

RESUMO: RENDA VARIÁVEL (M2)

01 [413135] Na elaboração do um planejamento financeiro para um cliente, um profissional CFP®, na fase de Síntese, deverá:

- I - Formular estratégias de gestão de risco.
- II - Determinar as atitudes e o nível de sofisticação financeira do cliente.
- III - Avaliar as vantagens e desvantagens de cada estratégia.

Está correto o que se afirma apenas em:

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



02 [413137] De acordo com o Perfil de Competências do Planejador Financeiro da Planejar, é uma das habilidades profissionais requeridas de um profissional de planejamento financeiro na área denominada Cognição:

- a) Aplicar métodos ou fórmulas matemáticas conforme adequadas.
- b) Não se apressar para entender os pontos levantados.
- c) Demonstrar discernimento ético, honestidade intelectual e imparcialidade.
- d) Seguir o código profissional de ética e os padrões da prática.



03 [412151] De acordo com o Art. 24º, o profissional CFP® e o Associado que descumprirem qualquer um dos Princípios e/ou Regras estabelecidos na Seção III do Código de Conduta Ética e Responsabilidade Profissional da Planejar, estarão sujeitos à imposição de penalidades. Os critérios objetivos na valoração da pena são a aferição de dolo ou culpa do denunciado, bem como a configuração das circunstâncias atenuantes ou agravantes. Podemos afirmar que são situações de circunstâncias atenuantes:

- a) A acumulação de mais de uma infração cometida pela mesma conduta e motivo fútil.
- b) O dolo de lesão ou vantagem econômica.
- c) A confissão espontânea e arrependimento posterior eficaz.
- d) O motivo fútil e dolo de lesão ou vantagem econômica.



04 [101162] A lei 4595/64 (e suas atualizações), dispõe sobre a Política e as Instituições Monetárias, Bancárias e Creditícias, Cria o Conselho Monetário Nacional e dá outras providências. Diante da lei, a política do Conselho Monetário Nacional objetivará:

I - Adaptar o volume dos meios de pagamento às reais necessidades da economia nacional e seu processo de desenvolvimento.

II - Propiciar o aperfeiçoamento das instituições e dos instrumentos financeiros, com vistas à maior eficiência do sistema de pagamentos e de mobilização de recursos.

III - Coordenar as políticas monetária, creditícia, orçamentária, fiscal e da dívida pública, interna e externa.

Está correto o que se afirma em:

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



05 [103128] O PIB é a principal informação sobre o nível de atividade econômica. Ele é um indicador econômico que está relacionado com a atividade econômica de um lugar durante um determinado período, podendo ser calculado por diversas óticas. Diante disso, podemos afirmar que a ótica do dispêndio corresponde à:

- a) soma dos valores agregados líquidos dos setores primário, secundário e terciário da economia (indústria, agropecuária e serviços), mais os impostos indiretos, mais a depreciação do capital, menos os subsídios governamentais.
- b) soma de todas as rendas auferidas pelos agentes do país ou região em análise, sendo essas rendas contabilizadas por salários, juros, lucros e alugueis.
- c) soma do consumo, compras do governo, investimento, exportações líquidas e variações de estoque.
- d) todos os bens e serviços produzidos pelos cidadãos de um determinado país, incluindo também a produção realizada por empresas brasileiras que atuam no exterior.



06 [302112] Considere as seguintes sentenças sobre o conceito de estrutura a termo de taxa de juros (ETTJ):

I - Para termos uma estrutura a termo de taxa de juros com inclinação constante igual a zero, as taxas de curto e de longo prazo devem ser iguais.

II - Caso o mercado brasileiro apresente uma estrutura a termo de taxa de juros com inclinação negativa ao longo do seu tempo, significa que a taxa de juros real do Brasil é negativa.

Desta forma, podemos afirmar que:

- a) somente a afirmativa I está correta.
- b) somente a afirmativa II está correta.
- c) as afirmativas I e II estão corretas.
- d) nenhuma alternativa está correta.

