

RENDAS VARIÁVEIS I (M2)

01 [104221] A principal característica da ação ordinária no Brasil é ter:

- a) Dividendos mínimos garantidos.
- b) Direito a voto nas assembleias da empresa.
- c) Preferência no recebimento de dividendos.
- d) Rentabilidade garantida.



02 [104236] Em relação aos níveis de governanças corporativas na B3, uma das características que difere o Nível 2 do Nível 1 é:

- a) Que o capital deve ser composto exclusivamente por ações ordinárias (on) com direito a voto.
- b) Que a empresa deverá manter em circulação, como regra geral, uma parcela mínima de ações que represente 20% do seu capital social.
- c) Ter demonstrações financeiras traduzidas para o Inglês (USGAP ou IFRS).
- d) Ter Tag along de 80% para ações ON.



03 [104237] Uma das vantagens em investir diretamente em ações ao invés de investir através de fundos de investimentos em ações é:

- a) A maior facilidade para diversificar uma carteira de investimentos.
- b) Poder escolher individualmente quais ações farão parte da sua carteira de investimentos.
- c) Ser mais fácil escolher ações para investir do que escolher fundos de investimentos.
- d) Ter mais liquidez na venda das ações do que em resgate de fundos, pois a única relevância para a liquidez das ações é a liquidação financeira em D+2.



04 [104248] O direito a voto é conferido ao proprietário de:

- a) Ações ordinárias, exclusivamente.
- b) Ações preferenciais, exclusivamente.
- c) Ações preferenciais, em algumas circunstâncias, e ordinárias.
- d) Debêntures.



05 [104253] A empresa Rtoro Education S/A pretende realizar um IPO (Initial Public Offering) para adquirir recursos e continuar seu projeto de expansão. Desta forma, esta operação deverá ocorrer na(o):

- a) Balcão, através do mercado primário.
- b) Bolsa, através do mercado primário.
- c) Balcão, através do mercado secundário.
- d) Bolsa, através do mercado secundário.



06 [104254] De acordo com as regras dos segmentos especiais de listagem da B3, para uma empresa listar suas ações no Novo Mercado, seu Conselho de Administração deve ser formado por no mínimo:

- a) 3 membros.
- b) 3 membros, com mandato unificado de até 2 anos.
- c) 3 membros, dos quais pelo menos 2 ou 20%, o que for maior, devem ser independentes com mandato unificado de até 2 anos.
- d) 5 membros, dos quais pelo menos 20% devem ser independentes e com mandato unificado de até 2 anos.



07 [104255] O direito de venda de um acionista minoritário de vender suas ações, pelo valor mínimo 80% do valor que o acionista controlador vendeu suas ações com direito a voto é a definição de:

- a) Bookbuilding
- b) Best Efforts (Melhores Esforços)
- c) Split (Desdobramento)
- d) Tag Along



08 [104261] Os acionistas de uma empresa S/A:

- a) quando minoritários, não têm direito a participar dos lucros da empresa.
- b) tem direito a fiscalizar a gestão dos negócios da empresa.
- c) não podem participar do acervo da companhia, em caso de liquidação.
- d) podem ter acesso a subscrição de novas ações em caso de redução de capital.



09 [104279] Não é a principal razão que levou à criação do Novo Mercado:

- a) Regulamentação insuficiente para proteger adequadamente o investidor nem garantir os fundamentos de boa governança.
- b) Investidores aplicavam descontos nas ações, por causa da falta de direito e garantias.
- c) Empresas subavaliadas pelo mercado.
- d) Grande número de aberturas de capital em toda a década de 1990.



10 [104280] O objetivo do Direito de Recesso é proteger:

- a) Os investidores iniciantes que possuem menos de 1 ano de registro de operações na bolsa de valores.
- b) Exclusivamente os investidores profissionais.
- c) Exclusivamente os investidores qualificados.
- d) Os acionistas minoritários contra determinadas modificações que a companhia venha sofrer.



11 [104297] Companhias com ações negociadas nas bolsas de valores são chamadas de:

- a) Limitadas
- b) Fechadas
- c) Listadas
- d) Sociedades Anônimas



12 [204223] Quando a Instituição Financeira que está coordenando o processo de underwriting de uma emissão de Debêntures assume o risco caso não consiga vender todas debêntures, dá-se o nome da operação de:

- a) Block-Trade.
- b) Garantia Firme.
- c) Melhores Esforços.
- d) Risco-Zero.



