

Proceso selectivo ICO - Perfil Técnico Bancario Especialista con experiencia

Ejercicio A.2 - Examen de conocimientos tipo test

50 preguntas ordinarias + 5 preguntas de reserva

Instrucciones

- El ejercicio consta de 50 preguntas ordinarias y 5 preguntas de reserva.
- Duración máxima: 60 minutos.
- Cada pregunta tiene cuatro opciones de respuesta (A, B, C y D), de las que solo una es correcta.
- Cada respuesta acertada suma 1 punto directo; cada respuesta incorrecta resta 0,25 puntos directos; las preguntas no contestadas puntúan 0.
- Las preguntas de reserva solo se utilizarán, por su orden, si fuera necesario anular alguna pregunta ordinaria.
- Marque una única respuesta por pregunta. Las respuestas con más de una opción marcada no serán consideradas válidas.

Preguntas ordinarias

1. Según la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito, ¿cuál de las siguientes afirmaciones describe correctamente la naturaleza jurídica del ICO?
 - A) Es una sociedad anónima de capital mixto público-privado sometida al derecho mercantil ordinario.
 - B) Es una entidad pública empresarial que tiene, además, la consideración de entidad de crédito.
 - C) Es un organismo autónomo de la Administración General del Estado, sin personalidad jurídica propia.
 - D) Es una entidad de crédito de carácter privado sometida exclusivamente a la supervisión del BCE.
2. El Mecanismo Único de Supervisión (MUS) en la Unión Europea está integrado fundamentalmente por:
 - A) La Autoridad Bancaria Europea (EBA) y los bancos centrales nacionales de todos los Estados miembros de la UE.
 - B) El Banco Central Europeo (BCE) y las autoridades nacionales competentes de los Estados miembros participantes.
 - C) La Comisión Europea y el Banco Central Europeo, actuando conjuntamente en todas las decisiones de supervisión.
 - D) El Comité Europeo de Riesgo Sistémico (JERS) y el BCE, con competencia exclusiva sobre entidades sistémicas.
3. En el marco de la supervisión bancaria europea, la Autoridad Bancaria Europea (EBA) tiene entre sus funciones principales:
 - A) La supervisión directa de las entidades de crédito sistémicas de la zona euro.
 - B) La fijación de los tipos de interés oficiales aplicables a las operaciones de crédito interbancario.
 - C) La elaboración de normas técnicas de regulación (RTS) y de ejecución (ITS) para crear un código normativo único europeo.
 - D) La resolución de conflictos entre entidades de crédito y sus clientes en materia de medios de pago.
4. Las entidades de crédito se caracterizan, según la normativa vigente, por:
 - A) Realizar con carácter exclusivo la actividad de concesión de préstamos hipotecarios a particulares.
 - B) Captar depósitos u otros fondos reembolsables del público y conceder créditos por cuenta propia.
 - C) Actuar únicamente como intermediarios en la emisión de valores en los mercados de capitales.
 - D) Prestar servicios de pago sin posibilidad de captar depósitos del público en general.
5. Una entidad significativa suele ser supervisada directamente por:

- A) Banco de España
 - B) BCE
 - C) EBA
 - D) ICO
6. En el marco prudencial europeo CRR/CRD, el Pilar 1 hace referencia a:
- A) Los requisitos mínimos de capital determinados de forma reglamentaria para cubrir el riesgo de crédito, de mercado y operacional.
 - B) El proceso de evaluación supervisora mediante el cual las autoridades competentes revisan los sistemas internos de las entidades.
 - C) Las obligaciones de divulgación pública de información sobre solvencia, riesgos y gobierno corporativo.
 - D) Los colchones de capital macroprudenciales establecidos por las autoridades nacionales para mitigar el riesgo sistémico.
7. Dentro de los fondos propios de una entidad de crédito según el CRR, el Common Equity Tier 1 (CET1) está compuesto principalmente por:
- A) Instrumentos de deuda subordinada perpetua con cláusula de absorción de pérdidas mediante conversión en capital.
 - B) Instrumentos de deuda subordinada con vencimiento original superior a cinco años, netos de amortizaciones.
 - C) Capital social ordinario, primas de emisión, reservas y resultados no distribuidos, netos de deducciones regulatorias.
 - D) Depósitos a plazo fijo de clientes institucionales con vencimiento superior a un año, computados como recursos estables.
8. ¿Cuál es la ratio de capital total mínima exigida por el Pilar 1 del CRR (sin incluir colchones adicionales)?
- A) CET1: 4,5%; Tier 1: 6%; Capital total: 8%.
 - B) CET1: 6%; Tier 1: 8%; Capital total: 10%.
 - C) CET1: 5%; Tier 1: 7%; Capital total: 9%.
 - D) CET1: 4,5%; Tier 1: 6%; Capital total: 10%.
9. El colchón de conservación de capital (capital conservation buffer) previsto en CRD IV:
- A) Es de carácter discrecional y las entidades pueden no constituirlo si acreditan un perfil de riesgo bajo ante el supervisor.
 - B) Equivale al 1% de los activos ponderados por riesgo y puede cubrirse con instrumentos AT1 o Tier 2.
 - C) Solo es exigible a entidades de importancia sistémica mundial (G-SII) y no a las entidades de importancia sistémica local.
 - D) Asciende al 2,5% de los activos ponderados por riesgo y debe cubrirse íntegramente con CET1, limitando la distribución de dividendos si no se cumple.
10. El riesgo operacional incluye:
- A) Fraude interno
 - B) Impago cliente
 - C) Riesgo país
 - D) Duración
11. El Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR) exige que las entidades de crédito mantengan:
- A) Un volumen de activos líquidos de alta calidad (HQLA) suficiente para cubrir las salidas netas de liquidez previstas en un horizonte de 30 días en un escenario de estrés.
 - B) Una proporción mínima de financiación a largo plazo equivalente al 100% de sus activos ilíquidos con vencimiento superior a un año.

- C) Un colchón de reservas líquidas que represente al menos el 10% del total del balance consolidado a fin de mes.
- D) Una reserva de liquidez en el banco central equivalente a las salidas de depósitos previstas en un horizonte de 90 días.
- 12.** Dentro del marco del Pilar 3 (disciplina de mercado), las entidades de crédito deben publicar información sobre:
- A) Los planes estratégicos de negocio a cinco años, incluyendo proyecciones de resultados y cuota de mercado.
 - B) Los expedientes sancionadores internos sobre incumplimientos de empleados identificados en auditorías internas.
 - C) Los modelos internos de valoración de derivados OTC utilizados para la gestión de la cartera de negociación.
 - D) Sus niveles de capital, exposiciones al riesgo, políticas de gestión de riesgos y principales indicadores prudenciales.
- 13.** En el cálculo del LCR, los activos líquidos de alta calidad de nivel 1 (Level 1 HQLA) incluyen, entre otros:
- A) Bonos corporativos con calificación crediticia mínima de BBB- y elevado volumen de negociación diaria.
 - B) Acciones cotizadas de entidades financieras del índice EuroStoxx 50 con alta liquidez de mercado.
 - C) Billetes y monedas, reservas en el banco central y deuda soberana de alta calidad crediticia sin límite de cómputo.
 - D) Cédulas hipotecarias emitidas por entidades de crédito europeas con calificación mínima AA-, con límite del 70%.
- 14.** En términos de la regulación de liquidez, ¿cuál de los siguientes instrumentos computa como financiación estable disponible (ASF) con un factor del 100% en el NSFR?
- A) Depósitos a la vista de clientes institucionales (non-retail).
 - B) Líneas de crédito comprometidas no dispuestas concedidas por otras entidades de crédito.
 - C) Bonos cubiertos emitidos por la propia entidad con vencimiento residual entre seis meses y un año.
 - D) Capital regulatorio (Tier 1 y Tier 2) y deuda a largo plazo con vencimiento residual superior a un año.
- 15.** El NSFR (Net Stable Funding Ratio) mide:
- A) Financiación estable a largo plazo
 - B) Liquidez diaria
 - C) Rentabilidad
 - D) Morosidad
- 16.** La Circular 4/2017 del Banco de España regula la información financiera de las entidades de crédito y se basa fundamentalmente en:
- A) El Plan General de Contabilidad español aprobado por Real Decreto 1514/2007 y sus adaptaciones sectoriales.
 - B) Las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la UE (NIIF-UE), adaptadas al sector bancario.
 - C) El modelo contable estadounidense (US-GAAP) adoptado por la UE mediante acuerdo de equivalencia en 2005.
 - D) Las directrices contables del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, de aplicación directa en el marco europeo.
- 17.** En el marco de la Circular 4/2017, los estados financieros públicos que deben formular las entidades de crédito incluyen:

- A) Balance individual, cuenta de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo y memoria.
 - B) Únicamente el balance individual y la cuenta de pérdidas y ganancias, siendo los demás estados de carácter reservado.
 - C) El balance consolidado del grupo bancario y las cuentas consolidadas, sin obligación de presentar estados individuales.
 - D) Solo el balance de situación y los estados de información reservada (FINREP) exigidos por el supervisor.
- 18.** El principio de devengo en contabilidad bancaria implica que:
- A) Los ingresos y gastos se reconocen en el momento en que se produce el cobro o el pago efectivo de los fondos.
 - B) Los activos financieros se valoran exclusivamente por su coste histórico de adquisición, sin ajustes posteriores.
 - C) Las provisiones se registran únicamente cuando la pérdida es segura y el importe puede determinarse de forma exacta.
 - D) Los ingresos y gastos se registran en el período al que económicamente corresponden, con independencia de los flujos de caja.
- 19.** Los estados financieros reservados (FINREP) que las entidades de crédito remiten al Banco de España:
- A) Son idénticos a los estados financieros públicos y no incorporan ningún detalle adicional.
 - B) Se elaboran únicamente a efectos de la declaración del Impuesto sobre Sociedades, sin relevancia prudencial.
 - C) Solo son exigibles a entidades de crédito que coticen en mercados regulados de la zona euro.
 - D) Proporcionan información supervisora detallada (con mayor granularidad que los estados públicos) sobre activos, pasivos, riesgos y solvencia.
- 20.** El principio contable de importancia relativa (materialidad) en la información financiera bancaria permite:
- A) Omitir determinada información o utilizar un criterio contable alternativo cuando el impacto en las cuentas anuales sea irrelevante para los usuarios.
 - B) No aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera a las entidades de crédito de tamaño pequeño.
 - C) Valorar todos los activos financieros al coste amortizado siempre que el importe sea inferior al 1% del balance total.
 - D) Diferir el reconocimiento de pérdidas en activos financieros cuando su cuantía no supere el 0,5% del capital CET1.
- 21.** El modelo de pérdida crediticia esperada (ECL) de IFRS 9 aplicado por las entidades de crédito se estructura en tres fases (stages). La Fase 2 agrupa instrumentos financieros que:
- A) Presentan evidencia objetiva de impago o de deterioro crediticio en la fecha de referencia del balance.
 - B) Se encuentran en situación de cura tras haber sido clasificados previamente como fallidos o en default.
 - C) Han sido objeto de una reestructuración o refinanciación con quita o condonación parcial del capital principal.
 - D) Han experimentado un deterioro significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, sin que se haya producido un impago.
- 22.** Los derivados financieros, según la Circular 4/2017, se valoran con carácter general:
- A) Al coste amortizado, aplicando el método del tipo de interés efectivo a lo largo de la vida del contrato.

