

CUERPO DE INGENIERIOS 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 interés 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. ¿Que 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.