

## RESUMO: CONDUTA PROFISSIONAL (M1)

**01 [307268]** Antônio tem uma carteira de investimentos acumulada de R\$ 4 milhões. Agora que decidiu viver de renda, ele buscou aconselhamentos com seu especialista em investimentos. Ele avalia que necessita de R\$ 152.000,00 por ano para manter seu padrão de vida atual e assim, sustentar sua família. Na avaliação do API, o profissional detecta que Antônio tem tolerância ao risco média a alta. Desta forma, qual deveria ser a orientação de investimento, de forma a atender ao retorno desejado e ao nível de tolerância ao risco do cliente? Considere:

- Inflação de 4,5% a.a.
- Retorno real da renda fixa = 3% a.a.
- Retorno real da renda variável = 7% a.a.

- a) 90% renda fixa e 10% renda variável.
- b) 80% renda fixa e 20% renda variável.
- c) 70% renda fixa e 30% renda variável.
- d) 50% renda fixa e 50% renda variável.



**02 [307279]** Observe as afirmações apresentadas sobre as etapas do processo da elaboração de um planejamento financeiro:

- I - Análise e avaliação das condições financeiras do cliente.
- II - Definição da forma de relacionamento entre o planejador financeiro e o cliente.
- III - Obtenção de informações, dados e objetivos do cliente.
- IV - Desenvolvimento e sugestão de alternativas do plano financeiro para o cliente.
- V - Monitoramento das recomendações apresentadas no plano financeiro.
- VI - Execução das recomendações apresentadas no plano financeiro.

Segundo a Planejar (Associação Brasileira de Planejadores Financeiros), a ordem correta é:

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



**03 [413148]** As habilidades profissionais descritas pelo FSPB (Financial Planning Standards Board) identificam as habilidades que o profissional deve ter para aconselhar os clientes em trabalhos de planejamento financeiro e que envolvem um alto grau de confiança, incerteza, complexidade e acordo mútuo com clientes de vários tipos, ou na interação com colegas ou outras pessoas na condição de profissional. Referente a habilidade profissional da Responsabilidade Profissional, o profissional deve:

- a) Aprender continuamente para assegurar a atualização de seu conhecimento e habilidades.
- b) Reconhecer os limites da competência e, quando cabível, buscar voluntariamente a opinião de outros profissionais ou encaminhar os cliente a eles.
- c) Exercer responsabilidade pela capacidade sua e/ou da firma de prestar serviços ao cliente ao longo de todo o trabalho.
- d) Lidar com objeções e reclamações de maneira eficaz.



**04 [412148] A Planejar recebeu uma denúncia de um profissional CFP® que descumpriu o código de ética. Conforme Código de ética e Responsabilidade Profissional da Planejar, a condução dos trabalhos de busca e apuração da realidade dos fatos e elaboração de um parecer que será encaminhado para apreciação são atividades que ficam a cargo do(a):**

- a) Equipe Planejar.
- b) Grupo de Trabalho.
- c) Conselho de normas éticas.
- d) Comitê ético da Anbima.



**05 [201213] Em relação aos investidores profissionais e qualificados, considere as afirmativas abaixo:**

- I - Instituições financeiras são consideradas investidores profissionais.**  
**II - Um Assessores de Investimentos, devidamente autorizado pela CVM, é considerado um investidor profissional em relação aos seus recursos próprios.**  
**III - Um investidor que possui R\$ 1.000.000,00 em imóveis e queira atestar sua condição como investidor qualificado, será considerado como tal.**  
**IV - Seguradoras são consideradas investidores profissionais.**

**Está correto o que se afirma em:**

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



**06 [FCC-302103] (Economia - Câmara Legislativa do Distrito Federal/2018 - Fundação Carlos Chagas)**

**Conforme números apresentados pelo Banco Central (valores em US\$ milhões), têm-se as seguintes informações sobre as contas externas do Brasil:**

	2016	2017
Balança comercial (bens)	45.037	
Exportações	184.453	
Serviços	- 30.447	
Renda primária	- 41.080	
Renda Secundária	2.944	
Conta Capital	274	
Conta Financeira	- 16.415	
Erros e omissões	6.857	
Transações Correntes		- 9.762
Exportações		217.243
Importações		153.215
Serviços		- 33.850
Renda Primária		-42.572
Renda Secundária		2.632
Conta Capital		379
Erros e omissões		3.251

**Com base nos dados informados, em 2017:**

- a) o déficit de serviços aumentou em 20%, impactando na absorção das receitas geradas com as exportações.
- b) as importações aumentaram em 25%, absorvendo boa parte do superávit com serviços.
- c) as transações correntes evoluíram positivamente, para o que contribuíram decisivamente as exportações, evidenciando a capacidade de contribuição desse setor para o ajuste econômico.
- d) as exportações decresceram, inviabilizando uma contribuição para o ajuste econômico em 2017.



