

Titulación profesional europea: EFPA ESG Advisor

Control de Teoría. Nivel ESG.

DNI / No. Pasaporte: _____

Duración total: 60 minutos

05-10-2022

-
1. Los riesgos del cambio climático que afectan directamente a las empresas mediante el daño sobre activos o infraestructuras o indirectamente en la alteración de sus operaciones o actividades se denominan:
 - a. Riesgos de transición.
 - b. Riesgos de adaptación.
 - c. Riesgos físicos.**
 - d. Riesgos de demora.

 2. Si el capital físico se deteriora como consecuencia del cambio climático:
 - a. Los ingresos de las empresas se verían afectados, con efectos negativos en la capacidad de producción.**
 - b. Pueden aumentarse la productividad y provocar una reasignación de recursos más eficiente, no solo del capital físico, sino también del trabajo a través de migraciones.
 - c. Se puede incurrir en pérdidas en caso de escándalos públicos por la falta de impulso de los aspectos ASG o escasa integración de los mismos en el negocio.
 - d. Se reduciría la amenaza de cierre o prohibición para algunos negocios y la necesidad de cumplir con normativas y regulaciones para abandonar el uso de combustibles fósiles.

3. La fecha límite para alcanzar los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de Naciones Unidas es:
 - a. **2030.**
 - b. 2040.
 - c. 2050.
 - d. 2025.

4. ¿Qué objetivos presenta el Plan de Acción en Finanzas Sostenibles de la UE?
 - a. Financiar la transición ecológica en un 75%, incorporar la sostenibilidad en todas las administraciones y gestionar el cambio de divisas.
 - b. **Reorientar los flujos de capital hacia una economía más sostenible, introducir la sostenibilidad en la gestión de riesgos y aumentar la transparencia y la actitud largoplacista.**
 - c. Movilizar el 30% de la financiación necesaria para la transición ecológica y obtener indicadores de comportamiento financiero de los diferentes agentes del mercado de capitales.
 - d. Crear un auténtico mercado único para capitales en toda la UE para que la inversión y el ahorro circulen por todos los Estados por igual.

5. Según el marco de Principios de Inversión Responsable (PRI), el uso del suelo, los plásticos, el fracking, el agua o la biodiversidad son factores:
 - a. Sociales.
 - b. **Ambientales.**
 - c. De gobernanza.
 - d. De fiscalidad.

6. ¿Cuál de los siguientes asuntos es más material para un inversor de Inditex de acuerdo con su matriz de materialidad?

- a. **Consumo de energía y Gases de Efecto Invernadero (GEI)**
- b. Información y etiquetado de productos
- c. Cambios en hábitos de consumo
- d. Atracción y retención del talento

7. La Directiva de Divulgación de Información no Financiera es:

- a. Un estándar voluntario de reporte de información sobre sostenibilidad de las empresas cotizadas sobre todo dirigida a compañías que operan en mercados europeos.
- b. Una batería de recomendaciones de divulgación de cuestiones ambientales creadas por el grupo de trabajo del Consejo de Estabilidad Financiera.
- c. **Una legislación de la UE que exige que las grandes empresas divulguen determinada información sobre la forma en que gestionan los desafíos sociales y medioambientales.**
- d. Una metodología de clasificación desarrollada por la UE mediante la cual se fijan las actividades y proyectos con mayor riesgo de inversión para empresas, emisores y promotores.