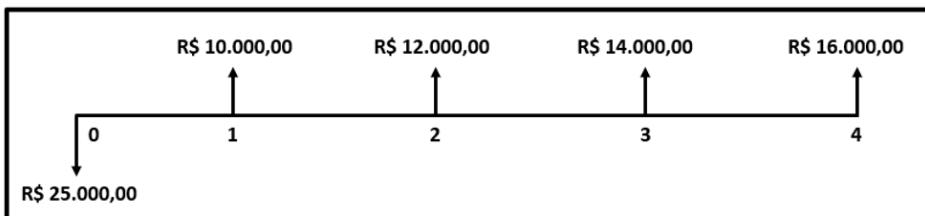


07 [302252] Rafael está muito feliz pois acabou de descobrir que vai ser pai. Após o nascimento de seu filho, ele decidiu iniciar um investimento para poder arcar com as despesas da faculdade do filho daqui a 18 anos, pois ele estima uma custo mensal de R\$ 4.400,00 durante 5 anos. Considerando uma taxa líquida de 0,5% a.m, para Rafael atingir seu objetivo, ele deverá investir mensalmente o valor de:

- a) R\$ 384,28
- b) R\$ 584,63
- c) R\$ 587,56
- d) R\$ 681,55



08 [302387] Um projeto de investimento apresenta seus fluxos de caixa estimados para os próximos quatro anos, conforme o diagrama abaixo:



Um especialista em investimentos, ao analisar esse projeto, considera ser viável reinvestir os fluxos líquidos de caixa à taxa de juros de 9,00% a.a. Nesse caso, o retorno anual obtido será, aproximadamente,

- a) 25,17% a.a.
- b) 23,66% a.a.
- c) 22,52% a.a.
- d) 20,09% a.a.



09 [102186] Um especialista em investimentos, que atua como gerente de private banking em uma instituição financeira, visitou seu cliente e obteve as seguintes informações sobre as operações I e II realizadas recentemente por intermédio de sua instituição:

I - Compra de debêntures no valor de R\$ 100.000,00 de uma empresa de médio porte, com remuneração equivalente a 60% do DI, com data de vencimento em 10 anos.

II - Aquisição de uma participação em uma empresa, por R\$ 40.000,00 e, após 30 dias, venda dessa participação a um terceiro por R\$ 200.000,00.

Esse profissional reportou à área de controles internos responsável pela análise de operações suspeitas de lavagem de dinheiro da instituição as informações obtidas, após a visita. Inexistindo justificativa adicional para as condições das operações I e II, essa instituição financeira:

- a) Deverá comunicar I e II ao Banco Central do Brasil.
- b) Deverá comunicar I e II ao Conselho de Controle de Atividades Financeiras (COAF).
- c) Deverá comunicar apenas II ao Conselho de Controle de Atividades Financeiras (COAF)
- d) Não deverá comunicar I e II à autoridade competente, mas manter o registro dessas operações por, no mínimo, 10 anos.



10 [415122] Considere o balanço patrimonial abaixo de uma família:

ATIVO (R\$)		PASSIVO (R\$)		RECEITA MENSAL (R\$)		DESPESAS MENSAL (R\$)	
BENS DE USO	1.560.000	EXIGÍVEL DE CURTO PRAZO	6.000	Rafael	20.000	Moradia	3.000
Residência	800.000	Crédito Pessoal	6.000	Fernanda	25.000	Alimentação	8.000
Casa de Lazer	400.000	EXIGÍVEL DE LONGO PRAZO	530.000	Aluguéis	2.000	Educação	6.000
Veículos	200.000	Financiamento Imobiliário	450.000			Seguros	1.500
Eletrodomésticos	160.000	Financiamento de Veículos	80.000			Lazer	2.500
BENS DE NÃO USO	2.350.000	EXIGÍVEL TOTAL	536.000			Juros	6.000
Cotas de Empresas	1.500.000						
Imóvel de Locação	770.000						
Tesouro Selic	80.000	PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PL)	3.374.000				
Ativos Totais	3.910.000	Passivo + PL	3.910.000				

O recomendado de reserva de emergência para família é de:

- a) R\$ 20.000,00 a R\$ 80.000,00
- b) R\$ 60.000,00 a R\$ 240.000,00
- c) R\$ 81.000,00 a R\$ 324.000,00
- d) R\$ 141.000,00 a R\$ 564.000,00



11 [415330] Em relação a Taxa de Administração de Consórcios, a sua cobrança ocorre sobre:

- I - Carta de crédito
- II - Fundo de Reserva
- III - Seguro

Está correto o que se afirma em:

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



12 [428012] Após realizar um estudo extremamente aprofundado sobre uma companhia, um investidor decidiu comprar as ações desta empresa na bolsa brasileira, pois chegou a conclusão que ela estava descontada em relação aos seus pares, quando analisada a longo prazo. Alguns meses depois, uma das principais casas de análise do mundo, previu que o PIB brasileiro poderia entrar em recessão, ocasionando um aumento significativo nas negociações, tanto do Ibovespa, quanto nessa companhia, o que gerou uma grande desvalorização em ambos. Preocupado com a queda destas ações, o investidor ligou para seu assessor de investimentos, solicitando a venda das suas ações. No entanto, o profissional informou ao cliente que não existia nenhum indício que os fundamentos a longo prazo haviam mudado desta empresa. Mesmo assim, o investidor decide vender as suas ações. Dentre as premissas das finanças comportamentais, podemos explicar essa tomada de decisão segundo o viés denominado:

- a) Disponibilidade
- b) Efeito Framing
- c) Aversão a Perda
- d) Efeito Manada



13 [422007] Victório deseja comprar as ações de uma certa empresa e pede ajuda a um analista para lhe dizer qual seria o valor justo devido ao seu risco de mercado. Desta forma, o analista informa ao Victório que fará uma análise com as seguintes premissas: expectativa de pagamento de dividendos para o próximo ano de R\$ 1,85; crescimento real esperado no pagamento dos dividendos de 2,5% a.a; covariância da ação com o mercado de 0,055; variância do retorno de mercado é de 0,0625; taxa livre de risco de 4,5% a.a; e prêmio de mercado é 7% a.a. Desta forma, segundo o modelo de Gordon, o valor que o analista dirá ao Victório será aproximadamente de:

- a) R\$ 22,67
- b) R\$ 23,24.
- c) R\$ 38,47
- d) R\$ 55,57



14 [204349-A] Um cliente, pessoa física, domiciliado e residente no Brasil, médico, com rendimentos em reais, adquiriu um equipamento de ultrassonografia financiado em dólares norte-americanos. Preocupado com o risco cambial, decidiu consultar um especialista de investimentos. Dentre as alternativas abaixo, para mitigar tal risco, esse profissional recomendou-lhe a:

- a) Compra de Nota do Tesouro Nacional série (NTN-B).
- b) Compra de Non Deliverable Forward (NDF).
- c) Compra de opção de venda de dólar.
- d) Venda de dólar futuro na Bolsa de Valores.



15 [306376] O alfa de Jensen caracteriza-se por ser:

- a) O retorno excedente ao retorno exigido pelo modelo CAPM.
- b) O retorno excedente ao retorno exigido pelo modelo APT.
- c) O retorno excedente a taxa livre de risco.
- d) O retorno exigido pelo investidor ao aplicar em fundos de renda variável.



16 [427307] Um investidor utiliza para sua carteira de investimentos a estratégia Constant Mix e possui as seguintes aplicações financeiras:

- R\$ 850.000,00 em LFT (Tesouro Selic);
- R\$ 300.000,00 em Fundos Multimercado (FIM);
- R\$ 250.000,00 em ETF (Ibovespa).

Após o período definido para rebalanceamento, o Tesouro Selic valorizou 25%, os Fundos Multimercado valorizaram 30% e o ETF de Ibovespa desvalorizou 10%. Desta forma, para este investidor seguir sua estratégia, a sua carteira deverá:

- a) Reduzir LFT em 2,62%; Reduzir FIM em 1,82%; e Aumentar ETF em 4,44%.
- b) Reduzir LFT em 4,14%; Reduzir FIM em 7,83%; e Aumentar ETF em 33,13%.
- c) Aumentar LFT em 2,62%; Aumentar FIM em 1,82%; e Reduzir ETF em 4,44%.
- d) Aumentar LFT em 4,14%; Aumentar FIM em 7,83%; e Reduzir ETF em 33,13%.



