

Economia

Pregunta: 1 Indiqueu quina de les quatre afirmacions següents és l'única correcta

Resposta b: La política d'adquisició en el mercat secundari de títols de deute d'alguns països de la zona euro pel Banc Central Europeu, si suposa una expansió de la base monetària a l'eurozona, significaria una creació de diners.

Pregunta: 2 Si disposéssim d'un bo el preu del qual és de 1.000 EUR que paga un cupó del 5% anual i s'amortitza als tres anys. Quina de les quatre solucions que figuren a continuació és la vàlida davant el que passarà amb el preu del bo, seguint els principis de Malkiel, quan el tipus d'interès del mercat pugi i, o, baixi un 1%?

Resposta d: Int del 4% Preu = 102,77 € Int del 6% Preu = 97,32 €

Pregunta: 3 Un client va realitzar una compra de pagarés d'empresa de 2.000 € de nominal que tenien un venciment a 460 dies amb un 4,50% anual de taxa d'interès. (Operació 1). Als 30 dies va vendre una part dels pagarés amb una taxa del 2% i va adquirir 115 lletres del tresor amb venciment a 360 dies al 1,1% d'interès. A aquest venciment va tornar a adquirir novament pagarés d'empresa de nominal 1.000 € al 8,5% d'interès i venciment a 180 dies . (operació 2). Li demanem que ens digui l'única solució correcta de les quatre que figuren a continuació i que dóna resposta a les preguntes següents: A quin preu de compra i, o, venda, va realitzar cada operació? Quants pagarés va haver de vendre per comprar les 115 lletres del tresor (nominal 1.000 €)?

Nota: Suposem les operacions sense comissions i sense incidència d'impostos. Per a tota operació a més de 360 dies utilitzar interès compost. Feu els càlculs intermedis amb quatre decimals. Arrodoneixi els càlculs finals a dos decimals, i el nombre de pagarés sense decimals.

Resposta a: Preu de compra dels pagarés de l'operació 1a: 1.892,93 €

Preu de venda unitari dels pagarés de l'operació 1a: 1.896,09

Preu de compra unitari de les lletres: 989,12

Es van vendre 60 pagarés.

Pregunta: 4 La major part dels béns i serveis que arriben al consumidor final han sofert nombroses transformacions en empreses diferents. Per això, si es vol saber quina contribució en valor afegit ha tingut cada empresa participant en la cadena de valor cal saber el que cadascuna d'aquestes empreses factura restant-los les adquisicions a tercers. D'aquesta manera, a cada empresa les vendes menys els consums donen el marge brut i restant a aquest les despeses externes tenim el valor afegit.

Indiqueu quina de les quatre afirmacions següents és l'única correcta.

Resposta a: Per aquesta raó, el producte interior d'un conjunt d'empreses d'un determinat territori és el valor dels béns i serveis finals produïts en el mateix durant un període. Cal afegir a l'anterior que s'ha de tenir en compte el fet que el poden haver realitzat tant empreses residents com no residents. Tanmateix, l'oferta global pot no ser consumida en la seva totalitat pel que pot no haver-se creat, aparentment, prou demanda amb aquesta oferta i es donin stocks no venuts, tant intermedis com finals, que hauran de reciclar-se, saldar-se o finançar-se. Però des del punt de vista del càlcul del PIB, sí que es computen en el mateix, com a variació d'existències, la producció no venuda de béns intermedis.

Pregunta: 5 Les opcions sobre diferències de taxes d'interès reben tres noms característics: "Caps", "Floors" i "Collars".

Resposta b: Un "cap" és una sèrie d'opcions d'endeutament encadenades i que té les mateixes característiques, constitueixen una protecció contra l'alça dels tipus d'interès. Un "floor" és una sèrie d'opcions que donen el dret (però no l'obligació) de prestar a una taxa donada. "Comprar un collaret" és comprar un "cap" i vendre un "floor" al mateix temps. Per això un tresorer d'una empresa que hagués comprat un collaret i que veu elevar-se els tipus d'interès per sobre de la taxa d'exercici alta rebrà la diferència però la pagaria si baixessin de la taxa baixa.

Pregunta: 6 Indiqueu quina de les quatre afirmacions següents és l'única correcta

Resposta b: Una manera de prevenir-se contra l'aplicació de la regla proporcional per causa d'una infraprima per declaració minvada del valor assegurat existent o per causa d'inflació que afecta la suma assegurada, és la d'adaptar el valor dels béns assegurats al valor real mitjançant un índex progressiu o per altres mitjans o bé fent l'assegurança "a primer risc".

Pregunta: 7 Un client ens proposa una operació consistent a obtenir finançament per a la seva circulat mitjançant la realització d'una operació "repo" a 30 dies de 50 lletres del tresor (nominal 1.000 € i termini 364 dies) que va adquirir fa 180 dies a un tipus d'interès marginal del 5,545%. En el moment actual la taxa del mercat per les lletres està en el 5,632%. Li responem dient que li faríem l'operació repo aplicant una taxa del 6,567%. El client accepta. Li demanem que, sense tenir en compte impostos ni comissions, calculeu el valor de compra en el seu dia de les cinquanta lletres del tresor i l'import que l'entitat li dona al client a l'inici del repo i que amb això ens digui l'única solució correcta, de les quatre que li oferim, pel valor de la TAE que correspon a l'operació.