8. ¿Qué incluye la categoría "Impactos físicos del cambio climático" de SASB(Sustainability Accounting Standards Board) ?
- a. **La categoría aborda la capacidad de la empresa para gestionar los riesgos y oportunidades asociados con la exposición directa de sus activos y operaciones de propiedad o controlados a los impactos físicos reales o potenciales del cambio climático. Captura los problemas ambientales y sociales que pueden surgir de las interrupciones operativas debido a los impactos físicos del cambio climático. Además, captura los problemas socioeconómicos que resultan de las empresas que no incorporan la consideración del cambio climático en los productos y servicios vendidos, como pólizas de seguros e hipotecas.**
 - b. La categoría aborda la capacidad de una industria para administrar los riesgos y oportunidades asociados con la incorporación de transiciones sociales, ambientales y políticas en la planificación del modelo comercial a largo plazo. Esto incluye la capacidad de respuesta a la transición a una economía baja en carbono y con limitaciones climáticas, así como el crecimiento y la creación de nuevos mercados entre poblaciones socioeconómicas desatendidas y desatendidas. La categoría destaca industrias en las que las realidades ambientales y sociales en evolución pueden desafiar a las empresas a adaptarse fundamentalmente o pueden poner en riesgo sus modelos comerciales.
 - c. La categoría aborda las emisiones directas (Alcance 1) de gases de efecto invernadero (GEI): dióxido de carbono (CO₂), metano (CH₄), óxido nitroso (N₂O), hidrofluorocarbonos (HFC), perfluorocarbonos (PFC), hexafluoruro de azufre (SF₆) y trifluoruro de nitrógeno (NF₃) que una empresa genera a través de sus operaciones. Esto incluye las emisiones de GEI de fuentes estacionarias (por ejemplo, fábricas, plantas de energía) y móviles (por ejemplo, camiones, vehículos de reparto, aviones) La categoría incluye además la gestión de los riesgos regulatorios, el cumplimiento medioambiental y los riesgos y oportunidades de reputación, ya que se relacionan con las emisiones directas de GEI.
 - d. La categoría aborda las contribuciones de la empresa o la gestión de los riesgos sistémicos que resultan del debilitamiento o colapso a gran escala de los sistemas de los que dependen la economía y la sociedad. Esto incluye sistemas financieros, sistemas de recursos naturales y sistemas tecnológicos. Aborda los mecanismos que tiene una empresa para reducir sus contribuciones a los riesgos sistémicos y mejorar las salvaguardas que pueden mitigar los impactos de fallas sistémicas.

9. La prima verde o "green premium":
- a. **Se refiere al mayor precio que los inversores están dispuestos a pagar por los bonos verdes, respecto a los bonos tradicionales del mismo emisor.**
 - b. Se refiere a la prima de valoración de las acciones de emisores con mejores características de sostenibilidad.
 - c. Se traduce en una menor rentabilidad del bono verde respecto de un bono tradicional.
 - d. Es un mito, pues no ha sido evaluada por ningún estudio académico.
10. De entre los siguientes temas, marcar el más relevante para la industria de transporte según la matriz de materialidad de SASB:
- a. Seguridad de datos.
 - b. Emisiones de gases de efecto invernadero.**
 - c. Gestión del entorno legal y regulatorio.
 - d. Derechos humanos y relaciones con la comunidad.
11. Los siguientes ejemplos de compañías (S&P Global, ISS-ESG, Sustainalytics, VigeoEiris, MSCI, Morningstar...) son:
- a. Redes de distribución de productos financieros al cliente minorista.
 - b. Foros de Inversión Sostenible a nivel nacional.
 - c. Gestores de instrumentos de inversión colectiva.
 - d. Proveedores de rating de sostenibilidad.**

12. ¿Cuál de las siguientes estrategias de inversión sostenible NO forma parte de la clasificación de los foros de inversión sostenible recogida por Eurosif?
- a. **Adhesión, indexación y simulación.**
 - b. Exclusión, integración y diálogo activo.
 - c. Inversión de impacto e inversión temática sostenible
 - d. Engagement y voting
13. Una inversión realizada en una empresa con la intención de generar impacto social y ambiental cuantificable, a la vez que un rendimiento financiero, en un proyecto de agua embotellada cuyo objeto social es aumentar el acceso a agua potable en África es:
- a. Una inversión indexada.
 - b. **Una inversión de impacto.**
 - c. Una inversión de capital riesgo.
 - d. Una inversión de deuda privada.
14. Un fondo de inversión sostenible que selecciona las empresas y proyectos de la cartera en base a que estas últimas respeten y promuevan las cuestiones relacionadas con la igualdad de género está aplicando una estrategia de:
- a. Exclusión simple.
 - b. Integración ASG.
 - c. Screening basado en normas.
 - d. **Inversión temática sostenible.**

