

Prova de capacitació 2020

NIVELL X

Instruccions

Aquest document conté les preguntes de les matèries: **Comercialització de Productes i Serveis** amb 35 preguntes + 2 de reserva, **Anàlisi de Riscos** amb 35 preguntes + 2 de reserva i **Economia, Banca i Finances** amb 30 preguntes + 2 de reserva.

La prova consta de 106 preguntes (100 preguntes + 6 de reserva). Les dues últimes preguntes de cada matèria són les de reserva. Cal respondre totes les preguntes, les de reserva incloses.

La puntuació màxima és de 100 punts. Cada encert suma 1 punt, cada error resta 0,25 punts, les respostes en blanc o amb més d'una marca no puntuen.

En cas d'invalidació d'alguna pregunta pel Tribunal, se substituirà per la primera pregunta de reserva de la mateixa matèria i així successivament.

Disposeu de **3 hores** per a la realització de la prova.

COMERCIALIZACIÓ DE PRODUCTES I SERVEIS

1. **En els Plans de Pensions Individuals, què significa la percepció de la prestació en forma de renda financera?**
 - A. La percepció d'un import i la periodicitat que decideix el client i s'abona fins a la finalització del saldo acumulat.
 - B. La percepció d'un import garantit de per vida.
 - C. La percepció d'un import establert pel client fins a la finalització del saldo acumulat, més un import del 101 % del capital aportat en el moment de la defunció.
 - D. La percepció d'una renda que no permet l'avançament de saldos pendents de percebre.

2. **Al SIALP, quines poden ser les figures de prenedor, assegurat i beneficiari?**
 - A. Un assegurat pot ser qualsevol persona física, sigui el prenedor o no.
 - B. El prenedor, l'assegurat i el beneficiari han de ser la mateixa persona.
 - C. Un prenedor pot ser una persona jurídica diferent del beneficiari.
 - D. L'assegurat, el prenedor i el beneficiari han de ser persones diferents.

3. **Com es pot saber si existeix un contracte d'assegurança de defunció d'una persona morta?**
 - A. Només és possible amb la presentació de la pòlissa de l'assegurança de defunció.
 - B. Només es pot acreditar amb la lectura del testament de la persona morta.
 - C. Només es pot conèixer si anteriorment l'ha dipositat en el Registre de la Propietat.
 - D. Mitjançant la consulta al Registre de Contractes d'Assegurances amb Cobertura de Defunció.

4. **Si un assegurat amb l'assegurança "SegurCaixa Accidents Complet" té un accident i pateix una lesió de genoll que li representa una invalidesa inferior al 33 %, quina prestació i quins drets li corresponen?**
 - A. El beneficiari percep la indemnització de la lesió segons el barem de la pòlissa i s'extingeix el contracte.
 - B. Es percep la indemnització establerta i la pòlissa es mantindrà vigent per a les cobertures de defunció per accident i mort per accident de circulació.
 - C. El beneficiari percep la prestació i el contracte es manté amb les mateixes condicions fins al venciment.
 - D. No es contempla cap indemnització. Només hi ha cobertures en cas d'invalidesa absoluta i permanent o defunció.

5. **A "SegurCaixa Auto", a la modalitat Tercers amb vidre, quina cobertura no està inclosa?**
 - A. Assistència en viatge.
 - B. Defensa penal.
 - C. Robatori.
 - D. Gestió de multes.

6. **A "SegurCaixa Llar Complet", com afecta la declaració de sinistres en el preu de la prima de renovació?**
 - A. Només s'aplica per al cas de propietaris majors de 65 anys.
 - B. Es poden aconseguir descomptes de fins a un màxim del 50 %.
 - C. No hi ha descomptes i tampoc s'apliquen recàrrecs.
 - D. Es poden aconseguir descomptes de fins a un màxim del 20%.

7. Els capitals màxims i mínims assegurables per continent a “SegurCaixa Llar Complet” són:
- A. Mínim 20.000 € i màxim 1.000.000 €.
 - B. Mínim 6.000€ i màxim 300.000 €.
 - C. Sense límit mínim i màxim, en cas d’incendi.
 - D. Mínim de 1.000 € i sense límit màxim, en cas de conflicte armat.
8. A “SegurCaixa Llar Complet”, quin dels següents sinistres no queda cobert?
- A. Danys ocasionats en un immoble inferior, per filtracions per deteriorament de vorades.
 - B. Danys ocasionats al nostre immoble per fuites d’una canonada.
 - C. Entrada d’aigua de l’exterior per tancaments defectuosos.
 - D. Danys ocasionats en un immoble adjacent per fuites d’una canonada.
9. A “SegurCaixa Decessos Complet”, quina modalitat podria contractar un client de 91 anys i amb saldos de passius de 23.000 €?
- A. SegurCaixa Decessos Complet Prima Periòdica.
 - B. No pot contractar aquesta assegurança a causa de l’edat.
 - C. Pot contractar la modalitat SegurCaixa Decessos Complet a prima mixta.
 - D. SegurCaixa Decessos Complet Prima Única.
10. En cas de defunció dels dos membres d’un matrimoni assegurat amb “SegurCaixa Decessos i la cobertura Pack Familiar”, quin import percebrien els seus dos fills menors assegurats (en conjunt)?
- A. 200 € mensuals fins a la majoria d’edat.
 - B. 800 € mensuals durant deu anys.
 - C. 400 € mensuals fins a la majoria d’edat.
 - D. El doble del capital assegurat en cas de prima única.
11. A “SegurCaixa Responsabilitat Civil Negocis”, quina és la suma assegurada màxima que es pot cotitzar i acceptar pel procés estandarditzat?
- A. 1.250.000 €
 - B. 3.000.000 €
 - C. 5.000.000 €
 - D. 1.000.000 €
12. A “SegurCaixa Accidents Negocis”, quin és el descompte que es pot aconseguir de manera automàtica pel nombre de contractats?
- A. Del 10 % fins a 4 assegurats.
 - B. Del 10 % si s’inclouen de 5 a 9 empleats amb relació laboral.
 - C. Del 20 % per a 10 assegurats.
 - D. Del 30 % per a 9 assegurats.

