casi todas las transacciones de productos financieros, exceptuando aquellas que se realicen en Islandia, Noruega, y Liechtenstein.
- D. El 35% de la actividad bursátil mundial.