15. El gestor de un fondo de inversión de una gran compañía de seguros se ha adherido al Pacto Mundial de Naciones Unidas y a los Principios de Inversión Responsable. Su estrategia inversión deberá:
- a. Incorporar cuestiones de ASG (ambientales, sociales y de gobernanza) en el proceso de inversión y evitar empresas que no estén adheridas a las guías del Grupo de Trabajo sobre Finanzas Relacionadas con el Clima (TCFD – Task Force on Climate-related Financial Disclosures).
 - b. Excluir empresas y activos de las carteras en base a criterios medioambientales e invertir en empresas que se adhieran a la declaración de los derechos humanos.
 - c. Evitar empresas que no estén adheridas a las guías del Grupo de Trabajo sobre Finanzas Relacionadas con el Clima (TCFD – Task Force on Climate-related Financial Disclosures) e incorporar cuestiones de ASG (ambientales, sociales y de gobernanza) en el proceso de inversión.
 - d. Incorporar cuestiones de ASG (ambientales, sociales y de gobernanza) en el proceso de inversión e invertir en empresas que se adhieran a la declaración de los derechos humanos.**
- 16.Cuál de las siguientes acciones NO se consideraría una estrategia de inversión sostenible de engagement:
- a. Enviar una carta solicitando más información sobre la estrategia de descarbonización de la empresa incluida en la cartera.
 - b. Excluir sistemáticamente a una empresa por el simple hecho de pertenecer a un sector de actividad contaminante.**
 - c. Visitar las dependencias físicas de la empresa de la cartera para hacer seguimiento sobre sus avances en sostenibilidad.
 - d. Establecer un diálogo activo con la empresa para influir sobre el desarrollo de su política de remuneración para directivos.

17. ¿Cuál de las siguientes afirmaciones sobre la Directiva de divulgación de información no financiera (NFRD) es falsa?
- a. Presenta 5 categorías (asuntos ambientales, aspectos sociales y laborales, respeto a los derechos humanos, anticorrupción y soborno, y diversidad en la junta directiva).
 - b. Las pequeñas y medianas empresas (PYME) están obligadas a reportar al igual que las grandes.**
 - c. La Directiva aplica un sistema de “cumplir o explicar”, es decir, si no existe una política en una categoría en concreto, la empresa debe explicar las razones.
 - d. Requiere a las empresas que divulguen información sobre su modelo de negocio, políticas, procesos de diligencia debida, resultados, riesgos y su gestión.
18. Cambiar el nombre de todos los fondos de una gestora para añadir la palabra “medio ambiente” o “verde” sin hacer cambios en la forma de gestionarlos o en la composición de las carteras se puede considerar como práctica de:
- a. Greenwashing.**
 - b. Inversión temática sostenible en proyectos relacionados con la comunidad.
 - c. Reporte a los partícipes de un fondo de inversión sostenible.
 - d. Inversión indexada sostenible.

19. ¿A qué tipo de instrumentos financieros de inversión se pueden aplicar las estrategias de inversión sostenible?
- a. Únicamente a los instrumentos de inversión colectiva (fondos de inversión).
 - b. A todas las clases de instrumentos de inversión financiera.**
 - c. Solamente sobre fondos y sociedades de capital riesgo y fondos de capital privado.
 - d. Ninguna de las respuestas anteriores es correcta.
20. ¿Cuál es uno de los argumentos más utilizados a favor de la estrategia de inversión indexada con criterios ASG?
- a. Presenta unos menores costes respecto de la gestión activa.**
 - b. No dispone de suficientes índices sostenibles para desarrollarse.
 - c. Aplica estrategias de diálogo activo o engagement con las empresas con menor intensidad.
 - d. Es una inversión ilíquida.
21. ¿A qué se debe el aumento de la inversión indexada sostenible?
- a. A la falta de oferta de fondos de gestión activa sostenible
 - b. A la mejora de la información ASG, la evolución de los criterios de selección y al aumento del número e importancia de los índices de referencia.**
 - c. A la concentración y cooperación de numerosas gestoras de activos internacionales en la iniciativa ClimateAction 100+.
 - d. Al establecimiento de obligaciones de inversión de las reservas técnicas para las entidades aseguradoras.

22. Un gestor está considerando comprar una compañía telefónica polaca que cree que tiene una sólida calidad crediticia, como se refleja en los ratings de dos agencias de calificación. En paralelo, el equipo de sostenibilidad que da cobertura en mercados emergentes está siguiendo con atención los resultados de las elecciones en Polonia, cuestión que, debido al riesgo de gobierno de un partido en concreto, ha disparado la volatilidad en el mercado. El gestor decide finalmente no comprar la compañía. ¿Por qué razón?

- a. El alto rating de gobernanza para Polonia
- b. El rating bajo de gobernanza para la gestión de la compañía telefónica
- c. El rating bajo de gobernanza para Polonia**
- d. El alto rating de la gestión de sostenibilidad en la compañía telefónica

23. ¿Qué es un bono social?

