



Titulación profesional europea: *European Investment Assistant*
A. Control de Teoría. Nivel EIA

DNI / No. Pasaporte: _____

Duración total: 60 minutos

1. La demanda agregada de un país baja si:

- A. Las exportaciones aumentan.
- B. Las importaciones aumentan.
- C. El consumo interior aumenta.
- D. Los gastos del gobierno aumentan.

2. Un producto financiero ofrece un 5% anual nominal con acumulación trimestral de intereses. Por un capital inicial de 6.500 euros, a los dos años obtendrá un capital final de:

- A. 6.831,15 euros.
- B. 7.150,00 euros.
- C. 7.166,25 euros.
- D. 7.179,16 euros.

3. Una de las principales funciones del sistema financiero es:

- A. Ayudar a la estabilidad de los precios.
- B. Garantizar el funcionamiento de la economía real.
- C. Promover la asignación eficiente de los recursos financieros.
- D. Intermediar entre los agentes financieros y las empresas.

4. Los bonos cupón cero son bonos que:

- A. Cotizan sobre la par.
- B. Se emiten a la par.
- C. Son bonos emitidos por el Tesoro Público, principalmente para inversores institucionales.
- D. No se hallan sujetos al riesgo de reinversión.



5. En los Mercados de Valores se pueden negociar:

- I. Derechos de suscripción preferentes.
 - II. Activos de renta fija.
 - III. ETF's.
- A. Solamente I.
 - B. I y III.
 - C. I y II.
 - D. I, II y III.

6. ¿Cómo se determina la mejor ejecución de las órdenes de clientes?

- A. En términos de contraprestación total, compuesta por el precio del instrumento financiero y los costes relacionados con la ejecución.
- B. Valorando si las órdenes se han ejecutado lo más rápidamente posible.
- C. Considerando el número de quejas y reclamaciones presentadas por los clientes en relación con la ejecución de sus órdenes.
- D. Valorando si los costes relacionados con la ejecución son los mínimos posibles.

7. En cuanto al valor liquidativo de los fondos de inversión, ¿cuál de las siguientes afirmaciones es correcta?

- A. Cuando hay muchas suscripciones el valor liquidativo sube pues hay más demanda que oferta de participaciones.
- B. Cuando hay muchos reembolsos el valor liquidativo baja pues hay más oferta que demanda de participaciones.
- C. Los reembolsos y las suscripciones no tienen ningún efecto en el valor liquidativo del fondo pues la Sociedad Gestora emite y reduce el número de participaciones de forma automática.
- D. Las afirmaciones A y B son correctas.

8. ¿Cómo ha de incorporarse en el IRPF la tenencia de una vivienda?

- A. Como Imputación de Renta Inmobiliaria si no es vivienda habitual y no se alquila.
- B. Como Rendimiento del Capital Inmobiliario si esta arrendada.
- C. No se incorpora si se trata de vivienda habitual.
- D. Todas las respuestas anteriores son correctas.



9. La rentabilidad efectiva o final de un bono llevado a vencimiento es mayor cuando:

- A. El tipo de interés es superior a su TIR de adquisición.
- B. El tipo de interés es inferior a su TIR de adquisición.
- C. El tipo de interés es igual a su TIR de adquisición.
- D. Depende de las expectativas de inflación.

10.¿Cuál de las siguientes características NO se corresponde con los mercados financieros?

- A. Rentabilidad.
- B. Profundidad.
- C. Transparencia.
- D. Tamaño.

11.Un contribuyente del IRPF que percibe unas rentas del trabajo de 22.000 euros ha aportado 7.500 euros a un plan de pensiones individual. Indique qué importe podrá reducir de la base imponible general del IRPF.

- A. 7.500 euros.
- B. 6.600 euros.
- C. 11.00 euros.
- D. 1.260 euros.

12.¿Qué es el test de conveniencia?

- A. La evaluación del cliente, cuando se preste el servicio de asesoramiento en materia de inversiones o de gestión de carteras, en relación con sus conocimientos, experiencia, situación financiera, y objetivos de inversión.
- B. La evaluación de los conocimientos y experiencia del cliente cuando se presten servicios distintos del servicio de asesoramiento o de gestión de carteras.
- C. La clasificación del cliente como minorista o profesional.
- D. La solicitud de clasificación como contraparte elegible.



13. ¿Cuál de las siguientes afirmaciones es verdadera con relación a las comisiones aplicables por los fondos de inversión?

- A. Las comisiones de gestión y depósito se aplican indirectamente al partícipe a través del valor liquidativo.
- B. Las comisiones de gestión y depósito se aplican al partícipe cuando efectúa los reembolsos.
- C. Las comisiones de gestión y depósito se aplican a 31 de diciembre de cada año.
- D. Tanto las comisiones de gestión como las de depósito pueden aplicarse sobre los resultados obtenidos.

14. ¿Cuál de los siguientes componentes del PIB influye más en el crecimiento de la economía española?

