



CONVOCATORIA DE OFERTA DE EMPLEO PÚBLICO 2018
INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL

EXAMEN PERFILES:

GESTIÓN DE BALANCE
GESTIÓN DE OPERACIONES FINANCIERAS
BACK OFFICE DE ACTIVO
BACK OFFICE DE PASIVO

Madrid, a 29 de junio de 2019

1. La responsabilidad de la supervisión de las entidades de crédito españolas la tiene:
 - a. El Banco de España.
 - b. El Banco Central Europeo.
 - c. La Comisión Nacional del Mercado de Valores.
 - d. **Son correctas la a y la b.**

2. ¿Quiénes componen la autoridad monetaria de la Eurozona?
 - a. La Reserva Federal y los bancos centrales nacionales de los estados que han adoptado el Euro
 - b. **El Banco Central Europeo y los bancos centrales nacionales de los estados que han adoptado el Euro**
 - c. La Autoridad Bancaria Europea y las cajas de ahorro
 - d. El Mercado de valores y la Banca Europea

3. El objetivo del Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo es:
 - a. **Mantener la inflación en la zona euro cercana al 2%**
 - b. Mantener la inflación en la zona euro cercana muy por debajo del 2%
 - c. Mantener la inflación en la zona euro cercana muy por encima del 2%
 - d. Mantener la inflación en la zona euro cercana al 4%

4. El papel del Tesoro consiste fundamentalmente en:
 - a. Es el agente financiero de la deuda pública.
 - b. **Ofrecer instrumentos de financiación atractivos con el objetivo de conseguir flujos de financiación estables y al menor coste.**
 - c. Establece el marco normativo que rigen las transacciones de deuda pública en España.
 - d. Gestiona la central de anotaciones.

5. Una de las causas de la desintermediación financiera es:
 - a. Puede suponer un mayor nivel de riesgo para el inversor.
 - b. **Puede suponer menores costes.**
 - c. Puede suponer mayor opacidad en la emisión de instrumentos de financiación.
 - d. Ninguna de las anteriores.

- 6.Cuál de las siguientes empresas de servicios de inversión pueden operar profesionalmente por cuenta propia:
 - a. Sociedades gestoras de carteras
 - b. Agencias de valores
 - c. **Sociedades de valores**
 - d. Empresas de asesoramiento financiero

7. En las últimas semanas el Banco Central Europeo ha aprobado un nuevo programa de liquidez para el sector bancario, el denominado TLTRO III. Este nuevo programa de liquidez, sigue teniendo un objetivo principal de garantizar un nivel mínimo de liquidez al sistema, así como potenciar la concesión de créditos a los siguientes segmentos:
- Vivienda y consumo.
 - Sector Pyme
 - Grandes empresas
 - Empresas y consumo, sin incluir vivienda.**
8. En los últimos ejercicios, a raíz de la publicación de las políticas de absorción de pérdidas (MREL) bajo el marco del Mecanismos Único de Resolución y de la normativa de resolución bancaria (BRRD), las entidades de crédito a nivel europeo están emitiendo los siguientes instrumentos con capacidad de absorción de pérdidas:
- Cédulas hipotecarias, Senior preferentes y Bonos Convertibles Contingentes (Perpetuos o CoCo).
 - Emisiones Senior no preferentes, emisiones subordinadas y perpetuas (CoCo).**
 - Titulizaciones, senior no preferente y emisiones subordinadas.
 - Emisiones perpetuas (CoCo) y emisiones subordinadas.
9. El Mercado interbancario es:
- Un mercado minorista, donde se negocian activos de medio riesgo y de alta liquidez, donde existe una alta regulación financiera y en el que se negocian activos a corto plazo.
 - Mercado no organizado donde un emisor de títulos representativos de deuda pone a disposición de inversores la compra de dichos títulos.
 - Un mercado de renta fija en el que se negocian valores representados mediante anotaciones en cuenta entre entidades financieras.
 - Mercado donde las instituciones financieras se ceden depósitos a plazos ordinariamente muy cortos, de elevada liquidez y directamente o a través de mediadores especializados.**
10. Un bono high yield:
- Genera un retorno más bajo por tener un rating crediticio superior al de los bonos corporativos investment grade.
 - Genera un retorno más elevado por tener un rating crediticio inferior al de los bonos corporativos investment grade.**
 - Tiene una calificación inferior a BBB+, según S&P.
 - Tiene una calificación superior a BB+, según S&P.
11. Las letras del tesoro se emiten a los siguientes plazos:
- 3 meses, 6 meses, 9 meses, 12 meses y 24 meses.
 - 6 meses, 9 meses y 12 meses

