

PRUEBA DE CONOCIMIENTOS BÁSICOS

FINANZAS CUANTITATIVAS

1. Si una empresa realiza una ampliación de capital en una proporción de 2 acciones nuevas por cada 5 antiguas, a un precio de 10€ la acción nueva. ¿Para un accionista que tiene 10 acciones antes de la ampliación, que compró a 8€, qué afirmación es CIERTA?:
 - a) Puede suscribir 10 acciones nuevas pagando únicamente 100€.
 - b) Puede suscribir 4 acciones nuevas pagando 40€ y entregando todos los derechos preferentes de suscripción que le corresponden por sus acciones antiguas.
 - c) Puede suscribir 2 acciones nuevas pagando 16€ y entregando todos los derechos preferentes de suscripción que le corresponden por sus acciones antiguas.
 - d) Puede suscribir 2 acciones nuevas, pagando 20€ y entregando todos los derechos preferentes de suscripción que le corresponden por sus acciones antiguas.

2. Si se indica que el valor en riesgo (VaR) diario, con un nivel de confianza del 90%, de una cartera es de 10.000 euros y la distribución de pérdidas diaria sigue una distribución normal con media 8000 euros, señale la respuesta CORRECTA:
 - a) Se puede estimar que la probabilidad de perder 9.000 euros o menos en un día es de aproximadamente 74%.
 - b) 9 de cada 10 días, el valor de la cartera perderá más de 10.000 euros.
 - c) 1 de cada 10 días, esperaríamos que la cartera pierda 10.000 euros o menos.
 - d) La desviación típica de la distribución de pérdidas diaria de la cartera es menor de 1.200.

3. Se ha elaborado un modelo de regresión lineal a partir de una muestra de 10 estudiantes, con las siguientes motivaciones: 8, 7, 6, 10, 7, 2, 5, 9, 9 y 3, que intenta predecir el rendimiento académico (Y) en función de la motivación. Si la recta de regresión calculada es $Y=0,989 + 0,638X$ ¿cuál será el promedio del rendimiento académico de la muestra?:
 - a) El rendimiento promedio es 5,2.
 - b) El rendimiento promedio es de 6,6.
 - c) El rendimiento promedio es 8,8.
 - d) El rendimiento promedio es 0,6.

4. Sea una variable aleatoria continua con función de densidad:

$$f(x) = kx^2 \text{ si } 0 \leq x \leq 2, \quad f(x) = 0 \text{ en otro caso.}$$

¿cuál sería el valor de k, para que f(x) sea una función de densidad válida?:

- a) El valor de k=2
 - b) El valor de k = 0,75
 - c) El valor de k = 2,667
 - d) El valor de k = 0,375
5. Calcular la duración de un bono con cupón anual del 10%, un plazo de 4 años y un tipo de valoración del 3%:
- a) 3,55 años
 - b) 3,85 años
 - c) 3,2 años
 - d) 2,9 años
6. En una subasta de Letras del Tesoro con vencimiento 183 días se producen las siguientes ofertas competitivas, que son adjudicadas, en su caso, al precio solicitado:

	Precio	Volumen
Oferta 1	97,9%	20 millones de euros
Oferta 2	96,55%	40 millones de euros
Oferta 3	94,2%	50 millones de euros
Oferta 4	94,1%	60 millones de euros

Se sabe que el Tesoro adjudica 150 millones de euros en esta subasta.

Sabiendo que el volumen total de ofertas no competitivas es de 80 millones de euros y que el precio de la letra adquirida en oferta no competitiva es el precio medio ponderado de los importes adjudicados, calcule el tipo efectivo anual obtenido por los inversores que han optado por realizar una oferta no competitiva:

- a) 9,1%
- b) 4,4%
- c) 10,4%
- d) 7,1%

7. Una empresa analiza el tiempo que sus empleados tardan en hacer una tarea. Dicha distribución se sabe que tiene una media de 50 minutos y una desviación de 8 minutos. ¿Cuál es la probabilidad de que un empleado tarde en hacer la tarea menos de 34 o más de 66 minutos?:

- a) 0,5
- b) 0,75
- c) 0,25
- d) 0,9

8. Señale la respuesta CORRECTA:

- a) Si vendo una *put* que tiene como subyacente un fondo indexado al IBEX 35, estoy cubriendo el riesgo de caídas en los precios de las acciones contenidas en el IBEX 35.
- b) El valor intrínseco de una opción *out of the money* puede ser elevado cuando existe alta volatilidad y el vencimiento es lejano en el tiempo.
- c) El vendedor de un futuro se obliga a comprar un activo en una fecha futura a un precio establecido de antemano cuya liquidación se realizará en una fecha futura también predeterminada.
- d) Si compro dos opciones *call* con igual vencimiento, una con strike 105 euros y otra con strike 103 euros, el precio de la opción cuyo strike es 105 será mayor que el precio de la opción cuyo strike es 103 euros.

CONTABILIDAD

9. De acuerdo con lo indicado en el Reglamento (CE) n° 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 19 de julio de 2002, relativo a la aplicación de normas internacionales de contabilidad («Reglamento NIC»), señale la respuesta INCORRECTA:

- a) Los Estados miembros podrán permitir o exigir que las sociedades sin cotización oficial elaboren sus cuentas consolidadas aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea.
- b) Los Estados miembros podrán permitir o exigir que las sociedades sin cotización oficial elaboren sus cuentas individuales aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea.
- c) Los Estados miembros podrán permitir o exigir que las sociedades con cotización oficial elaboren sus cuentas consolidadas aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea.
- d) Los Estados miembros podrán permitir o exigir que las sociedades con cotización oficial elaboren sus cuentas individuales aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea.

