**1.** Es un mecanismo donde participan distintas entidades con el objetivo de captar recursos o rendimientos en el futuro.  
a) Mercado de derivados  
b) Mercado de valores  
c) Mercado de deuda  
d) Mercado FOREX

**2.** Participan en este: Inversionista, Emisora, Intermediario, Autoridades Financieras y Organismos de apoyo.  
a) Mercado de derivados  
b) Mercado de valores  
c) Mercado FOREX  
d) Portafolio de inversión

**3.** Mercado en el que la recuperación del capital invertido no está garantizado y el rendimiento se desconoce de antemano.  
a) Mercado de Renta Variable  
b) Mercado FOREX  
c) Mercado de deuda  
d) Mercado de derivados

**4.** Mercado donde se negocían títulos de deuda que funcionan como préstamos, puede ser gubernamental o corporativa.  
a) Mercado de Renta Variable  
b) Mercado de derivados  
c) Mercado de deuda  
d) Mercado FOREX

**5.** Es el mercado de divisas donde se negocian los tipos de cambio entre las distintas divisas del mundo.  
a) Mercado de valores  
b) Mercado FOREX  
c) Mercado de derivados  
d) Portafolio de inversión

**6.** Mercado donde se negocian productos financieros cuyo valor depende de un activo de referencia conocido como subyacente.  
a) Mercado de valores  
b) Mercado de derivados  
c) Mercado de deuda  
d) Mercado FOREX

**7.** Es una distribución de probabilidad continua, simétrica, definida por la media y la varianza.  
a) Distribución binomial  
b) Distribución normal  
c) Distribución exponencial  
d) Distribución Poisson

**8.** Mide cuánto se desvían los valores respecto a su media, calculada como el promedio de las diferencias al cuadrado.  
a) Media  
b) Varianza  
c) Curtosis  
d) Moda

**9.** Es la raíz cuadrada de la varianza y mide cuánto se desvían los valores respecto a la media en las mismas unidades que los datos originales.  
a) Moda  
b) Mediana  
c) Desviación estándar  
d) Asimetría

**10.** Mide qué tan sesgada está una distribución respecto a una normal simétrica.  
a) Curtosis  
b) Moda  
c) Asimetría  
d) Varianza

**11.** Mide el grado de concentración de los valores en las colas de una distribución respecto a una normal.  
a) Curtosis  
b) Media  
c) Varianza  
d) Mediana

**12.** Capacidad de una inversión de generar ganancias, medida en base al rendimiento.  
a) Riesgo  
b) Rentabilidad  
c) Volatilidad  
d) Diversificación

**13.** Probabilidad de que suceda un evento distinto al esperado, relacionado con la incertidumbre.  
a) Rentabilidad  
b) Diversificación  
c) Riesgo  
d) Varianza

**14.** Es la suma ponderada de los rendimientos esperados de cada activo en un portafolio.  
a) Rentabilidad  
b) Riesgo  
c) Rendimiento de portafolio  
d) Covarianza

**15.** Medida estadística que indica cómo se mueven conjuntamente dos variables aleatorias.  
a) Correlación  
b) Covarianza  
c) Varianza  
d) Volatilidad

**16.** Representación matricial que muestra cómo se relacionan los rendimientos de varios activos de un portafolio.  
a) Matriz identidad  
b) Matriz de correlación  
c) Matriz de covarianza-varianza  
d) Matriz de transición

**17.** Estrategia de inversión a largo plazo que busca replicar el desempeño de un índice o sector de referencia.  
a) Estrategia activa  
b) Estrategia pasiva  
c) Estrategia de riesgo  
d) Estrategia alternativa

**18.** Estrategia que busca superar el rendimiento de un índice de referencia realizando análisis y ajustes constantes.  
a) Estrategia pasiva  
b) Estrategia alternativa  
c) Estrategia activa  
d) Portafolio diversificado

**19.** Índice de referencia que se utiliza para medir y comparar el desempeño de una estrategia activa.  
a) Sharpe Ratio  
b) Benchmark  
c) Portafolio  
d) Rentabilidad esperada

**20.** Medida que evalúa el rendimiento de una inversión por encima de la tasa libre de riesgo, ajustando por el riesgo asumido.  
a) Sharpe Ratio  
b) Beta  
c) Volatilidad  
d) Correlación

**21.** Medida de tendencia central que se calcula sumando todos los datos y dividiendo entre el número total de datos.  
a) Mediana  
b) Media  
c) Moda  
d) Varianza

**22.** Es el valor central de un conjunto de datos ordenados.  
a) Media  
b) Moda  
c) Mediana  
d) Varianza

**23.** Es el valor o los valores que ocurren con mayor frecuencia en un conjunto de datos.  
a) Media  
b) Moda  
c) Mediana  
d) Curtosis

**24.** Medida de tendencia central especialmente útil cuando se trata de datos con valores extremos (outliers), ya que mitiga su influencia en el resultado final.  
a) Media aritmética  
b) Media geométrica  
c) Media armónica  
d) Mediana

**25.** Medida de tendencia central útil cuando se reinvierte tanto el capital como los intereses durante un periodo determinado.  
a) Media aritmética  
b) Media geométrica  
c) Media armónica  
d) Moda

**26.** El promedio ponderado de los rendimientos con sus probabilidades asociadas en los distintos escenarios.  
a) Media aritmética  
b) Rendimiento esperado  
c) Varianza  
d) Sharpe Ratio

**27.** La varianza esperada es el promedio ponderado, según las probabilidades, de los cuadrados de las desviaciones respecto al valor esperado del rendimiento.  
a) Volatilidad  
b) Diversificación  
c) Varianza esperada  
d) Media geométrica