Resposta c: La TAE a la qual li surt al client l'operació és: 6,7683%

Pregunta: 8 Qui disposa d'una opció "call" té un contracte que li atorga "el dret, però no l'obligació" d'adquirir un actiu financer a un preu determinat durant un termini donat o una data concreta. Qui té una opció "put" disposa d'un contracte pel qual adquireix el "dret, però no l'obligació" de vendre un actiu financer a un preu establert i durant un termini predeterminat o una data concreta. Indiqueu quina de les quatre afirmacions següents al text immediat que figura a continuació, és l'única correcta

Resposta d: Segons l'anterior poden comprar-se i vendre's tant opcions "call" com "put". El comprador de "call" pot perdre la prima mentre que el venedor de "put" guanya la prima però pot perdre infinit. En definitiva, tota opció tindrà el seu emissor o venedor i el seu posseïdor. Si aquest posseïdor decideix beneficiar-se del dret que li dona l'opció, realitzarà el que s'anomena "l'exercici de l'opció" fent valer el "preu d'exercici" o preu fixat en la mateixa. Aquest preu no s'ha de confondre amb el preu pagat per l'obtenció de la pròpia opció, que és el resultat d'una negociació de mercat i al qual se li dona el nom de "prima" ("premium" en anglès.)

Pregunta: 9 Indiqueu quina de les quatre afirmacions següents és l'única correcta

Resposta d: Per rendibilitzar els seus excedents de tresoreria les empreses necessiten invertir a terminis no sempre coincidents amb els terminis als quals emet el Tresor. Per salvar aquest escull utilitzen dues modalitats principals de compravenda de deute públic. En un cas ho fan a venciment, que és quan s'obté la titularitat fins al final, llevat que es vengui abans si així es desitja. En l'altre cas, poden comprar amb pacte de recompra assegurant-se la venda abans del venciment, la qual cosa generalment es fa a una data determinada i a un preu establert prèviament. En aquest cas el comprador no adquireix la titularitat dels valors sinó que gaudeix d'una cessió.

Pregunta: 10 L'amortització ("dotació a les amortitzacions" en la seva accepció comptable) és un dels conceptes sobre el qual hi ha un major cúmul de confusions. A la pràctica no deixa de ser una forma de canviar el nom a alguna cosa que és benefici net. Molts pensen que això es fa als efectes de sostreure-ho a la voracitat fiscal o la temptació depredadora de propietaris o accionistes sobre els beneficis nets (via dividends), evitant així la necessària aportació de nous recursos per renovar o reconstituir el capital fix o el circulat. Per això, indiqueu quina de les quatre afirmacions següents és l'única correcta:

Resposta b: Pel que fa a l'amortització, financerament, els analistes manegen el concepte de flux d'efectiu o "cash flow" (suma de benefici net i amortitzacions). Amb una certa analogia, podríem dir que, igual que en el càlcul del flux d'efectiu de les empreses, en la determinació del Producte Interior Brut les amortitzacions no estan deduïdes del mateix.

Pregunta: 11 Indiqueu quina de les quatre afirmacions següents és l'única correcta

Resposta a: Les agències de valors sí que poden intervenir en les col·locacions d'emissions i OPV, portar el registre comptable de valors representats per anotacions en compte, gestionar carteres de tercers i actuar com a entitats gestores del mercat de deute públic.

Pregunta: 12 Un client ha col·locat en un dels nostres fons d'inversió 70.000 € durant quatre anys i ha aconseguit un capital final abans d'impostos de 95.000 €. A continuació haurà de dir quina és l'única resposta vàlida, de les quatre que li oferim, per a:

- La rendibilitat mitjana que ha obtingut el client abans d'impostos si la taxa de retenció a compte de l'IRPF és el 18%
- El valor liquidatiu del total de les seves participacions després de la retenció d'impostos
- La TAE guanyada anualment i després de la retenció d'impostos

Nota: Suposem les operacions sense comissions i sense incidència d'impostos.

Resposta c: La rendibilitat mitjana que ha obtingut el client abans d'impostos: 7,93%

El valor liquidatiu del total de les seves participacions després de la retenció d'impostos: 90.500

La TAE guanyada anualment i després de la retenció d'impostos: 6,63%

Pregunta: 13 Indiqueu quina de les quatre afirmacions següents és l'única correcta

Resposta c: El risc de liquiditat és el risc que l'entitat no compti amb recursos líquids per cobrir les seves obligacions immediates i hagi de vendre actius a grans descomptes o, fins i tot, demanar la intervenció o ser liquidada. El risc operacional és el risc de pèrdues per errors en els processos, ja sigui per errors humans o de sistemes: pèrdua de documents, registres inadequats, manca de back-up, reemplaçaments, etc. El risc de crèdit és el risc que el deutor incompleixi el contracte (no retorni el principal del préstec, no pagui interessos, etc.). El risc de mercat és el risc que les condicions de mercat canviïn i els actius perdin valor o els passius el augmentin. Tots tenen caràcter dinerari excepte el de crèdit que pot ser també no dinerari.

