

PROVA ESTRATTA

ECO RM

QUESTIONARIO

1

1) Le società o gli enti, che esercitando azione di direzione e coordinamento di società, agiscono nell'interesse proprio o altrui in violazione dei principi di corretta gestione societaria e imprenditoriale delle società medesime:

- A) sono direttamente responsabili nei confronti dei soci di queste per il pregiudizio arrecato alla redditività del Gruppo ma sono solo indirettamente responsabili nei confronti dei creditori sociali per la lesione cagionata all'integrità del patrimonio della società
- ☒ B) sono direttamente responsabili nei confronti dei soci di queste per il pregiudizio arrecato alla redditività e al valore della partecipazione sociale, nonché nei confronti dei creditori sociali per la lesione cagionata all'integrità del patrimonio della società
- C) sono indirettamente responsabili nei confronti dei soci di queste per il pregiudizio arrecato alla redditività del Gruppo ed i soci della società di direzione e coordinamento devono entro 2 mesi provvedere ad eliminare integralmente il danno arrecato

2) Coloro che intendono effettuare una sollecitazione all'investimento:

- ☒ A) ne danno preventiva comunicazione alla Consob, allegando il prospetto destinato alla pubblicazione
- B) ne danno preventiva comunicazione alla società di gestione del mercato, allegando il prospetto destinato alla pubblicazione
- C) ne danno preventiva comunicazione alla Banca d'Italia, consegnando il prospetto destinato alla pubblicazione

3) Sono emittenti azioni diffuse fra il pubblico in misura rilevante gli emittenti italiani i quali:

- A) abbiano costituito oggetto di una sollecitazione all'investimento o corrispettivo di un'offerta pubblica di scambio
- ☒ B) contestualmente abbiano azionisti diversi dai soci di controllo in numero superiore a 200 che detengano complessivamente una percentuale di capitale sociale almeno pari al 5%, non abbiano la possibilità di redigere il bilancio in forma abbreviata
- C) abbiano costituito oggetto di un collocamento, in qualsiasi forma realizzato, anche rivolto a soli investitori professionali come definiti ai sensi dell'articolo 100 del TUF

4) L'assemblea straordinaria delle società quotate, se i soci intervenuti in seconda convocazione non rappresentano la parte del capitale necessaria per la regolare costituzione, può essere nuovamente convocata:

- ☒ A) entro trenta giorni
- B) entro quindici giorni
- C) entro quarantacinque giorni

5) Nella disciplina delle deleghe di voto di società quotate, "committente" è:

- A) il soggetto che effettua la sollecitazione
- B) il soggetto che nominativamente esercita il diritto di voto per conto dei deleganti
- ☒ C) il soggetto o i soggetti che congiuntamente promuovono la sollecitazione, richiedendo l'adesione a specifiche proposte di voto

6) Alle deliberazioni di aumento di capitale previste dall'articolo 2441, ottavo comma, secondo periodo, del Codice Civile si applica, in caso di società con azioni quotate:

- A) la maggioranza richiesta per le assemblee straordinarie, a condizione che l'aumento non ecceda la misura del due per cento del capitale
- B) la maggioranza richiesta per le assemblee ordinarie, a condizione che l'aumento non ecceda la misura dell'uno per cento del capitale
- ☒ C) la maggioranza richiesta per le assemblee straordinarie, a condizione che l'aumento non ecceda la misura dell'uno per cento del capitale

7) Sono considerate collegate le società sulle quali un'altra società esercita un'influenza notevole, che si presume:

- ☒ A) quando nell'assemblea ordinaria può essere esercitato almeno un decimo dei voti se la società è quotata in borsa
- B) quando nell'assemblea ordinaria può essere esercitato almeno un quinto dei voti se la società è quotata in borsa
- C) quando nell'assemblea straordinaria può essere esercitato almeno un quinto dei voti se la società è quotata in borsa