- 13. Indicar quin dels següents requisits, entre d'altres, ha de complir una empresa per poder contractar "SegurCaixa, Responsabilitat Civil de Directius".**
- A. Ser una entitat cotitzada a la borsa.
 - B. Ser una entitat operativa des de fa 2 anys com a mínim.
 - C. Ser una entitat financera.
 - D. Ser una entitat amb previsió de sortida a borsa en els propers 12 mesos.
- 14. A "SegurCaixa, Responsabilitat Civil de Directius", què inclou, entre altres, la cobertura de despeses de defensa en una reclamació per contaminació?**
- A. Les reclamacions de la societat contra l'assegurat.
 - B. Qualsevol import causat a tercers si l'empresa assegurada cotitza en borsa.
 - C. Les despeses de defensa en què incorri l'assegurat en cas de reclamació per contaminació formulada contra el mateix.
 - D. Les despeses de defensa en què incorri l'assegurat per danys causats indirectament de manera dolosa.
- 15. Indicar quina de les següents activitats s'accepta per contractar "SegurCaixa Negoci".**
- A. Magatzem de productes alimentaris.
 - B. Fabricació de calçat.
 - C. Els hotels de cinc estrelles.
 - D. Acadèmia d'anglès.
- 16. Quan es realitza l'ofertament d'un paquet de productes, quin dels següents principis cal tenir en compte?**
- A. Informar del preu i el cost només del paquet i dels riscos relacionats amb aquest preu global.
 - B. Informar del caràcter opcional de la compra conjunta des de l'inici de la presentació de l'oferta.
 - C. Informar únicament de l'opció de compra conjunta del paquet.
 - D. Es pot informar amb posterioritat a la compra de les característiques concretes de cada producte.
- 17. El criteri de segmentació de clients particulars, que té en compte quins productes té contractats i quins no, a quin grup correspon?**
- A. Demogràfic.
 - B. Geogràfic.
 - C. Mida.
 - D. D'historial.
- 18. Durant una entrevista amb un client, quina de les següents expressions ens indica una actitud recelosa?**
- A. Presa d'anotacions.
 - B. Intent de canvi de tema.
 - C. Posició del cos inclinada cap endavant.
 - D. Celles arrufades.

19. En una entrevista durant el procés de venda financera, els tipus de preguntes que es fan al client es classifiquen en:
- A. De verificació, d'indagació i de compromís.
 - B. D'empatia, d'aproximació i de tancament.
 - C. De coneixements tècnics i de dubtes legals.
 - D. De reacció positiva, de reacció negativa i neutres.
20. En el procés de venda financera, en realitzar la presentació de l'oferta, quins arguments o estratègies es recomanen explicar?
- A. Explicar totes les característiques detalladament, encara que resultin aclaparadores.
 - B. Si és precís, parlar malament de la competència de manera concreta.
 - C. Plantejar al client una pregunta de verificació que resumeixi allò que el gestor comercial ha entès com a necessitats del client.
 - D. Utilitzar referències d'altres clients, encara que no se'n tingui el consentiment.
21. Quina és la rendibilitat anual d'una imposició a 60 dies de 20.000 € que produeix en el seu venciment un rendiment de 40 € pagadors al venciment? (no tenir en compte aspectes fiscals i el resultat final s'arrodoneix a 2 decimals).
- A. 1,22 %
 - B. 0,20 %
 - C. 12 %
 - D. 0,02 %
22. Quina és la rendibilitat anual d'un producte d'inversió que ofereix un nominal anual del 4 % amb remuneració trimestral? (el resultat final s'arrodoneix a 2 decimals).
- A. 16,98 %
 - B. 4,06 %
 - C. 4 %
 - D. 4,14 %
23. Com es determina la rendibilitat real d'una inversió per part d'un particular?
- A. La rendibilitat financera fiscal +/- efecte de la inflació suportada.
 - B. La rendibilitat nominal +/- efecte de la inflació suportada.
 - C. La rendibilitat financera sense l'efecte fiscal + efecte de la inflació suportada.
 - D. La rendibilitat efectiva +/- rendibilitat financera.
24. En relació amb el "decàleg de l'inversor" (font CNMV), quina és la frase correcta?
- A. És d'obligat compliment per a les entitats financeres.
 - B. Eximeix les entitats adherides de presentar informació sobre els costos dels seus serveis.
 - C. Serveix de guia als inversors particulars, sigui quin sigui el canal a utilitzar.
 - D. Tot i que no és d'obligat compliment, serveix de guia a les entitats financeres en les seves relacions amb els clients.

25. La creació per part d'un inversor particular d'una cartera d'inversió "esglaonada" permet...
- A. Ajudar a diversificar el risc de mercat.
 - B. Ajudar a diversificar el risc de crèdit.
 - C. Ajudar a diversificar el risc de país.
 - D. Ajudar a diversificar el risc sistèmic.
26. El finançament d'un particular per a la construcció del seu propi habitatge (autopromoció), quines característiques habituals té?
- A. Es desemborsa el total del crèdit a l'inici de l'operació, amb pagament d'interessos i amortització de capital.
 - B. Es facilita el total del préstec a l'inici de l'operació, però només es paguen interessos fins a la finalització de l'obra.
 - C. El capital es facilita en diverses vegades, però es paguen interessos sobre el total del préstec acordat des de l'inici.
 - D. Es va desemborsant l'import total concedit en diverses vegades, a mesura que l'obra avança. Durant aquest període es paguen interessos per la part disposada.
27. Quina és la comissió màxima que es pot aplicar en el cas d'amortització anticipada en els préstecs hipotecaris a tipus fix (contractats a partir del 16 de juny del 2019)?
- A. A la primera meitat de vida del préstec, el 3 % del capital.
 - B. A la segona meitat de vida del préstec, el 7 % del capital.
 - C. A la primera meitat de vida del préstec, el 2 % del capital amortitzat.
 - D. A la segona meitat de vida del préstec, el 0,25 % del capital amortitzat.
28. En el préstec personal denominat "préstec nòmina", la garantia màxima que aporta l'acreditat consisteix en...
- A. L'embargament de les nòmines del sol·licitant.
 - B. Tot el patrimoni present i futur dels acreditats.
 - C. Que només es pot executar el 7 % del capital durant la segona meitat del préstec.
 - D. El patrimoni dels acreditats en el moment de la sol·licitud del préstec.
29. Si el tipus d'interès legal dels diners és del 3 %. Quin és el límit màxim de la TAE a aplicar per descoberts en un compte de particulars?
- A. 3 % per a les comissions i 2,5 % per als interessos.
 - B. El que figuri en el contracte. No hi ha límit màxim.
 - C. 5,5 % per als interessos.
 - D. 7,5 % per a interessos i comissions.
30. A la informació precontractual dels préstecs hipotecaris, d'acord amb la nova llei hipotecària, la informació personalitzada sobre l'import del préstec apareix a l'anomenada...
- A. FEIN
 - B. FIAE
 - C. FIPER