Pregunta: 14 La importància del "quasi diners" en l'economia (actius financers que sense ser totalment líquids tenen alta liquiditat), va portar a la definició d'agregats monetaris més amplis, com el M2, anomenat "oferta monetària ampliada" i el M3, anomenat "disponibilitats líquides". En aquests moments, el coeficient de reserva obligatòria el suposem en el 0,02 i el de liquiditat tècnica en el 0,01. Les últimes dades del butlletí estadístic del Banc d'Espanya (desembre de 2012) xifren (en bilions d'€) les següents dades per al càlcul del M3: l'import de l'efectiu en circulació en 877, els dipòsits a la vista en 4.294, els dipòsits a termini fins a dos anys en 1.806, els dipòsits amb preavis de fins a tres mesos en 2.076, les cessions temporals de crèdit a curt termini en 115, els valors diferents d'accions i participacions negociables en fins a dos anys emesos per les IFM de la zona euro, en 178, les participacions negociables en fons del mercat monetari a curt termini en 450.

Digui'ns, de les quatre respostes que figuren a continuació, quina és l'única correcta per al valor de l'oferta monetària que es deduiria dels coeficients i les dades anteriors. Prengui per al cas, com "diner bancari", el valor de l'M3 sense l'efectiu en mans del públic.

Resposta a: 9802

Pregunta: 15 Indiqueu quina de les quatre afirmacions següents és l'única correcta

Resposta b: L'efecte conjunt dels riscos de tipus d'interès i de reinversió suposa que davant d'una tendència alcista dels tipus d'interès en el mercat, un inversor que tingui en cartera valors de renda fixa que proporcionin cupons periòdics veurà que obté una minusvalidesa si ven els seus valors en el mercat secundari i que pot reinvertir els diners obtinguts dels cupons a tipus d'interès més elevats. En cas de vendre algun dels seus valors en cartera, podria compensar les pèrdues produïdes per la venda amb la major rendibilitat que obtindria per la reinversió a tipus superiors.

Pregunta: 16 Un client ens ha sol·licitat una operació de descompte bancari d'una remesa de 50.000 € a un venciment de 30 dies doncs ha de fer front a pagaments per import de prop de 49.000 €. Li hem ofert una taxa forfait del 9,75% amb unes despeses de 575 €. Ens diu que és cara ja que la competència li ofereix una taxa del 8,5% amb una comissió del 0,8% i unes despeses de 250 €. Per saber si el client té raó faci els càlculs corresponents i esculli, d'entre les quatre possibilitats que li aportem, quina és la TAE correcta per a ambdues entitats en les dues operacions. Nota: Sense tenir en compte impostos.

Resposta b: TAE de la competència: 27,56% TAE pròpia: 26,85%

Pregunta: 17 Li proposem a un client que adquireixi Lletres del Tresor de nominal 1.000 € al 92% del seu nominal, emeses a 360 dies. En finalitzar aquest termini li assegurem una inversió en Lletres d'igual nominal, sense cupó i compra al descompte, al 7% d'interès anual i a 540 dies. (A aquesta operació l'anomenarem opció 1). També li oferim com a alternativa la possibilitat que als 60 dies de l'adquisició de les Lletres, ens vengui aquesta compra al tipus d'interès de la seva emissió i passi a invertir en tres emissions successives a 180 dies, de pagarés d'empresa emesos al descompte, a tipus del 8%, 9% i 10% respectivament, i també pel mateix nominal. (A aquesta operació l'anomenarem opció 2). Si el tipus d'interès de mercat el suposem en el 4,5% anual de manera continuada, digui quina és la resposta exacta de les quatre que li oferim per al valor actualitzat de les corrents de fluxos de l'opció 1 i de l'opció 2. Nota: Suposem les operacions sense comissions i sense incidència d'impostos.

Resposta d: Opció 1: 108,46 Opció 2: 68,23

Fiscalitat

Pregunta: 18 Una societat resident fiscalment a Espanya té crèdits fiscals per 1.200.000 € derivats dels resultats negatius d'una operació immobiliària efectuada el 2004. En l'exercici 2010 va aplicar part d'aquestes bases imposables negatives en la seva liquidació de l'IS.

Resposta c: La Inspecció de Tributs podrà comprovar aquestes bases imposables negatives qualsevol que sigui l'exercici en què es van generar alterant l'import amb la corresponent incidència sobre possibles compensacions en altres exercicis.

Pregunta: 19 Una empresa satisfà una factura d'un restaurant derivada d'una reunió amb un important client. Se sap que la despesa està degudament comptabilitzat en els estats comptables de la societat i compleix la resta de requisits per a la seva deduïbilitat en l'Impost sobre Societats tot i que, segons informa el comptable, no disposen de la factura original i sí d'un email de confirmació de dia de la reserva i dels comensals. Deduïbilitat en l'IVA.

Resposta b: Aquesta despesa no és deduïble en l'Impost sobre el Valor Afegit al faltar la factura encara que sí ho pogués ser en l'Impost sobre Societats.