- c. **3 meses, 6 meses, 9 meses y 12 meses**
- d. 3 meses, 6 meses, 12 meses y 24 meses.

12. Las emisiones European Commercial Paper (ECP) pueden realizarla:

- a. Solo entidades de crédito
- b. **Entidades financieras como no financieras.**
- c. Entidades aseguradoras y empresas no financieras.
- d. Ninguna de las anteriores.

13. En una subasta de letras del tesoro a un año, se tienen las siguientes peticiones competitivas; 80€ millones al 3,5%, 140€ millones al 3,51%; 250€ millones al 3,52%, 30€ millones al 3,53% y 120€ millones al 3,54%. Sabiendo que adjudican por parte del tesoro 500€ millones en peticiones competitivas, el tipo de interés máximo o tipo marginal de subasta es:

- a. 3,50%.
- b. **3,53%.**
- c. 3,54%.
- d. 3,52%.

14. El 6 de Febrero de 2017 se emitieron letras con vencimiento 5 de Febrero de 2018 (364 días) a un precio de 97,867%. La rentabilidad del título es:

- a. 2,13%.
- b. **2,16%.**
- c. 2,17%
- d. 2,18%.

15. Un bono investment grade, de acuerdo a moody's, tiene una calificación:

- a. Inferior a BBB+.
- b. Superior a B1.
- c. **Superior o igual a Baa3.**
- d. Superior a A1.

16. Respecto a los *strips* de deuda:

- a. Son, en general, valores obtenidos de la segregación de los pagos por intereses y por principal de un instrumento de deuda
- b. Pueden ser vendidos y negociados de forma independiente
- c. Son instrumentos cupón cero
- d. **Todas las respuestas son correctas**

17. La duración modificada indica:

- a. **La sensibilidad de los cambios relativos en el precio de un instrumento de renta fija ante cambios en la tasa de interés de mercado.**
- b. El vencimiento del bono.
- c. La sensibilidad en la tasa de interés del bono ante variaciones en su vencimiento.

- d. El punto de equilibrio en la vida de un bono en el que se ha recuperado la inversión mediante el abono de cupones.
18. Si se estima que la rentabilidad del mercado de la renta fija caerá:
- Nos interesa un bono con menor duración.
 - Nos interesa un bono con mayor duración.**
 - Es indiferente la duración para elegir un bono en escenarios en los que la rentabilidad varía.
 - Ninguna de las anteriores.
19. ¿Cuál de las siguientes es una característica de los futuros sobre divisas?
- No están sometidos a riesgo de crédito
 - El precio del futuro solo se conoce en el momento de la resolución del contrato
 - La contraparte del futuro generalmente es conocida
 - Los participantes compran y venden contratos estandarizados**
20. ¿Cuál es el significado de la cotización USD/CHF = 0,99?
- Que un dólar estadounidense equivale a 0,99 francos suizos**
 - Que un franco suizo equivale a 0,99 dólares estadounidenses
 - Que un dólar estadounidense equivale a 0,99 florines chilenos
 - Que un florín chileno equivale a 0,99 dólares estadounidenses
21. El tipo de cambio a plazo a 3 meses del dólar con respecto al euro, considerando un tipo de interés en Europa del 4,75%, tipo de interés en EEUU del 6,7% y tipo de cambio de contado de 0,925 USD/EUR, sería:
- 0,917 USD/EUR.
 - 0,920 USD/EUR.
 - 0,929 USD/EUR.**
 - 0,935 USD/EUR.
22. En relación a los futuros sobre divisas identifique qué afirmación es correcta:
- Obligan a las partes a comprar/vender una divisa a cambio de otra a un tipo de cambio establecido en el momento actual**
 - Dan la opción a las partes a comprar/vender una divisa a cambio de otra a un tipo de cambio establecido en el momento actual
 - Dan la opción a las partes a comprar/vender una divisa a cambio de otra a un tipo de cambio establecido en el futuro
 - Obligan a las partes a comprar/vender una divisa a cambio de otra a un tipo de cambio establecido en el futuro
23. Es lo mismo disponer de 10.000 € hoy que dentro de un año.
- No es lo mismo porque el valor temporal del dinero es distinto**
 - Sí, en cualquier caso