- A. Consumo.
- B. Inversión.
- C. Gasto público.
- D. Exportaciones netas.

15. Según la legislación de planes de pensiones, los planes de pensiones del sistema individual pueden ser de:

- A. Aportación indefinida.
- B. Prestación definida.
- C. Prestación indefinida.
- D. Ninguna de las anteriores.

16. ¿Qué rentabilidad real anual se ha alcanzado durante un año si la inversión efectuada ha permitido alcanzar una rentabilidad financiera del 5%, mientras que la inflación durante dicho período ha sido del 3% anual?

- A. 1,94%
- B. 2,00%
- C. 2,34%
- D. 1,90%

17. Un contribuyente del IRPF ha percibido 6.000 euros en concepto de dividendos procedentes de una cartera de valores cotizados en bolsa. ¿Qué coste fiscal tendrá la obtención de la citada renta?

- A. 1.200 euros.
- B. 945 euros.
- C. 1.140 euros.
- D. 1.260 euros.



18. Una característica que define a las órdenes de mercado es:

- A. Solo pueden realizarse en los mercados de corros.
- B. No tienen límite de precio y barren todas las posiciones hasta agotar el volumen solicitado en la operación.
- C. Tiene limitado el precio de negociación sólo en las operaciones de compra.
- D. Pueden tener limitado el precio de negociación tanto en las operaciones de compra como en operaciones de venta

19. En el ejercicio 2016, una pérdida patrimonial generada en más de un año podrá compensarse con ...

- A. Exclusivamente con ganancias patrimoniales generadas en más de un año.
- B. Exclusivamente con ganancias patrimoniales, tanto si se han generado en más de un año como si no.
- C. En primer lugar con las ganancias patrimoniales generadas en el ejercicio con independencia de su plazo de generación y, si tras dicha compensación aun resultase un saldo negativo, el mismo podrá compensarse, en su caso, con el saldo positivo de rendimientos del capital mobiliario, si bien con el límite del 15 por 100 de este último saldo positivo.
- D. Exclusivamente con ganancias patrimoniales generadas en un plazo de un año o menos.

20. Cuando el Banco Central realiza una operación de mercado abierto consistente en la compra de títulos públicos a las instituciones financieras y particulares:

- A. Consigue una expansión de la cantidad de dinero.
- B. Consigue una contracción de la oferta de dinero.
- C. Pone en marcha un proceso de reducción múltiple de la cantidad de dinero.
- D. Intenta reducir liquidez del sistema financiero para controlar la inflación.

21. Una operación por la cual una compañía divide el valor nominal de su acción en una proporción de 4x1 (el número de acciones y el precio de las mismas en la misma proporción) se denomina:

- A. OPV.
- B. Strip.
- C. OPS.
- D. Split.



22.El SIBE (mercado electrónico) es un sistema de interconexión electrónica que ofrece una plataforma única de negociación entre las bolsas de valores españolas.

- A. Permite tener un precio único para las acciones del mercado electrónico.
- B. Permite solamente liquidar entre las diferentes bolsas.
- C. Permite sólo la transmisión de información pero no la negociación.
- D. Es la plataforma donde se negocian las acciones Latinoamericanas.

23.¿Qué le ocurrirá a la cotización de la renta fija de cupones fijos si el tipo de interés baja ?

- A. Los tipos de interés de las nuevas emisiones bajarán y la cotización de la renta fija ya emitida subirá.
- B. Los tipos de interés de las nuevas emisiones bajarán y la cotización de la renta fija ya emitida también.
- C. Los tipos de interés de las nuevas emisiones subirán y la cotización de la renta fija ya emitida subirá.
- D. Ninguna de las anteriores es cierta.

24.El número de períodos que tardará un inversor en recuperar la inversión al cobrar una acción en base al beneficio se denomina:

- A. Pay-out.
- B. Per Cash Flow.
- C. Tasa de capitalización del dividendo.
- D. PER.

25.En relación al leasing financiero, indique cual de las siguientes afirmaciones es correcta:

- A. La propiedad del bien corresponde en todo momento al arrendatario.
- B. Hasta que se ejecuta la opción de compra, la propiedad del bien corresponde a la entidad arrendadora.
- C. El mantenimiento del bien corre a cargo de la compañía de leasing.
- D. Ninguna de las anteriores.



26. Para que un riesgo sea asegurable debe tener determinadas características. ¿Cuál de las siguientes NO es una característica de un riesgo asegurable?

- A. Que sea aleatorio.
- B. Que no produzca lucro al asegurado.
- C. Que se pueda valorar económicamente.
- D. Que sea divisible.

