

Simulador Nivel EFA

1 El perfil del inversor:

- A. No cambia y por eso no hay que ajustarlo.
- B. Cambia y por eso hay que ajustarlo continuamente.
- C. Cambia, pero no es necesario ajustarlo.
- D. Cambia y por eso hay que ajustarlo periódicamente.

2 Seguir una orden hasta su cierre consiste en:

- A. Archivarla sin realizarla.
- B. Controlar que la orden sale de nuestra empresa.
- C. Controlar una orden hasta que se archiva.
- D. Confirmar que la orden se ha cumplido.

3 A medida que los clientes van adquiriendo una mayor cultura financiera, ¿cómo será el nivel de fidelidad de los mismos hacia su entidad?

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

4 Para el asesor financiero, la segmentación en el mercado de activos es:

- A. Muy importante.
- B. Indiferente.
- C. Nada importante.
- D. Importante en ocasiones.

5 ¿Cuál es una ventaja de la tarjeta de crédito?

- A. Vincula al cliente con la entidad.
 - B. Es un producto de financiación rápido.
 - C. Todas son correctas.
 - D. Permite fraccionar pagos.
- 6 Debemos mostrar el N.I.F. al utilizar la tarjeta de crédito:
- A. No, nunca.
 - B. Sólo en cajeros automáticos.
 - C. Únicamente en gasolineras.
 - D. Ninguna es correcta.
- 7 Una cartera compuesta por acciones que no pagan dividendos obtuvo una rentabilidad media geométrica del 5% anual durante el período comprendido entre Enero de 1998 y Diciembre del 2004. Su media aritmética para el mismo periodo fue de 6%. Si el valor de la cartera al inicio de la inversión, el 1 de enero de 1998 era de 100.000 Euros, el valor de mercado de la cartera al final del año 2004 era:
- A. 134.009 euros.
 - B. 140.710 euros.
 - C. 141.852 euros.
 - D. 150.363 euros.
- 8 ¿Cuál será el valor actual de una renta prepagable de 8 términos, el valor del término es 600, el tipo de interés del periodo es del 3%?
- A. 4338,17
 - B. 4211,82
 - C. 4800
 - D. Ninguna de las anteriores.
- 9 Las distribuciones solo pueden tener:
- A. 1, 2 ó más modas.

- B. 1 moda.
- C. 1 ó 2 modas.
- D. 2 ó más modas.

10 Cuando se trata de estudiar la regresión entre más de dos variables hablamos de regresión ...

- A. Simple
- B. Multiple
- C. Doble
- D. Compleja

11 De las siguientes afirmaciones cual es verdadera:

- A. El Sistema Financiero es utilizado por los estados para realizar su política fiscal.
- B. Dentro de las funciones del sistema financiero está la de financiar la Deuda Pública.
- C. El Sistema financiero está integrado por Bancos, Cajas de Ahorros y Cooperativas de Crédito.
- D. El Sistema Financiero es utilizado por la autoridad monetaria para transmitir su política.

12 El EURIBOR a 1 año:

- A. Se puede seguir utilizando como tipo de interés de referencia para préstamos hipotecarios que se contraten actualmente.
- B. Ya no se puede seguir utilizando como tipo de interés de referencia para préstamos hipotecarios que se contraten actualmente.
- C. No es un índice de referencia del mercado hipotecario, sino del mercado monetario.
- D. No es un índice de referencia del mercado hipotecario, ni del mercado monetario.

13 En una subasta de letras del tesoro a 6 meses, el precio mínimo de aceptación ha sido de 99,324%. Si faltan 182 días hasta su vencimiento, ¿cuál será la rentabilidad de la inversión?

Aclaración: Año comercial. (Pregunta de EFPA ESPAÑA, la aclaración es nuestra).

- A. 1,452%.
- B. 1,346%.
- C. 1,397%.
- D. 1,376%.

14 La orden límite del mercado de divisas...

- A. Es una orden que se coloca para comprar o vender a un determinado precio.
- B. Solo se puede utilizar para asegurar una ganancia.
- C. Solo se puede utilizar para entrar en el mercado a nivel determinado.
- D. Solo se puede utilizar para limitar una pérdida.

15 Vendemos 2 contratos de futuros sobre acciones de IBERDROLA, con vencimiento a 2 meses, y con un precio de 9,7 €. La acción de Iberdrola estaba el día que vendimos los contratos a 9,5 €, y el día del vencimiento de los contratos a 9,8 €. ¿Cuál ha sido nuestro resultado?