- D. L'import a concedir no apareix a la informació precontractual.
- 31. El termini que hi ha des de la data de recepció dels fons fins al seu abonament (disponibilitat) en data valor al compte bancari, es coneix com a...**
- A. Float comercial.
 - B. Float de vendes.
 - C. Float financer.
 - D. Float d'auditoria.
- 32. A la gestió de tresoreria, quan una empresa disposa d'un compte perifèric, en el qual realitza els seus moviments, però el saldo positiu o negatiu es transfereix diàriament al compte central, es coneix com a...**
- A. Tresoreria zero-negativa.
 - B. Cash-pooling.
 - C. Compte únic.
 - D. Compensació de comptes.
- 33. Indicar quina de les següents característiques correspon a una empresa "cash rich".**
- A. Autofinançament insuficient per cobrir les necessitats d'inversió.
 - B. Fort creixement de les inversions en l'empresa.
 - C. Inversions financeres ocasionals i a terminis curts o molt curts.
 - D. Elevat volum d'inversions financeres.
- 34. Habitualment, quin és l'efecte esperat en la cotització d'actius de renda fixa ja emesos, davant d'una pujada dels tipus d'interès?**
- A. Augmenta la seva cotització.
 - B. Disminueix la seva cotització.
 - C. No té cap efecte.
 - D. Perden liquiditat.
- 35. Quin dels següents productes financers és útil per al finançament de l'actiu circulant de les empreses?**
- A. Confirming.
 - B. Leasing.
 - C. Renting.
 - D. Assegurança RC empreses.
- 36. PREGUNTA DE RESERVA 1. Quin és el període mínim de durada habitual establert per a les operacions de leasing financer en el cas de béns mobles?**
- A. 6 mesos.
 - B. 1 any.
 - C. 2 anys.
 - D. 5 anys.

- 37. PREGUNTA DE RESERVA 2. Amb quin producte, una empresa pot anticipar el cobrament dels seus clients amb cobertura del risc d'impagament?**
- A.** Factoring sense recurs.
 - B.** Factoring amb recurs.
 - C.** Leasing.
 - D.** Renting.

ANÀLISI DE RISCOS

38. Totes les operacions de crèdit impliquen un risc, que es pot separar en dos:

- A. Risc d'obtenir beneficis i risc de no recuperar la devolució de capital.
- B. Risc de frau en la sol·licitud de l'operació i risc de frau en la documentació aportada.
- C. Risc de no capitalitzar la inversió del préstec concedit i risc de pèrdua d'oportunitats de noves operacions.
- D. Risc d'impagament d'interessos i comissions i risc de no devolució de capital.

39. La cartera de riscos d'una entitat estarà ben gestionada quan tingui Seguretat, Rendibilitat i Liquiditat. Atenent a aquests criteris, s'entén que una cartera de riscos és rendible si:

- A. Els rendiments que produeix (interessos i comissions) cobreixen els costos de les operacions i ofereixen un marge suficient per complir amb els requeriments de retribució del capital determinats pel Consell d'Administració de l'Entitat.
- B. Els rendiments que produeix (interessos i comissions) cobreixen els costos de les operacions i ofereixen un marge suficient per complir amb els requeriments de retribució del capital determinats pel director de cada oficina de l'Entitat.
- C. Els rendiments que produeix (interessos i comissions) cobreixen part dels pagaments a realitzar per l'oficina on s'ha aprovat l'operació.
- D. Es recupera sempre el capital, amb independència que s'hagin pagat totes les comissions relacionades amb l'operació de crèdit.

40. El mesurament de les pèrdues esperades és el producte de les variables següents:

- A. Percentatge de risc bancari cobert per garanties reals i l'import total de la operació atenent al nombre d'anys per a la seva amortització.
- B. No respon a cap producte. Es fruit únicament de l'incompliment per part del deutor de les seves obligacions de pagament de cadascuna de les quotes del préstec.
- C. Probabilitat de mora, exposició i severitat.
- D. Percentatge de risc bancari i probabilitat de mora.

41. La nova Llei del crèdit immobiliari va entrar en vigor a partir del:

- A. 16 de juny de 2019, amb caràcter retroactiu a 1 de gener de 2019.
- B. 20 de juny de 2018, data en què es va aprovar i es va publicar al BOE.
- C. 1 de gener de 2019 per a totes les noves escriptures.
- D. 16 de juny de 2019, sense caràcter retroactiu.

42. En termes generals, la FEIN (Fitxa Europea d'Informació Normalitzada), que tindrà la consideració d'oferta vinculant per l'entitat de crèdit, inclou:

- A. Únicament les dades sobre clàusules (de venciment anticipat, per exemple) i índexs de referència i el diferencial sobre aquests.
- B. La informació personalitzada de la hipoteca amb dades com l'import, la moneda i la durada del préstec, els tipus d'interès, les quotes, la comissió i les clàusules de reemborsament anticipat, així com una simulació sobre les fluctuacions que poden sorgir si se signa en una divisa diferent de l'euro (i que el banc ha d'actualitzar de manera periòdica).
- C. La informació general de les característiques d'una hipoteca, amb independència del propi sol·licitant.
- D. El quadre d'amortització de les quotes a pagar en diferents escenaris, si l'operació es formalitza amb tipus d'interès variable amb una moneda diferent de l'euro.

