

**CUERPO DE INGENIEROS
INDUSTRIALES DEL ESTADO**

**Preparación del Colegio Oficial
de Ingenieros Industriales (COIIM)**



TEST

G4 T18

G4 T18: RIESGOS EMPRESARIALES

1. ¿Qué características tienen los factores de riesgo estratégicos o macro?

- A. Generalmente cuantificables y bajo control de la empresa
- B. Generalmente cualitativos y a menudo no controlables por la empresa
- C. Siempre financieros y con cobertura aseguradora
- D. Siempre internos y dependientes de procesos

2. ¿Cuál de los siguientes pertenece a 'riesgos de mercado' según la lista de riesgos operativos o micro?

- A. Cambios en gustos del consumidor
- B. Procesos inadecuados que fallan
- C. Incumplimiento de obligaciones por una contraparte
- D. Tipos de cambio y tipos de interes que afectan a resultados

3. ¿Qué diferencia principal hay entre 'transferir' y 'compartir' riesgos?

- A. Transferir es solo para oportunidades; compartir solo para amenazas
- B. Transferir traslada el impacto y responsabilidad a un tercero; compartir asigna propiedad total o parcial a un tercero mejor preparado (típico en oportunidades)
- C. No hay diferencias; son sinónimos
- D. Transferir siempre es gratuito; compartir requiere prima

4. ¿Cuál es el objetivo común de todas las estrategias de riesgo?

- A. Sustituir los objetivos estratégicos por objetivos operativos
- B. Trasladar cualquier responsabilidad a un tercero
- C. Eliminar la necesidad de control y seguimiento

D. Modificar intencionalmente la probabilidad y/o el impacto del riesgo sobre los objetivos

5. ¿Cómo se define un instrumento de cobertura ante riesgos empresariales?

- A. Cualquier contrato derivado negociado en mercado
- B. Un instrumento financiero designado para cubrir un riesgo específico que puede impactar en la cuenta de pérdidas y ganancias
- C. Un seguro obligatorio de responsabilidad civil
- D. Un contrato sin relación con riesgos identificados

6. ¿Qué es el activo subyacente?

- A. El contrato de seguro asociado a la cobertura
- B. El documento que prueba la prima pagada
- C. El margen exigido por la cámara de compensación
- D. El activo financiero (acciones, bonos, índices, materias primas) que sirve de base al derivado

7. ¿Cuál es la diferencia clave entre forward y futuro?

- A. El forward se negocia en mercado organizado y el futuro es OTC
- B. El forward es estandarizado con cámara; el futuro es a medida entre dos partes
- C. El forward es OTC y a medida con riesgo de contraparte; el futuro es estandarizado en mercado con márgenes y liquidación diaria
- D. No existe diferencia funcional según el texto

8. ¿Qué relación hay entre coberturas operativas y financieras?

- A. Las operativas hacen innecesarias las financieras en todo caso
- B. Las financieras siempre son superiores a las operativas
- C. No tienen relación entre sí
- D. Las operativas suelen reducir la necesidad o el coste de utilizar derivados y deben evaluarse conjuntamente dentro de una estrategia integrada

9. ¿Qué es necesario para que un instrumento sea reconocido contablemente como 'instrumento de cobertura'?

- A. Que sea un contrato a plazo estandarizado en un mercado organizado
- B. Identificar el riesgo a cubrir y designar formalmente el instrumento concreto vinculado a ese riesgo
- C. Que tenga liquidez diaria y cotización pública
- D. Que tenga vencimiento inferior a un año

10. ¿La 'transferencia del riesgo' como estrategia se materializa típicamente mediante?:

- A. Coberturas financieras con seguros o derivados
- B. únicamente con diversificación geográfica
- C. Ampliando plazos de cobro
- D. Emitir acciones preferentes

11. ¿Qué es un 'activo subyacente' ?

- A. El activo base (financiero o materia prima) cuyo precio determina el valor del derivado
- B. La garantía exigida por el bróker
- C. El saldo de caja disponible para cubrir márgenes
- D. El documento contractual firmado ante notario

12. Un mercado está en contango cuándo:

- A. El precio spot es mayor que todos los futuros
- B. El precio spot es igual al futuro más lejano
- C. Los precios a futuro son más altos que el spot y tienden a subir con el plazo
- D. Los futuros son más baratos que el spot y bajan con el plazo

13. ¿Qué es la 'rentabilidad de conveniencia' en los mercados derivados?

- A. El interés que pagan los bonos a 1 año
- B. El valor extra de disponer físicamente de la materia por escasez

C. La prima por riesgo sistémico del mercado

D. El retorno de una cartera diversificada

14. ¿Cuál de las siguientes afirmaciones es correcta sobre liquidez y participantes?

A. Solo productores y consumidores pueden negociar

B. Inversores y traders aportan liquidez asumiendo riesgo de precio a cambio de posible rentabilidad

C. Los bancos centrales fijan todos los precios de futuros

D. La liquidez es irrelevante para la formación de precios

15. ¿Cuál de estas interpretaciones es errónea?

A. Contango implica que el spot seguro subirá

B. Contango refleja precios actuales incluyendo costes de acarreo

C. Backwardation puede deberse a escasez física y conveniencia

D. La curva puede ser ascendente o descendente según condiciones

16. Si los inventarios de cobre caen con fuerza y hay primas por entrega inmediata, ¿qué forma de la curva a plazo es más probable?

A. Contango pronunciado

B. No hay relación con inventarios

C. Estructura plana

D. Backwardation

17. ¿Cuál de las siguientes aseveraciones es correcta sobre la forma de la curva a plazo?

A. Contango: curva creciente; Backwardation: curva decreciente

B. Contango: curva decreciente; Backwardation: curva creciente

C. Ambas son curvas planas por definición

D. La forma carece de contenido económico

18. ¿Qué describe la curva a plazo de una materia prima?

- A. La evolución del PIB
- B. El inventario total almacenado
- C. Los precios de entrega para distintos vencimientos
- D. La demanda diaria del producto

19. ¿Qué conclusión operativa se puede derivar para la gestión de riesgos?

- A. La forma de la curva ayuda a decidir en qué vencimientos cubrir
- B. La curva impide hacer coberturas largas
- C. La curva obliga a comprar solo spot
- D. La curva elimina el riesgo de precio

20. ¿Qué organismo actúa como supervisor en España para el reporte de operaciones exigido por REMIT?

- A. Banco de España
- B. CNMV
- C. CNMC (Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia)
- D. Ministerio de Hacienda

Si quieres acceder a la colección completa de más de 100 test contacta con nosotros.