10. De acuerdo a lo establecido en el Plan General de Contabilidad, en relación a la contabilización de las acciones propias, señale cuál de las siguientes afirmaciones es CORRECTA:

- a) En una transacción en la que la empresa recibe servicios prestados por los empleados entregando a cambio derechos sobre acciones propias que se liquidan en efectivo, la sociedad reconocerá un activo por el servicio prestado y un incremento del patrimonio neto conforme al valor de liquidación de los instrumentos concedidos.
- b) Las diferencias originadas en la venta de acciones propias se registrarán como ingresos o gastos financieros - según proceda- en la cuenta de resultados de la sociedad.
- c) En una transacción en la que la empresa recibe servicios prestados por los empleados que se liquida con instrumentos de patrimonio propio, la sociedad reconocerá el gasto por el servicio prestado y un incremento del patrimonio neto conforme al valor razonable de los instrumentos concedidos.
- d) Las acciones propias adquiridas por la sociedad se clasificarán como pasivos financieros convertibles en patrimonio neto, siempre que puedan ser liquidados con instrumentos de patrimonio neto de la empresa.

11. Señale la respuesta CORRECTA de acuerdo con la normativa contenida en la Circular 4/2017 del Banco de España:

- a) En la emisión de un instrumento financiero compuesto, se atribuirá al componente de pasivo el valor razonable de un pasivo financiero similar, pero sin componentes de patrimonio neto propios, y al componente de patrimonio neto la parte residual del importe del instrumento compuesto.
- b) Los negocios realizados con instrumentos de patrimonio neto propios serán registrados directamente contra el patrimonio neto de la entidad. Los costes de transacción por la emisión de instrumentos de patrimonio neto propios se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- c) Los cambios de valor de los instrumentos de patrimonio neto propios se registrarán en otro resultado global. En el momento de su baja, el importe de la pérdida o ganancia registrada en otro resultado global acumulado se transferirá directamente a una partida de reservas.
- d) Cuando las características y riesgos económicos del derivado implícito y del contrato principal no están estrechamente relacionados, y este último sea un pasivo financiero, el derivado implícito se segregará y el contrato principal se valorará a valor razonable con cambios en otro resultado global.

12. En el marco de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 36, Deterioro del valor de los activos, el importe recuperable de un activo singular se entiende como:

- a) El valor actual de los flujos de efectivo futuros que se espera recibir de un activo.
- b) El mayor importe entre el valor razonable menos los costes de enajenación o disposición del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se espera recibir de un activo.
- c) El precio estimado de venta de un activo en el curso normal de las operaciones, menos los costes estimados para finalizar su producción y los costes necesarios para venderlo.
- d) El menor importe entre el valor razonable menos los costes de enajenación o disposición del activo y su valor en uso.

13. Señale la respuesta CORRECTA de acuerdo con la normativa contenida en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 9, instrumentos financieros:

- a) Los flujos de efectivo de un bono podrían considerarse solamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente si el emisor puede diferir el pago de intereses, cuando con dicho pago se viera afectada su solvencia, sin que los intereses diferidos devenguen intereses adicionales.
- b) Los flujos de efectivo de un bono no podrían considerarse solamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente si los pagos de intereses están vinculados a un índice de tipos de interés y estos pagos variables están sujetos a un límite superior y a un límite inferior.
- c) Los flujos de efectivo de un bono no podrían considerarse solamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente si la autoridad nacional de resolución puede imponer pérdidas a los tenedores de bono en determinados supuestos (por ejemplo, reduciendo el valor nominal del bono).
- d) Los flujos de efectivo de un bono podrían considerarse solamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente si están vinculados a un índice de inflación de la moneda en la que se emitió el bono, siempre que este vínculo no incorpore un multiplicador, y el principal está protegido.

14. El BANCO XDO, S.A. (en adelante BANCO XDO) se adjudica, el 01/01/20X7, una nave polivalente y la clasifica como activo no corriente mantenido para la venta. El BANCO XDO aplica la Circular 4/2017 del Banco de España. Se dispone de la siguiente información para valorar la nave polivalente en el momento de su reconocimiento inicial en el balance:

- El valor de mercado del inmueble otorgado por una sociedad de tasación, por tasación individual completa, es de 250.000 EUR. El valor hipotecario coincide con el de mercado.
- La entidad ha estimado que es necesario un descuento del 25% sobre el valor del inmueble otorgado por la sociedad de tasación para llegar a su valor razonable (BANCO XDO cumple con los requisitos para estimar este descuento con metodologías propias).
- Los costes de venta del inmueble ascienden al 5% (sobre la valoración del inmueble realizada de la sociedad de tasación).
- El importe en libros bruto del préstamo aplicado es de 200.000 EUR y su cobertura por riesgo de crédito (acumulada), reestimada en esta fecha, es de 40.000 EUR.

A 31/03/20X7, el BANCO XDO estima que el valor razonable menos costes de venta del inmueble es de 165.000 EUR.

Indique el importe en libros y el deterioro de valor acumulado de la nave polivalente a 31/03/20X7:

- a) Importe en libros = 165.000 EUR, deterioro de valor acumulado = 10.000 EUR.
- b) Importe en libros = 160.000 EUR, deterioro de valor acumulado = 0 EUR.
- c) Importe en libros = 160.000 EUR, deterioro de valor acumulado = 40.000 EUR.
- d) Importe en libros = 165.000 EUR, deterioro de valor acumulado = 0 EUR.

15. La empresa A ostenta el 75% de los derechos de voto de la empresa B desde 2021, lo que le proporciona el control de esta última. A inicios del ejercicio 2023, A vendió existencias a B por un importe de 5.000 u.m. con un beneficio incorporado de 400 u.m. Las existencias permanecen en los almacenes de B hasta finales del año 2025, momento en el que se venden a un tercero ajeno al grupo de sociedades por un importe de 6.000 u.m. Indique cuál de los siguientes ajustes sería correcto realizar para la preparación del balance consolidado del ejercicio 2025, sin tener en cuenta ningún efecto fiscal:

- a) 5.000 Compras de Mercaderías a Ventas de Mercaderías 5.000
- b) 400 PyG de A a Existencias 400
- c) 1.000 Existencias a PyG de B 1.000
- d) 400 Reservas de A a PyG de A 400

16. La sociedad GAM presenta –el 1 de enero de 2025– un balance de situación resumido con las siguientes partidas:

ACTIVO (u.m.)	PASIVO (u.m.)
Terrenos 500	Capital Social 1.000
Edificios 1.200	Reservas 500
Aplicaciones Informáticas 300	Deudas a l/p 800
Clientes 400	Proveedores 300
Créditos a c/p 200	Acreeedores c/p 100
Caja 100	
TOTAL 2.700 u.m.	TOTAL 2.700 u.m.