27. Indique cuál de las siguientes afirmaciones es correcta en relación con los Planes de Ahorro a Largo Plazo.

- A. La rentabilidad obtenida tributa como rendimiento del capital mobiliario derivado de la participación en fondos propios de entidades.
- B. La rentabilidad obtenida, que se califica como rendimiento del capital mobiliario derivado de la cesión a terceros de capitales propios, se encuentra exceptuada de gravamen a condición de que la misma se perciba en forma de capital a partir del quinto año desde la formalización del Plan, y siempre y cuando durante dicho plazo no se haya efectuado disposición anticipada alguna de la inversión ni se hayan invertido más de 5.000 euros en cada año.
- C. Las cantidades invertidas en cada año no pueden exceder de 8.000 euros.
- D. Aunque la cantidad máxima que se puede invertir cada año no puede superar 5.000 euros, sin embargo puede reducirse de la base imponible general.

28. En un Plan de Pensiones del sistema individual, el participante conoce durante la fase de aportaciones:

- A. La forma en que se determinará la cantidad de la pensión de jubilación.
- B. El importe que lleva acumulado en cada momento.
- C. La cantidad que recibirá en el momento de la jubilación.
- D. El importe que debe tener acumulado en el momento de la jubilación.

29. Cuál de entre los siguientes no se halla entre los principios fundamentales del código ético de EFPA?

- A. La obligación de actuar responsablemente a fin de rendir un servicio a los intereses del público.
- B. La obligación de abstenerse de divulgar noticias confidenciales, de acuerdo con el principio de la reserva.
- C. La obligación de actuar honesta y correctamente al relacionarse con toda persona con la cual haya contacto profesional.
- D. La obligación de buscar la mayor rentabilidad de las inversiones propuestas al cliente.



30. Diga cuál de las siguientes afirmaciones es correcta:

- A. Las Agencias de Valores actúan por cuenta propia y ajena.
- B. Las Agencias de Valores únicamente pueden operar por cuenta ajena.
- C. Las Sociedades de Valores sólo pueden operar por cuenta propia.
- D. Son correctas la B y la C.

31. ¿Cuál de las siguientes funciones es competencia de las Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva?

- A. Decidir la clasificación del fondo de inversión entre las categorías determinadas por la CNMV.
- B. Calcular el valor liquidativo de la participación.
- C. Controlar al depositario.
- D. Todas las anteriores.

32. ¿Qué significa el concepto de "High Yield" en una escala de rating de renta fija?

- A. Que son bonos con probabilidad de impago mayor que los de alto grado de inversión o solvencia.
- B. Que son emitidos por empresas que están en procesos de revisión de beneficios.
- C. Que son empresas que garantizan el pago del 100% del capital.
- D. Que se trata de bonos con un cupón alto, generalmente igual o mayor al 6%.

33. Durante las fases económicas expansivas, los tipos de interés tienden generalmente a:

- A. Permanecer inalterados, porque los tipos de interés vienen influidos por el mercado financiero, pero no por las condiciones de la economía real.
- B. Reducirse, porque la producción aumenta.
- C. Aumentar, porque los Bancos Centrales tratan de contener la inflación que, por lo general, acompaña a los ciclos expansivos.
- D. Aumentar, porque los Bancos Centrales aumentan los tipos de interés para intentar reactivar el crecimiento económico.

**34. ¿Quiénes son clientes minoristas?**

- A. Todos aquellos que no sean contrapartes elegibles.
- B. Todos aquéllos a quienes se presume la experiencia, conocimientos y cualificación necesarios para tomar sus propias decisiones de inversión y valorar correctamente sus riesgos.
- C. Todos aquellos que no sean profesionales.
- D. Ninguna de las anteriores.

35. ¿Cuál de las siguientes afirmaciones sobre los seguros de vida ahorro es correcta?

- A. Otorga una protección ante los hechos ciertos.
- B. Siempre garantiza una rentabilidad.
- C. Son instrumentos de inversión.
- D. Otorgan un valor a la vida del asegurado.

36. ¿Cuándo hay que recoger una expresión manuscrita?

- A. Cuando el servicio de inversión se preste en relación con un instrumento complejo y la entidad considere que el mismo no es adecuado para el cliente o el cliente no haya proporcionado la información sobre sus conocimientos y experiencia o la información proporcionada sea insuficiente.
- B. Cuando el cliente desee ser clasificado como contraparte elegible.
- C. Cuando la entidad no obtenga la información sobre los conocimientos, experiencia, situación financiera, y objetivos de inversión del cliente para asesorarle de manera adecuada.
- D. Cuando el cliente desee que su contrato quede incorporado en el registro de contratos.



RESPUESTAS

Pregunta	A	B	C	D		Pregunta	A	B	C	D
1		X				21				X
2				X		22	X			
3			X			23	X			
4				X		24				X
5				X		25		X		
6	X					26				X
7			X			27		X		
8				X		28		X		
9	X					29				X
10	X					30		X		
11		X				31		X		
12		X				32	X			
13	X					33			X	
14	X					34			X	
15				X		35			X	
16	X					36	X			
17			X							
18		X								
19			X							
20	X									

