

Preguntas de Ejemplo (Años Anteriores)

CQRM

Seleccione una única opción:

1. ¿Cuál de las siguientes opciones no es un error potencial de una regresión múltiple?
 - a. Autocorrelación.
 - b. Normalidad de los errores.
 - c. Micronumerosidad.
 - d. Multicolinealidad.
 - e. Quiebres estructurales.
2. Si el costo (\$) de un proyecto se encuentra ordenado en el eje x de un gráfico de pronóstico. ¿Cuál de los siguientes proyectos podría ser el mejor?
 - a. Distribución con asimetría positiva.
 - b. Distribución con asimetría negativa.
 - c. Distribución con asimetría cero.
3. ¿Cuál de las siguientes opciones no es un momento de la distribución?
 - a. Media.
 - b. Mediana.
 - c. Máximo.
 - d. Asimetría.
 - e. Curtosis.
 - f. Coeficiente de Variación.
4. ¿Cuál de las siguientes opciones no es un requisito para ejecutar un análisis de opciones reales?
 - a. Un modelo financiero debe existir.
 - b. Debe existir incertidumbre que influya e impulse decisiones estratégicas.
 - c. Las opciones estratégicas deben existir.
 - d. Todas las posibles opciones deben ser identificadas y valoradas.
 - e. La gestión debe ser inteligente y creíble para ejecutar de manera óptima las opciones.
5. Con respecto a la optimización, ¿Cuál de las siguientes opciones es incorrecta?
 - a. Una variable de decisión puede ser definida como discreta.
 - b. Una variable de decisión puede ser definida como continua.
 - c. Una frontera eficiente es simplemente múltiples optimizaciones combinadas en una sola.
 - d. La optimización se puede ejecutar con y sin simulación.
 - e. La optimización es usada para encontrar los valores de una restricción.
6. ¿Cuál de las siguientes opciones es verdadera?
 - a. El gráfico de tornado es usado antes de la simulación y el gráfico de sensibilidad es usado después de la simulación.
 - b. Truncar una distribución usualmente no genera resultados diferentes.
 - c. Las correlaciones regulares se conocen también como correlaciones por rangos.
 - d. El coeficiente de variación se calcula dividiendo la media entre la moda.

CONVENCIÓN LATINOAMERICANA EN MÉTODOS CUANTITATIVOS Y GESTIÓN DE RIESGO®

7. ¿Cuál de las siguientes opciones debería ser una pregunta clave en la diligencia debida?
 - a. ¿Cuántos pronósticos de salida tengo?
 - b. ¿Cuál es el número de pruebas que debería generar y por qué?
 - c. ¿Qué tan grande (megabytes) es el modelo?
 - d. ¿Cuántas distribuciones están siendo usadas en el modelo?

8. ¿Cuál de las siguientes opciones es correcta y apropiada para una distribución lognormal?
 - a. Precio de los activos.
 - b. Retorno de los activos.
 - c. Puntaje de Coeficiente intelectual.
 - d. Lanzamiento de una moneda 5 veces.
 - e. Escenario mínimo, máximo y más probable.
 - f. Lanzamiento de una moneda 1,000 veces.
 - g. Lanzamiento de 12 pares de dados muchas veces.
 - h. El número promedio de personas haciendo cola en McDonald's por hora.

9. ¿Cuál de las siguientes opciones es correcta y apropiada para una distribución binomial?
 - a. Precio de los activos.
 - b. Retorno de los activos.
 - c. Puntaje de Coeficiente intelectual.
 - d. Lanzamiento de una moneda 3 veces.
 - e. Escenario mínimo, máximo y más probable.
 - f. Lanzamiento de una moneda 1,000 veces.
 - g. Lanzamiento de 12 pares de dados muchas veces.
 - h. El número promedio de personas haciendo cola en McDonald's por hora.

10. ¿Cuál de las siguientes opciones es correcta y apropiada para una distribución Poisson?
 - a. Precio de los activos.
 - b. Retorno de los activos.
 - c. Puntaje de Coeficiente intelectual.
 - d. Lanzamiento de una moneda 3 veces.
 - e. Escenario mínimo, máximo y más probable.
 - f. Lanzamiento de una moneda 1,000 veces.
 - g. Lanzamiento de 12 pares de dados muchas veces.
 - h. El número promedio de personas haciendo cola en McDonald's por hora.

11. ¿Cuál de las siguientes opciones es correcta y apropiada para una distribución triangular?
 - a. Precio de los activos.
 - b. Retorno de los activos.
 - c. Puntaje de Coeficiente intelectual.
 - d. Lanzamiento de una moneda 3 veces.
 - e. Escenario mínimo, máximo y más probable.
 - f. Lanzamiento de una moneda 1,000 veces.
 - g. Lanzamiento de 12 pares de dados muchas veces.
 - h. El número promedio de personas haciendo cola en McDonald's por hora.