8) I contratti di scambio a pronti e a termine (swaps) su tassi di interesse, su valute, su merci nonché su indici azionari (equity swaps), anche quando l'esecuzione avvenga attraverso il pagamento di differenziali in contanti, sono:

- ☒ A) strumenti finanziari derivati
- B) prodotti finanziari semplici
- C) servizi di investimento

9) La negoziazione per conto proprio:

- ☒ A) è un servizio di investimento
- B) non è considerata un servizio di investimento
- C) è vietata

10) Nel caso delle persone incaricate dell'esecuzione di ordini relativi a strumenti finanziari, per informazione privilegiata si intende:

- A) esclusivamente un'informazione di carattere preciso, che non è stata resa pubblica, concernente, direttamente o indirettamente, uno o più derivati su merci, che i partecipanti ai mercati su cui tali derivati sono negoziati si aspettano di ricevere secondo prassi di mercato ammesse in tali mercati
- B) esclusivamente un'informazione di carattere preciso, che non è stata resa pubblica, concernente, direttamente o indirettamente, uno o più emittenti strumenti finanziari o uno o più strumenti finanziari, che, se resa pubblica, potrebbe influire in modo sensibile sui prezzi di tali strumenti finanziari
- ☒ C) anche l'informazione trasmessa da un cliente e concernente gli ordini del cliente in attesa di esecuzione, che ha un carattere preciso e che concerne, direttamente o indirettamente, uno o più emittenti di strumenti finanziari o uno o più strumenti finanziari, che, se resa pubblica, potrebbe influire in modo sensibile sui prezzi di tali strumenti finanziari

11) Nei casi di sollecitazione all'investimento, e di successiva circolazione in Italia di prodotti finanziari, anche emessi all'estero, gli investitori professionali che li trasferiscono rispondono della solvenza dell'emittente nei confronti degli acquirenti che non siano investitori professionali, per la durata di un anno dall'emissione, fatte salve le eccezioni previste dal TUF. In relazione a tali prodotti:

- A) la Consob esercita sui soggetti abilitati e sulle imprese di assicurazione i soli poteri di vigilanza informativa
- B) la Consob esercita sui soggetti abilitati ma non sulle imprese di assicurazione i soli poteri di vigilanza informativa
- ☒ C) la Consob esercita sui soggetti abilitati e sulle imprese di assicurazione i poteri di vigilanza regolamentare, informativa e ispettiva

12) Se le autorità di uno Stato comunitario lo richiedono:

- A) la Banca d'Italia e la Consob, nell'ambito delle rispettive competenze, procedono direttamente agli accertamenti ovvero concordano altre modalità per le verifiche sulle succursali di imprese di investimento, di banche comunitarie e di società di gestione armonizzate autorizzate dalle autorità competenti di uno Stato comunitario, stabilite nel territorio della Repubblica, solo se autorizzate dalla Banca Centrale Europea
- ☒ B) la Banca d'Italia e la Consob, nell'ambito delle rispettive competenze, procedono direttamente agli accertamenti ovvero concordano altre modalità per le verifiche sulle succursali di imprese di investimento, di banche comunitarie e di società di gestione armonizzate autorizzate dalle autorità competenti di uno Stato comunitario, stabilite nel territorio della Repubblica
- C) la Banca d'Italia e la Consob, nell'ambito delle rispettive competenze, procedono direttamente agli accertamenti ovvero concordano altre modalità per le verifiche sulle succursali di imprese di investimento, di banche comunitarie e di società di gestione armonizzate autorizzate dalle autorità competenti di uno Stato comunitario, stabilite nel territorio della Repubblica, solo se autorizzate dal Ministero dell'Economia e delle Finanze

13) Nell'ambito della disciplina della "Concessione di credito in favore di azionisti e obbligazioni degli esponenti bancari", individuati dall'art. 53 del TUB:

- A) le banche devono rispettare le condizioni indicate dalla Banca d'Italia, in conformità alle deliberazioni del Ministero dell'Economia e delle Finanze, per le attività di rischio nei confronti dei soggetti indicati nel medesimo articolo
- ☒ B) le banche devono rispettare le condizioni indicate dalla Banca d'Italia, in conformità alle deliberazioni del CICR, per le attività di rischio nei confronti dei soggetti indicati nel medesimo articolo
- C) le banche devono rispettare le condizioni indicate dalla Consob, in conformità alle deliberazioni del CICR, per le attività di rischio nei confronti dei soggetti indicati nel medesimo articolo

14) Le società di gestione del mercato:

- A) possono assumere, solo eccezionalmente e con l'autorizzazione del CICR, partecipazioni in società di gestione accentrata previste dal TUF
- ☒ B) possono assumere partecipazioni in società di gestione accentrata previste dal TUF
- C) non possono assumere, al fine di evitare conflitti di interesse, partecipazioni in società di gestione accentrata previste dal TUF

15) I criteri e parametri per la determinazione delle eventuali commissioni massime addebitabili alla clientela in occasione del collocamento di Titoli di Stato sono determinati:

- ☒ A) dal Ministro dell'Economia e delle Finanze
- B) dal CICR
- C) dalla Banca d'Italia

16) L'autorità che coordina con regolamento l'operatività dei sistemi d'indennizzo con la procedura di liquidazione coatta amministrativa e, in generale, con l'attività di vigilanza, è:

- A) la Consob, sentita la Banca d'Italia
- B) la Consob
- ☒ C) la Banca d'Italia, sentita la Consob

17) La legge 28 dicembre 2005, n. 262 (Disposizioni per la tutela del risparmio e la disciplina dei mercati finanziari), ha modificato, tra l'altro, la disciplina degli Emittenti del TUF, prevedendo che:

- ☒ A) lo statuto prevede che i membri del consiglio di amministrazione siano eletti sulla base di liste di candidati e determina la quota minima di partecipazione richiesta per la presentazione di esse, in misura non superiore a un quarantesimo del capitale sociale
- B) lo statuto prevede che i membri del consiglio di amministrazione siano eletti sulla base di liste di candidati e determina la quota minima di partecipazione richiesta per la presentazione di esse, in misura non superiore a un trentesimo del capitale sociale
- C) lo statuto prevede che i membri del consiglio di amministrazione siano eletti sulla base di liste di candidati e determina la quota minima di partecipazione richiesta per la presentazione di esse, in misura non superiore a un ventesimo del capitale sociale

18) Il D.Lgs 23 luglio 1996, n. 415 intitolato "recepimento della direttiva 93/22/CEE e della direttiva 93/6/CEE":

- ☒ A) ha dispiegato effetti per un arco temporale dal 1° settembre 1996 al 1° luglio 1998
- B) ha dispiegato effetti per un arco temporale dal 1° ottobre 1996 al 1° settembre 1998
- C) ha dispiegato effetti per un arco temporale dal 1° novembre 1996 al 1° luglio 1999

19) Ciascuna società di gestione del mercato regolamentato italiano in cui sono trattati gli strumenti finanziari comunica alla Consob:

- ☒ A) entro il 15 aprile e il 15 ottobre di ciascun anno, l'elenco degli strumenti finanziari stessi con l'indicazione del relativo controvalore scambiato nel mercato regolamentato da essa gestito nei semestri decorrenti rispettivamente dal 1° ottobre e dal 1° aprile, nonché del relativo controvalore giornaliero medio
- B) entro il 15 aprile e il 15 ottobre di ciascun anno, l'elenco degli strumenti finanziari stessi con l'indicazione del relativo controvalore scambiato nel mercato regolamentato da essa gestito nei bimestri decorrenti rispettivamente dal 1° ottobre e dal 1° aprile, nonché del relativo controvalore medio bimestrale
- C) entro il 15 maggio e il 15 novembre di ciascun anno, l'elenco degli strumenti finanziari stessi con l'indicazione del relativo controvalore scambiato nel mercato regolamentato da essa gestito nei semestri decorrenti rispettivamente dal 1° novembre e dal 1° maggio, nonché del relativo controvalore medio bimestrale

