

QUESTIONARIO

2

Coadiutore Roma

164 car
sub
Pa

Questionario 2

Coadiutore Roma

1) Il tasso di interesse reale:

- A) è al lordo dell'inflazione di periodo
- B) è al lordo dell'indice dei prezzi al consumo
- ☒ C) è calcolato al netto dell'inflazione di periodo

2) Nel capitale circolante netto di una azienda:

- ☒ A) vengono contabilizzate anche le rimanenze di magazzino
- B) le rimanenze di magazzino non sono mai contabilizzate
- C) possono essere contabilizzate le rimanenze di magazzino ma solo se la loro giacenza è superiore ad un anno contabile

3) Il possessore di una obbligazione convertibile:

- A) può continuare a detenere sia l'obbligazione che il titolo in cui l'obbligazione viene convertita
- B) può esercitare il diritto di voto in assemblea ordinaria e straordinaria della società anche antecedentemente la conversione
- ☒ C) deve cedere il titolo per esercitare l'opzione di conversione

4) Il Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria è stato introdotto nel:

- ☒ A) 1998
- B) 1993
- C) 1990

5) Nelle banche, il capitale proprio:

- A) rientra nel calcolo del patrimonio di vigilanza come elemento supplementare ai fini di incrementare il valore dello stesso patrimonio di vigilanza
- ☒ B) rientra nel calcolo del patrimonio di vigilanza come elemento primario ai fini della determinazione del TIER I ratio
- C) rientra nel calcolo del patrimonio di vigilanza come elemento da dedurre ai fini del patrimonio di vigilanza stesso

6) L'Information ratio:

- A) esprime il rendimento di un portafoglio titoli, al netto del rendimento non rischioso (risk-free rate), in rapporto al rischio (volatilità, deviazione standard) del portafoglio stesso
- B) rappresenta il valore aggiunto che un portafoglio titoli ha prodotto rispetto al benchmark
- ☒ C) indica la capacità del gestore di produrre extra-rendimento per unità di rischio rispetto al benchmark di riferimento

7) Il BTP e il CCT sono:

- ☒ A) obbligazioni rispettivamente a tasso fisso e a tasso variabile
- B) entrambi obbligazioni a tasso fisso
- C) entrambi obbligazioni a tasso variabile

8) Nell'ambito delle funzioni di vigilanza sugli intermediari, la Banca d'Italia è competente:

- ☒ A) per quanto riguarda il contenimento del rischio e la stabilità patrimoniale
- B) per quanto riguarda la trasparenza e la correttezza dei comportamenti
- C) per quanto riguarda la trasparenza e la correttezza dei comportamenti della Consob nei confronti del Ministero dell'Economia e delle Finanze

9) L'Asset & Liability management è:

- ☒ A) il sistema gestionale attuato da istituzioni finanziarie con l'obiettivo di individuare le durate finanziarie per classi di attività e passività, gestendone la scadenza relativa, secondo le condizioni del mercato dei capitali
- B) la gestione dei finanziamenti di un'impresa, specificatamente la gestione dei depositi in enti creditizi, il cui obiettivo principale è quello di finanziare gli impieghi ed evitare che la banca si trovi in una condizione di carenza di liquidità
- C) la parte della gestione finanziaria che ha l'obiettivo di ottimizzare le entrate e le uscite di un'azienda, effettuata al fine di non mantenere mai somme inutilizzate

10) Le autorità di vigilanza del sistema bancario, al fine di determinare il capitale minimo che ogni banca deve avere per far fronte ai rischi di mercato cui è esposta, utilizzano, tra l'altro:

- A) il VAN (valore attuale netto)
- ☒ B) il VAR (Value at risk)
- C) il CAGR (compounding average growth rate)

11) Le possibili insolvenze dei debitori, delle controparti con cui si negoziano derivati e degli emittenti di obbligazioni danno origine per le banche e le altre istituzioni finanziarie:

- A) ad un significativo rischio di liquidità
- ☒ B) ad un significativo rischio di credito
- C) ad un significativo rischio di solvibilità

12) La leva finanziaria di un dato investimento o attività è:

- A) il rapporto tra indebitamento finanziario netto e l'utile netto di un'impresa
- B) il rapporto tra l'utile netto e il totale attivo
- ☒ C) il rapporto tra indebitamento finanziario netto e patrimonio netto di un'impresa

13) Il Capital Asset Pricing Model:

- A) stabilisce una relazione tra il rendimento di un titolo e la sua durata misurata tramite un unico fattore di rischio, detto duration
- ☒ B) stabilisce una relazione tra il rendimento di un titolo e la sua rischiosità misurata dal beta
- C) stabilisce una relazione tra il rendimento di un titolo e la sua durata misurata tramite un unico fattore di rischio, detto convexity