- c. Sí porque el dinero va creciendo con el tiempo a causa de diferentes factores, entre ellos la inflación y la alternativa de invertir ese dinero a cambio de una rentabilidad
 - d. Verdaderas las cuestiones B y C
24. Si un fondo de inversiones obtiene una rentabilidad a 3 meses del 5% ¿cuál será su rentabilidad anualizada?
- a. 20,00%
 - b. **21,55%**
 - c. 21,99%
 - d. 25,00%
25. Calcular el capital que se obtendrá al cabo de 6 años y medio invirtiendo 7.000€ al 2,5% anual acumulable trimestralmente:
- a. 8.137,50€
 - b. **8.230,97€**
 - c. 8.218,70€
 - d. 8.233,75€
26. La curva cupón cero:
- a. Permite estudiar la relación entre tipos a corto y largo
 - b. Es una herramienta básica en la determinación del riesgo de interés
 - c. No es observable directamente en el mercado
 - d. **Todas las anteriores son correctas**
27. La contratación de un forward puede preferirse a la de un futuro porque
- a. Tiene mayor supervisión
 - b. No tiene riesgo de contrapartida
 - c. No hay cámara de compensación
 - d. **Permiten adaptar las condiciones a las necesidades específicas**
28. ¿Cuál es la diferencia de impactos contables entre las coberturas de flujos de efectivo y valor razonable?
- a. **En las coberturas de valor razonable se llevan los impactos de partida cubierta y valor razonable contra pérdidas y ganancias. En las coberturas de flujos de efectivo, se reconocen las variaciones del instrumento de cobertura contra patrimonio neto y la partida cubierta se reconocerá a su tratamiento contable original.**
 - b. En las coberturas de flujos de efectivo se llevan los impactos de partida cubierta y valor razonable contra pérdidas y ganancias. En las coberturas de valor razonable, se reconocen las variaciones del instrumento de cobertura contra patrimonio neto y la partida cubierta se reconocerá a su tratamiento contable original.
 - c. Todos los impactos de coberturas de valor razonable y flujos de efectivo se llevarán contra patrimonio neto.
 - d. Ninguna de las anteriores es correcta.

29. Considera un activo que se negocia por 1.000 euros hoy. Un contrato futuro sobre este activo que vence en un año se negocia a 1.100 euros. El interés anual es del 6,75%. El valor del contrato futuro a día de hoy sería:

- a. -20,44€.
- b. -20,50€.
- c. -30,50€.
- d. **-30,44€.**

30. Señale la opción incorrecta en relación a los swaps de tipos de interés:

- a. Es posible incluir primas para compensar los flujos de las partes del swap
- b. Es un instrumento financiero utilizado para coberturas
- c. Es un instrumento financiero utilizado para especulación
- d. **Por convención, la base utilizada para ambas ramas del swap es ACT/ACT**

31. Respecto al riesgo de liquidez de un activo financiero, señale la respuesta correcta:

- a. **Cuanto menor sea la liquidez de un activo, mayor será la rentabilidad exigida por el inversor.**
- b. Cuanto mayor sea la liquidez de un activo, mayor será la rentabilidad exigida por el inversor.
- c. Es el riesgo de que el emisor del activo incumpla sus compromisos adquiridos por falta de fondos.
- d. El riesgo de liquidez afecta únicamente a los activos financieros.