- B) A valor razonable, con los cambios de valor registrados en la cuenta de resultados, salvo que formen parte de una cobertura contable designada.
 - C) Al valor nominal del contrato, ajustado por las garantías aportadas en el momento de la contratación.
 - D) Al coste histórico de la prima pagada, sin revisiones ulteriores salvo en caso de ejercicio o vencimiento.
- 23.** En la contabilidad de coberturas (hedge accounting), una cobertura de valor razonable (fair value hedge) tiene como objetivo:
- A) Cubrir la variabilidad de los flujos de caja futuros atribuible a un riesgo concreto asociado a un activo o pasivo reconocido.
 - B) Eliminar el riesgo de tipo de cambio de una inversión neta en un negocio en el extranjero mediante un instrumento derivado.
 - C) Cubrir la exposición a cambios en el valor razonable de un activo o pasivo reconocido atribuible a un riesgo específico.
 - D) Transformar los flujos de caja variables de un préstamo a tipo flotante en flujos fijos mediante un swap de tipos de interés sin designación formal.
- 24.** ¿Qué característica distingue a los instrumentos clasificados en la cartera 'coste amortizado' según IFRS 9?
- A) Son instrumentos de renta variable con dividendos fijos y precio de reembolso garantizado por el emisor.
 - B) Son activos cuyo modelo de negocio consiste en mantenerlos para cobrar los flujos contractuales y cuyo test SPPI resulta satisfactorio.
 - C) Son activos adquiridos con intención de generar beneficios a corto plazo aprovechando las fluctuaciones de mercado.
 - D) Son activos para los que la entidad ha ejercido la opción de valor razonable para reducir asimetrías contables.
- 25.** En el contexto del deterioro de activos financieros (IFRS 9 / Circular 4/2017), la provisión de Fase 1 equivale a:
- A) La pérdida crediticia esperada durante toda la vida del instrumento (lifetime ECL), calculada mediante modelos internos avanzados.
 - B) El importe total del capital pendiente de cobro en el momento en que se produce el impago del deudor.
 - C) La pérdida crediticia esperada en un horizonte de 12 meses desde la fecha de referencia (12-month ECL).
 - D) La diferencia entre el valor en libros bruto y el valor de mercado del activo en la fecha del balance.
- 26.** La gestión de la posición diaria de liquidez en una entidad de crédito tiene como objetivo principal:
- A) Asegurar que la entidad dispone en todo momento de fondos suficientes para hacer frente a sus obligaciones de pago intradía y a cierre de jornada.
 - B) Maximizar el beneficio generado por la cartera de inversión mediante la selección óptima de activos de renta fija.
 - C) Calcular el LCR y el NSFR de forma diaria para remitirlos al supervisor en tiempo real.
 - D) Determinar el perfil de vencimientos del balance consolidado a efectos de la elaboración del informe ILAAP.
- 27.** Un depósito interbancario es un instrumento del mercado monetario mediante el cual:
- A) Una entidad de crédito capta fondos del público en general mediante la emisión de certificados de depósito cotizados.
 - B) Un banco central inyecta liquidez al sistema mediante operaciones repo a largo plazo (TLTRO) con garantía de deuda soberana.

- C) Una entidad emite pagarés a corto plazo que son suscritos por inversores institucionales en el mercado primario.
- D) Una entidad presta o toma prestados fondos de otra entidad de crédito a corto plazo, generalmente a tipo de interés fijo.
- 28.** En una operación repo (pacto de recompra), la entidad que vende los valores con compromiso de recompra:
- A) Transmite la propiedad económica y jurídica definitiva de los valores al comprador, reconociendo una plusvalía o minusvalía.
 - B) Obtiene financiación a corto plazo entregando los valores como garantía implícita, manteniendo su exposición económica.
 - C) Adquiere temporalmente los valores con el compromiso de revenderlos a un precio predeterminado en una fecha futura.
 - D) Emite deuda a corto plazo en el mercado monetario utilizando los valores como activo subyacente del instrumento emitido.
- 29.** El impacto del Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR) sobre la gestión operativa de tesorería se manifiesta principalmente en que:
- A) Obliga a las entidades a invertir al menos el 30% de su activo en deuda soberana de la zona euro a tipo fijo.
 - B) Restringe la capacidad de las entidades para realizar operaciones de derivados OTC con vencimiento superior a 30 días.
 - C) Incentiva el mantenimiento de un colchón de activos líquidos de alta calidad que puede ser liquidado en caso de estrés, condicionando la estructura de inversión a corto plazo.
 - D) Exige que la totalidad de los depósitos a la vista de clientes minoristas sea respaldada por reservas en el banco central.
- 30.** La gestión de colateral en tesorería bancaria tiene como función principal:
- A) Asegurar que los activos entregados como garantía en operaciones de mercado monetario, repos y derivados son suficientes, elegibles y valorados correctamente.
 - B) Establecer los criterios de concentración máxima de crédito por sector económico en la cartera de inversión a vencimiento.
 - C) Calcular el consumo de capital regulatorio asociado a las posiciones de la cartera de negociación en derivados.
 - D) Determinar el precio de transferencia interno de los fondos captados en el mercado interbancario hacia las unidades de negocio.
- 31.** Los programas EMTN (Euro Medium Term Note) se caracterizan por:
- A) Ser emisiones únicas de deuda a tipo fijo registradas ante la CNMV con un único folleto para toda la vida del programa.
 - B) Estar reservados exclusivamente a entidades soberanas y organismos supranacionales como el BEI o el MEDE.
 - C) Exigir la cotización de todos los valores emitidos en el mercado de renta fija de la Bolsa española (AIAF).
 - D) Ser marcos de emisión flexible que permiten a los emisores realizar colocaciones sucesivas de bonos con distintas características (plazo, tipo, divisa) bajo un folleto base.
- 32.** En una emisión sindicada de deuda, el papel del banco líder (bookrunner) consiste en:
- A) Gestionar la elaboración del folleto, fijar el precio de la emisión, construir el libro de órdenes y coordinar la colocación entre inversores.
 - B) Adquirir la totalidad de la emisión por cuenta propia y distribuirla posteriormente a inversores institucionales.