14) La negoziazione per conto proprio:

- A) consiste nell'attività di acquisto e vendita di strumenti finanziari svolta dall'operatore per conto proprio (dealer), il quale movimentava posizioni in titoli posizionati sui depositi titoli della clientela
- B) consiste nell'attività di intermediazione di strumenti finanziari svolta dall'operatore per conto proprio (broker), il quale movimentava proprie posizioni in titoli
- ☒ C) consiste nell'attività di acquisto e vendita di strumenti finanziari svolta dall'operatore per conto proprio (dealer), il quale movimentava proprie posizioni in titoli

15) Il dealer è:

- A) un intermediario finanziario che svolge attività di ALM per conto terzi
- B) chi compra o vende titoli (o merci) per conto dei propri clienti, addebitando una commissione
- ☒ C) un intermediario finanziario che effettua operazioni di compravendita solo per conto proprio o per conto proprio e per conto terzi sui mercati

16) Il mercato secondario è:

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

17) La disciplina ed il funzionamento dei sistemi di compensazione e garanzia delle operazioni aventi ad oggetto strumenti finanziari, può spettare:

- ☒ A) alla Banca d'Italia, d'intesa con la Consob
- B) a Borsa Italiana S.p.A.
- C) al CICR

18) La qualifica di Star:

- A) è subordinata alla nomina di un operatore specialista incaricato di svolgere le funzioni previste dal regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana, relativamente alle sole azioni di risparmio
- ☒ B) è subordinata alla nomina di un operatore specialista incaricato di svolgere le funzioni previste dal regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana
- C) è subordinata alla nomina di un advisor incaricato di svolgere le funzioni previste dal regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana, relativamente alle azioni di risparmio

19) Gli illeciti di manipolazione del mercato pregiudicano:

- A) l'equa competizione tra gli intermediari
- ☒ B) la funzione allocativa del mercato degli strumenti finanziari
- C) la stabilità patrimoniale degli emittenti

20) Nella teoria della "Efficient Capital Market Hypothesis" il livello di efficienza dei mercati è forte quando i prezzi esprimono:

- A) l'informazione pubblica
- B) l'andamento del mercato
- ☒ C) tutta l'informazione esistente anche quella non ancora resa pubblica

21) Nella realtà dei mercati prevalgono situazioni di concorrenza imperfetta o monopolistica, oligopolio, monopolio. In tutte queste situazioni effettive di mercato:

- ☒ A) viene violata la condizione di uguaglianza tra prezzo e costo marginale che in concorrenza perfetta assicura l'ottimo paretiano
- B) viene avvalorata la condizione di uguaglianza tra prezzo e costo marginale che in concorrenza perfetta assicura l'ottimo paretiano
- C) viene violata la condizione di disuguaglianza tra prezzo e costo marginale che in concorrenza perfetta assicura l'ottimo paretiano

22) L'organo chiave della Corporate Governance di una società organizzata secondo il modello tradizionale è rappresentato:

- A) dall'unità di investor relations
- ☒ B) dal Consiglio di Amministrazione
- C) dal Collegio Sindacale

Questionario 2

Coadiutore Roma

23) In base al codice di autodisciplina promosso da borsa italiana:

- A) i sindaci effettivi e supplenti assicurano la corretta gestione delle informazioni societarie
- B) l'ufficio di investor relations assicura la corretta gestione delle informazioni societarie
- ☒ C) gli amministratori delegati assicurano la corretta gestione delle informazioni societarie

24) Il valore dello scudo fiscale è funzione diretta:

- A) del debito, degli interessi pagati sul debito e di uno meno l'aliquota d'imposta
- ☒ B) del debito e dell'aliquota d'imposta
- C) del debito, degli interessi pagati sul debito e del WACC

25) La proposizione II di Modigliani & Miller afferma che:

- ☒ A) il tasso di rendimento atteso delle azioni ordinarie di una impresa indebitata aumenta in proporzione al rapporto debito/capitale netto espresso in valori di mercato
- B) il valore di mercato di qualsiasi impresa dipende dalla sua struttura finanziaria
- C) il tasso di rendimento atteso delle azioni ordinarie di una impresa indebitata aumenta in proporzione al rapporto debito/capitale netto espresso in valori reali

26) Se un'Azienda ha un utile di € 120 milioni e distribuisce 60 milioni agli azionisti quale sarà il pay out ratio?