- 43. Quan analitzem una operació amb particulars, la ràtio de devolució DTI es defineix com:**
- A. El tant per cent que representen els compromisos de pagament anuals dels potencials prestataris, respecte als seus ingressos anuals nets recurrents, de manera que s'estima que un valor per sobre del 40% ja comença a ser una ràtio elevada.
 - B. El tant per cent de capacitat d'estalvi d'una família.
 - C. El tant per cent que els avaladors d'una operació han de cobrir amb garanties personals.
 - D. El tant per cent a pignorar com a garantia de la quantitat sol·licitada. El tant per cent esmentat s'estableix mitjançant taules internes de cada entitat.
- 44. En el moment de valorar la capacitat de pagament del sol·licitant, persona física, haurem d'analitzar:**
- A. La diferència entre els ingressos bruts i les despeses totals.
 - B. La diferència entre els ingressos percebuts i les despeses, i la seva relació amb la quota de finançament.
 - C. La diferència entre ingressos bruts i despeses fixes.
 - D. La diferència entre despeses variables i ingressos variables.
- 45. En el cas de les garanties personals, el que assegura el compliment de l'obligació és:**
- A. La solvència de les persones, ja que garanteixen amb tots els seus béns presents i futurs la devolució del préstec o del crèdit en cas que no el torni la persona que el sol·licita.
 - B. La solvència que puguin tenir les persones jurídiques, no les persones físiques, atès que garanteixen amb els seus béns presents, en el moment de la signatura d'una operació, la devolució del préstec o crèdit.
 - C. La solvència de les persones ja que garanteixen amb béns presents, per una valoració pròxima al préstec, la seva devolució en cas que no el torni la persona que el sol·licita.
 - D. La solvència de les persones, ja que en garanteixen la devolució amb un aval monetari en cas que no el torni la persona que el sol·licita.
- 46. A la sol·licitud d'una operació de risc per part d'un particular, un patrimoni o un marge d'estalvi escassos:**
- A. Són sempre obstacles insalvables per a la concessió d'una operació activa; sí ho solen ser, en canvi, uns antecedents desfavorables.
 - B. Són motiu suficient per no seguir endavant amb l'anàlisi de la sol·licitud.
 - C. Per poder formalitzar la sol·licitud, serà imprescindible que el client aportï garanties reals que cobreixin el 120 % de l'import sol·licitat, a més d'una pignoració del 50 % de l'import sol·licitat.
 - D. No sempre són obstacles per a la concessió d'una operació activa; sí ho solen ser, en canvi, uns antecedents desfavorables.
- 47. Quan s'hagi concedit l'operació, i durant la seva vigència, és fonamental:**
- A. Intentar que el client signi una subscripció a un fons d'inversió de renda variable internacional d'un mercat emergent.
 - B. Realitzar un seguiment de com el client compleix les compensacions a les quals s'ha compromès, doncs, en cas d'incompliment, l'operació podria derivar en una rendibilitat inferior a l'esperada.
 - C. Esperar que tot transcorri segons les condicions signades entre el client i nosaltres.
 - D. Fer un seguiment del client amb l'únic objectiu de poder detectar noves necessitats de finançament.

48. Avaluar el risc d'una operació significa:

- A. Determinar el màxim de compensacions a sol·licitar a un client.
- B. Determinar el diferencial a aplicar a l'Euríbor perquè l'operació sigui rendible.
- C. Valorar el risc emocional que pot tenir per al client no obtenir el finançament desitjat.
- D. Esbrinar les possibilitats de recuperar els diners prestats i obtenir els rendiments previstos.

49. L'estudi de les operacions de risc amb professionals, empresaris i empreses requereix:

- A. Més profunditat i especialització que el de les operacions amb treballadors per compte d'altri.
- B. El mateix nivell d'anàlisi que si es tractés d'un treballador per compte d'altri, atès que la documentació objecte d'estudi és la mateixa.
- C. Un nivell d'anàlisi major o menor, en comparació amb una persona física, en funció de les garanties personals i/o reals que pugui aportar.
- D. Tenir tota la informació, a saber, fulls de salari, últim rebut de la hipoteca o altres préstecs i la declaració de l'IRPF.

50. Les necessitats de finançament de les empreses solen dividir-se en dos grans categories:

- A. Necessitats reals i personals.
- B. Necessitats objectives i subjectives.
- C. Necessitats de capital i de finançament.
- D. Necessitats permanents i transitòries.

51. S'anomena factoring amb recurs al cedent quan...

- A. S'ofereix el servei de cobertura per insolvència en cas d'impagament del deutor.
- B. No s'ofereix el servei de cobertura per insolvència en cas d'impagament del deutor.
- C. S'ofereix el servei de cobrament al deutor i la gestió dels impagats es reparteix entre el client i l'entitat.
- D. S'ofereix el servei administratiu-financer que consisteix en gestionar els pagaments d'una empresa client als seus proveïdors.

52. En el confirming, un dels principals avantatges per al proveïdor és que...

- A. Consumeix risc de la CIRBE del proveïdor.
- B. No consumeix risc de la CIRBE del proveïdor.
- C. El risc de la CIRBE es reparteix entre el titular de la línia i el proveïdor.
- D. Li permet adquirir majors compromisos de pagament, de qualsevol naturalesa, amb independència de les vendes que realitzi.

53. En un crèdit documentari, quan el nostre client, l'importador, ordena al seu banc l'obertura d'un crèdit documentari d'importació a favor del proveïdor estranger, li està oferint...

- A. Una assegurança de canvi al venciment.
- B. Una garantia formal de pagament (bancària) al venciment, amb independència de l'acompliment o no de requisits sol·licitats en el moment de l'expedició de la mercaderia.
- C. Una garantia formal de pagament (bancària), sempre que compleixi amb les formalitats sol·licitades en l'expedició de la mercaderia.
- D. La facilitat de poder realitzar una venda en tractar-se d'una operació de comerç internacional fora del nostre territori, sense cap altre requisit en el moment de l'expedició de la mercaderia.