**28.** El riesgo de mercado que afecta a todos los activos y no es diversificable se llama:  
a) Riesgo sistemático  
b) Riesgo no sistemático  
c) Riesgo total  
d) Correlación

**29.** El riesgo propio de cada activo y que sí se puede diversificar se llama:  
a) Riesgo sistemático  
b) Riesgo no sistemático  
c) Riesgo total  
d) Covarianza

**30.** ¿Cuál de las siguientes NO es una característica del mercado FOREX?  
a) Es el mercado más grande del mundo  
b) Está abierto 24 horas, cinco días a la semana  
c) Es altamente regulado por gobiernos  
d) Es muy volátil

**31.** ¿Cuál es la principal ventaja de un portafolio de inversión diversificado?  
a) Maximizar el riesgo  
b) Minimizar el retorno  
c) Reducir el riesgo específico de un solo activo  
d) Aumentar la volatilidad

**32.** ¿Qué concepto se refiere al valor de mercado total de los activos que gestiona un administrador de portafolios?  
a) Covarianza  
b) Activos bajo gestión (AUM)  
c) Benchmark  
d) Radio de Sharpe

**33.** ¿Cuál de las siguientes fórmulas representa el rendimiento de un portafolio?  
a) Rport  
b) Rport  
c) Rport  
d) Rport

**34.** ¿Cuál es la interpretación de una covarianza igual a cero entre dos activos?  
a) Los activos tienden a moverse en la misma dirección  
b) No existe una relación lineal entre los movimientos de los activos  
c) Los activos tienden a moverse en direcciones opuestas  
d) Los activos son perfectamente correlacionados

**35.** ¿Qué mide la correlación entre dos activos?  
a) Solo la dirección  
b) Solo la magnitud  
c) La dirección y la magnitud de la relación lineal  
d) El promedio de rendimientos

**36.** ¿Cuál es el objetivo principal de la estrategia de inversión activa?  
a) Replicar un índice  
b) Minimizar riesgos  
c) Superar el rendimiento del mercado o índice de referencia  
d) Diversificar con bajo costo

**37.** ¿Cómo se llama el evento inesperado que tiene un gran impacto en el corto plazo, como una pandemia?  
a) Swaps  
b) Riesgo sistemático  
c) Black swan (cisne negro)  
d) Volatilidad

**38.** Si un inversionista prefiere estrategias con menor riesgo, priorizando la estabilidad, ¿cómo se le considera?  
a) Amante del riesgo  
b) Neutral al riesgo  
c) Averso al riesgo  
d) Benchmark

**39.** ¿Qué tipo de medida es el “Radio de Sharpe”?  
a) De tendencia central  
b) De dispersión  
c) De rendimiento ajustado por riesgo  
d) De correlación

**40.** ¿Cuál de los siguientes es un ejemplo de activo alternativo?  
a) Bonos  
b) Acciones  
c) Bienes raíces  
d) ETF

**41.** ¿Cuál es una ventaja principal de la estrategia de inversión pasiva?  
a) Altos costos de transacción  
b) Mayor involucramiento del gestor  
c) Bajos costos y diversificación  
d) Requiere análisis diario de mercado  
Respuesta: \_\_\_\_\_\_\_

**42.** ¿Qué representa la diagonal principal en una matriz de covarianza-varianza?  
a) La correlación entre activos  
b) La varianza de cada activo individual  
c) El rendimiento promedio  
d) La suma de los pesos en el portafolio  
Respuesta: \_\_\_\_\_\_\_

**43.** ¿Qué sucede si dos activos tienen covarianza negativa?  
a) Tienden a moverse en la misma dirección  
b) No hay relación entre ellos  
c) Tienden a moverse en direcciones opuestas  
d) Son activos idénticos  
Respuesta: \_\_\_\_\_\_\_

**44.** ¿Qué significa que una distribución sea leptocúrtica?  
a) Colas más ligeras  
b) Colas más pesadas y más valores extremos  
c) Distribución perfectamente simétrica  
d) Sin moda  
Respuesta: \_\_\_\_\_\_\_

**45.** ¿Cuál de las siguientes es una medida de la forma de una distribución?  
a) Media  
b) Desviación estándar  
c) Asimetría  
d) Varianza  
Respuesta: \_\_\_\_\_\_\_

**46.** ¿Qué perfil de riesgo prefiere mayor riesgo y rendimiento?  
a) Neutral al riesgo  
b) Amante del riesgo  
c) Averso al riesgo  
d) Conservador  
Respuesta: \_\_\_\_\_\_\_

**47.** ¿Para qué sirve la diversificación en un portafolio de inversión?  
a) Aumentar el riesgo sistemático  
b) Eliminar el rendimiento esperado  
c) Reducir el riesgo no sistemático  
d) Maximizar solo un activo  
Respuesta: \_\_\_\_\_\_\_

**48.** ¿Cuál de estas NO es una característica de la distribución normal?  
a) Simetría  
b) Campana  
c) Media, mediana y moda iguales  
d) Colas extremadamente largas  
Respuesta: \_\_\_\_\_\_\_

**49.** ¿Qué mide la curtosis en una distribución?  
a) Tendencia central  
b) Dispersión  
c) Concentración de valores en las colas  
d) Cantidad de modas  
Respuesta: \_\_\_\_\_\_\_

**50.** ¿Qué mide la varianza en un portafolio?  
a) Suma de rendimientos  
b) Dispersión de rendimientos respecto a la media  
c) Número de activos  
d) Peso de cada activo  
Respuesta: \_\_\_\_\_\_\_