**07 [FCC-302206] (Analista - AL/AP 2020 - Fundação Carlos Chagas)**

Considere que, em uma determinada data, Júlia decidiu aplicar um capital, durante 6 meses, à taxa de juros simples de 18% ao ano. Dois meses após a data desta aplicação, ela decidiu aplicar outro capital de valor igual ao dobro do primeiro, durante 4 meses, à taxa de juros compostos de 2% ao bimestre. Dado que o valor do montante referente à aplicação de juros simples foi igual a R\$ 27.250,00, a soma dos valores dos juros das duas aplicações realizadas por Júlia foi igual a:

- a) R\$ 3.200,00
- b) R\$ 3.600,00
- c) R\$ 4.080,00
- d) R\$ 4.270,00



**08 [302348] Um cliente irá fazer um investimento no valor de R\$ 20.000,00. Este investimento irá gerar um pagamento de R\$ 10.000,00 por mês, durante 4 meses consecutivos. Sabendo que este investidor irá reaplicar as parcelas recebidas em uma aplicação que rende 8% por mês, o retorno anualizado que ele terá ao final da última parcela será de:**

- a) 22,52%
- b) 34,90%
- c) 1.044%
- d) 3.533%



**09 [102133] São práticas que podem ser consideradas indícios do crime de lavagem de dinheiro:**

I - Negociações envolvendo taxas de câmbio com variação significativa em relação às praticadas pelo mercado.  
II - Operações realizadas com a aparente finalidade de gerar perda ou ganho para as quais falte, objetivamente, fundamento econômico ou legal.  
III - Movimentação em espécie, que apresentem atipicidade em relação à atividade econômica do cliente ou incompatibilidade com a sua capacidade financeira.  
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.



**10 [415113] Em uma reunião com seu cliente Rafael, você coleta as seguintes informações da sua família:**

- Imóvel residencial para moradia com valor R\$ 2.220.000,00;
- Imóvel Comercial com valor de R\$ 3.600.000,00, locado por R\$ 200.000,00 líquido por ano;
- Casa na praia para veraneio com valor de R\$ 1.200.000,00;
- Dois veículos da família no valor de R\$ 100.000,00 cada que geram R\$ 20.000,00 de despesas ao total por ano;
- Aplicação em Fundos DI com liquidez diária no valor de R\$ 520.000,00;
- Aplicação em CRA com vencimento em 6 anos no valor de R\$ 436.000,00;
- Aplicação em Debêntures com vencimento em 3 anos no valor de R\$ 580.000,00;
- Aplicação em ações com valor de mercado de R\$ 4.500.000,00 com dividendos de R\$ 185.000,00 por ano;
- Aplicação anual de R\$ 18.000,00 em PGBL, no qual possui saldo total de R\$ 280.000,00;
- Apólice de seguro de vida de R\$ 5.000.000,00 com prêmio anual de 14.000,00;
- Financiamento imobiliário de R\$ 550.000,00 com despesas financeiras de R\$ 65.000,00 por ano;
- Salário líquido anual de R\$ 1.350.000,00;
- Gastos anuais com IPTU sobre todos os imóveis de R\$ 150.000,00;
- Despesa anual com educação dos filhos no valor de R\$ 190.000,00;
- Despesa anual com vestuários no valor de R\$ 120.000,00;
- Despesa anual com alimentação no valor de R\$ 80.000,00;
- Despesas anuais com cartão de crédito (exceto alimentação, educação e vestuário) em R\$ 135.000,00.

**O fluxo de caixa anual líquido da família é de:**

- a) R\$ 943.000,00
- b) R\$ 961.000,00
- c) R\$ 1.008.000,00
- d) R\$ 1.026.000,00



**11 [415327] João foi na sua agência e deseja contratar um financiamento imobiliário, mas tem algumas dúvidas sobre o seguro habitacional. Desta forma, você diz que:**

**I - Além de contratar o seguro habitacional, ele pode contratar um seguro residencial para proteção dos bens em seu interior.**

**II - O seguro habitacional é um seguro opcional para o João.**

**III - Esse seguro cobre danos físicos causados por incêndio, queda de raio, explosão, vendaval, desmoronamento de paredes ou outra parte estrutural.**

**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.



**12 [202660] Quando os investidores são influenciados pelo viés de aversão à perda, espera-se que eles**

- a) comprem tanto as ações que estejam subindo e apresentando ganhos, quanto as ações que estejam caindo e apresentando perdas.
- b) comprem as ações que estejam subindo e apresentando ganhos, além de venderem as ações que estejam caindo e apresentando perdas.
- c) vendam tanto as ações que estejam subindo e apresentando ganhos, quanto as ações que estejam caindo e apresentando perdas.
- d) vendam as ações que estejam subindo e que estejam apresentando ganhos, além de manterem as ações que estejam caindo e apresentando perdas.