32. En relación a los riesgos de renta fija, indique la respuesta correcta:

- a. El riesgo de interés es el riesgo derivado de la certidumbre sobre el tipo de interés al que se reinvertirán los cupones.
- b. **El riesgo de crédito se produce por la posibilidad de que el emisor no satisfaga alguna de las obligaciones de pago**
- c. El riesgo de liquidez deriva de la incertidumbre sobre el tipo de interés al que se reinvertirán los cupones
- d. El riesgo de tipo de cambio se da cuando el bono se encuentra denominado en la moneda local del inversor

33. Una entidad con los siguientes indicadores de gestión del riesgo de liquidez:

| | Años | | |
|--|------|------|------|
| | 1 | 2 | 3 |
| Depósitos de clientes + financiación a l/p, sobre inversión crediticia | 115% | 120% | 122% |
| Financiación minorista c/p sobre total pasivo | 10% | 7% | 4% |

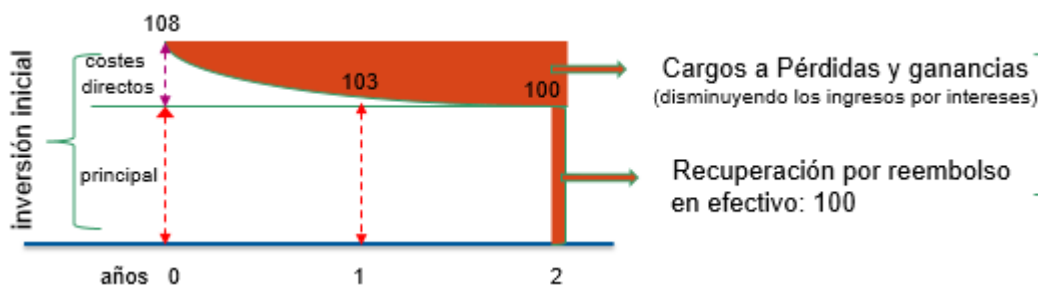
- a. La entidad ha mejorado su perfil de financiación al financiarse con recursos a más largo plazo.

- b. La entidad ha empeorado su perfil de financiación al financiarse con recursos a más largo plazo.
- c. La entidad ha mejorado su perfil de financiación al reducir su dependencia de la financiación a corto plazo.
- d. A y C son correctas.**

34. Los riesgos estructurales de balance son:

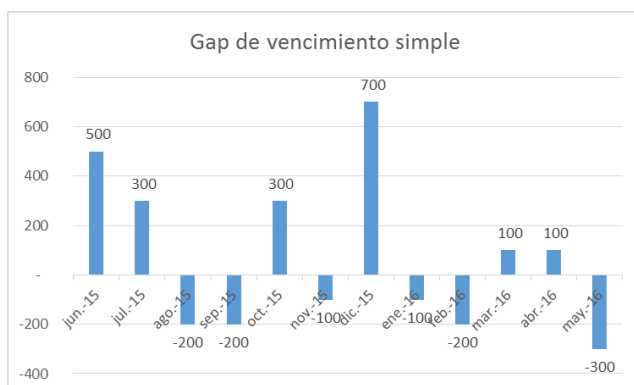
- a. Los riesgos propios de la actividad de intermediación de una entidad financiera.
- b. El riesgo de crédito, el de mercado y el operacional.
- c. El riesgo de crédito, el de interés y el de liquidez.
- d. El riesgo de tipo de interés, el de liquidez y el de cambio.**

35. Si una entidad de crédito tiene un activo que sigue el siguiente esquema de flujos de caja (principal de 100, costes directos de 8 y tipo de interés del 6%) y acredita que su modelo de negocio es obtener los flujos de efectivo contractuales, ¿cuál sería la clasificación pertinente de acuerdo con NIIF9?



- a. Coste amortizado**
- b. Valor razonable con cambios en patrimonio neto
- c. Valor razonable con cambio en resultados
- d. Activos financieros disponibles para la venta

36. El gap de vencimientos de Banco XYZ es el siguiente:



- a. La situación de vencimientos del Banco es mala, ya que con esta estructura necesitará financiación extra en agosto.
- b. La a) y la d) son correctas.