Pregunta: 20 Les diferències de canvi produïdes per comptes en moneda estrangera que tingui un resident a Espanya:

Resposta a: Produiran un guany o pèrdua patrimonial per les diferències de canvi de la divisa en el moment de la imposició del capital i de la conversió, llevat que s'hagi pactat un tipus de canvi en el moment de la conversió.

Pregunta: 21 Una persona física és titular des de 2010 de participacions en un fons constituït en un paradís fiscal per un import d'adquisició de 35.000 €. Se sap que s'ha imputat en les seves declaracions per l'IRPF 500 € i 2.500 € corresponents a 2010 i 2011, respectivament. Transmet el 2 gener 2012 les seves participacions per import de 48.000 €

Resposta c: Haurà d'integrar en la base de l'estalvi una renda de 10.000 subjecta a retenció a compte.

Pregunta: 22 Una empresa alemanya no establerta en el Territori d'Aplicació de l'Impost espanyol presta a una societat espanyola un servei d'intermediació sobre la compravenda d'un immoble situat a Espanya.

Resposta b: És subjecte passiu l'empresa espanyola com a destinatària del servei.

Pregunta: 23 Na Lluïsa és beneficiària d'una assegurança de vida que va contractar el seu pare fa vint anys. El valor de rescat de l'assegurança és de 50.000 € i les primes satisfetes fins al moment de la defunció ascendeixen a un total de 35.000 €.

Resposta d: Tributarà en l'Impost sobre Successions pels 50.000 € del valor de rescat de l'assegurança.

Pregunta: 24 Una societat holding, capçalera d'un grup empresarial familiar, concedeix un préstec de 200.000 € al seu filial immobiliària. Atès que es tracta d'empreses del mateix grup es decideix el pagament d'un interès molt per sota de l'interès financer de mercat:

Resposta d: Els interessos pagats i comptabilitzats en la filial immobiliària seran deduïbles en la seva IS amb independència de les implicacions fiscals d'acord amb el règim d'operacions vinculades.

Pregunta: 25 El capital social d'una empresa està dividit al 50% entre dues famílies. Una de de les famílies té l'accionariat repartit de la següent manera: el pare de 80 anys d'edat, un 20% del capital social; el fill, de 57 anys d'edat, té un 25%; i la mare de 78 anys d'edat, el 5% restant. En morir el pare, el fill que vol incorporar als seus dos fills (els néts del difunt) en l'accionariat, renúncia pura, simple i gratuïtament al 20% del capital social que li correspon del cabal relict.

Resposta c: Els néts han de tributar per l'ISD per la percepció del 20% del capital social.

Pregunta: 26 Una persona física és prenedor d'una assegurança de vida dels qualificats com Unit Linked. Se sap que l'assegurança atorga al prenedor la facultat de modificar les inversions afectes a la pòlissa i, a més, les provisions matemàtiques estan invertides en participacions d'IIC no emparades per la normativa europea:

Resposta c: Els rendiments que percebi l'assegurat es qualifiquen com a rendiments del capital mobiliari amb obligació d'imputació anual per la diferència entre el valor liquidatiu dels actius afectes a la pòlissa al final i al començament del període impositiu.

Pregunta: 27 Es dissol una societat participada per dos socis al 50%. La quota de liquidació està constituïda per accions d'una companyia comptabilitzades per 1.000 € però que tenen un valor de mercat de 2.000 €. En un pacte entre els socis s'acorda que sigui la societat en liquidació la que assumeixi el cost fiscal derivat d'Operacions Societàries (OS) per la liquidació. Determina la resposta correcta.

Resposta d: Estaria obligat al pagament d'OS cadascun dels socis per una quota individual de 10 €

Pregunta: 28 Determina quin d'aquests supòsits no genera guanys o pèrdues patrimonials:

Resposta b: La separació de comuners.

Pregunta: 29 Na Luisa del Camp és titular del 50% d'una entitat dedicada a la distribució de material elèctric. A causa de la divergència amb l'altre soci, que es tracta del seu germà, decideix transmetre el 2012 tota la seva participació a l'altre soci. Se sap que l'entitat va ser constituïda el 1980. Na Luisa va entrar en l'accionariat amb la mort del seu pare que li va transmetre el 2005 el seu 50%.