Según la información suministrada, en dicha fecha, el fondo de maniobra de la sociedad asciende a:

- a) 300 u.m.
- b) 1.500 u.m.
- c) 200 u.m.
- d) 100 u.m.

REGULACIÓN Y SUPERVISIÓN PRUDENCIAL DE ENTIDADES DE CRÉDITO. DERECHO MERCANTIL.

17. Según la Ley 10/2014, en relación con las obligaciones de gobierno corporativo y política de remuneraciones de las entidades de crédito, indique cuál de las siguientes afirmaciones es CORRECTA:

- a) Todas las entidades de crédito deberán establecer un comité de riesgos integrado por miembros del consejo de administración que no desempeñen funciones ejecutivas en la entidad.
- b) Al menos el 60% de la remuneración variable del personal que ejerza funciones de control interno dentro de la entidad será función de la consecución de los objetivos relacionados con sus funciones, y un máximo del 40% será función de los resultados del área de negocio que controle.
- c) El Banco de España podrá determinar que algunas entidades, en razón, entre otros factores, a su tamaño, puedan constituir el comité de nombramientos y de remuneraciones de manera conjunta.
- d) La retribución fija del personal cuyas actividades profesionales incidan de manera significativa en el perfil de riesgo de la entidad deberá reflejar un rendimiento sostenible y adaptado al riesgo.

18. Dos entidades de crédito formalizaron un contrato de permuta de tipo de interés "IRS" hace un mes. La entidad A, parte vendedora del IRS, se protegió ante potenciales bajadas de tipo de interés (cobra fijo, paga variable) y contrató dicho IRS con la entidad B, parte compradora del mismo. La entidad A clasificó dicho instrumento como cobertura de flujo de efectivo de un préstamo a tipo variable de su cartera de inversión, mientras que la entidad B lo registró en su cartera de negociación. Actualmente el IRS figura en el activo de la entidad A y en el pasivo de la entidad B, y le queda un plazo hasta vencimiento de seis meses. Sin considerar otras posiciones que ambas entidades pudieran tener en sus balances, indique cuál de las siguientes afirmaciones es CORRECTA:

- a) La entidad A presenta actualmente riesgo de contraparte y riesgo de mercado, dado que el IRS figura en el activo de su balance.
- b) La entidad B no presenta actualmente riesgo de contraparte ni riesgo de mercado, dado que el IRS figura en el pasivo de su balance.
- c) Tanto la entidad A como la entidad B pueden en algún momento futuro tener abierto riesgo de contraparte o riesgo de mercado como consecuencia del IRS, pero no ambos a la vez.
- d) Ninguna de las anteriores afirmaciones es correcta.

19. En relación con la valoración supervisora del riesgo de crédito y de contraparte de una entidad, y conforme a las Directrices de la EBA sobre procedimientos y metodologías comunes para el proceso de revisión y evaluación supervisora (PRES) y las pruebas de resistencia supervisora (EBA/GL/2022/03), indique cuál de las siguientes afirmaciones es CORRECTA:

- a) La evaluación de exposiciones de financiación especializada incluye, entre otros aspectos, la rentabilidad del proyecto financiado y la existencia de un mercado para la futura venta potencial del objeto financiado.
- b) Las potenciales categorías de riesgo de concentración de crédito a analizar en la cartera crediticia de una entidad se circunscriben a tres: concentración individual, concentración sectorial y concentración geográfica.
- c) Las exposiciones en moneda extranjera forman parte de la valoración supervisora de riesgo de mercado y no parte de la valoración de riesgo de crédito, debido a que el principal factor de riesgo es el tipo de cambio.
- d) La existencia de acuerdos de compensación (*netting*) incrementan la exposición al riesgo de contrapartida de las entidades de crédito.

20. En relación con el riesgo derivado de las posibles variaciones de tipo de interés y el riesgo de diferencial de crédito, ambos en actividades ajenas a la cartera de negociación de las entidades, indique cuál de las siguientes afirmaciones es INCORRECTA:

- a) El riesgo de diferencial de crédito de actividades ajenas a la cartera de negociación debe reflejar los cambios del diferencial de crédito de mercado que representan la prima de riesgo de crédito requerida por los participantes en el mercado para una calidad crediticia determinada.
- b) El riesgo de diferencial de crédito de actividades ajenas a la cartera de negociación debe reflejar los cambios en el «diferencial de liquidez del mercado» que representan la prima de liquidez resultante del apetito de mercado por las inversiones y la presencia de compradores y vendedores dispuestos a realizar una operación.
- c) El riesgo de diferencial de crédito de actividades ajenas a la cartera de negociación debe reflejar el impacto en el precio de mercado del riesgo de crédito del riesgo específico asociado con la calidad crediticia del prestatario y las características del instrumento de crédito.
- d) El riesgo de diferencial de crédito de actividades ajenas a la cartera de negociación no incluye el efecto de los cambios en la calidad crediticia durante el periodo de observación.

21. Según el Reglamento (UE) 575/2013, señale cuál de las siguientes afirmaciones es CORRECTA en relación con las exposiciones a bienes inmuebles generadores de rentas (exposiciones BIGR):

- a) Cuando la exposición esté garantizada por bienes inmuebles comerciales, se asigna una ponderación por riesgo en función de la ratio exposición/valor, siempre que la exposición cumpla determinadas condiciones, entre ellas, que esté garantizada por un bien inmueble acabado.
- b) Se les asigna una ponderación de riesgo del 100% en el caso de que la exposición esté garantizada por un bien inmueble que sea la residencia principal del deudor.
- c) Se les asigna una ponderación del 150% si la exposición es frente a una empresa o entidad con cometido especial y la finalidad es financiar cualquier adquisición de terrenos con fines de urbanismo y edificación, o financiar el urbanismo y la edificación de cualquier bien inmueble residencial o comercial.
- d) El repago de la deuda en estas exposiciones depende de la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones crediticias, normalmente con su nómina o pensión.