CONVENCIÓN LATINOAMERICANA EN MÉTODOS CUANTITATIVOS Y GESTIÓN DE RIESGO®

12. ¿Para qué se utiliza la simulación Bootstrap?
 - a. Para hacer una simulación Monte Carlo en un modelo.
 - b. Para encontrar el intervalo de confianza de la estadística de un pronóstico.
 - c. Para pronosticar o predecir resultados con una simulación.
 - d. Como alternativa de la simulación de Monte Carlo.

13. ¿Cuál de las siguientes opciones no es un tipo de opción real?
 - a. Opción de expansión.
 - b. Opción de contraer.
 - c. Opción de abandono.
 - d. Opción de mantener.
 - e. Opción compuesta secuencial.

14. ¿Cuál de las siguientes opciones es incorrecta para resolver problemas de opciones reales?
 - a. Las opciones y estrategias deben enmarcarse primero.
 - b. Cada opción individual debe ser identificada y resuelta.
 - c. Debe existir incertidumbre o riesgo en el problema.
 - d. Las opciones reales tienden a ser más costosas que las opciones financieras.

15. En una optimización, ¿Cuál de las siguientes opciones son requeridas típicamente?
 - a. Supuestos, pronósticos, simulación.
 - b. Supuestos, objetivo, variables de decisión.
 - c. Objetivo, variables de decisión, restricciones.
 - d. Objetivo, supuestos, restricciones.
 - e. Variables de decisión, restricciones, pronósticos.

16. Si la media y mediana de una distribución son exactamente las mismas o muy cercanas entre si, esto significa que la distribución es:
 - a. Sesgada.
 - b. Simétrica.
 - c. Normalmente distribuida.
 - d. Una línea recta.

17. Cuanto mayor sea el precio del activo, _____ será el valor de la opción call y _____ el valor de la opción put.
 - a. Mayor, menor.
 - b. Mayor, mayor.
 - c. Menor, mayor.
 - d. Menor, menor.

18. ¿Qué es el coeficiente de variabilidad o variación y para qué se utiliza?
 - a. Es la desviación estándar dividida entre la varianza.
 - b. Es usado como una medida del retorno esperado.
 - c. Es usado para comparar diferentes distribuciones con diferentes magnitudes o unidades.
 - d. Es el tercer momento de una distribución.

CONVENCIÓN LATINOAMERICANA EN MÉTODOS CUANTITATIVOS Y GESTIÓN DE RIESGO®

19. ¿Cuál de las siguientes opciones es correcta?
- Una opción americana puede ejercerse en cualquier momento incluyendo su vencimiento.
 - Una opción asiática puede ejercerse en cualquier momento incluyendo su vencimiento.
 - Una opción bermuda puede ejercerse en cualquier momento incluyendo su vencimiento.
 - Una opción europea puede ejercerse en cualquier momento incluyendo su vencimiento.
20. ¿Cuál de las siguientes opciones es correcta?
- Una mayor volatilidad significa que el valor de la opción aumenta.
 - Tener un plazo de vencimiento mayor significa que el valor de la opción disminuye.
 - Un dividendo más alto significa que el valor de la opción aumenta.
 - Un costo de implementación más alto significa que el valor de la opción aumenta.
21. Un proyecto de investigación y desarrollo que es realizado por etapas puede ser solucionado usando:
- Opción de expansión.
 - Opción de abandono.
 - Opción compuesta secuencial.
 - Opción de barrera.
22. *Asociar el tipo de opción que mejor describa la situación:* una firma de capital de riesgo *Venture Capital (VC)* ha identificado una combinación de productos de hardware y software de reconocimiento de voz en su etapa inicial de desarrollo en una pequeña empresa startup que podría ser muy útil en una variedad de productos futuros, desde el sistema de navegación automático hasta el control por voz de electrodomésticos. El *Venture Capital* decide entonces cubrir sus riesgos (por ejemplo, existe el riesgo de que la combinación hardware-software no funcione como se requiere) e invierte una pequeña suma para comprar el derecho para una inversión futura o incluso para comprar la compañía y su propiedad intelectual en el futuro, por una cantidad pre-acordada en el periodo actual. De esta forma, la firma de *Venture Capital* puede participar en la tecnología si tiene éxito, pero solo arriesga poco si la tecnología no tiene éxito.
- Opción de expansión.
 - Opción de esperar y diferir.
 - Opción de abandono.
 - Opción de barrera.
 - Opción compuesta secuencial.
23. *Asociar el tipo de opción que mejor describa la situación:* al decidir si comprar el equipo de reconocimiento de voz en la pregunta anterior, un analista financiero valora el potencial de vender o desinvertir los activos de la empresa en el futuro si no hubiera más uso de la tecnología o si una tecnología más nueva y mucho más potente llega al mercado. De hecho, la capacidad de hacerlo reducirá el riesgo del *Venture Capital* de gastar en la tecnología y le permitirá recuperar algunas de sus pérdidas potenciales.
- Opción de expansión.
 - Opción de esperar y diferir.
 - Opción de abandono.
 - Opción de barrera.
 - Opción compuesta secuencial.