Resposta b: Na Luisa haurà de tributar en l'IRPF del 2012 com a guany patrimonial per la diferència entre el valor pel qual va rebre del seu pare les participacions i el seu valor de mercat en 2012 sense possibilitat d'aplicar els coeficients d'abatiment.
Pregunta: 30 Quina d'aquestes definicions és la correcta?: Resposta c: Subjecte passiu de l'IVA és la persona física o jurídica obligada al pagament de l'impost i al compliment de les obligacions formals.
Pregunta: 31 En Joan arrenda al seu germà durant tot l'any un local per 205 euros al mes, del qual el valor cadastral no revisat és de 84.000 euros, al 50% construcció i sòl, pel qual paga un IBI de 400 euros. Quin és l'import del rendiment net del capital immobiliari gravat?: Resposta c: 1.680 euros.
Pregunta: 32 Joan, amb 50 anys d'edat, aporta 11.000 € al seu pla de pensions. Durant l'exercici 2012 ha obtingut uns rendiments del treball i de l'activitat de 21.000 €. Podrà reduir de la seva base imposable per aportació al seu pla de pensions en: Resposta c: 10500
Pregunta: 33 El Sr Bosch aporta a una societat un local de la seva propietat valorat en 200.000 euros que havia adquirit l'any anterior per 150.000 euros, rebent a canvi participacions en aquesta societat per un valor nominal de 180.000 euros, el valor de cotització de les quals en el dia de l'operació és de 160.000 euros. Determineu quin és l'import de l'eventual guany o pèrdua patrimonial: Resposta b: 50.000 euros de guany patrimonial.
Pregunta: 34 Quin és el coeficient de despeses de difícil justificació en l'estimació directa normal? Resposta d: No existeix.
Pregunta: 35 Un enginyer nord-americà és contractat per una empresa petroliera kuwaitiana que opera a Tarragona per dur a terme una reparació de les seves instal·lacions, per la qual cosa rep de la petroliera la quantitat de 50.000 euros, que ingressa en un compte obert al seu nom en una oficina bancària d'aquesta ciutat. Determini quina és l'actuació fiscal correcta: Resposta b: La petroliera Kuwaití ha de retenir i ingressar l'IRNR.
Pregunta: 36 La societat MOSA té registrada en la comptabilitat un participació en la companyia XX (percentatge del 10%) per un import de 18.000 € des de la seva adquisició el 1995. El 2011 va vendre aquesta participació al soci majoritari percebut 1.018.000 €. Se sap que l'import de les reserves (beneficis no distribuïts) en el moment de la venda a la companyia XX ascendeix a 15.000.000 € Resposta c: La societat MOSA integrarà en la seva base imposable la diferència entre el valor comptable de la seva participació i l'import rebut per la venda podent aplicar la deducció per doble imposició interna per import de 1.000.000 €
Pregunta: 37 La declaració de l'impost sobre societats s'haurà de presentar: Resposta b: En el termini dels 25 dies naturals següents als sis mesos posteriors a la conclusió del període impositiu.
Pregunta: 38 En l'autorització per part d'una entitat financera del lliurament d'un dipòsit bancari titular d'un client mort al seu fill cal tenir en compte el següent: Resposta d: L'entitat financera pot ser responsable subsidiari del pagament de l'Impost sobre Successions i Donacions a estar obligades a vetllar pel compliment de les obligacions tributàries.
Pregunta: 39 Per calcular la Quota Tributària de l'Impost sobre successions: Resposta c: S'aplicarà un coeficient multiplicador en funció del patrimoni preexistent del drethavent o beneficiari i el grau de parentiu amb el causant.

Comerç exterior

Pregunta: 40 Indiqueu quina de les quatre afirmacions següents és l'única correcta

Resposta a: El TARIC és un codi que s'utilitza per formalitzar el Document Únic Administratiu (DUA), tràmit necessari per al despatx duaner en les transaccions entre un país de la UE i un que no en sigui membre.

Pregunta: 41 Una empresa va a importar una maquinària del Regne Unit. El contracte se signa amb data 30/03/2013. El pagament es pacta en lliures esterlines (GBP) i haurà de realitzar-se el 30/09/2013. L'import de la compra ascendeix a 20.000 GBP. L'empresa vol contractar amb el seu banc una assegurança de canvi a la data de venciment (30/09/2013). Amb les dades de partida amb les quals compta l'empresa, que figuren a continuació, calculeu el tipus de canvi EUR / GBP de l'assegurança de canvi a data 30/09/2013.

Canvi EUR / GBP spot a 30/03/2013 = 0,85

Tipus d'interès a 6 mesos de la GBP: 0,60

Tipus d'interès a 6 mesos l'EUR: 0,43

Notes per al càlcul:

1. Dies normalitzats que es consideren per cada mes natural a efectes del càlcul: 30.
2. El resultat final s'arrodonirà i s'expressarà amb quatre decimals. Els càlculs intermedis s'arrodoniran a quatre decimals.

Resposta c: 0,8507

Pregunta: 42 Indiqueu quina de les següents és l'única afirmació correcta:

Resposta d: Una operació de "confirming" suposa l'efectiva cessió del crèdit per part del proveïdor i no es donen límits de finançament pre establerts podent sufragar el 100% de la facturació que es tingui amb una empresa. Pel subministrador aquesta facilitat per obtenir liquiditat no consumeix les seves línies de crèdit bancàries, per la qual cosa accedeix a major capacitat d'endeutament.

Pregunta: 43 En una operació d'exportació, en la qual un exportador contracta una opció europea, al següent tipus d'exercici, 1 EUR = 1,6228 NZD (dòlar neozelandès). En quin cas, s'exercitarà l'opció l'exportador?