22. Una entidad de crédito tiene un requerimiento de ratio de capital de nivel 1 (incluyendo Pilar 1, Pilar 2 y colchones) del 16% sobre activos ponderados por riesgo. Por lo que respecta a la ratio de apalancamiento, solo tiene requerimientos de Pilar 1. Se asume que el denominador de la ratio de apalancamiento coincide con el total activo. Si definimos la densidad como el cociente entre activos ponderados por riesgo y total activo, señale para qué densidad ambos requerimientos son iguales en términos del importe de capital de nivel 1 exigido:

- a) Para una densidad del 35,25%.
- b) Para una densidad del 12,75%.
- c) Para una densidad del 18,75%.
- d) Siempre es más exigente el requerimiento de ratio de capital de nivel 1.

23. Una entidad de crédito española presenta el siguiente balance simplificado. Todos los activos tienen una ponderación por riesgo del 25% y el único capital computable regulatoriamente es el que figura en su patrimonio neto siendo este íntegramente computable como capital de nivel de ordinario (CET1). La entidad no tiene operativa de derivados ni partidas fuera de balance y el denominador de la ratio de apalancamiento coincide con el total activo:

Préstamos (hipotecas minoristas)	400	Depósitos	385
		Capital computable	15

La entidad tiene un requerimiento de colchón de capital del 1% por ser entidad de importancia sistémica mundial y no aplican otros requerimientos de colchón susceptibles de ser activados por las autoridades competentes. Los requerimientos de Pilar 2 son, tanto para las ratios de capital como para la ratio de apalancamiento, un 25% de los requerimientos de Pilar 1. Indique cuál de las siguientes afirmaciones es CORRECTA:

- a) La entidad no está cumpliendo con todos los requisitos de fondos propios de Pilar 1, Pilar 2 y colchones macroprudenciales que establece la regulación.
- b) La entidad está cumpliendo con todos los requisitos de fondos propios de Pilar 1, Pilar 2 y colchones macroprudenciales que establece la regulación, pero no dispone de capital adicional para cubrir requerimientos de Pilar 2 superiores.
- c) La entidad está cumpliendo con todos los requisitos de fondos propios de Pilar 1, Pilar 2 y colchones macroprudenciales que establece la regulación y podría cumplir también con orientaciones de recursos propios adicionales de Pilar 2 hasta un máximo del 1,5%.
- d) Ninguna de las respuestas anteriores es correcta.

24. Según la Directiva (UE) 2013/36, tras su modificación por la Directiva (UE) 2024/1619 (CRD 6), indique cuál de las siguientes afirmaciones es CORRECTA en relación con el presidente del órgano de dirección en su función de supervisión de una entidad de crédito:

- a) El presidente no podrá ejercer simultáneamente las funciones de consejero delegado de la misma entidad.
- b) El presidente podrá ejercer simultáneamente las funciones de consejero delegado de la misma entidad, siempre que un experto independiente haya dictaminado que no existen conflictos de interés.
- c) El presidente podrá ejercer simultáneamente las funciones de consejero delegado de la misma entidad, previa autorización del supervisor.
- d) El presidente podrá ejercer simultáneamente las funciones de consejero delegado de la misma entidad únicamente cuando se trate de una entidad pequeña y no compleja, conforme a la definición de este tipo de entidades prevista en el artículo 4 del Reglamento CRR.

25. En relación con las actividades y obligaciones de las entidades de crédito establecidas en la Unión Europea, indique cuál de las siguientes afirmaciones es INCORRECTA:

- a) Las entidades de crédito son el único tipo de entidades que pueden emitir bonos garantizados y siempre requieren obtener el permiso previo por parte de la autoridad competente del programa de emisión correspondiente.
- b) Las entidades de crédito podrán utilizar sistemas de inteligencia artificial para evaluar la calificación crediticia o solvencia de las personas físicas, considerando que son sistemas clasificados de alto riesgo y que están siempre sujetos a una evaluación de la conformidad antes de su uso.
- c) Las entidades de crédito son el único tipo de entidades que pueden ofertar públicamente fichas de dinero electrónico (*e-money tokens*) y fichas referenciadas a activos (*asset-referenced tokens*).
- d) Las entidades de crédito deben establecer estrategias, políticas y procedimientos para la identificación, medición, gestión y seguimiento de los riesgos ASG (ambientales, sociales y de gobernanza) a corto, medio y largo plazo mediante un horizonte temporal de al menos diez años.

26. En relación con la constitución de la sociedad anónima regulada en el Capítulo IV del Título II del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, indique cuál de las siguientes afirmaciones es CORRECTA:

- a) Las aportaciones serán plenamente disponibles desde el momento de su formalización, debiendo detallarse los gastos de notaría, de registro y fiscales que sean imprescindibles para la inscripción.
- b) En el plazo máximo de seis meses contados a partir del depósito del programa de fundación y del folleto informativo en el Registro Mercantil, los promotores convocarán mediante carta certificada y con quince días de antelación, como mínimo, a cada uno de los suscriptores de las acciones para que concurran a la junta constituyente.
- c) Para que la junta pueda constituirse válidamente, deberá concurrir a ella, en nombre propio o ajeno, un número de suscriptores que represente, al menos, dos terceras partes del capital suscrito.
- d) Los acuerdos se tomarán por una mayoría integrada, al menos, por la mitad de los suscriptores concurrentes a la junta, que representen, como mínimo, la mitad del capital suscrito.