- A. Perdido 40 €
- B. Ganado 40 €
- C. Ganado 20 €
- D. Perdido 20 €

16 Un inversor compró un contrato de futuros sobre el IBEX35 a 10.210 puntos. Hoy, el precio de mercado de dicho contrato ha subido un 1,40 % y decide cerrar su posición. ¿Cuál será el resultado absoluto de la operación?

- A. 1.429,4 euros de ganancia.
- B. 142,94 euros de ganancia.
- C. 1.429,4 euros de pérdida.
- D. 142,94 euros de pérdida.

17 Una opción CALL Tipo Europea de Telefónica de precio de ejercicio 18 Euros (Si actualizamos el valor del precio de ejercicio a la tasa libre de riesgo sale 17,7 Euros.) tiene una Prima de 0,5 Euros. El valor de la acción de Telefónica en la Bolsa es 17,3 Euros.

¿Cuál debería ser la prima de una opción PUT Tipo Europea de Telefónica del mismo vencimiento de la CALL anterior, y precio de ejercicio 18 euros?

- A. 0,5 euros
- B. 0,9 euros
- C. 0,2 euros
- D. 0,1 euros

18 Una venta de PUT Sintética está formada por

- A. Compra PUT y compra FUTURO.
- B. Compra CALL y venta FUTURO.
- C. Vender PUT y vender FUTURO.
- D. Vender CALL y comprar FUTURO.

19 Los tipos de interés altos...

- A. Afectan a la creación de los productos estructurados ya que hacen que se tenga menos dinero para adquirir productos derivados.
- B. No afectan a la creación de los productos estructurados.
- C. Afectan a la creación de los productos estructurados ya que hacen que se tenga más dinero para adquirir productos derivados.
- D. Solo afectan a ciertos tipos de productos estructurados.

20 Además de la función de custodia, el depositario asume la función de:

- A. Gestión de activos.
- B. Llevanza de la contabilidad.
- C. Determinación del valor liquidativo.

- D. Vigilancia de la sociedad gestora.

21 Uno de los principios por el que deben velar las inversiones de las IIC es la diversificación del riesgo que consiste en:

- A. Que sus inversiones estén libres de todo riesgo.
- B. Que sus participaciones se puedan convertir en dinero con facilidad.
- C. Que deben facilitar diversos instrumentos informativos previstos en la Ley.
- D. Ninguna de las anteriores.

22 El patrimonio de las IIC puede estar invertido en mercados de otros países:

- A. Sí, siempre que estos mercados tengan un funcionamiento regular, estén supervisados por la autoridad competente y tengan un funcionamiento similar al exigido por la normativa española.
- B. No. Sólo en mercados de la UE.
- C. Sí, siempre que la sociedad gestora estime que su funcionamiento es correcto.
- D. Ninguna de las anteriores.

23 Un Fondo Hedge, puede invertir en...

- A. Activos tradicionales de renta variable y renta fija.
- B. Ninguna de las afirmaciones es correcta.
- C. Activos tradicionales de renta variable y de renta fija, y también puede utilizar instrumentos derivados.
- D. Activos tradicionales de renta variable, y también puede utilizar instrumentos derivados.

24 Los Fondos Valor tienden a tener acciones de compañías...

- A. ... que consideran que se encuentran caras.
- B. ... con baja rentabilidad de los dividendos, que proporcionan rentabilidades siempre positivas.
- C. ... con alta rentabilidad de los dividendos que proporcionan ingresos corrientes elevados.

- D. Ninguna opción es correcta.

25 Señala la respuesta correcta sobre el precio del seguro:

- A. A mayor duración del contrato de seguros, menor prima.
- B. A mayor intensidad del riesgo, mayor prima.
- C. A mayor probabilidad de ocurrencia del riesgo, mayor prima.
- D. Las respuestas B y C son correctas.

26 ¿Cómo se denomina el documento que recoge el contrato de seguro?

- A. Declaración.
- B. Informe.
- C. Dossier.
- D. Póliza.

27 Los seguros colectivos de vida:

- A. Son seguros que cubren riesgos patrimoniales.
- B. Son seguros que cubren riesgos materiales.
- C. Permiten a las empresas cubrir los riesgos de fallecimiento o invalidez permanente de sus trabajadores.
- D. Ninguna de las anteriores es correcta.