- C) Actuar como contraparte central (CCP) garantizando la liquidación de la operación frente a todos los inversores.
- D) Ejercer funciones de agente de cálculo de los derivados vinculados a la emisión y custodiar los títulos emitidos.
- 33.** El spread crediticio de un bono corporativo o bancario refleja:
- A) La diferencia entre el tipo de interés nominal del bono y la tasa de inflación esperada durante la vida del instrumento.
- B) La rentabilidad adicional exigida por los inversores sobre el tipo libre de riesgo de referencia para compensar el riesgo de crédito del emisor.
- C) La comisión de aseguramiento cobrada por el sindicato bancario en el proceso de colocación de la emisión.
- D) La diferencia entre el precio de emisión y el valor nominal del bono, expresada en puntos básicos anuales.
- 34.** La liquidación de valores en el mercado de renta fija de la zona euro se realiza principalmente a través de:
- A) El sistema TARGET2-Securities (T2S), que centraliza la liquidación de valores en dinero de banco central.
- B) La plataforma SWIFT, que actúa como depositario central y sistema de liquidación de valores en Europa.
- C) Las cámaras de compensación nacionales (p.ej., BME Clearing), sin integración en plataformas europeas comunes.
- D) El sistema SEPA de pagos instantáneos, adaptado para la liquidación de valores de renta fija a largo plazo.
- 35.** Una colocación privada de deuda se diferencia de una emisión pública en que:
- A) Solo puede ser suscrita por inversores minoristas y no requiere la elaboración de folleto informativo.
- B) Está sometida a la supervisión directa del BCE y requiere autorización previa de la autoridad competente.
- C) Implica necesariamente la cotización de los valores en un mercado regulado a los 30 días de la emisión.
- D) Se dirige a un número reducido de inversores institucionales cualificados, con menor carga regulatoria y mayor flexibilidad en las condiciones.
- 36.** Un capital de 50.000 euros se invierte durante 180 días a un tipo de interés simple anual del 4%. ¿Cuál es el montante final (capital más intereses), considerando un año de 360 días?
- A) 51.000 euros.
- B) 52.000 euros.
- C) 50.816 euros.
- D) 51.200 euros.
- 37.** Si el tipo de interés nominal anual es del 12% con capitalización mensual, ¿cuál es la Tasa Anual Equivalente (TAE)?
- A) 12,00%
- B) 12,36%
- C) 12,68%
- D) 11,88%
- 38.** En el sistema de amortización francés (cuotas constantes), ¿cuál de las siguientes afirmaciones es correcta?
- A) La cuota de amortización de capital es constante a lo largo de toda la vida del préstamo, siendo la cuota de intereses decreciente.

