

CONVOCATORIA 06/18 – Preguntas examen cuestionario I

1. En un sistema de tipo de cambio libremente fluctuante, un aumento de las importaciones de la Unión Europea que provienen de Estados Unidos supondrá:
 - a. Un exceso de oferta de euros y una apreciación del dólar frente al euro
 - b. Un exceso de demanda de dólares y una depreciación del dólar frente al euro
 - c. Un aumento de las reservas europeas de divisas y una depreciación del euro frente al dólar
2. Un bien público puro se caracteriza por:
 - a. Consumirse de forma conjunta e involuntaria, sin que se pueda excluir a nadie de su consumo y sin que el consumo por parte de un agente reduzca el consumo por parte de otro
 - b. Consumirse de forma conjunta y voluntaria, sin que se pueda excluir a nadie de su consumo y sin que el consumo por parte de un agente reduzca el consumo por parte de otro
 - c. Consumirse de forma conjunta y voluntaria, pudiendo excluir de su consumo y sin que el consumo por parte de un agente reduzca el consumo por parte de otro
3. Considere una función de producción Cobb-Douglas de la forma $y = a \cdot k^\alpha \cdot l^\beta$, donde y representa la producción, a el factor total de productividad, k el factor capital, l el factor trabajo y α y β las elasticidades producto del capital y del trabajo respectivamente. Si se cumple la condición $\alpha + \beta > 1$, se puede concluir que:
 - a. Existen rendimientos crecientes a escala
 - b. Existen rendimientos decrecientes a escala
 - c. Existen rendimientos constantes a escala
4. ¿Cuál de las siguientes razones justifica la existencia de un monopolio natural?
 - a. La existencia de superioridad tecnológica por parte de una empresa, que reduce sus costes de producción
 - b. La existencia de materias primas cuyo suministro depende de una única fuente
 - c. La existencia de rendimientos crecientes a escala hasta un volumen de producción elevado en relación con el tamaño del mercado
5. La demanda de un determinado producto crece un 2% como consecuencia de una campaña publicitaria, mientras que el precio de dicho producto pasa de 10 a 10,5 euros. La elasticidad precio de la demanda es:
 - a. 0,4
 - b. 2,5
 - c. 0,1
6. Un consumo eficiente en el sentido de Pareto es aquel:

- a. En el que no se ha podido aumentar la utilidad de un consumidor sin disminuir la del otro
 - b. En el que se ha podido mejorar la utilidad de un consumidor sin disminuir la del resto
 - c. En el que no se puede producir más cantidad de un bien sin tener que reducir la cantidad de otro
7. Dada la variable aleatoria X cuya función de probabilidad es:

X	-3	0	2
p(X)	0,3	0,5	0,2

- Diga si la esperanza matemática de $Y=4X+7$ es:
- a. -2
 - b. 5
 - c. 8
8. En un modelo de regresión lineal definido mediante la siguiente expresión:
 $y_t = \alpha + \beta_1 X_{1t} + \beta_2 X_{2t} + \beta_3 X_{3t} + \dots + \beta_i X_{it} + u_t$ donde $u_t \sim N(0,1)$, diga si al aumentar el número de regresores X_i , el coeficiente de determinación R^2 :
- a. Se incrementará
 - b. Disminuirá
 - c. Permanecerá sin cambios
9. ¿Cuál de estas afirmaciones es falsa?
- a. Un contraste de hipótesis tiene como objetivo fijar en 0 la probabilidad de cometer tanto error tipo I como error tipo II
 - b. Error tipo I es rechazar H_0 siendo verdadera
 - c. No es posible reducir la probabilidad de los errores tipo I y tipo II simultáneamente
10. Sea un modelo $y_t = b_1 + b_2 X_{2t} + b_3 X_{3t} + u_t$, con $E(u_t) = 0$; $E(u_t^2) = \sigma^2$; $E(u_t u_{t-k}) = \rho_k \sigma^2$
 En estas condiciones, los estimadores por mínimos cuadrados ordinarios de los parámetros b_1, b_2, b_3 :
- a. Son función de la variable dependiente solamente
 - b. Son eficientes
 - c. Son insesgados
11. Según lo dispuesto en el artículo 140 de la Ley del Mercado de Valores, ¿cuál de las siguientes actividades no se considera un servicio de inversión?
- a. La recepción y transmisión de órdenes en relación con uno o más instrumentos financieros
 - b. La gestión discrecional e individualizada de carteras de inversión con arreglo a los mandatos conferidos por los clientes
 - c. La actividad de depósito y custodia de instrumentos financieros por cuenta de clientes
12. De los siguientes servicios de inversión, ¿cuál no puede realizar una agencia de valores?
- a. La recepción y transmisión de órdenes de clientes en relación con uno o más instrumentos financieros