Resposta a: Preu spot al venciment: 1 EUR = 1,6528 NZD

Pregunta: 44 Un xec de comerç exterior ha de contenir com a mínim uns requisits. (Indiqueu quina de les quatre afirmacions següents és l'única correcta)

Resposta a: · El nom de l'entitat financera que ha de pagar-lo (lliurat) i el lloc de pagament.
· La data i el lloc d'emissió.
· La signatura de qui expedeix el xec (lliurador).
· La denominació de xec en el mateix document i el mandat que es pagui

Pregunta: 45 Una persona de nacionalitat espanyola, resident a EUA, de quina manera acreditarà la seva no residència a Espanya davant d'una entitat bancària, a Espanya?

Resposta d: Mitjançant certificació del Consolat espanyol corresponent, als EUA

Pregunta: 46 Quan s'utilitza el mitjà de pagament Remesa documentaria, com pot el comprador reduir el risc que la mercaderia no sigui l'adequada al que s'ha pactat en el contracte de compravenda?:

Resposta d: Negociant la inclusió, en la Remesa, d'un document específic emès per un Surveyor.

Pregunta: 47 En quines condicions serà millor, per a un exportador, comprar una opció PUT europea de venda de AUD (dòlars australians) contra lliurament d'EUR (amb preu d'exercici igual al forward en el moment de la contractació), en comptes de simplement contractar un forward? (Nota: no consideri, en cap cas, comissions bancàries)

Resposta d: Quan el tipus de canvi spot del AUD, al venciment, estigui apreciat respecte al tipus de canvi d'exercici, més enllà de l'import de la prima de la PUT.

Pregunta: 48 El factor anomenat argument de la indústria naixent busca (indiqueu quina de les quatre afirmacions següents és l'única correcta) Resposta b: Eliminar o reduir la competència exterior imposant restriccions a les importacions perquè les indústries nacionals puguin desenvolupar-se amb més rapidesa.
Pregunta: 49 Les URDG 758, de la CCI, estableixen que: Resposta d: El garant ha de determinar el compliment d'un requeriment dins dels cinc dies hàbils posteriors a la seva presentació completa.
Pregunta: 50 L'ordre de "stop payment" en un xec de comerç exterior es refereix al fet que: (Indiqueu quina de les quatre afirmacions següents és l'única correcta) Resposta c: Si en els tràmits de gestió de cobrament dels xecs personals o bancaris es dona robatori o pèrdua, el venedor (exportador) hagi de dirigir-se al comprador (importador) i aquest a la seva entitat financera perquè prengui nota o perquè notifiqui aquesta eventualitat al banc lliurat (cas de xecs bancaris), amb l'objecte que no ho pagui.
Pregunta: 51 Indiqueu quina de les següents és l'única afirmació correcta: Resposta d: Tots aquests incoterms són correctes: FCA (Free carrier), EXW (Ex works), DAP (Delivered at place)
Pregunta: 52 Un cop comprada una opció PUT per part d'un exportador: Resposta a: El seu no exercici comporta sempre una despesa per a l'exportador, ja que hi haurà pagat una prima.
Pregunta: 53 Un empleat d'una entitat bancària registrada a Espanya, rep un ordre de REPSOL S.A., empresa resident a Espanya, d'efectuar una transferència al compte bancari que aquesta companyia té en un banc resident als EUA. L'empleat sap que, a efectes de l'entitat registrada espanyola: Resposta c: Ha d'informar a les autoritats espanyoles, perquè la transacció s'assimila als cobraments i pagaments a no residents a Espanya.
Pregunta: 54 En una transferència ... Resposta a: ... Indirecta, hi haurà un missatge SWIFT MT 202.
Pregunta: 55 Un "avis de sort", l'efectua: Resposta c: L'entitat que presenta la remesa al lliurat, a l'entitat a la qual el cedent encomana la tramitació de la remesa.
Pregunta: 56 En un Crèdit documentari transferible ... Resposta d: En les comunicacions al segon beneficiari, el nom del primer beneficiari pot substituir al de l'ordenant del Crèdit documentari.

Comercialització de productes i serveis

Pregunta: 57 Un dels següents actius monetaris no és idoni per a la col·locació d'excedents transitoris de tresoreria, quin? Resposta b: Fons d'inversió immobiliaris
Pregunta: 58 En relació a les motivacions de compra dels clients podem afirmar que: Resposta b: Descobrir-la ajuda al gestor comercial a conèixer millor al seu client i argumentar la seva oferta comercial amb solidesa
Pregunta: 59 Quina de les següents opcions no és estrictament empreses de serveis d'inversió Resposta d: Entitats de crèdit
Pregunta: 60 En respondre a les objeccions d'un client el gestor comercial no ha de: Resposta b: Desplaçar la responsabilitat a altres departaments de l'entitat perquè resolguin la situació