CONVENCIÓN LATINOAMERICANA EN MÉTODOS CUANTITATIVOS Y GESTIÓN DE RIESGO®

24. *Asociar el tipo de opción que mejor describa la situación:* un acuerdo contractual entre dos partes que solo se llevara a cabo si el valor del activo subyacente alcanza algunos niveles predefinidos de desempeño financiero. Por ejemplo, en lugar de comprar toda la empresa startup en el ejemplo anterior, un fabricante de alta tecnología puede garantizar y aceptar comprar 10,000 unidades por año si y solo si el precio de mercado de cada una de ellas es inferior a \$ 10,000.
- Opción de expansión.
 - Opción de esperar y diferir.
 - Opción de abandono.
 - Opción de barrera.
 - Opción compuesta secuencial.
25. *Asociar el tipo de opción que mejor describa la situación:* en busca de arquitectura abierta (OA) en múltiples etapas y desarrollando primero una etapa de prueba de concepto, antes de que se ejecuten varias implementaciones a pequeña escala y luego una implementación final a gran escala. Por ejemplo, probar el desarrollo modular de OA en un horno de carbón para ver si funciona antes de expandirse a múltiples hornos, y potencialmente a plantas enteras de la compañía en todo el mundo, una vez que se resuelven todos los errores y solo si la pruebas de concepto resultan alentadoras, lo que reduce el riesgo de múltiples sistemas que no funcionan, mientras que al mismo tiempo se obtiene potencial adicional (sin mencionar la determinación de los beneficios exactos derivados de las etapas de prueba y error del concepto) de ir a OA (menor tiempo de inactividad, tiempo de ciclo reducido, costo reducido, partes intercambiables, partes de proveedores múltiples para un sistema en lugar de depender únicamente de un único proveedor para todo el sistema, y así sucesivamente).
- Opción de expansión.
 - Opción de esperar y diferir.
 - Opción de abandono.
 - Opción de barrera.
 - Opción compuesta secuencial.
26. *Asociar el tipo de opción que mejor describa la situación:* Actualmente se está buscando aplicaciones de nueva tecnología de escaneo 3D a bordo de cruceros y embarcaciones militares para reparaciones a pequeña escala, y si la tecnología funciona después de que se resuelvan los problemas técnicos, se puede ampliar el alcance para implementar herramientas de colaboración en línea (requiere inversión adicional) para todos los tipos de mantenimiento basado en buques apoyados por equipos de ingeniería de diagnóstico de la tripulación de tierra. Esto puede significar que se pueden realizar muchos tipos de reparaciones, desde ligeras a moderadas en el mar, en vez de perder tiempo y recursos para desviar un barco a puerto y realizar las reparaciones.
- Opción de expansión.
 - Opción de esperar y diferir.
 - Opción de abandono.
 - Opción de barrera.
 - Opción compuesta secuencial.

CONVENCIÓN LATINOAMERICANA EN MÉTODOS CUANTITATIVOS Y GESTIÓN DE RIESGO®

27. *¿Cuál de las siguientes técnicas se aplica mejor para resolver el caso?:* seleccionar los 5 mejores proyectos o estrategias para implementar 50 alternativas, sujeto a un presupuesto disponible, donde ya se ha valorado y cuantificado los rendimientos esperados o beneficios, el costo de implementación, los niveles de riesgo y valores de beneficio para cada alternativa.
- Simulación.
 - Pronostico.
 - Optimización.
 - Opciones Reales.
28. El Pentágono actualmente está considerando tres "opciones" militares en Irak, ya sea "ir a lo grande" con un gran aumento de las fuerzas estadounidenses, "irse a casa" con un rápido retiro, o lo que la NBC News llamó la "opción" más viable, denominada "ir a largo" (aumento temporal en las fuerzas estadounidenses seguido de una reducción gradual). La opción "ir corto" también se denomina la "opción de aumento", según el New York Times. La idea "implicaría aumentar las fuerzas estadounidenses en 20,000 tropas o más durante varios meses con la esperanza de mejorar la seguridad, especialmente en Bagdad". ¿Qué método podría ser el mejor para obtener las opiniones de expertos (comandantes militares y analistas) sobre la ventaja táctica y estratégica de la retirada temprana/tardía con respecto a las vidas perdidas y el costo continuo del conflicto?
- Enfoque hipergeométrico.
 - Enfoque Delphi.
 - Método de doble ciego.
 - Pronóstico estocástico.