

GESTIÓN DE RIESGOS Y HERRAMIENTAL DE CONTROL INTERNO

1) Según la NCG N°18 y modificaciones, en el cálculo del patrimonio depurado se rebajarán del patrimonio contable, EXCEPTO:

- A. Activos intangibles.
- B. Pasivos corrientes.
- C. Activos utilizados para garantizar obligaciones de terceros.
- D. El saldo deudor de las cuentas con personas naturales o jurídicas relacionadas al intermediario.

2) El valor en riesgo (VaR) está definido como:

- A. Una medida estadística de riesgo de mercado que estima la pérdida máxima que podría generar un portafolio de inversiones, con un nivel de confianza dado.
- B. Una medida estadística de riesgo operacional que estima la pérdida máxima que podría generar un portafolio de inversiones, con un nivel de confianza dado.
- C. Una medida estadística de riesgo de liquidez que estima la ganancia máxima que podría generar un portafolio de inversiones, con un nivel de confianza dado.
- D. Una medida estadística de riesgo de liquidez que estima la pérdida máxima que podría generar un portafolio de inversiones, con un nivel de confianza dado.

3) Una caída sustancial en el valor del dólar que afecta adversamente el valor de las posiciones del intermediario de valores, corresponde a:

- A. Riesgo de crédito
- B. Riesgo de liquidez
- C. Riesgo de tasa de interés
- D. Riesgo de mercado

4) El valor en riesgo (VaR) mide el riesgo en:

- A. Puntos base.
- B. Desviaciones estándar.
- C. Monto en dinero.
- D. Puntos porcentuales.

5) ¿En cuál de las siguientes situaciones, un intermediario de valores está expuesto a riesgo de crédito?

- A. Compra \$10 millones en acciones de una compañía.
- B. Tiene un pasivo contingente de \$5 millones debido a un juicio entablado por un cliente.
- C. Tener posiciones de cliente en derivados sin garantía.
- D. Adquiere una plataforma computacional para efectuar la clasificación de sus clientes minoristas.

6) Para la validación de la estimación del VaR ¿Cuáles de los siguientes procedimientos es esencial?:

- A. Análisis de escenarios.

- B. Back testing.
- C. Valorizar los activos a TIR de compra
- D. Stress testing.

7) De acuerdo a lo dispuesto por la Circular N° 2.054 de la Comisión para el Mercado Financiero, ¿cuál de las siguientes afirmaciones es FALSA respecto de la función de Gestión de Riesgos?

- A. Siempre deberá ser realizada por el gerente general.
- B. Los intermediarios de valores podrán contratar los servicios de un tercero para el desarrollo de las funciones de gestión de riesgos.
- C. La Alta Administración del intermediario siempre será responsable por el adecuado funcionamiento de la gestión de riesgos.
- D. En el caso que el intermediario pertenezca a un grupo financiero o holding, esta función podrá ser ejercida por una unidad corporativa.

8) La interrupción del servicio a los clientes, producto de una falla en los sistemas tecnológicos del intermediario, representa:

- A. Riesgo de liquidez.
- B. Riesgo de mercado.
- C. Riesgo de crédito.
- D. Riesgo operacional.

RESPUESTAS CORRECTAS

- 1.- B
- 2.- A
- 3.- D
- 4.- C
- 5.- C
- 6.- B
- 7.- A
- 8.- D