- c. **La situación de vencimientos es buena, ya que no tiene necesidades de financiación extra en los próximos 12 meses.**
 - d. La situación de vencimientos del Banco es mala, ya que su horizonte de supervivencia es inferior a 90 días.
37. De acuerdo a la gestión de la solvencia que hacen las entidades de crédito, ¿cómo se denomina el capital objetivo que establecen dentro de sus modelos de pérdida esperada?
- a. Capital regulatorio
 - b. Capital supervisor
 - c. Capital contable
 - d. **Capital económico**
38. En los contratos de derivados negociados en una cámara de contrapartida central (CCA):
- a. **Se garantiza el cumplimiento de las obligaciones, sustituyendo cada contraparte el riesgo de crédito bilateral por el riesgo frente a la CCA.**
 - b. Las partes liquidan bilateralmente los contratos, asumiendo éstas el riesgo de crédito.
 - c. Se puede optar por cubrir el riesgo de crédito mediante contratos con la CCA o asumir el riesgo de la contraparte.
 - d. Ninguna de las anteriores es correcta.
39. El Global Master Repurchase Agreement (GMRA) es:
- a. **Un acuerdo estándar de uso habitual en las operaciones de repo.**
 - b. Un acuerdo ad-hoc de uso habitual en las operaciones de repo.
 - c. Un acuerdo estándar de uso habitual en las operaciones de préstamos de bonos y acciones.
 - d. Un acuerdo ad-hoc de uso habitual en las operaciones de recompra de derivados.
- 40.Cuál de las siguientes afirmaciones es correcta:
- a. El gap de liquidez se construye igual que el gap de reprecio.
 - b. El gap de liquidez es una métrica que se utiliza para el control del riesgo de liquidez desde un punto de vista estático que proporciona información sobre las entradas y salidas de caja.
 - c. **El gap de liquidez es una métrica que se utiliza para el control del riesgo de liquidez desde un punto de vista estático y/o dinámico que proporciona información sobre las entradas y salidas de caja.**
 - d. La liquidez básica y la liquidez estructural es lo mismo que el LCR y el NSFR, respectivamente.

41. Un ahorrador dispone de un capital de 5.000€ que invierte durante 7 meses a un tipo de interés anual del 3%. ¿Cuál será el capital que recibirá al final del periodo si se utiliza capitalización simple?
- a. 5.023,50 €
 - b. **5.087,50 €**
 - c. 5.150,00 €
 - d. 6.050,00 €
42. ¿Cuál será el volumen de intereses que un depositante recibirá tras 25 semanas si el banco le ofrece un tipo de interés anual del 2,1% y su depósito es de 1 millón de €?
- a. **10.068,5 €**
 - a. 10.119,4 €
 - b. 1.010.068,5 €
 - c. 1.010.119,4 €
43. La tasa anual equivalente (TAE):
- a. Iguala en cualquier fecha el valor actual de los efectivos entregados y recibidos a lo largo de la operación
 - b. Supone la reinversión de los intereses
 - c. Hace comparable la rentabilidad de dos inversiones distintas
 - d. **Todas las anteriores**
44. Una entidad financiera ofrece a sus clientes un depósito al 2,5% de interés anual pagadero trimestralmente. ¿Cuánto obtendrá un cliente de la entidad al final del primer año suponiendo que dispone de un nominal de 15.000 € y que reinvierte los intereses al mismo tipo de interés?
- a. 15.093,75 €
 - b. **15.378,53 €**
 - c. 16.557,19 €
 - d. 16.950,25 €
45. ¿Cuántos años tardara un cliente del Banco XYZ en doblar su inversión inicial si el tipo de interés compuesto que le ofrece el Banco es el 3% anual?
- a. 20,25 años
 - b. **23,45 años**
 - c. 30,00 años
 - d. No se dispone de información suficiente.
46. El tanto efectivo del prestatario:
- a. Es una medida del coste real que supone el préstamo
 - b. Tiene en cuenta los intereses y todos los gastos soportados en la operación
 - c. Cumple la equivalencia financiera: Prestación real del deudor \leftrightarrow Contraprestación real del deudor
 - d. **Todas las anteriores**