27. En relación con la disolución y liquidación regulada en el Capítulo I del Título X del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, indique cuál de las siguientes afirmaciones es CORRECTA:

- a) Se producirá la disolución de pleno derecho por el transcurso de seis meses desde la adopción del acuerdo de reducción del capital social por debajo del mínimo legal como consecuencia del cumplimiento de una ley, si no se hubiere inscrito en el Registro Mercantil la transformación o la disolución de la sociedad, o el aumento del capital social hasta una cantidad igual o superior al mínimo legal.
- b) La sociedad disuelta, en proceso de liquidación, pierde su personalidad jurídica dejando de observarse las disposiciones de los estatutos en cuanto a la convocatoria y reunión de las juntas generales de socios.
- c) La sociedad deberá disolverse por el cese en el ejercicio de la actividad o actividades que constituyan el objeto social. En particular, se entenderá que se ha producido el cese tras un período de inactividad superior a un año.
- d) Cuando el Gobierno, a instancia de accionistas que representen, al menos, la tercera parte del capital social, o del personal de la empresa, juzgase conveniente para la economía nacional o para el interés social la continuación de la sociedad anónima, podrá acordarlo así por real decreto, en que se concretará la forma en que ésta habrá de subsistir y las compensaciones que, al ser expropiados de su derecho, han de recibir los accionistas.

28. En relación con la declaración del concurso regulada en el Título I del Libro I del Real Decreto Legislativo 1/2020, de 5 de mayo, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley Concursal, indique cuál de las siguientes afirmaciones es CORRECTA:

- a) La declaración de concurso procederá respecto de cualquier deudor, sea persona natural, jurídica o ente de derecho público.
- b) La solicitud de declaración de concurso presentada por el deudor solo podrá fundarse en que se encuentra en estado de insolvencia actual.
- c) El deudor deberá solicitar la declaración de concurso dentro de los dos meses siguientes a la fecha en que hubiera conocido o debido conocer el estado de insolvencia actual.
- d) El concurso de acreedores tendrá la consideración de necesario cuando, en los seis meses anteriores a la fecha de la solicitud del deudor, se hubiera presentado y admitido a trámite otra por cualquier legitimado, aunque este hubiera desistido, no hubiera comparecido en la vista o no se hubiese ratificado en la solicitud.

29. En relación con las sociedades anónimas cotizadas, indique cuál de las siguientes afirmaciones es CORRECTA:

- a) Aquellas personas cuyo nombramiento o renovación no haya sido propuesto por la comisión de nombramientos no podrán ser consejeros independientes.
- b) En caso de que el presidente tenga la condición de consejero ejecutivo, el consejero coordinador será nombrado entre los consejeros ejecutivos.
- c) Son consejeros dominicales aquellos que, designados en atención a sus condiciones personales y profesionales, puedan desempeñar sus funciones sin verse condicionados por relaciones con la sociedad o su grupo, sus accionistas significativos o sus directivos.
- d) La comisión de nombramientos y retribuciones deberá estar presidida por uno de sus miembros que reúna la condición de consejero ejecutivo.

30. Indique cuál de las siguientes afirmaciones es CORRECTA en cuanto a los instrumentos de resolución para una entidad de crédito menos significativa española:

- a) Los únicos instrumentos de resolución son la venta del negocio de la entidad, la transmisión de activos o pasivos a una sociedad de gestión de activos y la recapitalización interna.
- b) El Banco de España podrá adoptar cualquiera de los instrumentos de resolución de forma individual o conjunta.
- c) El FROB podrá adoptar los instrumentos de resolución individual o conjuntamente, excepto la transmisión de activos o pasivos a una sociedad de gestión de activos, que deberá aplicarse en conjunción con otro de los instrumentos.
- d) La transmisión de acciones u otros instrumentos de capital, activos y pasivos, que deba realizarse en aplicación de los instrumentos de resolución, se realizará contando con la aprobación de la Junta General de Accionistas de la entidad objeto de resolución.

31. En el caso de que una entidad significativa cumpla los requisitos combinados de colchón, evaluados en conjunción con cada uno de los requisitos contemplados en el artículo 141 bis, apartado 1, letras a), b) y c), de la Directiva 2013/36/UE, pero no cumpla los requisitos combinados de colchón cuando se evalúan en conjunción con el requisito contemplado en el artículo 12 quinquies, calculado de conformidad con el artículo 12 bis, apartado 2, letra a), del Reglamento (UE) nº 806/2014, señale la respuesta CORRECTA:

- a) la Junta Única de Resolución tendrá la facultad de prohibir que la entidad distribuya un importe superior al importe máximo distribuible relacionado con el requisito mínimo de fondos propios y pasivos admisibles, tras consultar a las autoridades competentes, incluido el BCE cuando proceda, y volverá a evaluar la conveniencia de ejercer la citada facultad, al menos, cada mes mientras la entidad siga estando en la situación a que se refiere el enunciado.
- b) la Junta Única de Resolución tendrá la facultad de prohibir que la entidad distribuya un importe superior al importe máximo distribuible relacionado con el requisito mínimo de fondos propios y pasivos admisibles, tras consultar a las autoridades competentes, incluido el BCE cuando proceda, si bien este podrá vetar el ejercicio de esta facultad solo en caso de que ponga en peligro la solvencia de la entidad.
- c) la Junta Única de Resolución tendrá la obligación de prohibir que la entidad distribuya un importe superior al importe máximo distribuible relacionado con el requisito mínimo de fondos propios y pasivos admisibles, sin necesidad de consultar a ninguna autoridad.
- d) la Junta Única de Resolución tendrá la facultad de prohibir que la entidad distribuya un importe superior al importe máximo distribuible relacionado con el requisito mínimo de fondos propios y pasivos admisibles, tras consultar a la autoridad nacional de resolución y a las autoridades competentes, incluido el BCE cuando proceda, quien podrá vetar el ejercicio de esta facultad, en cualquier caso.

32. Una PYME titular de un bono no garantizado ordinario de una entidad de crédito cuyo esquema de resolución, tras su inviabilidad, determina la aplicación de la herramienta de recapitalización interna:

- a) Debería soportar menores pérdidas que si fuera tenedora de un depósito por importe superior a 100.000 euros.
- b) Debería soportar mayores pérdidas que si fuera tenedora de un préstamo no garantizado ordinario.
- c) Debería soportar pérdidas de forma previa a los accionistas, dado que la normativa de resolución les protege expresamente.
- d) No debería soportar pérdidas superiores a las que habría soportado si la entidad hubiera sido liquidada en el marco de un procedimiento concursal y, de ser así, tendría derecho a obtener el pago de la diferencia.