- A) Non è determinabile
- ☒ B) 50%
- C) 60%

27) In base alla teoria dell'ordine di scelta, le imprese:

- A) le imprese perseguono una politica di dividendi costante
- ☒ B) adattano il rapporto obiettivo di distribuzione degli utili alle loro opportunità di investimento, cercando al tempo stesso di evitare variazioni improvvise dei dividendi
- C) non modificano il rapporto obiettivo di distribuzione degli utili in base alle opportunità di investimento, in quanto temono il giudizio negativo dei possessori delle azioni che vedrebbero ridurre il valore del loro investimento

28) La nota integrativa, parte integrante del bilancio:

- ☒ A) può essere redatta in migliaia di euro
- B) deve essere redatta in euro
- C) deve essere redatta in migliaia di euro

29) Il concetto di segment reporting, introdotto dallo IAS 14 è riferito a:

- A) l'obbligo di inserire, tra gli elementi costituenti la Nota al Bilancio di impresa o Consolidato, un'informativa finanziaria relativa al cash flow corretto in base al principio del fair value
- ☒ B) l'obbligo di inserire, tra gli elementi costituenti la Nota al Bilancio di impresa o Consolidato, un'informativa finanziaria per settore, definito in base alle linee di attività oppure alle aree geografiche dell'azienda
- C) l'obbligo di inserire, tra gli elementi costituenti la Nota al Bilancio di impresa o Consolidato, un'informativa finanziaria relativa al rendiconto dei flussi di cassa

30) Dal rendiconto finanziario vanno escluse le non cash transaction?

- A) No, in quanto sono necessarie ai fini della valorizzazione dei costi non monetari
- B) Si e non devono essere indicate nella nota integrativa
- ☒ C) Si, ma devono essere indicate nella nota integrativa

31) Il metodo diretto per la determinazione dei flussi di cassa da attività operative prevede:

- A) che si aggiungano all'utile i costi ed i ricavi che non influenzano i flussi di cassa
- ☒ B) che i flussi di cassa derivanti dalle varie attività vengano calcolati sulla base dei principali componenti di incassi e pagamenti operativi lordi
- C) che si aggiungano o si tolgano dall'utile i costi ed i ricavi che non influenzano i flussi di cassa

32) In base ai nuovi principi contabili, se sono state riconosciute in bilancio delle immobilizzazioni immateriali che non sono tali in base allo IAS 38:

- ☒ A) vanno riclassificate quale goodwill
- B) non devono essere contabilizzate ma indicate nella nota integrativa
- C) possono rimanere iscritte in bilancio purché ne sia data adeguata informativa nella nota integrativa

33) La legge delega (Comunitaria 2003 –approvata nel mese di ottobre 2003) per il recepimento in Italia del Regolamento Europeo prevede, per società quotate, banche e istituzioni finanziarie:

A) l'esonero dall'applicazione degli IAS a partire dal 1 gennaio 2005, tanto per i bilanci consolidati quanto per quelli individuali

☒ B) di estendere l'obbligo alla conversione ai principi IAS a partire dal 1 gennaio 2005, oltre che per il bilancio consolidato, anche per la redazione del bilancio individuale

C) di esonerare dall'obbligo alla conversione ai principi IAS a partire dal 1 gennaio 2005, la redazione del bilancio individuale

34) In base agli IAS 32 e 39, le attività finanziarie "a scopo di negoziazione" e quelle "disponibili per la vendita":

☒ A) sono valutate al fair value, se stimabile in modo attendibile

B) sono sempre valutate al costo rettificato

C) sono sempre valutate al costo

35) Il Market value added è:

A) la differenza in valori assoluti tra il market value (inteso come reddito normalizzato) ed il capitale investito

B) la differenza in valori assoluti tra il market value (inteso come reddito normalizzato) ed il capitale proprio

☒ C) la differenza in valori assoluti tra il market value (inteso come capitale economico) ed il capitale investito

36) Le norme concernenti l'organizzazione e il funzionamento della Consob sono:

A) dettate dalla legge

B) contenute nello Statuto della Commissione

☒ C) contenute in un regolamento deliberato dalla stessa Commissione e reso esecutivo con decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri, sentito il Ministro dell'Economia e delle Finanze

37) I dipendenti della Consob, i consulenti e gli esperti dei quali la stessa si avvale:

A) sono vincolati al segreto professionale

☒ B) sono vincolati al segreto d'ufficio

C) non sono vincolati al segreto d'ufficio o professionale

38) La Consob nell'ambito dell'attività di vigilanza sui soggetti abilitati può:

A) convocare gli amministratori, i dirigenti e i dipendenti

☒ B) ordinare la convocazione degli organi collegiali fissandone l'ordine del giorno

C) disporre la presenza di propri funzionari alle riunioni del collegio sindacale

39) In caso di accertata violazione delle disposizioni in materia di sollecitazione all'investimento la Consob può:

A) disporre in via d'urgenza, ove ricorrano situazioni di pericolo per i clienti e per i mercati, la sospensione degli organi di amministrazione dell'emittente

☒ B) vietare la sollecitazione all'investimento

C) disporre in via cautelare, per un periodo non superiore a trenta giorni, la prosecuzione della sollecitazione all'investimento

40) I requisiti di onorabilità e professionalità per l'iscrizione all'Albo unico dei promotori finanziari sono determinati:

☒ A) dal Ministero dell'Economia e delle Finanze, sentita la Consob.

