

Ejercicios de Calificación Crediticia y Riesgo País

Test de evaluación

- **1. ¿Cual de las siguientes afirmaciones con relación al Rating es Incorrecta?:**
- **a) Las agencias de rating califican la deuda de los estados y de las grandes compañías.**
- **b) Los emisores con mejor calificación crediticia pagaran tipos de interés más elevados en sus bonos.**
- **c) El Rating es una opinión acerca de la capacidad del emisor para hacer frente a sus obligaciones financieras.**
- **d) Los bonos emitidos por empresas con peor solvencia financiera están calificados como especulativos.**

Test de evaluación

- **2. Dos bonos con características similares (vencimiento, tipo de interés, nominal, fechas de pago) son emitidos por dos sociedades distintas que a su vez tienen diferente rating. ¿Cual de las siguientes afirmaciones es correcta?**
- **a) Valdrá más el bono con peor rating.**
- **b) Ambos bonos valdrán igual porque tienen características similares.**
- **c) Ambos bonos valdrán lo mismo siempre que los tipos de interés suban.**
- **d) Valdrá más el bono que tenga menor probabilidad de impago.**

Test de evaluación

- **3. ¿Cuál de los siguientes factores no afecta al riesgo país?**
- **a) Factores económicos.**
- **b) Factores políticos.**
- **c) Factores sociales.**
- **d) Factores culturales.**

Test de evaluación

- **4. Diga cual de las siguientes expresiones es Correcta:**
- **a) El rating de distintas agencias sobre un mismo emisor debe de seimpre coincidente.**
- **b) El rating se mantiene estable desde la emisión hasta la amortización del bono.**
- **c) La prima de riesgo de un bono y el rating estan normalmente relacionados.**
- **d) Un mismo emisor no puede estar calificado por varias compañías de rating.**

Test de evaluación

- **5. ¿Cuál de los siguientes bonos está incorrectamente valorado teniendo en cuenta su calificación crediticia y la rentabilidad del mercado, considerando que los inversores son racionales?**
- **a) Rating A, rentabilidad 5%.**
- **b) Rating CCC, rentabilidad 6,5%.**
- **c) Rating AA, rentabilidad 4,5%.**
- **d) Rating BB, rentabilidad 7%.**

Soluciones

- **Respuestas correctas a los ejercicios:**
 - 1) b
 - 2) d
 - 3) d
 - 4) c
 - 5) d