OTRAS ACTIVIDADES SUPERVISORAS

- 33. En el ámbito de la normativa de conducta de las entidades de crédito, y dentro de las obligaciones generales sobre la prestación de servicios bancarios establecidas en la Circular 5/2012, de 27 de junio, del Banco de España, a entidades de crédito y proveedores de servicios de pago, sobre transparencia de los servicios bancarios y responsabilidad en la concesión de préstamos, indique cuál de las siguientes afirmaciones es CORRECTA:**
- a) A efectos de su aplicación por las entidades, se considera como uno de los tipos de interés oficiales la “Permuta de intereses/Interest Rate Swap (IRS) al plazo de veinticinco años”.
 - b) Las entidades que realicen con su clientela operaciones de compraventa de divisas contra euros, o de billetes extranjeros contra euros, deberán publicar los tipos mínimos de compra y los máximos de venta, o, en su caso, los tipos únicos que aplicarán, en operaciones de contado, cuando el importe de la compraventa no exceda de 3.000 euros.
 - c) Las comunidades de bienes mayoritariamente constituidas por personas físicas se entenderán, en todo caso, incluidas dentro de la clientela, a efectos de la aplicación de las disposiciones previstas en la citada Circular.
 - d) La letra minúscula que se utilice en los documentos de información que se regulan en la citada Circular deberá tener una altura superior a tres milímetros.
- 34. En el ámbito de la normativa de conducta, atendiendo a lo dispuesto en la Ley 16/2011, de 24 de junio, de contratos de crédito al consumo, señale cuál de las siguientes afirmaciones es CORRECTA:**
- a) A los créditos que se concedan en forma de descubierto tácito, tanto a personas físicas como jurídicas, no podrá aplicarse un tipo de interés que dé lugar a una tasa anual equivalente superior a 2,5 veces el interés legal del dinero.
 - b) El plazo de ejercicio del derecho de desistimiento de un contrato de crédito al consumo es de veinte días hábiles, sin necesidad de indicar los motivos y sin penalización alguna.
 - c) Los contratos de crédito al consumo deberán recoger de forma clara, concisa, con una letra que resulte legible y con un contraste de impresión adecuado, además de las condiciones esenciales del contrato, la tasa anual equivalente y el importe total adeudado por el consumidor, ilustrado mediante un ejemplo representativo que incluya todas las hipótesis utilizadas para calcular dicha tasa.
 - d) En caso de reembolso anticipado del crédito al consumo, el prestamista tendrá derecho a una compensación que, con carácter general, no podrá ser superior al 0,5 por 100 del importe del crédito reembolsado anticipadamente si el período restante entre la fecha en la que se realiza el reembolso anticipado y la terminación acordada del contrato de crédito es inferior a un año.

35. En el ámbito de la normativa de conducta, considerando el régimen normativo aplicable a las cuentas de pago y operaciones de pago, en virtud de lo dispuesto en el Real Decreto-ley 19/2018, de 23 de noviembre, de servicios de pago y otras medidas urgentes en materia financiera, y en su normativa de desarrollo, indique cuál de las siguientes respuestas es CORRECTA:

- a) El traslado o portabilidad de cuentas de pago entre entidades es gratuito tanto para el cliente como para el proveedor de servicios de pago receptor si se realiza entre proveedores de servicios de pago operantes en España, o bien tiene lugar dentro del mismo proveedor.
- b) El traslado o portabilidad de cuentas de pago entre distintos proveedores de servicios de pago operantes en España tiene coste tanto para el cliente como para el proveedor de servicios de pago receptor.
- c) El Documento Informativo de Comisiones es un documento que ha de recoger todos los servicios asociados a la cuenta de pago junto con las comisiones asociadas a los mismos.
- d) El plazo máximo en el que el usuario de servicios de pago debe comunicar al proveedor de servicios de pago la existencia de una operación de pago no autorizada, a efectos de su rectificación, es de cuatro años contados desde la fecha del adeudo.

36. Indique qué entidad u órgano es el responsable de autorizar la creación de entidades de pago:

- a) El Ministerio de Economía, Comercio y Empresa, previo informe del Banco de España y del Servicio Ejecutivo de la Comisión de prevención del blanqueo de capitales e infracciones monetarias en los aspectos de su competencia.
- b) El Banco de España, previo informe del Servicio ejecutivo de la Comisión de prevención del blanqueo de capitales e infracciones monetarias en los aspectos de su competencia.
- c) La Secretaría General del Tesoro y Financiación Internacional, previo informe del Banco de España y del Servicio ejecutivo de la Comisión de prevención del blanqueo de capitales e infracciones monetarias en los aspectos de su competencia.
- d) El Banco Central Europeo, previo informe del Banco de España y del Servicio ejecutivo de la Comisión de prevención del blanqueo de capitales e infracciones monetarias en los aspectos de su competencia.

37. Señale qué servicios pueden llevar a cabo los agentes que actúen en nombre de una entidad de dinero electrónico:

- a) Pueden prestar servicios de pago y emitir dinero electrónico.
- b) Pueden prestar servicios de pago, emitir y reembolsar dinero electrónico.
- c) Pueden prestar servicios de pago, emitir, distribuir y reembolsar dinero electrónico.
- d) Pueden prestar servicios de pago.

38. Indique cuál de las siguientes afirmaciones es CORRECTA con relación al Reglamento del Mercado de Criptoactivos (MiCa):

- a) Una entidad de dinero electrónico no puede emitir, en ningún caso, criptoactivos.
- b) Una entidad de dinero electrónico sólo puede emitir tokens referenciados a activos (ART).
- c) Una entidad de dinero electrónico puede emitir tokens de dinero electrónico (EMT).
- d) Una entidad de pago puede emitir tokens de dinero electrónico (EMT).

39. ¿Quiénes son sujetos obligados bajo la Ley 10/2010, de 28 de abril, de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo?

- a) Exclusivamente las entidades de crédito, las empresas de servicios de inversión y los proveedores de servicios de criptoactivos.
- b) Cualquier persona jurídica residente en España, así como personas o entidades no residentes que a través de sucursales o agentes o mediante prestación de servicios sin establecimiento permanente, desarrollen sus actividades en España.
- c) Entidades de dinero electrónico, casinos de juego, registradores de la propiedad, personas que ejerzan profesionalmente actividades de cambio de moneda, entre otros.
- d) Empresas cotizadas y servicios de banca privada exclusivamente.