Pregunta: 61 Entre les necessitats de finançament per al segment de professionals, Quin és falsa?
Resposta a: La compra de vehicle per a ús personal
Pregunta: 62 Per al tipus de client empreses el préstec hipotecari té avantatges, quina de les següents és falsa?
Resposta a: Cancel·lació anticipada
Pregunta: 63 Quin dels següents consells per prevenir objeccions és veritable
Resposta b: Centrar-se en els beneficis que interessin a cada client
Pregunta: 64 En l'argumentació per presentar una oferta de producte / servei al client, quina de les següents característiques indica no professionalitat:
Resposta d: Pressionar al client
Pregunta: 65 Dels següents productes un és NO MIFID, quin?
Resposta c: Plans de previsió assegurades
Pregunta: 66 Quina de les següents causes no influeix en una eventual minva de rendibilitat d'una inversió al valorar la seva liquiditat
Resposta b: Plusvàlues
Pregunta: 67 Dels següents exemples de senyals de compra per part del client, quin d'ells és implícit?
Resposta b: "Creu vostè que canviar de societat d'inversió em proporcionarà més rendiments?"
Pregunta: 68 Dels següents principals ingressos que pot aportar el descompte comercial un d'ells és fals, quin?
Resposta c: Comissió de subrogació
Pregunta: 69 Quin dels següents productes de finançament que la banca comercialitza entre les empreses no té com a destinació inversions en capital circulant
Resposta c: Rènting
Pregunta: 70 Per a l'empresa els comptes centralitzats com a modalitat de gestió centralitzada de tresoreria aporten interessants avantatges, quina de les següents és falsa?
Resposta d: Reforça el poder de negociació amb les entitats bancàries i permet obtenir millors interessos deutors i reduir descoberts
Pregunta: 71 Quan es negocia un producte financer cal:
Resposta a: Establir un tracte personalitzat
Pregunta: 72 En què consisteix l'empatia
Resposta c: Suposa posar-se en la situació del client intentant sentir el que ell sent
Pregunta: 73 Quin dels següents criteris de segmentació pertany a clients particulars
Resposta d: Demogràfics
Pregunta: 74 Quina de les següents afirmacions per preparar una acció comercial a l'oficina és falsa
Resposta c: Fer una renovació de clients en el mercat de l'oficina
Pregunta: 75 En el retrat robot de l'inversor conservador quina de les següents afirmacions no s'ajusta a la realitat
Resposta d: Termini: prefereix el llarg termini, si bé dependrà de l'objectiu o finalitat de la inversió
Pregunta: 76 Quina de les següents afirmacions referides a la venda creuada és correcta
Resposta a: La principal finalitat de la venda creuada és aconseguir que els clients contractin nous productes i augmentar així la seva fidelitat i vinculació
Pregunta: 77 Quina de les següents característiques generals d'una pòlissa de crèdit no és vàlida
Resposta d: Finalitat. Cobreix una única despesa o inversió (generalment en immobilitzat) d'import elevat i conegut

Pregunta: 78 D'entre els avantatges per a les entitats financeres del producte Hipoteca Revolving que figuren a continuació, quin és fals? Resposta a: Creen o reforcen en el client un hàbit d'estalvi (per al pagament periòdic), que pot aprofitar-se per oferir productes de previsió o altres inversions
Pregunta: 79 Quina de les següents característiques de la bestreta de crèdits comercials és errònia Resposta c: No està subjecte a IVA per cap concepte
Pregunta: 80 Quin dels següents ítems de control i avaluació d'una entrevista de vendes és incorrecte: Resposta a: Habilitat per eludir les objeccions
Pregunta: 81 Quina recomanació bàsica per a clients amb poca experiència en borsa és falsa d'entre les següents Resposta d: Inverteixi en accions que no tinguin liquiditat, les que no formen part de l'ibex, per exemple
Pregunta: 82 Si l'entitat no té dipositat l'efectiu dels clients en comptes de la pròpia entitat s'han de complir una sèrie d'obligacions. Quina de les següents és falsa? Resposta c: Seleccionar aquestes entitats atenent a factors geogràfics i polítics
Pregunta: 83 Quina de les següents causes més freqüents de fracàs d'una entrevista de vendes no és imputable al gestor comercial Resposta d: La idiosincràsia del client

Anàlisi de risc

Pregunta: 84 Donats aquests imports en els comptes d'una empresa, calculi el cash flow financer. Ingressos per vendes: 18000. Personal: 8000. Plusvàlua per venda d'edificis: 2000. Consums: 4000. Amortització de béns d'equip: 6000. Impost de Societats: 1000. Resultat Net: 1000. Resposta c: 7000
Pregunta: 85 Quina de les següents afirmacions sobre la comptabilització de les subvencions és certa? Resposta d: Les subvencions s'han de registrar en el Compte de Resultats quan es concedeixen per finançar despeses, i es registren en el patrimoni net quan es concedeixen per a adquirir Actius no Corrents. En aquest últim cas, es traspassen al Compte de resultats com a Ingressos quan es meritin.
Pregunta: 86 Quins efectes té una autonomia financera feble? Resposta c: Una major vulnerabilitat a un resultat negatiu
Pregunta: 87 Què li exigirem a una garantia real, per acceptar-la en una operació amb un particular? Resposta d: Que tinguin un mercat prou ampli que permeti vendre fàcilment, no suposin massa cost de conservació o custòdia, i el seu preu no oscil·li fortament
Pregunta: 88 En el leasing financer Resposta d: Els terminis de finançament dels leasing solen ser inferiors a la vida útil dels béns finançats, i això permet aplicar una amortització accelerada.
Pregunta: 89 Com es conforma el fons de comerç? Resposta a: Excés, en la data d'adquisició, del cost de la combinació de negocis sobre el corresponent valor dels actius identificables adquirits menys el dels passius assumits.
Pregunta: 90 El criteri de rendibilitat en relació al risc implica que:

Resposta a: A cada operació cal vetllar per la rendibilitat particular. Els intresos generats via interessos i comissions han de cobrir el cost dels recursos aliens, les despeses d'administració i el marge atribuït, per aconseguir la rendibilitat ajustada al risc.
Pregunta: 91 Una opinió d'auditoria desfavorable és aquella que Resposta b: Emet un auditor quan considera que en el seu conjunt els comptes no representen la imatge fidel de l'empresa
Pregunta: 92 Una empresa comptabilitzarà com a provisió: Resposta b: El deute amb un proveïdor, quan es rep la mercaderia però encara no s'ha rebut la factura.
Pregunta: 93 Com s'ha de valorar la ràtio de qualitat del deute? Resposta a: La qualitat del deute és el pes del deute a curt termini sobre la totalitat del passiu. El deute a curt termini sobre la totalitat de deutes de l'empresa (passiu). En principi, com menor sigui aquest pes, més gran és la qualitat
Pregunta: 94 Quina d'aquestes afirmacions sobre les principals causes del deteriorament del valor dels actius és certa? Resposta c: Les principals causes del deteriorament de valor en les inversions no corrents tenen relació amb les caigudes de preus en el mercat o amb el rendiment esperat de les inversions.
Pregunta: 95 Les salvetats d'auditoria Resposta c: Les principals són les limitacions a l'abast i els incompliments dels principis i les normes comptables
Pregunta: 96 Les ràtios que són objecte de verificació de coherència més habitualment són: Resposta c: Les ràtios que relacionen els comptes de despeses o ingressos amb partides del balanç, i les que estan vinculades als terminis de treball o rotacions del cicle d'explotació.
Pregunta: 97 Quina d'aquestes opcions defineix correctament el deteriorament del valor? Resposta d: El deteriorament del valor es pot calcular per a qualsevol element d'actiu, sempre que hi hagi un mercat en el qual es compri i vengui aquest bé.
Pregunta: 98 El criteri de Seguretat per minimitzar els riscos consisteix en què: Resposta d: La decisió de concedir un risc s'ha de basar en la raonable convicció de la bona fi de l'operació, i en el control de cada operació i de la concentració de riscos.
Pregunta: 99 Quan es pot estimar el risc? Resposta b: Els riscos empresarials es poden estimar quan es coneix, almenys, la probabilitat d'ocurrència d'un determinat fet
Pregunta: 100 En les inversions financeres a curt termini es registren: Resposta d: El valor de les inversions financeres temporals, no relacionades amb les empreses del grup ni associades, sense importar la seva instrumentació, i amb venciment no superior a un any, o que l'empresa tingui la intenció de vendre a curt termini.
Pregunta: 101 El valor raonable és: Resposta c: L'import pel qual pot ser intercanviat un bé o liquidat un passiu en condicions d'informació i independència
Pregunta: 102 El Punt mort es calcula com: Resposta c: Despeses Fixes / % Marge Brut
Pregunta: 103 En la comptabilitat de les empreses, l'import satisfet per la propietat o el dret a l'ús de la propietat industrial es comptabilitza en l'epígraf de: Resposta b: Recerca i Desenvolupament
Pregunta: 104 Si una empresa incompleix la seva obligació de registrar en termini els comptes anuals al Registre Mercantil

Resposta b: No pot inscriure nous apoderats en el Registre Mercantil, a més d'enfrontar-se a una sanció econòmica.
Pregunta: 105 Quina d'aquestes opcions és consistent amb un enfocament conservador per cobrir les necessitats permanents de finançament de l'empresa? Resposta b: Utilitzar el finançament a curt termini només en cas d'emergència o d'un desemborsament inesperat de fons
Pregunta: 106 Quina de les següents afirmacions sobre el registre comptable dels instruments de patrimoni a curt termini és certa? Resposta d: Es poden registrar en Inversions en empreses del grup, o en Inversions financeres a curt termini
Pregunta: 107 Donats aquests imports d'un compte de PiG, calculeu l'EBITDA: Ingressos per vendes: 18000. Personal: 8000. Plusvàlua per venda d'edificis: 2000. Consums: 4000. Amortització de béns d'equip: 6000. Impost de Societats: 1000. Resultat Net: 1000. Resposta a: 6000
Pregunta: 108 Les normes que regeixen la comptabilització dels derivats per les empreses impliquen que: Resposta b: Les empreses han de comptabilitzar els derivats segons l'import de les primes pagades en operacions amb opcions, així com les variacions en el valor raonable dels actius per derivats financers
Pregunta: 109 En comptabilitat, els instruments de patrimoni es defineixen com: Resposta c: Inversions a llarg termini en drets sobre el patrimoni net d'empreses del grup o associades.
Pregunta: 110 Quina és la fórmula correcta del test àcid? Resposta d: (Actiu Corrent - Existències) / Passiu Corrent