B) dal Ministero della Giustizia, sentita la Consob

C) dalla Consob, sentita la Banca d'Italia

41) La Consob vigila sull'attività delle società di revisione iscritte nell'albo speciale per controllarne:

A) la correttezza e trasparenza dei comportamenti

B) l'adeguatezza patrimoniale e il contenimento del rischio nelle sue diverse configurazioni

☒ C) l'indipendenza e l'idoneità tecnica

42) In base alle disposizioni vigenti, nei confronti dei soggetti abilitati che violano le norme del TUF o le disposizioni generali o particolari emanate dalla Banca d'Italia o dalla Consob in base al TUF le sanzioni sono applicate:

A) dalla Banca d'Italia o dalla Consob previo parere del Cnr

☒ B) dalla Banca d'Italia o dalla Consob, secondo le rispettive competenze

C) dal Ministero dell'Economia e delle Finanze su proposta della Banca d'Italia o della Consob, secondo le rispettive competenze

Questionario 2

Coadiutore Roma

43) La Consob autorizza l'esercizio:

- A) dei mercati all'ingrosso di titoli di Stato, sentita la Banca d'Italia
- B) dei mercati all'ingrosso dei titoli obbligazionari privati e pubblici diversi dai titoli di Stato, sentito il Ministero dell'Economia e delle Finanze
- ☒ C) dei mercati all'ingrosso dei titoli obbligazionari privati e pubblici diversi dai titoli di Stato, sentita la Banca d'Italia

44) Coloro che partecipano in una società con azioni quotate in misura superiore al due per cento del capitale sociale devono darne comunicazione:

- A) alla Consob
- B) alla società controllante e alla Consob
- ☒ C) alla società partecipata e alla Consob

45) Nell'ambito della disciplina degli abusi di mercato la Consob:

- A) non può procedere a perquisizioni
- ☒ B) può procedere a perquisizioni previa autorizzazione del Procuratore della Repubblica
- C) può procedere a perquisizioni solo nei confronti dei soggetti abilitati

46) Una call option:

- A) è un contratto che conferisce all'emittente il diritto di acquistare dal possessore una quantità prefissata di uno strumento finanziario ad un prezzo prefissato
- B) è un contratto che conferisce all'emittente il diritto di acquistare dal possessore una quantità prefissata di uno strumento finanziario ad un prezzo che verrà fissato alla scadenza del contratto
- ☒ C) è un contratto che conferisce all'acquirente il diritto di acquistare dall'emittente una quantità prefissata di uno strumento finanziario ad un prezzo prefissato

47) Si definisce book value di un'azione:

- ☒ A) il valore di una società calcolato dividendo il patrimonio netto per il numero di azioni emesse
- B) il valore di una società calcolato dividendo il dividendo per il numero di azioni emesse
- C) il valore di una società calcolato dividendo l'utile netto per il numero di azioni emesse

48) Si definisce Price/sales ratio:

- ☒ A) il quoziente finanziario che confronta il corso dell'azione con le vendite per azione
- B) il quoziente economico che confronta il prezzo di un prodotto con le vendite dello stesso prodotto
- C) il quoziente economico che confronta il prezzo di un prodotto con le vendite dello stesso prodotto, al netto dell'inflazione

49) Si definisce floor:

- A) l'esistenza di un livello superiore normalmente riferito ad un rendimento di un'attività oppure al costo di una passività oppure al regolamento di un derivato
- B) l'esistenza di un benchmark di riferimento per il rendimento di un'attività oppure per il costo di una passività
- ☒ C) l'esistenza di un livello inferiore normalmente riferito ad un rendimento (di una attività) oppure al costo (di una passività) oppure al regolamento di un derivato

50) Si definisce ask price:

- A) il prezzo di acquisto che un operatore richiede per vendere un certo titolo
- ☒ B) il prezzo di vendita o di offerta che un operatore richiede per vendere un certo titolo
- C) il prezzo massimo di vendita o di offerta che un operatore richiede per vendere un certo titolo