17 [106383] Um indivíduo acumulou R\$ 232.000,00 em um plano de previdência complementar do tipo Vida Gerador de Benefício Livre (VGBL) e, na idade de saída determinada para começar a receber a sua aposentadoria, decidiu transformar esse recurso em uma renda mensal vitalícia de R\$ 5.300,00. Após dois anos, esse indivíduo faleceu e a renda de R\$ 5.300,00 que ele recebia foi:

- a) Encerrada, sem reversão dos recursos acumulados a nenhum beneficiário.
- b) Revertida aos beneficiários indicados na proposta de inscrição do plano.
- c) Encerrada e o saldo da reserva técnica do VGBL revertido aos herdeiros legais.
- d) Revertida aos herdeiros legais.



18 [106374] Um investidor, ao aplicar recursos em um plano de previdência complementar do tipo Plano Gerador de Benefício Livre (PGBL) de Renda Fixa Pós-Fixada, durante a fase de contribuição, assumirá

- a) o risco de mercado dos ativos que compõem a carteira do fundo de investimento especialmente constituído para o plano, apenas.
- b) tanto o risco de crédito da seguradora proprietária do plano, quanto o de mercado dos ativos que compõem a carteira do fundo de investimento especialmente constituído para o plano.
- c) tanto o risco de crédito do administrador do plano, quanto o de mercado dos ativos que compõem a carteira de fundo de investimento especialmente constituído para o plano.
- d) o risco de crédito da seguradora proprietária do plano, apenas.



19 [305546] Um indivíduo, 63 anos de idade contribuiu, mensalmente, dos 40 aos 50 anos com dois planos de previdência complementar dos tipos:

I - Plano Gerador de Benefício Livre, onde optará pelo regime de tributação exclusivo na fonte, acumulando recursos no valor de R\$ 694.367,97.

II - Vida Gerador de Benefício Livre, onde optará pelo regime de tributação compensável, acumulando recursos no valor de R\$ 694.367,97, sendo que, desse montante, R\$ 159.704,63 referem-se à rentabilidade do plano.

Esses dois planos proporcionarão, em partes iguais, uma renda mensal vitalícia com o mesmo valor de um teto do Instituto Nacional de Seguridade Social (INSS) que, atualmente, é R\$ 7.087,22. Nesse caso, o valor líquido total recebido em cada mês será

- a) R\$ 6.732,85
- b) R\$ 6.201,31
- c) R\$ 6.508,71
- d) R\$ 6.610,24



20 [445136] João é um médico que está preocupado caso não consiga exercer sua profissão. Em uma consulta com um profissional CFP®, foi lhe recomendado os seguintes seguros:

- I - Seguro de Acidentes Pessoais
- II - Diária por Incapacidade Temporária (DIT)
- III - Diárias por Internação Hospitalar (DIH)
- IV - Seguro de vida temporário

Está correto o que se afirma apenas em:

- a) III e IV
- b) I, II e III
- c) I, II e IV
- d) I, II, III e IV



21 [445138] Considere as seguintes afirmativas sobre o Seguro Educacional:

- I - Tem como objetivo auxiliar no pagamento das despesas com educação do beneficiário.
- II - Os eventos seguráveis podem ser por perda de renda, morte ou invalidez do responsável financeiro, podendo ser o próprio aluno desde que o mesmo tenha no mínimo 16 anos e seja o responsável pelo pagamento.
- III - O pagamento da indenização, referente exclusivamente às mensalidades escolares, poderá ser feito diretamente ao estabelecimento de ensino, desde que haja prévia anuência do responsável pelo estudante.

Está correto o que se afirma em:

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



22 [445331] Em uma reunião com seu Planejador Financeiro CFP®, especialista em Gestão de Risco & Seguros, Fábio comenta que tem receio de processos, tanto na esfera administrativa quanto na judicial, desejando se proteger de possíveis depósitos judiciais, penhora de bens e fianças bancárias. Desta forma, o profissional deveria recomendar a contratação de um:

- a) Seguro Garantia Contratual.
- b) Seguro Garantia Judicial.
- c) Seguro Prestamista.
- d) Seguro Responsabilidade Civil.



23 [453109] São pessoas jurídicas que obrigatoriamente devem optar pela tributação com base no lucro real, aquelas que:

- a) Que não possuem rendimentos no exterior.
- b) Empresas enquadradas no simples nacional.
- c) Empresas cuja atividade sejam instituições não financeiras.
- d) Cujas receitas totais, no ano-calendário anterior, tenham sido superiores ao limite de R\$ 78.000.000,00 ou proporcional quando inferior a doze meses.