- 54. A l'efectuar l'anàlisi qualitativa d'una empresa integrant d'un grup, al risc que presenta l'empresa sol·licitant cal:**
- A. Unir-hi el que suposen les empreses vinculades.
 - B. Fer l'anàlisi de manera individual, amb independència del grup al qual pugui pertànyer.
 - C. Veure, únicament, les garanties que pugui oferir l'empresa dominant.
 - D. Posar especial atenció als compromisos, a llarg termini, que pugui tenir l'empresa dominant, en les seves posicions a capitals estrangers.
- 55. En una anàlisi DAFO, les Debilitats i les Fortaleses:**
- A. Fan referència als aspectes domèstics de l'empresa i identifiquen els aspectes interns en els quals podem incidir.
 - B. Pertanyen a l'entorn de l'empresa i indiquen els aspectes en quals es pot incidir.
 - C. Pertanyen a l'entorn de l'empresa i identifiquen totes aquelles circumstàncies que són o poden aparèixer en un futur.
 - D. Són aspectes domèstics estructurals de l'empresa i, per tant, no podem incidir-hi.
- 56. La nostra legislació mercantil obliga a que un professional independent revisi els comptes anuals d'aquelles empreses individuals que, al tancament de dos exercicis consecutius, reuneixin almenys dues de les circumstàncies següents:**
- A. Import total actiu >2.850.000 € Import net xifra anual de negoci >5.700.000 € Nombre mitjà de treballadors empleats durant l'exercici >50
 - B. Import total actiu <2.850.000 € Import net xifra anual de negoci <5.700.000 € Nombre mitjà de treballadors empleats durant l'exercici <50
 - C. Import total actiu >11.400.000 € Import net xifra anual de negoci >22.800.000 € Nombre mitjà de treballadors empleats durant l'exercici >250
 - D. Import total actiu >4.000.000 € Import net xifra anual de negoci >8.000.000 € Nombre mitjà de treballadors empleats durant l'exercici >50
- 57. Quan un auditor expressa una opinió modificada denegada suposa:**
- A. Que els comptes anuals expressen, en tots els seus aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera, dels resultats de les operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu.
 - B. Que deixa constància d'una o diverses reserves significatives.
 - C. Que en el seu conjunt, els comptes anuals no representen la imatge fidel de l'empresa.
 - D. L'abstenció d'opinió. No s'han obtingut les proves o les evidències necessàries per formar una opinió sobre els comptes anuals en el seu conjunt a causa de limitacions a la feina o incerteses significatives.
- 58. Per comprovar la propietat de béns immobles i, si escau, afectació hipotecària i altres càrregues, s'haurà de sol·licitar el document següent:**
- A. Certificat del Registre de la Propietat Béns Mobles.
 - B. Certificat del Registre de la Propietat Immobiliària.
 - C. Certificat de Registre Mercantil, en el supòsit de tractar-se d'una empresa.
 - D. Certificat emès per la Cambra de Comerç i de Béns Immobles.

- 59. Quan calculem el termini mitjà de cobrament d'una empresa:**
- A. Es multiplica, sempre, el quocient del Saldo net de Clients / Vendes + IVA, per 365.
 - B. Es multiplica el quocient Saldo net de clients / Vendes + IVA pel nombre de mesos dels quals tinguem la informació per 30.
 - C. Es multiplica el quocient del Saldo net de clients / Vendes, sense atendre el període del qual tinguem la informació.
 - D. Al denominador Vendes l'hi haurem de sumar l'IVA i restar l'IRPF, en el cas d'un client autònom.
- 60. Si durant l'anàlisi dels Comptes Anuals d'un client se'ns posa de manifest l'existència d'una sobrevaloració de l'Actiu, com ho podem corregir?**
- A. Augmentant aquest Actiu. Mantenint els Fons Propis i el resultat de l'exercici.
 - B. Disminuint les partides d'Actiu afectades. Augmentant els Fons Propis i el resultat de l'exercici.
 - C. Disminuint les partides d'Actiu afectades. Disminuint els Fons Propis o del resultat de l'exercici.
 - D. Augmentant partides de passiu.
- 61. Quins són els diferents tipus de Comptes Anuals?**
- A. Consolidats, Empreses grans i Empreses mitjanes.
 - B. Abreujades, Normals i PIME.
 - C. Normals i Grans empreses.
 - D. PIME, Microempreses i Grans empreses.
- 62. L'Informe de Gestió no forma part específica dels Comptes Anuals, però, quines societats estan obligades a dipositar-lo juntament amb els Comptes Anuals?**
- A. Aquelles societats obligades a presentar els models normals del balanç de situació, la memòria i l'estat de canvis en el patrimoni net.
 - B. Aquelles societats obligades a presentar els models abreujats del balanç de situació i la memòria.
 - C. Aquelles societats obligades a presentar els models per a PIMES.
 - D. No existeix obligatorietat a dipositar l'Informe de gestió per a cap tipus de societat.
- 63. Què mesura la ràtio d'endeutament?**
- A. El pes dels deutes de l'empresa, en el conjunt de fons que utilitza, tant propis com aliens.
 - B. El pes dels deutes de l'empresa pel que fa als seus fons propis.
 - C. El pes dels deutes a curt i llarg termini pel que fa a l'actiu corrent.
 - D. El pes dels deutes a llarg termini pel que fa al total del deute de l'empresa.
- 64. Amb caràcter general, què significa una ràtio d'endeutament per sobre del 60 %?**
- A. Una situació favorable per part de l'empresa a sol·licitar més finançament per cobrir les seves necessitats a curt i llarg termini.
 - B. Que és una ràtio molt raonable i representa un equilibri del deute de l'empresa pel que fa al conjunt dels seus béns i drets.
 - C. Un endeutament elevat i, per tant, capitalització insuficient (escàs patrimoni net), fet que denota un alt risc financer.
 - D. Que comporta un baix risc financer, per part de l'entitat financera, al concedir un major finançament a l'empresa sol·licitant.