- B) La cuota total es constante, pero dentro de ella la parte de intereses decrece y la parte de amortización de capital aumenta con el tiempo.
- C) Las cuotas de capital e intereses son ambas decrecientes, siendo la cuota total también decreciente.
- D) Los intereses se pagan íntegramente al vencimiento final junto con la totalidad del capital (sistema bullet).
- 39.** El descuento comercial de un efecto con valor nominal de 10.000 euros a 90 días, a un tipo de descuento del 3% anual (base 360 días), produce un importe líquido de:
- A) 9.700 euros.
- B) 9.750 euros.
- C) 9.970 euros.
- D) 9.925 euros.
- 40.** En el sistema de amortización alemán (cuotas de capital constantes), la cuota total que paga el prestatario en cada período:
- A) Es constante durante toda la vida del préstamo, igual que en el método francés.
- B) Es creciente, porque la parte de capital amortizado aumenta mientras los intereses permanecen constantes.
- C) Es decreciente, porque la parte de intereses disminuye al reducirse el capital pendiente y la cuota de capital es fija.
- D) Es variable y depende exclusivamente de la evolución del tipo de mercado (euríbor) en cada período de revisión.
- 41.** ¿Cuál es la relación entre el precio de un bono de renta fija a tipo fijo y el tipo de interés de mercado (yield)?
- A) Directa: cuando los tipos suben, el precio del bono sube porque los flujos futuros se descuentan a una tasa mayor.
- B) No existe relación sistemática; el precio del bono depende exclusivamente de la calificación crediticia del emisor.
- C) Directa para bonos con cupón fijo e inversa para bonos con cupón variable, siendo ambas relaciones de igual magnitud.
- D) Inversa: cuando los tipos de mercado suben, el precio del bono baja porque el valor actual de sus flujos se reduce.
- 42.** El Valor Actual Neto (VAN) de un proyecto o inversión se define como:
- A) La diferencia entre el valor actual de los flujos de caja futuros descontados a la tasa de descuento apropiada y la inversión inicial.
- B) La suma de los flujos de caja nominales generados por el proyecto durante su vida útil, sin ajuste por el valor temporal del dinero.
- C) El cociente entre los beneficios netos del proyecto y el coste total de la inversión, expresado como porcentaje anual.
- D) La tasa de rendimiento que iguala el valor actual de los flujos de caja positivos con el de los flujos negativos del proyecto.
- 43.** La Tasa Interna de Retorno (TIR) se define como:
- A) El tipo de interés de mercado utilizado como tasa de descuento para calcular el Valor Actual Neto del proyecto.
- B) El tipo de interés que hace que el Valor Actual Neto (VAN) de los flujos de caja de una operación sea igual a cero.
- C) La tasa de crecimiento anual compuesto de los beneficios netos generados por el proyecto en el período analizado.

- D) El tipo de interés efectivo anual equivalente al tipo nominal aplicado en la operación financiera analizada.
- 44.** Un bono con valor nominal de 1.000 euros, cupón anual del 5% y vencimiento a 3 años se emite a la par. Si la yield de mercado sube al 6% inmediatamente después de la emisión, el precio del bono será:
- A) Superior a 1.000 euros, ya que el cupón es superior a la nueva yield.
 - B) Igual a 1.000 euros, ya que el precio de emisión es un dato contractual invariable.
 - C) Inferior a 1.000 euros, ya que la rentabilidad del bono es inferior a la nueva rentabilidad exigida por el mercado.
 - D) No determinable sin conocer la calificación crediticia actualizada del emisor en la fecha de valoración.
- 45.** El coste efectivo (TAE) de un préstamo bancario para el prestatario difiere del tipo nominal porque:
- A) Incorpora el efecto de la inflación esperada durante la vida del préstamo sobre el poder adquisitivo de las cuotas.
 - B) Se calcula únicamente sobre el capital amortizado y no sobre el capital pendiente en cada período.
 - C) Está determinado exclusivamente por el tipo de interés de referencia oficial fijado por el BCE.
 - D) Incorpora el efecto de la capitalización periódica, las comisiones y otros gastos asociados a la operación.
- 46.** En el ámbito de los medios de pago, la transferencia SEPA Credit Transfer (SCT) se caracteriza por:
- A) Ser un instrumento de pago con tarjeta de débito de ámbito europeo, con liquidación en tiempo real.
 - B) Ser una modalidad de adeudo directo que requiere la firma de un mandato previo por parte del ordenante.
 - C) Ser una orden de pago estandarizada que permite realizar transferencias en euros dentro del área SEPA en condiciones homogéneas.
 - D) Ser un instrumento de financiación comercial (factoring) garantizado por el Banco Central Europeo.
- 47.** En la administración operativa de préstamos sindicados, el banco agente tiene como función principal:
- A) Originar y estructurar el préstamo, definir las condiciones financieras y asumir la posición de mayor riesgo en el sindicato.
 - B) Actuar como garante del reembolso del préstamo frente a todos los prestamistas del sindicato en caso de incumplimiento del deudor.
 - C) Emitir calificaciones crediticias independientes sobre el deudor durante toda la vida del préstamo sindicado.
 - D) Coordinar la operativa administrativa del préstamo: gestión de disposiciones, cálculo de intereses, distribución de fondos entre prestamistas y seguimiento de covenants.
- 48.** El control interno en la administración operativa bancaria tiene por objeto, entre otros aspectos:
- A) Garantizar la integridad, exactitud y trazabilidad de las operaciones registradas, mitigando el riesgo operacional y de fraude.
 - B) Maximizar el rendimiento de la cartera de inversión mediante la selección de activos con mayor rating crediticio.
 - C) Establecer los límites de crédito máximos que pueden ser aprobados por cada nivel de la organización sin autorización superior.
 - D) Fijar los precios de transferencia internos de liquidez aplicables a las distintas unidades de negocio de la entidad.
- 49.** En la gestión operativa de líneas de financiación pública (como las del ICO), la entidad de crédito mediadora debe:

- A) Asumir íntegramente el riesgo de crédito de las operaciones formalizadas, sin posibilidad de trasladarlo al ICO u organismo público.
 - B) Verificar la elegibilidad de los beneficiarios, aplicar las condiciones financieras establecidas y cumplir los requisitos de información y justificación exigidos.
 - C) Actuar exclusivamente como agente de pagos, sin realizar análisis de riesgo crediticio de los beneficiarios finales.
 - D) Emitir garantías propias sobre el 100% del importe del préstamo concedido al beneficiario final.
- 50.** El proceso de liquidación de operaciones en los mercados de valores consiste en:
- A) Intercambio definitivo efectivo-valores
 - B) Supervisión
 - C) Valoración
 - D) Compensación fiscal

Preguntas de reserva

51. Una entidad tiene 750 millones de euros de Capital Ordinario de Nivel 1 (CET1) y 8.500 millones de euros en activos ponderados por riesgo (APR). ¿Cuál es su ratio CET1?

- A) 7,82%
- B) 8,82%
- C) 9,12%
- D) 10,25%

52. Un ratio LCR superior al 100% implica:

- A) Cumplimiento regulatorio
- B) Insolvencia
- C) Falta liquidez
- D) Exceso RWA

53. Según IFRS 9 y la Circular 4/2017, la clasificación de un activo financiero en la categoría de 'valor razonable con cambios en otro resultado global' (FVOCI) requiere que:

- A) El activo se mantenga con intención de negociación a corto plazo y su valor razonable se pueda determinar en todo momento con fiabilidad.
- B) La entidad haya designado irrevocablemente el activo en dicha categoría mediante opción de valor razonable para eliminar una asimetría contable.
- C) El modelo de negocio tenga por objeto tanto cobrar los flujos de caja contractuales como vender los activos, y los flujos sean exclusivamente pagos de principal e intereses (SPPI).
- D) El activo sea un instrumento de deuda soberana con vencimiento inferior a un año y alta liquidez de mercado.

54. La curva de tipos de interés a plazo (yield curve) de un emisor soberano refleja, en condiciones normales de mercado:

- A) Una estructura descendente, con tipos a corto plazo superiores a los tipos a largo plazo, por el efecto de las expectativas de recesión.
- B) Una estructura plana en todos los plazos, dado que el banco central fija administrativamente los tipos en toda la curva.
- C) Una estructura habitualmente creciente con el plazo, donde los tipos a largo plazo incorporan primas por plazo, liquidez y riesgo de reinversión.
- D) Una estructura aleatoria sin correlación entre plazos adyacentes, determinada exclusivamente por la oferta y demanda puntual.

55. ¿Cuál es el valor actual de un cobro de 1.000 euros dentro de 2 años al 5%?

- A) 850 euros
- B) 907 euros
- C) 952 euros
- D) 1.050 euros