- b. La negociación por cuenta propia
 - c. El asesoramiento en materia de inversión, entendiéndose por tal la prestación de recomendaciones personalizadas a un cliente
13. ¿Qué requisito debe cumplir una empresa de servicios de inversión española para operar en régimen de libre prestación de servicios en otro Estado de la Unión Europea?
- a. Deberá obtener una autorización de la Autoridad Europea de Valores y Mercados
 - b. Deberá notificarlo a la Comisión Nacional del Mercado de Valores
 - c. No es necesario realizar ningún trámite
14. ¿Cuál de las siguientes definiciones se corresponde con la de un fondo de inversión con vocación inversora renta fija Euro?
- a. Ausencia de exposición total a renta variable, duración de la cartera superior a un año y máximo del 10% de la exposición total en riesgo divisa
 - b. IIC que no habiendo sido clasificadas como monetarias tengan ausencia de exposición total a renta variable y duración de la cartera igual o inferior a un año
 - c. Ausencia de exposición total a renta variable y posibilidad de tener más del 10% de la exposición total en riesgo divisa
15. La Ley del Mercado de Valores habilita a la CNMV a dictar disposiciones normativas. ¿Cuál de los siguientes tipos de disposiciones no puede dictar la CNMV?
- a. Circular
 - b. Real Decreto
 - c. Guía Técnica
16. Según la Ley del Mercado de Valores, a los efectos de ofertas públicas de adquisición, se entenderá que una persona física o jurídica tiene individualmente o de forma conjunta con las personas que actúen en concierto con ella, el control de una sociedad cuando alcance, directa o indirectamente, un porcentaje de derechos de voto igual o superior al:
- a. 51 por ciento
 - b. 25 por ciento
 - c. 30 por ciento
17. Según la Ley del Mercado de Valores las empresas de servicios y actividades de inversión clasificarán a sus clientes en:
- a. Minoristas, profesionales y contrapartes elegibles
 - b. Minoristas, profesionales e intermediarios financieros
 - c. Particulares y profesionales
18. Cuando una empresa de servicios de inversión preste servicios de asesoramiento en materia de inversiones o de gestión de carteras, deberá:
- a. Obtener la información necesaria sobre los conocimientos y experiencia del cliente o posible cliente en el ámbito de inversión correspondiente al tipo concreto de producto o servicio, su

situación financiera, incluida su capacidad para soportar pérdidas, y sus objetivos de inversión incluida su tolerancia al riesgo, con el fin de que la empresa pueda recomendarle los servicios de inversión e instrumentos financieros que sean idóneos para él y que, en particular, mejor se ajusten a su nivel de tolerancia al riesgo y su capacidad para soportar pérdidas

- b. Solicitar al cliente, incluido en su caso los clientes potenciales, que facilite información sobre sus conocimientos y experiencia en el ámbito de inversión correspondiente al tipo concreto de producto o servicio ofrecido o solicitado, con la finalidad de que la entidad pueda evaluar si el servicio o producto de inversión es adecuado para el cliente
- c. Recabar la información de los dos puntos anteriores

19. Los sistemas multilaterales de negociación (SMN) españoles:

- a. Tienen los mismos requisitos impuestos por la legislación a emisores de valores negociados que los requisitos impuestos a los emisores de valores admitidos en mercados regulados
- b. Están sujetos a la supervisión de la CNMV en relación con el abuso de mercado y la transparencia de órdenes, cotizaciones y precios
- c. Están sujetos a la supervisión de la CNMV en relación con el abuso de mercado pero no respecto a sus requisitos organizativos y de funcionamiento

20. En cuanto a la actuación de la CNMV en la supervisión de entidades que prestan servicios y de productos de inversión:

- a. La CNMV realiza una supervisión prudencial de empresas de servicios de inversión pero no supervisa la actividad de las plataformas de financiación participativa
- b. La CNMV realiza actividades de supervisión a distancia, pero no puede llevar a cabo inspecciones in situ
- c. La CNMV supervisa los vehículos de inversión de tipo cerrado, incluidos los vehículos de capital riesgo