24 [452148] Um indivíduo, residente no estado de São Paulo, é proprietário de ações de uma empresa localizada no exterior. Ele decide doar essas ações ao seu filho, que reside no exterior. Na data da doação, o valor de mercado das ações doadas era de R\$ 500.000,00, enquanto o valor original declarado na Declaração de Ajuste Anual do Imposto de Renda era de R\$ 300.000,00. A doação foi realizada pelo valor de mercado. No estado de São Paulo, a alíquota do Imposto sobre a Transmissão Causa Mortis e Doação (ITCMD) é de 4%. Com base nas regras vigentes a partir de abril de 2021, podemos afirmar que o Imposto de Renda (IR) e o ITCMD correspondem, respectivamente, a

- a) zero e zero
- b) zero e R\$ 20.000,00
- c) R\$ 30.000,00 e zero
- d) R\$ 30.000,00 e R\$ 20.000,00



25 [303432] Tatiana, residente brasileira, comprou 10.000 ações de uma empresa americana nos EUA por USD 100.000,00 com a utilização de rendimentos auferidos originariamente em reais. Na data da compra das ações, o dólar PTAX era cotado por R\$ 3,8713. Após 4 meses, Tatiana vende toda a sua posição pelo valor de USD 15,00 cada ação. Sabendo que no período da venda das ações a PTAX estava em R\$ 4,3713, o imposto de renda devido por Tatiana é de:

- a) R\$ 31.660,50
- b) R\$ 32.784,75
- c) R\$ 36.912,00
- d) R\$ 40.284,75



26 [FCC-463020] (Defensor Público - MT/2022 - Fundação Carlos Chagas) Em razão do falecimento de seu genitor, os herdeiros do de cujus procuraram a Defensoria Pública do Mato Grosso para orientações acerca da aceitação e renúncia da herança. Sobre o tema, os interessados devem ser orientados que:

- a) São irrevogáveis os atos de aceitação ou de renúncia da herança.
- b) Os atos oficiosos do herdeiro, como administração ou guarda provisória dos bens, exprimem aceitação da herança.
- c) Para sua validade, a renúncia da herança deve constar expressamente de instrumento público ou particular.
- d) A pessoa interessada pode renunciar à herança em parte, sob condição ou a termo.



27 [464011] Luís e Maria são casados sob o regime de comunhão parcial de bens e tiveram uma filha. Como presente de formatura, a filha recebeu em vida o direito de usufruto vitalício de uma das casas que o seu pai herdou. Alguns anos depois, Luís falece. Desta forma:

- a) A filha continuará exercendo o direito de usufruto, pois o mesmo não se altera.
- b) A mãe doadora herdará a casa em sua totalidade.
- c) Extingue-se o usufruto e a filha herdará a casa em sua totalidade.
- d) Na metade da casa herdada pela filha, o usufruto se extinguirá. Na outra metade, continuará vigendo o usufruto da filha, sendo a nua-propriedade de sua mãe.



28 [464016] Fábio e Roberta possuem diversos ativos financeiros, sendo um deles, um Fundo de Investimentos em Participações (FIP) no qual possuem igualdade de cotas. Durante a reunião anual com o planejador financeiro CFP® da família, eles comentaram que Pedro, filho do casal, ingressou na faculdade de medicina e gostariam de doar este FIP como uma premiação por ter sido aprovado no primeiro vestibular. No entanto, eles tem receio que Pedro não conclua a faculdade e diante desta possibilidade, querem saber qual a melhor estratégia para retomar o FIP caso isso ocorra. Diante destas informações, o planejador financeiro CFP® recomendaria a realização de uma:

- a) Compra & Venda com cláusula restritiva.
- b) Doação e assinando em paralelo uma opção de compra com barreira, sendo os titulares os pais de Pedro.
- c) Doação com reversão.
- d) Doação com encargo.



Gabarito

RESUMO: RENDA VARIÁVEL (M2)

01. B

02. A

03. C

04. C

05. C

06. A

07. C

08. B

09. B

10. C

11. A

12. D

13. A

14. B

15. A

16. B

17. A

18. B

19. A

20. B

21. D

22. B

23. D

24. C

25. D

26. A

27. D

28. D