40. A los efectos de la Ley 10/2010, de 28 de abril, de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo, ¿qué se entiende por titular real?:

- a) La persona que firma el contrato con el sujeto obligado.
- b) La persona o personas físicas que posean o controlen, directa o indirectamente, más del 25% del capital o de los derechos de voto de una persona jurídica.
- c) El representante legal de la sociedad.
- d) Únicamente el fiduciario en el caso de los trust.

PREGUNTAS DE RESERVA

- 41. En el ámbito de la normativa de conducta de las entidades de crédito, y atendiendo a lo dispuesto en el Real Decreto-ley 6/2012, de 9 de marzo, de medidas urgentes de protección de deudores hipotecarios sin recursos, señale cuál de las siguientes afirmaciones es INCORRECTA:**
- a) Los beneficiarios de las medidas deben ser personas físicas que padecen extraordinarias dificultades para atender el pago de la deuda hipotecaria sobre la vivienda habitual.
 - b) A las entidades les incumbe realizar la debida publicidad del Código de Buenas Prácticas, tanto de su existencia como de su contenido.
 - c) Las medidas que estipula el Código de Buenas Prácticas son de aplicación sucesiva, siendo la primera de ellas la reestructuración de la deuda hipotecaria, y de resultar inviable, el deudor podrá solicitar una quita en el capital pendiente de amortización.
 - d) El Código de Buenas Prácticas será de adhesión obligatoria por parte de las entidades de crédito o de cualquier otra entidad que, de manera profesional, realice la actividad de concesión de préstamos o créditos hipotecarios.
- 42. Según el Reglamento (UE) 575/2013, señale cuál de las siguientes afirmaciones es CORRECTA en relación con la definición y ponderación de los compromisos:**
- a) Un acuerdo contractual en cuyo marco la entidad de crédito reciba honorarios o comisiones para establecer o mantener dicho acuerdo no se considerará en ningún caso un compromiso.
 - b) El compromiso es cancelable incondicionalmente (UCC, por sus siglas en inglés) cuando el acuerdo contractual prevea que la entidad lo evalúe y decida sobre su cancelación en caso de deterioro de la calidad crediticia del deudor.
 - c) El porcentaje que se aplica a un compromiso cancelable unilateralmente es del 10% desde el 1 de enero de 2025.
 - d) Se tratará como un compromiso aquel acuerdo contractual ofrecido por una entidad, pero aún no aceptado por el cliente, que se convertiría en compromiso si fuera aceptado por el cliente.

43. De acuerdo con la Circular del Banco de España 4/2017 sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros, señale la respuesta CORRECTA:

- a) Las entidades de crédito filiales de entidades de crédito extranjeras cuya sede central no se encuentre en un Estado miembro del Espacio Económico Europeo, en la confección de su información financiera, podrán sustituir todos o algunos de los criterios de valoración que establece la Circular 4/2017 del Banco de España por los que utilice su dominante.
- b) Las sucursales de entidades de crédito extranjeras cuya sede central no se encuentre en un Estado miembro del Espacio Económico Europeo, en la confección de su información financiera, podrán sustituir todos o algunos de los criterios de valoración que establece la Circular 4/2017 del Banco de España por los que utilice su sede central.
- c) Las sucursales de entidades de crédito extranjeras cuya sede central se encuentre en un Estado miembro del Espacio Económico Europeo, en la confección de su información financiera, podrán sustituir todos o algunos de los criterios de valoración que establece la Circular 4/2017 del Banco de España por los que utilice su sede central.
- d) Las entidades de crédito que sean filiales de entidades de crédito extranjeras cuya sede central se encuentre en un Estado miembro del Espacio Económico Europeo, en la confección de su información financiera, podrán sustituir todos o algunos de los criterios de valoración que establece la Circular 4/2017 del Banco de España por los que utilice su dominante.

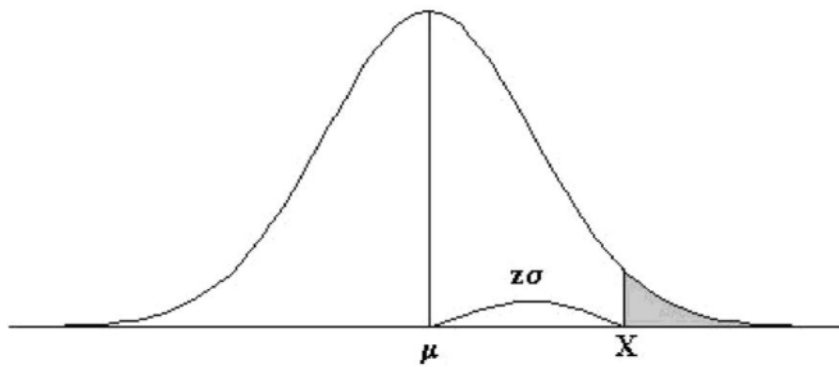
44. Con el fin de atenuar adecuadamente los riesgos derivados del uso indebido de grandes cantidades de efectivo, ¿qué medida ha introducido el Reglamento (UE) 2024/1624 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 31 de mayo de 2024, relativo a la prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales o la financiación del terrorismo?:

- a) Un límite a los pagos de grandes cantidades en efectivo bajo el cual las personas que comercien con bienes o presten servicios podrán aceptar o efectuar pagos en efectivo únicamente por valor de hasta 10.000 euros o el importe equivalente en la moneda nacional o extranjera, ya se realicen en una sola operación o en varias operaciones que parezcan estar relacionadas, permitiendo que los Estados miembros establezcan límites más bajos.
- b) Un límite de 10.000 euros o el importe equivalente en la moneda nacional o extranjera para los pagos entre personas físicas que no estén ejerciendo su actividad profesional.
- c) Un límite a los pagos en efectivo bajo el cual las personas que comercien con metales preciosos, piedras preciosas, otros bienes de gran valor y bienes culturales podrán aceptar pagos en efectivo únicamente por valor de hasta 3.000 euros o el importe equivalente en la moneda nacional o extranjera.
- d) Un límite de 10.000 euros o el importe equivalente en la moneda nacional o extranjera para los pagos o depósitos en efectivo realizados en los locales de las entidades de crédito, los proveedores de servicios de pago y los proveedores de dinero electrónico.