20) L'«orario giornaliero di funzionamento» di un mercato regolamentato indica:

- A) la predisposizione, gestione, manutenzione e commercializzazione di software, hardware e reti telematiche relativi a sistemi di contrattazione, trasmissione di ordini e dati, per il periodo di tempo nel quale risulta aperto almeno uno dei mercati regolamentati in cui tale strumento è negoziato
- ☒ B) l'orario nel quale gli intermediari autorizzati possono stabilire una connessione con il sistema di negoziazione di un mercato regolamentato
- C) il periodo di tempo nel quale risulta aperto, per ciascun strumento finanziario, almeno uno dei mercati regolamentati in cui tale strumento è negoziato

21) L'acquisto o la vendita di strumenti finanziari alla chiusura del mercato con l'effetto di ingannare gli investitori che operano sulla base dei prezzi di chiusura è:

- A) una informazione privilegiata prevista dall'articolo 1 della direttiva 2003/6/CE
- B) una situazione di agiotaggio finanziario prevista dall'articolo 1 della direttiva 2003/6/CE
- ☒ C) una manipolazione del mercato prevista dall'articolo 1 della direttiva 2003/6/CE

22) Nell'ambito del procedimento di autorizzazione all'esercizio dei servizi di investimento:

- A) la domanda di autorizzazione allo svolgimento dei servizi di investimento, sottoscritta dal legale rappresentante della società e in regola con la vigente disciplina sull'imposta di bollo, è presentata alla Banca d'Italia
- B) la domanda di autorizzazione allo svolgimento dei servizi di investimento, sottoscritta dal legale rappresentante della società e in regola con la vigente disciplina sull'imposta di bollo, è presentata all'associazione di categoria cui appartiene l'intermediario autorizzato
- ☒ C) la domanda di autorizzazione allo svolgimento dei servizi di investimento, sottoscritta dal legale rappresentante della società e in regola con la vigente disciplina sull'imposta di bollo, è presentata alla Consob

23) La legge 433/97 e il D.Lgs n. 213/98 hanno, tra l'altro, introdotto nel nostro sistema finanziario:

- A) la disciplina delle Sicav
- ☒ B) una normativa speciale in termini di dematerializzazione degli strumenti finanziari
- C) la disciplina dei fondi comuni di investimento

24) Si definisce mercato primario:

- A) il mercato in cui hanno luogo le negoziazioni di strumenti finanziari
- B) il mercato in cui hanno luogo le compensazioni di strumenti finanziari
- ☒ C) il mercato in cui hanno luogo le emissioni di strumenti finanziari

25) I soggetti che svolgono funzioni di amministrazione, direzione e controllo presso Sim, società di gestione del risparmio, Sicav devono possedere i requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza stabiliti:

- A) dal Ministro dell'Economia e delle Finanze ed il CICR
- ☒ B) dal Ministro dell'Economia e delle Finanze, con regolamento adottato sentite la Banca d'Italia e la Consob
- C) dalla Banca d'Italia, sentita la Consob ed il CICR

26) L'istituzione e la gestione di fondi pensione:

- A) alle Sicav
- B) alle Sim
- ☒ C) spetta alle Società di gestione del risparmio

27) Nei processi di ammissione alla quotazione di Borsa, lo Sponsor e/o il "listing partner":

- A) si impegna a svolgere attività di sostegno della liquidità del titolo e attività informativa e di analisi della società.
- B) si occupa di corporate governance e internal dealing
- ☒ C) affianca l'emittente nel processo di quotazione e rilascia a Borsa Italiana le dichiarazioni previste dal regolamento

28) L'MTA :