47. Llamamos préstamo americano a aquél:
- Qué se caracteriza por basarse en cuotas de amortización constantes
 - En el que sólo se pagan intereses hasta el final del plazo, en el que se paga el principal**
 - En el que se produce una amortización fija
 - Ninguna de las anteriores
48. ¿Cuál será la cuota a pagar, según el método de amortización francés, para un prestamos de 300.000 € a 25 años y un tipo de interés anual del 3%?
- 9.000,00 €
 - 9.363,63 €
 - 17.228,36 €**
 - 17.500,00 €
49. En un contexto de tipos bajos y negativos auspiciado por una política expansiva del Banco Central, ¿cuál es el principal riesgo para la banca?
- Calidad de activos
 - Negocio / Rentabilidad**
 - Liquidez
 - Solvencia
- 50.Cuál de los siguientes no es considerado un instrumento de política monetaria convencional del BCE:
- Rebaja de los tipos de interés
 - Modificación del coeficiente legal de caja
 - Programas de compras de activos (Quantitative easing)**
 - Modificación de las facilidades permanentes
51. ¿En qué se diferencia el régimen de capitalización simple del régimen de capitalización compuesta?:
- En capitalización compuesta se cobran intereses.
 - En capitalización compuesta se cobran intereses de forma continua.
 - En capitalización compuesta el capital se devuelve al final de la operación.
 - En capitalización compuesta los intereses se acumulan al capital y generan nuevos intereses.**
52. El capital final que obtendrá un inversor al final de una inversión de 1000 euros a 20 años al 2.5% de interés compuesto anual es:
- 1.328,43 euros
 - 2.500,34 euros
 - 9.313,32 euros
 - 1.638,61 euros**

53. La TAE de un préstamo de 20.000 euros que hay que devolver dentro de un año mediante un solo pago, pactado a un tanto nominal del 8,3% con capitalización anual y una comisión de apertura del 0,50% es:
- a. 8,33%
 - b. 8,44%
 - c. 8,84%**
 - d. 8,55%
54. Calcular el tipo de interés efectivo anual si el tipo de interés nominal anual es del 6% y se pagan intereses semestralmente.
- a. 7,45%
 - b. 6,09%**
 - c. 4,56%
 - d. 8,45%
55. Calcular la TAE de una operación sin comisiones que rinde un 5% nominal bimestralmente es:
- a. 5,00%
 - b. 5,25%
 - c. 5,10%**
 - d. 4,50%
56. Siendo la TAE de un depósito a 6 meses pagadero semestralmente el 5%, ¿Cuál es su tipo de interés nominal anual?
- a. 4,24%
 - b. 3,34%
 - c. 4,94%**
 - d. 4,24%
57. Calcular el término amortizativo anual de un préstamo de cuotas de amortización constantes anuales, de 300.000 euros a 3 años de vencimiento con un tipo de interés nominal anual del 10%. **ANULADA**
- a. 100.000**
 - b. 200.000
 - c. 300.000
 - d. 400.000
58. ¿Es posible que a lo largo de la vida de una inversión se cambie la clasificación contable de acuerdo a NIIF9?
- a. Sí, forma parte de la política contable de imagen fiel
 - b. Sí, siempre que cambie el modelo de negocio y sea aprobado por la Dirección, con la comprobación de la Auditoría y la comunicación a las partes externas**
 - c. Sí, siempre que los flujos de efectivo se vuelvan totalmente variables

d. No, en ningún caso

59. El fondo de maniobra (*working capital*) es igual a:

- a. Pasivo corriente menos Activo corriente
- b. Activo corriente menos Pasivo corriente**
- c. Activo no corriente menos Pasivo corriente
- d. Activo fijo menos Activo corriente

60.Cuál de las siguientes afirmaciones respecto a las funciones del Sistema Europeo de Bancos Centrales no es correcta:

- a. Definir y ejecutar la política monetaria única.
- b. Poseer y gestionar las reservas oficiales de las divisas de los Estados miembros, sin perjuicio de la tenencia y gestión de fondos de maniobra oficiales en divisas por parte de sus gobiernos.
- c. Autorizar la emisión de billetes de banco en la eurozona.
- d. Prestar los servicios de tesorería y agente financiero de la Deuda Pública.**