- 65. Per regla general, el valor raonable de la ràtio d'Autonomia Financera, se situa:**
- A. Per sobre del 60 %.
 - B. Per sota del 40 %.
 - C. És indiferent, ja que l'important en el moment de concedir un nou finançament a una empresa és que els seus Fons Propis siguin més de 60.000 €
 - D. Entre el 40 % i el 60 %.
- 66. La Ràtio d'Autonomia financera més la Ràtio d'Endeutament sempre han de sumar:**
- A. 2
 - B. 1
 - C. 0,5
 - D. 0
- 67. El fons de maniobra es determina per la diferència entre:**
- A. Els Fons Propis - Actiu Circulant.
 - B. (Clients + Tresoreria) - Deutes bancaris a curt i llarg termini.
 - C. El Passiu no Corrent - Passiu Corrent.
 - D. L'Actiu Corrent - Passiu Corrent.
- 68. Tenen el mateix significat els conceptes de Rendibilitat Econòmica (Rendiment) i Rendibilitat?**
- A. Sí, es parla de rendibilitat de manera més col·loquial.
 - B. La Rendibilitat Econòmica suposa una relació entre el benefici i l'actiu, mentre que la Rendibilitat relaciona el benefici amb el capital.
 - C. La Rendibilitat Econòmica fa referència a la rendibilitat dels actius de l'empresa, mentre que la Rendibilitat de l'empresa es mesura respecte a les seves inversions financeres.
 - D. Amb les dues expressions es mesura el que representa el Resultat d'exploració sobre els actius immobilitzats financers de l'empresa.
- 69. El principi de la meritació vol dir que les empreses:**
- A. Poden comptabilitzar els ingressos i les despeses quan se'n realitzi el cobrament o el pagament.
 - B. Han de comptabilitzar sempre les factures d'ingressos i despeses en el moment en què se n'efectua el cobrament o el pagament.
 - C. Han de comptabilitzar els cobraments i els pagaments.
 - D. Es veuen obligades a comptabilitzar els ingressos i les despeses generades durant l'exercici, amb independència de quan es cobrin o es paguin.
- 70. L'anàlisi de les vendes ha de descendir al nivell de productes i serveis, i al nivell de mercats. Quins són els principals punts a tenir en compte?**
- A. L'expansió, la maduresa de mercats i la quota de mercat.
 - B. L'expansió, la variació de preus i el nivell tecnològic del bé o servei.
 - C. Les quantitats venudes per l'empresa en funció del seu sector i la variació de preus de les matèries o els serveis.
 - D. La tendència del sector, per unitats venudes i preus aplicats.

- 71. Què s'entén per cash flow econòmic?**
- A. El resultat d'exploració de l'empresa.
 - B. El benefici més les amortitzacions i determinades provisions atès que són despesa, i com a tals han disminuït el benefici de l'exercici, però no impliquen un pagament o una sortida de diners.
 - C. La diferència entre el total de pagaments i cobraments realitzats en l'exercici.
 - D. La diferència entre despeses menys pagaments i ingressos menys cobraments.
- 72. Per determinar quina és la política de dividends d'una empresa, en quina ràtio ens haurem de fixar?**
- A. $(\text{Dividends} / \text{Resultat d'exploració}) * 100$
 - B. $(\text{Beneficis} / \text{Dividends}) * 100$
 - C. $(\text{Dividends} / \text{Beneficis}) * 100$
 - D. $(\text{Dividends} / \text{Capital Social}) * 100$
- 73. PREGUNTA DE RESERVA 1. Per norma general, una empresa amb un fons de maniobra negatiu significa que:**
- A. Els deutes a curt termini són menors que els actius a curt termini que cal cobrir.
 - B. Els deutes a curt termini superen els actius corrents i, consegüentment, l'empresa té risc financer.
 - C. És la situació desitjada per a una entitat financera per entrar a finançar les necessitats de circulat d'una empresa.
 - D. És un valor menyspreable sempre que els Fons Propis de l'empresa siguin més grans que la quantitat que ens sol·licita per finançar el seu circulat.
- 74. PREGUNTA DE RESERVA 2. De quins ingressos provenen, principalment, els beneficis que espera obtenir l'entitat per part del client?**
- A. De les variacions de l'euríbor i els seus diferencials.
 - B. Dels interessos i les comissions.
 - C. Únicament, de la comissió d'obertura i l'evolució de l'índex borsari triat per a l'operació.
 - D. De les inversions financeres que hagi pogut col·locar al client, per aconseguir una major vinculació.

ECONOMIA, BANCA I FINANCES

75. Què entenem per “vici ricardià”?
- A. Basar-se en l’experimentació, com la física amb els àtoms o la química amb les molècules.
 - B. L’ús de la retòrica com a mètode de persuasió, així com el coneixement dels desitjos i les necessitats de les persones.
 - C. Proposar supòsits de partida i arribar a conclusions basades en complexos càlculs matemàtics.
 - D. Donar com a vàlida la pretensió de competència perfecta i models d’equilibri general.
76. En la literatura econòmica del segle XX, com es va tractar la figura de l’empresari?
- A. Es va posar aquesta figura com el nucli de l’activitat econòmica.
 - B. Va quedar absent del pensament econòmic gairebé en absolut.
 - C. Per primera vegada, s’hi va fer referència com a “entrepreneur”.
 - D. Ni abans ni després del segle XX, en la literatura econòmica s’ha tractat la figura de l’empresari, només la de l’empresa.
77. Suposem que la renda fixa “sense risc” ha donat una rendibilitat mitjana del 3 % i que la renda variable ha obtingut un rendiment superior al deute públic del 7 % (és a dir, que ha obtingut un 10 %) i que som una empresa d’un sector les reaccions de la qual en borsa suposen variabilitat respecte a la mitjana dels valors de l’IBEX o l’EUROSTOXX50, com ara que la seva Beta valgués 1,1. El CAPM seria:
- A. 10,70 %
 - B. 11 %
 - C. 14 %
 - D. 14,30 %
78. Quan classifiquem els mercats com “de competència perfecta”, “oligopoli” o “monopoli”, ¿En funció de quin criteri ho fem?
- A. Segons el seu volum.
 - B. Segons la regulació.
 - C. Segons que les transaccions siguin sobre béns o serveis.
 - D. Segons el nombre de participants.
79. Si un bé té una oferta molt elàstica, davant d’un increment percentual en el preu del bé, com reaccionarà la seva oferta?
- A. Es veurà molt influenciada pel preu i, per tant, l’oferta disminuirà de manera clara.
 - B. Es veurà poc influenciada pel preu i, per tant, l’oferta potser disminuirà, però lleument.
 - C. Es veurà molt influenciada pel preu i, per tant, l’oferta augmentarà de manera clara.
 - D. Es veurà poc influenciada pel preu i, per tant, l’oferta potser augmentarà, però lleument.
80. Per a l’estudi de la desocupació, la taxa d’activitat es defineix com:
- A. Taxa activitat = Total població activa / Total població aturada.
 - B. Taxa activitat = Total població major 16 anys / Total població.
 - C. Taxa activitat = Total població activa / Total població major 16 anys.
 - D. Taxa activitat = Total població activa / Total població.