- A) è il mercato dedicato alle imprese con elevato potenziale di crescita, grazie ad un approccio innovativo o a programmi di sviluppo. Tale mercato si rivolge, in particolare ad aziende che operano in settori innovativi e ad alta tecnologia con fabbisogni finanziari legati ad un determinato programma di sviluppo; operano in settori tradizionali con innovazioni di prodotto, di processo o distributive che comportano una crescita rilevante del fatturato; sono gestite da manager imprenditori alla ricerca di partnerships per programmi di espansione domestica o internazionale; sono quotate su altri mercati, e intendono ampliare la loro base azionaria domestica (dual listing)
- B) è il mercato dedicato alle piccole imprese ed a tutte quelle società che intendono avvicinarsi in modo graduale al mercato finanziario. E' rivolto alle piccole e medie aziende operanti in settori tradizionali con posizioni consolidate nei mercati di riferimento e che presentano un track record di risultati economico-finanziari positivi
- ☒ C) è il mercato che accoglie in quotazione le società che operano in settori tradizionali con una elevata quota di mercato e che presentano un track record di risultati positivi, nonché un business con reali prospettive di sviluppo

29) I seguenti requisiti richiesti dai Regolamenti,

☐ Capitalizzazione di mercato pari almeno a Euro 40 milioni e inferiore a Euro 1 miliardo; ☐ Flottante minimo per le nuove quotazioni 35%, per i passaggi da altri segmenti e permanenza 20%; ☐ Azioni liberamente trasferibili e idonee ad essere oggetto di liquidazione in Borsa:

- A) sono riferiti all'ammissione a quotazione delle azioni sul segmento Expandi
- B) sono riferiti all'ammissione a quotazione delle azioni sul segmento MTAX
- ☒ C) sono riferiti all'ammissione a quotazione delle azioni sul segmento Star

30) Il decreto Eurosim:

- ☒ ha recepito la direttiva CEE relativa ai servizi di investimento del settore dei valori mobiliari e l'adeguatezza patrimoniale delle imprese e di investimento e degli enti creditizi
- B) ha recepito esclusivamente la direttiva CEE relativa ai servizi di investimento del settore dei valori mobiliari
- C) ha recepito esclusivamente la direttiva CEE relativa all'adeguatezza patrimoniale delle imprese e di investimento e degli enti creditizi

31) In caso di liquidazione coatta amministrativa delle banche:

- A) la Consob nomina uno o più commissari liquidatori; un comitato di sorveglianza, composto da tre a sette membri, nomina a maggioranza di voti il proprio presidente
- B) Il Ministro dell'Economia e delle Finanze nomina un unico commissario liquidatore; un comitato di sorveglianza, composto da tre a sette membri, nomina a maggioranza di voti il proprio presidente
- ☒ la Banca d'Italia nomina uno o più commissari liquidatori; un comitato di sorveglianza, composto da tre a cinque membri, nomina a maggioranza di voti il proprio presidente

32) Quando il capitale della Sicav si riduce al di sotto della misura determinata:

- ☒ se permane tale per un periodo di sessanta giorni, la società si scioglie. Il termine è sospeso qualora sia iniziata una procedura di fusione con altra Sicav
- B) se permane tale per un periodo di novanta giorni, la società si scioglie. Il termine è sospeso qualora sia iniziata una procedura di fusione con altra Sicav
- C) se permane tale per un periodo di novanta giorni, la società si scioglie. Il termine non è sospeso qualora sia iniziata una procedura di fusione con altra Sicav

33) Il Pubblico Ministero che iscrive, ai sensi dell'articolo 55 del D.Lgs. 8 giugno 2001, n. 231, nel registro delle notizie di reato un illecito amministrativo a carico di una SIM, di una SGR o di una SICAV:

- A) ne dà comunicazione al Ministero dell'Economia e delle Finanze, alla Banca d'Italia ed al CICR
- ☒ ne dà comunicazione alla Banca d'Italia e alla Consob
- C) ne dà comunicazione al Ministero dell'Economia e delle Finanze

34) La direttiva Basilea 2 consente agli Stati membri e/o alle autorità competenti di applicare i requisiti in materia di capitale:

- A) esclusivamente su base consolidata
- B) esclusivamente su base individuale
- ☒ su base individuale e consolidata e, ove lo ritengano opportuno, di non applicare la base individuale