- a. Es un producto financiero emitido por el Estado que se debe usar para financiar empresas con fines de interés público.
- b. Cualquier instrumento financiero de deuda (bonos, obligaciones) en el que los fondos captados del público se destinen exclusivamente a financiar o re-financiar proyectos con un impacto social positivo, además de obtener un rendimiento financiero.**
- c. Compensación que se hace al tipo de interés de los bonos de deuda soberana para donar a favor de la lucha contra las desigualdades sociales y la inclusión de la discapacidad.
- d. Tipo de deuda emitida por instituciones públicas o privadas que, a diferencia de otros instrumentos de financiación, comprometen el uso de los fondos obtenidos con un fin medioambiental.

24. Cuál de las siguientes es una actividad clasificada como de adaptación al cambio climático por la taxonomía verde europea y, por tanto, es susceptible de ser financiada mediante una emisión de Bono Verde Europeo:
- a. Empresa de aviación que financia I + D en aviones eléctricos.
 - b. Un municipio revisa sus vulnerabilidades de cambio climático y crea un Plan de Inversión para varios años que incluye subsidios para propietarios e inversiones en infraestructura pública para construir resiliencia a las inundaciones y para mejorar los sistemas de drenaje.**
 - c. Construcción de nuevos edificios, NZEB (nearly Zero-Energy Building) que supongan 20% de demanda neta de energía primaria
 - d. La producción de energía eólica vía aerogeneradores.
25. Los préstamos con garantía de "hipoteca verde" ofrecen tipos de interés ventajosos en el supuesto de que los fondos se destinen a:
- a. Adquirir un inmueble con una buena calificación energética o a rehabilitar un inmueble para que adquiera esta condición.**
 - b. Adquirir un inmueble en una zona rural.
 - c. Adquirir un inmueble en una región donde la contaminación atmosférica sea inferior a la mediana a nivel país.
 - d. Adquirir la nuda propiedad de un inmueble.

26. Los riesgos de sostenibilidad más materiales para una compañía de seguros que opere en ramos distintos al de Vida son:

- a. Riesgos de ciberseguridad.
- b. Riesgos físicos del cambio climático.**
- c. Riesgos de vulneración de los derechos humanos en la cadena de suministro.
- d. Riesgos reputacionales.

27. En los depósitos éticos:

- a. La entidad financiera destina una parte de la rentabilidad obtenida por el cliente, o de la comisión cobrada, a financiar proyectos de organizaciones no gubernamentales u otras instituciones de ayuda social o ambiental.**
- b. La entidad financiera reserva parte de la rentabilidad obtenida y la invierte en fondos sostenibles en nombre del cliente.
- c. La entidad financiera hace una evaluación del perfil de sostenibilidad del cliente para personalizar de forma individual las empresas y proyectos en los que se invierten sus ahorros.
- d. Las tarjetas y cartillas asociadas son digitales y se garantiza que el producto financiero no tenga impacto negativo sobre el medio ambiente.

28. ¿Cuál de estos NO es uno de los 6 objetivos ambientales de la UE?

- a. Erradicación de los microplásticos.**
- b. Adaptación al cambio climático
- c. Mitigación del cambio climático.
- d. La transición a una economía circular.

29. ¿Cuándo una inversión es medioambientalmente sostenible según la taxonomía de la UE?

- a. Cuando contribuya sustancialmente a uno o varios de los objetivos medioambientales
- b. Cuando se lleve a cabo de conformidad con las garantías mínimas establecidas
- c. Cuando contribuya sustancialmente a uno o varios de los objetivos medioambientales y no cause ningún perjuicio significativo a alguno de los demás
- d. Cuando contribuya sustancialmente a uno o varios de los objetivos medioambientales, no cause ningún perjuicio significativo a alguno de los demás, se lleve a cabo según las garantías mínimas establecidas y se ajuste los criterios técnicos de selección establecidos.**

30. El asesor financiero:

- a. Debe preguntar al cliente sobre sus preferencias de sostenibilidad en el test de idoneidad y tenerlo en cuenta en la oferta de productos financieros.**
- b. Debe preguntar al cliente sobre sus preferencias de sostenibilidad en el test de idoneidad, para informarlo sobre los riesgos de pérdidas económicas a los que se enfrenta en caso de desencadenarse una crisis climática y así evitar futuras reclamaciones.
- c. Debe preguntar al cliente sobre sus preferencias de sostenibilidad en el test de idoneidad, pero NO debe tenerlo en cuenta en la oferta de productos financieros.
- d. NO debe preguntar al cliente sobre sus preferencias de sostenibilidad en el test de idoneidad