81. Com calculem la Renda Nacional a partir del PIB?

- A. Al PIB li hem de sumar el valor total de les amortitzacions i deprecacions, que no suposen un pagament en efectiu.
- B. Al PIB li hem de sumar els impostos nets sobre importacions (si n'hi ha) i l'IVA que grava als productes.
- C. Al PIB li hem de sumar el saldo net d'exportacions i importacions, perquè el resultat obtingut sigui "nacional" i no "interior".
- D. Al PIB hem de sumar-li les rendes, salaris i transferències corrents netes del / a la resta del món.

82. Què indica la lletra "b" a la fórmula del multiplicador keynesià: $K = 1 / (1 - b)$?

- A. Propensió / proporció a consumir.
- B. Propensió / proporció a estalviar.
- C. Propensió / proporció a invertir.
- D. Propensió / proporció a la liquiditat.

83. Quin va ser l'objectiu principal de la conferència que va tenir lloc a Gènova uns anys abans del descobriment d'Amèrica?

- A. La creació de les Lletres de Canvi.
- B. La creació de les quatre fires més importants que es durien a terme de manera rotatòria i trimestral (que són l'origen dels famosos 90 dies).
- C. La creació d'un sistema o patró de compensació de saldos.
- D. La creació del primer Banc Central.

84. Quina de les següents idees defensava Richard Cantillon?

- A. L'activitat comercial d'un país depèn de la quantitat de metalls preciosos que posseeix.
- B. L'emissió de bitllets s'ha de fer bé contra lletres de canvi, o contra la venda futura de terres. Mai sense el recolzament d'un d'aquests dos actius.
- C. L'existència del Banc Central és molt beneficiosa, ja que suposa una major seguretat per a les finances públiques.
- D. L'ús de lletres o bitllets de banc simplement augmenta la velocitat de circulació, que és inversa a la demanda de diners.

85. El 1923 es va emetre a Alemanya el nou "retentmark" per substituir l'antic marc imperial. L'antic marc s'havia devaluat fins a situar-se en un valor...

- A. D'una milionèsima part del seu valor original.
- B. D'una cent milionèsima part del seu valor original.
- C. D'una mil milionèsima part del seu valor original.
- D. D'una milió milionèsima part del seu valor original.

86. Què és el “préstec de marge”?

- A. És el mecanisme que té una Borsa de valors per suspendre de cotització una acció en funció del marge de caiguda.
- B. És una modalitat creditícia per poder invertir.
- C. És un indicador del marge de concessió de préstecs que té un banc en funció dels dipòsits dels seus clients.
- D. És un sistema automàtic per a la compra o la venda de divises.

87. Quines institucions es van crear amb els acords de Breton Woods?

- A. El Banc Internacional de pagaments (BIS) i l'Organització Mundial de Comerç (OMC).
- B. El Fons Monetari Internacional (FMI) i el Banc Mundial (BM).
- C. L'Organització de les Nacions Unides (ONU) i l'Organització del Tractat de l'Atlàntic Nord (OTAN).
- D. La Comunitat Europea del Carbó i de l'Acer (CECA) i la Comunitat Econòmica Europea (CEE).

88. Quina de les següents corrents era defensora de la institució del Banc Central?

- A. L'escola monetària (o “currency school”).
- B. L'escola bancària.
- C. L'escola fisiocràtica.
- D. Els seguidors de la banca lliure.

89. Com s'han de cobrir les pèrdues inesperades?

- A. Mitjançant dotacions a fons específics.
- B. Mitjançant provisions genèriques.
- C. Mitjançant fons propis.
- D. Per definició, no és possible cobrir les pèrdues inesperades.

90. Què és un mercat primari?

- A. És un mercat on es realitzen transaccions amb valors que ja estan en circulació.
- B. És un mercat d'emissió, que canalitza la venda d'actius per primera vegada.
- C. És un mercat de segona mà, on es negocien actius ja emesos.
- D. És un mercat de negociació on s'ofereix liquiditat.

91. Quina de les següents entitats es considera creditícia?

- A. Els brokers i els dealers.
- B. Les companyies d'assegurances.
- C. Els bancs, les caixes d'estalvi i les cooperatives de crèdit.
- D. Les institucions d'inversió col·lectiva.

92. Un inversor té un bo de Repsol a 5 anys que paga un cupó del 2% anual. L'agència de qualificació o ràting S&P, veient la caiguda del petroli i el seu endeutament, ha realitzat una revisió de la valoració o qualificació de Repsol i ha baixat de A a BBB. Quin efecte tindrà l'empitjorament de la qualificació creditícia de Repsol a la cotització dels bons en el mercat secundari?
- A. Al ser un producte de renda fixa, el canvi de valoració o qualificació no tindrà cap efecte en la cotització del bo.
 - B. Al baixar el rating o qualificació, s'exigirà un major TIR, ja que el bo de Repsol té més risc, i per tant, el bo de Repsol pujarà.
 - C. Al baixar el rating o qualificació, s'exigirà un menor TIR, ja que el bo de Repsol té menor risc, i per tant, el bo de Repsol pujarà.
 - D. Al baixar el rating o qualificació, s'exigirà una major TIR, ja que el bo de Repsol té més risc, i per tant, el bo de Repsol baixarà.
93. Les Lletres del Tresor es van emetre al 99,425 % i a un termini de 6 mesos (182 dies). Quina rendibilitat anual hauria obtingut el subscriptor si les hagués conservat fins al seu venciment? Realitzar els càlculs amb els decimals que exigeixi l'enunciat i arrodonir el resultat final a dos decimals.
- A. 1,14 %
 - B. 0,58 %
 - C. 1,29 %
 - D. 0,83 %
94. Quina rendibilitat nominal s'ha aconseguit amb una Lletra del Tresor que es va subscriure a 364 dies, amb un tipus d'interès de l'1,25 %, i que s'ha venut 210 dies més tard a un preu de 99,425 %? Realitzar els càlculs amb els decimals que exigeixi l'enunciat i arrodonir el resultat final a dos decimals.
- A. 1,25 %
 - B. 1,35 %
 - C. 0,58 %
 - D. 1,17 %
95. En el supòsit d'una situació concursal d'una entitat financera, quin producte té més risc per a l'inversor?
- A. Bo subordinat.
 - B. Pagaré.
 - C. Cèdula hipotecària.
 - D. Bo i obligació sènior.
96. En relació a les OPAs, assenyali la frase correcta:
- A. S'ha de presentar una OPA si es vol obtenir més del 25 % del capital social d'una empresa cotitzada.
 - B. S'ha de presentar una OPA si es vol obtenir més del 30 % del capital social d'una empresa cotitzada.
 - C. Des de l'any 2007 es poden realitzar OPAs parcials del 10 % quan es vol obtenir més del 30 % del capital social d'una empresa cotitzada.
 - D. S'anomena OPA hostil, l'OPA que s'inicia quan existeix un acord previ amb els gestors de la societat i els seus accionistes de control.