35) Il D.L. C.P.S. 17/7/1947 n. 91 ha istituito il CICR con funzioni:

- A) di ente pubblico di gestione delle partecipazioni statali, ristrutturazione e integrazione patrimoniale degli istituti di credito di diritto pubblico
- ☒ di alta vigilanza in materia di tutela del risparmio, di esercizio del credito e in materia valutaria
- C) concessioni di mutui e di assunzione di partecipazioni industriali unitamente all'alta vigilanza in materia di tutela del risparmio

36) L'impresa di investimento, la Sgr, la società di gestione armonizzata, l'intermediario finanziario iscritto nell'elenco previsto dall'articolo 107 del T.U. bancario e la banca possono utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, gli strumenti finanziari di pertinenza dei clienti, da essi detenuti a qualsiasi titolo?

- A) Sì, sempre
- ☒ Sì, ma è necessario il consenso scritto dei clienti
- C) No, per impedire la formazione di conflitti di interesse

37) I requisiti di rappresentatività delle associazioni professionali dei promotori finanziari e dei soggetti abilitati, sono determinati:

- ☒ dalla Consob, con regolamento
- B) dalla Banca d'Italia, con regolamento
- C) dal CICR, con regolamento

38) I sottoscrittori delle azioni di nuova emissione, devono, all'atto della sottoscrizione:

- A) versare alla società almeno i tre decimi del valore nominale delle azioni sottoscritte. Se è previsto un sovrapprezzo, questo deve essere interamente versato all'atto della sottoscrizione
- B) versare alla società almeno i tre decimi del valore nominale delle azioni sottoscritte. Se è previsto un sovrapprezzo, questo può essere versato anche dopo la sottoscrizione
- ☒ versare alla società almeno il 25 per cento del valore nominale delle azioni sottoscritte. Se è previsto un sovrapprezzo, questo deve essere interamente versato all'atto della sottoscrizione

39) Nella teoria di Miller il livello di offerta di indebitamento che eguaglia l'aliquota di imposta delle società e l'aliquota di imposta personale degli investitori che assorbono l'offerta di debito:

- A) determina l'offerta di un indebitamento inferiore da parte delle società di capitali
- ☒ determina un rapporto di indebitamento ottimale per l'insieme delle società di capitali
- C) determina l'offerta di un indebitamento superiore da parte delle società di capitali

40) Lo IAS 37 deve essere applicato da tutte le imprese nella contabilizzazione di accantonamenti, attività potenziali e passività potenziali ad eccezione, tra l'altro, di:

- ☒ quelli risultanti da contratti esecutivi, ad eccezione del caso in cui il contratto sia oneroso
- B) quelli risultanti da contratti esecutivi, ad eccezione del caso in cui il contratto sia a titolo non oneroso
- C) quelli risultanti da contratti non esecutivi, ad eccezione del caso in cui il contratto sia a titolo non oneroso

41) Lo IAS 36 è relativo a:

- A) investimenti non strumentali
- ☒ svalutazione di attività (impairment of assets)
- C) immobilizzazioni immateriali (intangible assets)

42) La nuova informativa finanziaria con l'applicazione degli IAS, all'orientamento tradizionale dei costi storici e ammortamento, sostituisce il principio:

- ☒ A) del fair value e impairment
- B) della competenza
- C) dell'attendibilità dell'informazione

43) Sulla base dei principi IAS le componenti di reddito relativi ad anni precedenti:

- ☒ A) non costituiscono componenti straordinari di reddito
- B) costituiscono componenti straordinari di reddito
- C) costituiscono componenti straordinari di reddito, ad eccezione dello IAS 2

44) Il tasso di capitalizzazione:

- A) è destinato a riportare al momento $t(1)$ della stima una serie di flussi certi ottenibili in tempi futuri della quale il valore del capitale rappresenta l'equivalente incerto al momento $t(0)$
- ☒ B) è inteso come il divisore che applicato ad un numero espressivo di un flusso medio annuale atteso e perciò incerto determina l'equivalente certo, cioè il valore del capitale al momento $t(0)$ della stima
- C) è destinato a riportare al momento $t(0)$ della stima una serie di flussi incerti che si prevedono ottenibili in tempi futuri della quale il valore del capitale rappresenta l'equivalente certo al momento $t(0)$

45) Secondo la proposizione 1 della teoria di Modigliani & Miller:

- A) la leva aumenta il flusso atteso degli utili per azione ed il prezzo dell'azione
- ☒ B) la leva aumenta il flusso atteso degli utili per azione mentre non aumenta il prezzo dell'azione
- C) la leva diminuisce il flusso atteso degli utili per azione mentre non aumenta il prezzo dell'azione

46) Sulla base dello IAS 7:

- ☒ A) il rendiconto finanziario è obbligatorio
- B) il rendiconto finanziario non è obbligatorio
- C) il rendiconto finanziario non è obbligatorio, ad eccezione dei casi previsti dalla Consob

47) I costi ed i ricavi di esercizio, quando hanno come contropartita un componente dell'attivo circolante netto, sono definiti:

- A) "ibridi"
- ☒ B) "monetari"
- C) "non monetari"

48) L'apporto di impianti in conto capitale sociale determina:

- ☒ A) una variazione non finanziaria e non reddituale
- B) una variazione finanziaria reddituale
- C) una variazione non finanziaria e una variazione reddituale

49) Sulla base dello IAS 7, i versamenti di tasse e imposte determinano:

- A) cash flow finanziari
- ☒ B) cash flow da attività operative
- C) cash flow da attività di investimento

50) La direttiva contabile comunitaria 2003/51/CEE ha ad oggetto.

- ☒ A) la modifica delle precedenti direttive relative ai conti annuali e ai conti consolidati di taluni tipi di società, delle banche e altri istituti finanziari e delle imprese di assicurazione
- B) la modifica delle precedenti direttive per quanto riguarda le regole di valutazione per i conti annuali e consolidati di taluni tipi di società nonché di banche e altre istituzioni finanziarie
- C) la modifica delle precedenti direttive relative alle regole di valutazione per i conti annuali e consolidati di taluni tipi di società

51) La direttiva contabile 2003/51/CEE, afferma che:

- ☒ A) lo svolgimento di attività dissimile da parte di una controllata non è motivo per la sua esclusione dall'area di consolidamento
- B) lo svolgimento di attività dissimile da parte di una controllata è motivo per la sua esclusione dall'area di consolidamento, in linea con la IV direttiva CEE
- C) lo svolgimento di attività dissimile da parte di una controllata può essere motivo per la sua esclusione dall'area di consolidamento, in linea con la IV direttiva CEE

52) Secondo la direttiva comunitaria 2001/65/CEE:

- ☒ A) gli stati membri possono ammettere la contabilizzazione al valore equo (fair value) solo per le voci per le quali l'adeguatezza del metodo è riconosciuta a livello internazionale
- B) gli stati membri possono ammettere la contabilizzazione al valore equo (fair value) anche per le voci per le quali l'adeguatezza del metodo è riconosciuta a livello internazionale
- C) gli stati membri possono ammettere la contabilizzazione al valore equo (fair value) solo per le voci per le quali l'adeguatezza del metodo è riconosciuta a livello nazionale

53) Secondo la direttiva comunitaria 2001/65/CEE, la valutazione a valore equo (fair value) si applica soltanto:

- ☒ A) alle passività finanziarie che sono detenute come elementi di portafoglio di negoziazione ed a strumenti finanziari derivati
- B) agli strumenti finanziari che richiedono un diverso criterio contabile (es. impossibilità di misurare attendibilmente il valore)
- C) ai prestiti ed ai crediti originati dalla società e non detenuti a scopo di negoziazione

54) Le informazioni necessarie per lo svolgimento dell'attività di vigilanza sugli intermediari sono scambiate con:

- A) la Banca d'Italia e la presidenza del Consiglio dei Ministri
- ☒ B) la Banca d'Italia, la Commissione di Vigilanza sui Fondi pensione, l'Isvap e l'UIC
- C) la Banca d'Italia ed il Ministero dell'Economia e delle Finanze

55) La Consob controlla che le operazioni di sollecitazione all'investimento e le offerte pubbliche di acquisto e scambio siano svolte nel rispetto delle regole previste dalle leggi e dai regolamenti. A questo scopo:

- A) svolge un controllo preventivo sui contenuti e sulle modalità di diffusione del prospetto informativo e del documento di offerta ma non un controllo successivo finalizzato ad assicurare il rispetto delle regole di correttezza e di trasparenza durante lo svolgimento delle operazioni, in quanto quest'ultimo spetta alla Banca d'Italia
- ☒ B) svolge un controllo preventivo sui contenuti e sulle modalità di diffusione del prospetto informativo e del documento di offerta e un controllo successivo finalizzato ad assicurare il rispetto delle regole di correttezza e di trasparenza durante lo svolgimento delle operazioni
- C) svolge un controllo preventivo sui contenuti e sulle modalità di diffusione del prospetto informativo e del documento di offerta ma non un controllo successivo finalizzato ad assicurare il rispetto delle regole di correttezza e di trasparenza durante lo svolgimento delle operazioni, in quanto quest'ultimo spetta alla società di gestione del mercato

56) Il finanziamento della Consob:

- A) avviene esclusivamente attraverso contribuzioni versate direttamente dagli organismi e dagli operatori del mercato, in quanto la Consob è un'autorità indipendente
- ☒ B) avviene in parte mediante un fondo previsto nel Bilancio dello Stato e in parte attraverso contribuzioni versate direttamente dagli organismi e dagli operatori del mercato
- C) avviene esclusivamente mediante un fondo previsto nel Bilancio dello Stato

57) Gli amministratori ed i soci conferenti che, anche in parte, formano od aumentano in maniera fittizia il capitale sociale:

- ☒ A) sono puniti con la reclusione fino ad un anno
- B) sono puniti con la reclusione fino a sei mesi
- C) sono puniti con la reclusione fino a tre mesi

58) Si definisce gold exchange standard:

- A) il sistema monetario basato su una limitata convertibilità dei biglietti in oro proposta dall'economista Ricardo nel 1811
- ☒ B) il sistema monetario in cui la moneta nazionale è convertibile in una moneta estera a sua volta convertibile in oro
- C) il sistema monetario basato sulla piena convertibilità dei biglietti in oro

59) Si definisce commodity futures:

- A) il comparto dei financial future che riguarda i contratti a termine sui tassi di interesse
- ☒ B) il comparto dei financial future che riguarda i contratti futures su commodities
- C) il comparto dei financial future che riguarda i contratti futures su divise

60) Si definisce interest rate cap:

- A) il contratto derivato sui tassi di interesse in cui una parte, dietro pagamento di un premio, ha diritto a ricevere dalla controparte per un certo periodo ed a scadenze prefissate, la differenza fra un tasso prefissato e un tasso di mercato
- ☒ B) il contratto derivato sui tassi di interesse in cui una parte, dietro pagamento di un premio, ha diritto a ricevere dalla controparte per un certo periodo ed a scadenze prefissate, la differenza (se positiva) fra un tasso di mercato e un tasso prefissato
- C) il contratto derivato sui tassi di interesse per cui una parte si impegna a pagare alla controparte la differenza (se positiva) tra un tasso di mercato ed uno prefissato e, contestualmente a ricevere dalla controparte la differenza (se positiva) tra lo stesso tasso di mercato ed un tasso prefissato

N.B.

- per la domanda n. 26 è stato attribuito, a tutti i candidati, il punteggio di 0,5 (risposta esatta)
- per la domanda n. 44, la Commissione esaminatrice ha confermato la validità della formulazione