- 45. Señale en cuál de los siguientes supuestos se podrá revocar, motivadamente, la autorización concedida a una entidad de pago:**
- a) Si no se hace uso de la autorización o registro en un plazo de nueve meses.
 - b) Si se interrumpen de hecho las actividades autorizadas o registradas durante un período superior a un mes.
 - c) Cuando pueda constituir una amenaza para la estabilidad del sistema de pagos o poner en peligro la confianza en el mismo en caso de seguir prestando servicios de pago.
 - d) Si no se hace uso de la autorización o registro en un plazo de seis meses.
- 46. El VaR (Valor en Riesgo) de una cartera será mayor cuando las correlaciones por pares entre los rendimientos de los activos subyacentes sean:**
- a) Perfectamente positivas.
 - b) Perfectamente negativas.
 - c) No correlacionadas.
 - d) Positivas o negativas, pero no perfectamente negativas ni perfectamente positivas.

TABLA 1: DISTRIBUCIÓN NORMAL

Áreas bajo la curva normal



Ejemplo:

$$Z = \frac{X - \mu}{\sigma}$$

$$P [Z > 1] = 0.1587$$

$$P [Z > 1.96] = 0.0250$$

Desv. normal x	0.00	0.01	0.02	0.03	0.04	0.05	0.06	0.07	0.08	0.09
0.0	0.5000	0.4960	0.4920	0.4880	0.4840	0.4801	0.4761	0.4721	0.4681	0.4641
0.1	0.4602	0.4562	0.4522	0.4483	0.4443	0.4404	0.4364	0.4325	0.4286	0.4247
0.2	0.4207	0.4168	0.4129	0.4090	0.4052	0.4013	0.3974	0.3936	0.3897	0.3859
0.3	0.3821	0.3783	0.3745	0.3707	0.3669	0.3632	0.3594	0.3557	0.3520	0.3483
0.4	0.3446	0.3409	0.3372	0.3336	0.3300	0.3264	0.3228	0.3192	0.3156	0.3121
0.5	0.3085	0.3050	0.3015	0.2981	0.2946	0.2912	0.2877	0.2843	0.2810	0.2776
0.6	0.2743	0.2709	0.2676	0.2643	0.2611	0.2578	0.2546	0.2514	0.2483	0.2451
0.7	0.2420	0.2389	0.2358	0.2327	0.2296	0.2266	0.2236	0.2206	0.2177	0.2148
0.8	0.2119	0.2090	0.2061	0.2033	0.2005	0.1977	0.1949	0.1922	0.1894	0.1867
0.9	0.1841	0.1814	0.1788	0.1762	0.1736	0.1711	0.1685	0.1660	0.1635	0.1611
1.0	0.1587	0.1562	0.1539	0.1515	0.1492	0.1469	0.1446	0.1423	0.1401	0.1379
1.1	0.1357	0.1335	0.1314	0.1292	0.1271	0.1251	0.1230	0.1210	0.1190	0.1170
1.2	0.1151	0.1131	0.1112	0.1093	0.1075	0.1056	0.1038	0.1020	0.1003	0.0985
1.3	0.0968	0.0951	0.0934	0.0918	0.0901	0.0885	0.0869	0.0853	0.0838	0.0823
1.4	0.0808	0.0793	0.0778	0.0764	0.0749	0.0735	0.0721	0.0708	0.0694	0.0681
1.5	0.0668	0.0655	0.0643	0.0630	0.0618	0.0606	0.0594	0.0582	0.0571	0.0559
1.6	0.0548	0.0537	0.0526	0.0516	0.0505	0.0495	0.0485	0.0475	0.0465	0.0455
1.7	0.0446	0.0436	0.0427	0.0418	0.0409	0.0401	0.0392	0.0384	0.0375	0.0367
1.8	0.0359	0.0351	0.0344	0.0336	0.0329	0.0322	0.0314	0.0307	0.0301	0.0294
1.9	0.0287	0.0281	0.0274	0.0268	0.0262	0.0256	0.0250	0.0244	0.0239	0.0233
2.0	0.0228	0.0222	0.0217	0.0212	0.0207	0.0202	0.0197	0.0192	0.0188	0.0183
2.1	0.0179	0.0174	0.0170	0.0166	0.0162	0.0158	0.0154	0.0150	0.0146	0.0143
2.2	0.0139	0.0136	0.0132	0.0129	0.0125	0.0122	0.0119	0.0116	0.0113	0.0110
2.3	0.0107	0.0104	0.0102	0.0099	0.0096	0.0094	0.0091	0.0089	0.0087	0.0084
2.4	0.0082	0.0080	0.0078	0.0075	0.0073	0.0071	0.0069	0.0068	0.0066	0.0064
2.5	0.0062	0.0060	0.0059	0.0057	0.0055	0.0054	0.0052	0.0051	0.0049	0.0048
2.6	0.0047	0.0045	0.0044	0.0043	0.0041	0.0040	0.0039	0.0038	0.0037	0.0036
2.7	0.0035	0.0034	0.0033	0.0032	0.0031	0.0030	0.0029	0.0028	0.0027	0.0026
2.8	0.0026	0.0025	0.0024	0.0023	0.0023	0.0022	0.0021	0.0021	0.0020	0.0019
2.9	0.0019	0.0018	0.0018	0.0017	0.0016	0.0016	0.0015	0.0015	0.0014	0.0014
3.0	0.0013	0.0013	0.0013	0.0012	0.0012	0.0011	0.0011	0.0011	0.0010	0.0010

ESTA PÁGINA SE ENCUENTRA EN BLANCO INTENCIONADAMENTE

ESTA PÁGINA SE ENCUENTRA EN BLANCO INTENCIONADAMENTE