97. En una ampliació de capital, amb una proporció de 3x7 (3 noves per 7 d'antigues), si el preu de les noves és de 10 € i la cotització de les velles abans de l'ampliació era de 15 €, quan s'inicia l'ampliació, quin preu tindrà l'acció "vella" i el DSP?
- A. 10 € l'acció vella i 5 € el DSP.
 - B. 11,5 € l'acció vella i 3,5 € el DSP.
 - C. 13 € l'acció vella i 2 € el DSP.
 - D. 13,5 € l'acció vella i 1,5 € el DSP.
98. Si el PER del 2020 de CaixaBank és 10, i el PER estimat per al 2021 és 8,5, què vol dir?
- A. Que els dividends del 2021 baixaran respecte dels de l'any 2020.
 - B. Que els beneficis esperats del 2021 són inferiors als obtinguts el 2020.
 - C. Que els beneficis esperats del 2021 són superiors als obtinguts el 2020.
 - D. Que els dividends del 2021 pujaran respecte dels de l'any 2020.
99. Com a norma general, la inversió en actius i instruments financers d'un mateix emissor (o avalat per ell) no pot superar el 5 % del patrimoni de la IIC (Institució d'Inversió Col·lectiva). però, què passa amb el límit de el 5 %?
- A. S'amplia al 10 %, sempre que el total de les inversions de la IIC en valors en els quals superi el 5 % no excedeixi del 40 % del patrimoni de la IIC.
 - B. S'amplia al 8 %, sempre que el total de les inversions de la IIC en valors en els quals superi el 5 % no excedeixi del 60 % del patrimoni de la IIC.
 - C. S'amplia al 20 % en el cas d'obligacions emeses per entitats de crèdit l'import de les quals estigui garantit per actius que cobreixin suficientment els compromisos de l'emissió i quedin afectes de manera privilegiada al reemborsament del principal i al pagament d'interessos.
 - D. S'amplia al 40 % en el cas de valors emesos o avalats per un Estat membre de la Unió Europea que presenti una qualificació de solvència atorgada per una agència de qualificació reconeguda per la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) que aquesta consideri adequada.
100. A què es compromet el venedor d'una CALL?
- A. A comprar accions si el preu de mercat és superior al preu d'exercici.
 - B. A vendre accions si el comprador de la CALL exerceix el seu dret.
 - C. A comprar accions si el preu de mercat és inferior al preu d'exercici.
 - D. No té obligacions, només drets, ja que ha pagat una prima.
101. Què és un straddle venut (short straddle)?
- A. Compra de CALL i venda de PUT amb el mateix preu d'exercici, el mateix venciment i el mateix subjacent.
 - B. Compra de CALL i compra de PUT amb el mateix preu d'exercici, el mateix venciment i el mateix subjacent.
 - C. Venda de CALL i venda de PUT amb el mateix preu d'exercici, el mateix venciment i el mateix subjacent.
 - D. Venda de CALL i compra de PUT amb el mateix preu d'exercici, el mateix venciment i el mateix subjacent.

102. Si el VAN del projecte, amb una taxa d'actualització del 12 %, és negatiu, què vol dir?

- A. Només indica que la rendibilitat del projecte és negativa.
- B. Que la rendibilitat del projecte és superior al 12 %.
- C. Només indica que la rendibilitat del projecte és positiva.
- D. Que la rendibilitat del projecte és inferior al 12 %.

103. El nostre nebot acaba de fer 1 any i li regalem un compte corrent a termini per un import de 1.000 € remunerat al 2 % d'interès nominal anual; els interessos es meriten semestralment i es reinverteixen. Quina quantitat haurà acumulat quan arribi a la majoria d'edat? (el resultat final s'arrodoneix a dos decimals)

- A. 1.402,58 €
- B. 1.400,24 €
- C. 1.430,77 €
- D. 1.428,25 €

104. Si dos bons només difereixen en el tipus d'interès que paga el cupó, davant d'una variació igual de tipus d'interès per a tots dos, què passarà normalment amb la seva cotització segons els principis de Malkiel?

- A. Que ambdós bons variaran el seu preu en la mateixa proporció.
- B. Que els preus variaran en una magnitud equivalent a la proporció existent entre els cupons pagats per cada un dels bons.
- C. Que el bo de major cupó patirà major canvi relatiu de preu que el bo de menor cupó.
- D. Que el bo de menor cupó patirà major canvi relatiu de preu que el bo de major cupó.

105. PREGUNTA DE RESERVA 1. En una SICAV (Societat d'Inversió de Capital Variable)...

- A. El capital mínim de constitució és de 3.000.000 €, que ha d'estar totalment desemborsat.
- B. El capital mínim de constitució és de 2.400.000 €.
- C. Als inversors se'ls denomina partícips.
- D. El capital estatutari, com que és capital variable, pot variar, però no pot superar en més de cinc vegades el capital inicial.

106. PREGUNTA DE RESERVA 2. Quina de les següents respostes és una mesura introduïda per Basilea III?

- A. Introducció del risc legal dins del model.
- B. Introducció d'una ràtio de apalancament.
- C. Introducció de la disciplina de mercat com a tercer pilar.
- D. Introducció d'una nova fórmula per al càlcul de la pèrdua esperada.