28 En materia aseguradora, los PIAS y los SIALP tienen algo en común. ¿Qué es?

- A. El límite de las aportaciones se sitúa en 8.000 euros anuales.
- B. El límite de las aportaciones se sitúa en 5.000 euros anuales.
- C. La duración del contrato debe ser, al menos, de 5 años para disfrutar de las ventajas fiscales.
- D. Las primas satisfechas durante la vida del contrato no pueden superar los 240.000 euros.

- 29 Cuál de los siguientes no es un principio rector de los planes de pensiones:
- A. Integración obligatoria en un fondo de pensiones
 - B. Sistema de reparto
 - C. Atribución de los derechos
 - D. No discriminación
- 30 A partir del 1 de enero de 2015, el límite máximo a aportar al plan de pensiones del cónyuge será de:
- A. 2.000 Euros
 - B. 4.500 Euros
 - C. 2.500 Euros
 - D. 10.000 Euros
- 31 En España, el porcentaje de hogares que posee una vivienda en propiedad:
- A. Ronda el 50 por ciento.
 - B. Es aproximadamente del 80 por ciento.
 - C. Es del orden del 20 por ciento.
 - D. Es inferior al porcentaje de familias que optan por el alquiler.
- 32 Indica la afirmación incorrecta:
- A. El capital social mínimo de las Sociedades de Inversión Inmobiliaria será de 9 millones de euros.
 - B. La tributación de las Sociedades y Fondos de Inversión Inmobiliaria está condicionada por la composición del activo.
 - C. Los bienes integrantes del activo de las Sociedades y Fondos de Inversión Inmobiliaria no podrán enajenarse hasta pasados dos años desde su adquisición, salvo autorización de la CNMV.
 - D. Son considerados inmuebles de naturaleza urbana las opciones de compra, cuando el valor de la prima no supera el 5 por ciento del precio del inmueble.

- 33** Un contribuyente de 30 años con unos rendimientos netos del trabajo de 100.000 Euros que ha aportado a su plan de pensiones 20.000 Euros en este ejercicio, puede minorar su base imponible del IRPF en:
- A. 100.000
 - B. 20.000
 - C. 8.000
 - D. 30.000
- 34** La LIS establece límites para ciertos gastos asociados a las dotaciones a provisiones que sí considera deducibles fiscalmente, entre los cuales se encuentran...
- A. Las dotaciones a provisiones derivadas de obligaciones implícitas o tácitas.
 - B. Las dotaciones a provisiones concernientes a costes de incumplimiento de contratos onerosos.
 - C. En el IS no se admite la deducibilidad fiscal de las dotaciones a provisiones en ningún caso.
 - D. Ninguna de las anteriores respuestas es correcta.
- 35** En el IRPF de 2017 (declaración a realizar en 2018), las cantidades depositadas en cuentas bancarias para la adquisición de una futura vivienda habitual:
- A. Dan derecho a la deducción transitoria por adquisición de vivienda habitual, sólo en el caso de que los saldos de estas cuentas se destinen, exclusivamente, a la primera rehabilitación de la vivienda habitual del contribuyente y se cumpla con el resto de requisitos legales para la aplicación de esta deducción.
 - B. No dan derecho a la deducción por adquisición de vivienda habitual.
 - C. Se incluyen como Rendimiento del capital mobiliario, declarándose como renta del ejercicio.
 - D. Dan derecho a la deducción transitoria por adquisición de vivienda habitual, siempre que los saldos de estas cuentas se destinen, exclusivamente, a la primera adquisición o rehabilitación de la vivienda habitual del contribuyente y se cumpla con el resto de requisitos legales para la aplicación de esta deducción.
- 36** En el IRPF de 2017 (a declarar en 2018), 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. Se someten a una retención del 15%.
 - C. Están sujetas a un tipo de retención, o ingreso a cuenta si son en especie, del 20%.
 - D. Se someten a un pago a cuenta del 19%.
- 37** En un seguro individual sobre la vida que tributa en ISD en caso de supervivencia del asegurado:
- A. En todo caso, el seguro está exento.
 - B. Si la persona del asegurado coincide con la del contratante, el seguro tributa como una donación cuyo sujeto pasivo es el beneficiario.
 - C. Si la persona del asegurado es distinta de la del contratante, el seguro tributa como una sucesión cuyo sujeto pasivo es el beneficiario.
 - D. En todo caso, el seguro tributa como una sucesión.
- 38** ¿Cuántas variables suelen utilizarse para definir una inversión financiera?
- A. 1
 - B. 2
 - C. 3
 - D. 4
- 39** Se dispone de 1.000 euros para invertir en dos activos. Un activo con riesgo del que se espera una rentabilidad del 18% anual con una desviación estándar del 20%, y un activo sin riesgo que presenta una rentabilidad del 4% anual. ¿Qué cantidad debería invertirse en el activo con riesgo para que la cartera tenga una volatilidad del 15%?
- A. 750 euros.
 - B. 500 euros.
 - C. 650 euros.
 - D. 800 euros.
- 40** En relación al mercado eficiente:

- A. Los inversores deben incorporar toda la información disponible a la hora de tomar sus decisiones respecto al precio al que ellos quieren comprar o vender.
- B. El precio en un momento dado está informando sobre la evolución histórica de la empresa y sobre los eventos que ya se han anunciado pero todavía no han ocurrido.
- C. El precio de cada momento debe reflejar las predicciones sobre información no disponible, como por ejemplo: previsiones de ventas.
- D. Todas las opciones son correctas.

41 ¿Qué relación de las siguientes no es cierta?

- A. Recta presupuestaria - Curva de indiferencia.
- B. Bien 1 - Rentabilidad.
- C. Bien 2 - Seguridad (riesgo normalizado).
- D. Todas son ciertas.

42 Un inversor adquiere una acción cuya desviación estándar es 20% y su relación beta con el mercado es de 1.5. 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 10%. ¿Cuál será la rentabilidad esperada de la acción? (En una situación de equilibrio del CAPM).

- A. 14%
- B. 10%
- C. 27%
- D. 13%

43 El coeficiente beta de una cartera es igual a 1.5... por tanto:

- A. La relación de la cartera con respecto al mercado es menos que proporcional.
- B. La relación de la cartera con respecto al mercado es más que proporcional.
- C. El coeficiente de correlación entre las rentabilidades de los títulos que componen la cartera es igual a -1.5.
- D. La reacción de todos los títulos individuales que componen la cartera es más que proporcional con respecto a la cartera de mercado.

44 Indica la afirmación falsa:

- A. En primer lugar hay que seleccionar el producto de inversión, y posteriormente indicar que nivel de rentabilidad quiere obtener el cliente.
- B. Asset allocation es el proceso de decidir como distribuir la riqueza de un inversor entre las diferentes clases de activos financieros.
- C. Es necesario hacer un seguimiento del mercado y del entorno, analizando aquellos factores que pueden afectar a la cartera.
- D. Los factores personales afectan a la composición de la cartera.

45 Un ranking considera...

- A. Información cuantitativa y cualitativa para ordenar los fondos de inversión de una misma categoría.
- B. Información cualitativa para ordenar todo tipo de fondos.
- C. Información cuantitativa para ordenar todo tipo de fondos.
- D. Ninguna de las opciones es correcta.

46 Para qué sirven los ratings de fondos:

- A. Para examinar el pasado.
- B. Para predecir el futuro.
- C. Para determinar la consistencia de su gestión y resultados.
- D. No sirven.

47 Denominamos empresas de servicios de inversión a aquellas empresas...

- A. Cuya actividad principal consiste en prestar servicios de inversión con carácter profesional a terceros sobre diversos instrumentos financieros.
- B. Que prestan cualquier tipo de servicio auxiliar.
- C. Cuya actividad no tiene ánimo de lucro.
- D. Todas las opciones son correctas.

- 48 La normativa que trata de evitar que se realicen operaciones con información privilegiada, por ejemplo, es conocida como...
- A. MiFID.
 - B. EFPA.
 - C. Abuso de Mercado.
 - D. Todas las opciones son falsas.
- 49 El ejercicio ético de la asesoría, ¿puede ser rentable?
- A. Nunca.
 - B. Es posible.
 - C. Sí, ya que incrementa la calidad del servicio ofrecido.
 - D. Ninguna opción es correcta.
- 50 A los efectos de la LOPD se entenderá por "Responsable del fichero":
- A. Persona física de naturaleza privada, u órgano administrativo, que decida sobre la finalidad y uso del tratamiento.
 - B. Persona de naturaleza pública u órgano administrativo, que decida sobre la finalidad, contenido y uso del tratamiento.
 - C. Persona física o jurídica, de naturaleza privada, que decida sobre el contenido y uso del tratamiento.
 - D. Persona física o jurídica, de naturaleza pública o privada, u órgano administrativo, que decida sobre la finalidad, contenido y uso del tratamiento.