13 [204243] É obrigação do agente fiduciário de uma emissão pública de debêntures:

- a) Proteger os direitos dos debenturistas, representando-os.
- b) Prestar os serviços de escrituração e custódia.
- c) Representar a instituição coordenadora na assembleia de debenturistas.
- d) Zelar pelos interesses da companhia emissora.



14 [204249] Em uma oferta pública de debêntures, o processo de bookbuilding determina o preço de emissão:

- a) após negociação entre a instituição coordenadora e o emissor da debênture.
- b) por decisão unilateral do emissor da debênture.
- c) por decisão unilateral da instituição coordenadora pela emissão da debênture.
- d) partir da entrega das ofertas de compra pelos investidores potenciais, depois da divulgação das características básicas da emissão.



15 [204251] Os agentes underwriters são:

- a) Instituições financeiras ou não financeiras especializadas em coordenar processos de emissões de valores mobiliários.
- b) Instituições não financeiras especializadas em coordenar processos de emissões de valores mobiliários.
- c) Instituições financeiras que emitem ações e valores mobiliários no mercado primário.
- d) Instituições financeiras especializadas em coordenar processos de emissões de títulos e valores mobiliários.



16 [204252] Podemos definir a Oferta Pública de Aquisição (OPA) como:

- a) Procedimento que visa conferir a todos os acionistas de uma empresa S/A aberta a possibilidade de vender as suas ações, em igualdade de condições, em situações que envolvam alterações significativas na composição acionária da companhia.
- b) Procedimento que obriga a todos os acionistas minoritários de uma empresa S/A aberta a vender as suas ações, em igualdade de condições, em situações que envolvam alterações significativas na composição acionária da companhia.
- c) Procedimento que visa conferir aos acionistas controladores de uma empresa S/A, a possibilidade de vender as suas ações, em igualdade de condições, em situações que envolvam alterações significativas na composição acionária da companhia.
- d) Procedimento que visa a abertura de capital de uma companhia S/A fechada, captando recursos no mercado primário.



17 [204254] Considere as seguintes afirmativas a respeito do BDR Nível 2:

- I - É necessário registro do programa na CVM.**
II - É necessário registro da companhia emissora na CVM.
III - Envolve captação de recursos por meio de emissão de ações através de oferta pública.
Está correto o que se afirma em:

- a) I e II, apenas.
- b) I e III, apenas.
- c) II e III, apenas.
- d) I, II e III.



18 [204259] Dentre as alternativas abaixo, a função do Market Maker é:

- a) Colocar no mercado, através de compras e vendas, ativos para proporcionar liquidez dos títulos, facilitando negócios e mitigando movimentos artificiais de preços.
- b) Fazer a guarda dos ativos de clientes, tanto de pessoas físicas, quanto de pessoas jurídicas, e executando a liquidação física e financeira das operações.
- c) Fazer a intermediação, nas ofertas públicas de ações, debêntures, notas promissórias e demais valores mobiliários.
- d) Representar e defender os interesses dos debenturistas perante a companhia emissora da dívida.



19 [204264] Considere os ativos e operações:

I - Opções

II - BDR's

III - Units

Não podem fazer parte de índices de ações amplos:

- a) I, apenas.
- b) II, apenas.
- c) I e II, apenas.
- d) I, II e III.



20 [204290] Os ADRs - American Depository Receipts são:

- a) recibos brasileiros cujo lastro são ações de empresas estrangeiras.
- b) depósitos efetuados por cidadãos brasileiros em bancos norte-americanos.
- c) instrumentos negociáveis que representam a propriedade de ações de companhias sediadas fora dos EUA.
- d) títulos negociados no mercado internacional, decorrentes de exportações brasileiras.



Gabarito

RENDA VARIÁVEL I (M2)

01. B	
02. C	
03. B	
04. C	
05. B	
06. C	
07. D	
08. B	
09. D	
10. D	
11. C	
12. B	
13. A	
14. D	
15. D	
16. A	
17. A	
18. A	
19. C	
20. C	