**13 [204262] Uma instituição financeira internacional, com intuito de gerar liquidez para algumas ações que possuía nos seus fundos de investimentos, decidiu emitir recibos no Brasil (BDRs - Brazilian Depositary Receipts) com lastro em ações de uma companhia internacional de forma não patrocinada. Assim, podemos afirmar que:**

- a) A instituição financeira deve fazer o registro das BDRs na CVM, fazendo com que os mesmos sejam negociados apenas no mercado de balcão não organizado ou em segmentos específicos de BDRs nível I em mercados de balcão organizado ou bolsa.
- b) Deverá ocorrer o registro da companhia e dos BDRs na CVM, com a instituição depositária sendo a responsável pela divulgação no Brasil das informações que a companhia emissora está obrigada a divulgar em seu país de origem e no país em que o valor mobiliário é admitido à negociação.
- c) A instituição custodiante emitirá os BDRs, tendo a responsabilidade de garantir que os devidos DRs (Depositary Receipts) de fato estejam lastreados nos valores mobiliários e que os mesmos estejam bloqueados para negociação no país de origem.
- d) Por se tratar de não patrocinada, fica incumbido a função de registro pela companhia internacional, mas não os devidos custos, sendo estes arcados pela instituição financeira que tem o intuito de gerar liquidez para a venda dos ativos.



**14 [205323] Avalie as alternativas abaixo à respeito dos Fundos Imobiliários (FII):**

- I - Pode ser composto por investidores de varejo ou investidores qualificados.**
  - II - As classes de cotas são constituídas sob a forma de regime fechado.**
  - III - Permite a utilização de derivativos apenas para proteção de carteira.**
- Está correto o que se afirma em:**

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



**15 [425310] Uma das semelhanças entre aplicar nos Estados Unidos em Closed-End Funds e em Exchange-Traded Funds (ETFs) é que o investidor:**

- a) Pode resgatar a qualquer momento as cotas, desde que respeitados os prazos de carência.
- b) Pode aplicar e resgatar suas cotas diretamente com a instituição financeira distribuidora do fundo.
- c) Pode comprar ou vender as cotas via home broker, no mercado secundário.
- d) Estará investindo em fundos que possuem gestão passiva, ou seja, seguindo um benchmark.



**16 [306534] Maria, 50 anos de idade, investidora qualificada pelas regras da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), possui a seguinte carteira de investimentos:**

PRODUTO FINANCEIRO	VENCIMENTO	VALOR (R\$)
LTN	2025 (vencimento em 3 anos)	R\$ 300.000,00
Fundo Referenciado DI	Liquidez Diária	R\$ 500.000,00
Fundo de Ações	Liquidez Diária	R\$ 1.200.000,00
<b>TOTAL</b>	-	<b>R\$ 2.000.000,00</b>

Seu perfil de investidora é arrojado e ela já possui um plano de previdência do tipo PGBL da empresa onde trabalha como executiva em regime celetista; alterou seu horizonte de investimento para médio prazo; e gostaria de adquirir um imóvel de veraneio para uso e para renda de aluguel, no valor de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais), acreditando que o mercado imobiliário terá uma forte valorização nos próximos doze meses. Nos últimos doze meses, sua carteira de ações gerou retorno de 35% e a taxa Selic, nesse mesmo período, foi de 13%. Assim, o especialista em investimento poderia recomendar-lhe o resgate:

- I – do fundo de ações e adquirir o imóvel à vista, pois sua carteira obteve retorno superior à taxa básica de juros.
  - II – integral dos valores aplicados na LTN e financiar a diferença para adquirir o imóvel.
  - III – integral dos valores aplicados na LTN e no fundo referenciado DI e financiar a diferença para adquirir o imóvel.
- Está correto o que se afirmar APENAS em
- Dado: Eventual financiamento possui taxa de IPCA + 8,5% a.a.

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



**17 [305214] Em uma reunião com seu cliente de 31 anos, o consultor financeiro identifica que ele tem o desejo de conquistar sua independência financeira aos seus 50 anos, necessitando acumular um valor de R\$ 2.000.000,00. Ele já está contribuindo R\$ 2.000,00 em um plano de previdência em busca desse objetivo, onde já acumulou R\$ 200.000,00. Considerando que o fundo de previdência tenha uma rentabilidade líquida de 0,32% ao mês, o consultor financeiro recomendou que ele fizesse um complemento para poder atingir o seu objetivo, no valor aproximado de:**

- a) R\$ 2.734,00
- b) R\$ 3.374,00
- c) R\$ 4.734,00
- d) R\$ 5.374,00



**18 [106354] Rafael, após muita insistência de seu Consultor Financeiro, realizou a portabilidade de sua previdência para o Plano ART PREV MM IQ, um plano multimercado destinado exclusivamente a investidor qualificado. Apesar de nos últimos 24 meses o ART PREV MM IQ ter apresentado rentabilidade superior a 150% do DI, os primeiros 30 dias de rentabilidade que o plano teve, desde a adesão de Rafael, foram negativas. Com isso, Rafael solicitou ao seu consultor o resgate total desses recursos. Desta forma, o consultor informou que ele deverá aguardar ainda, no mínimo:**

- a) 30 dias
- b) 60 dias
- c) 150 dias
- d) 180 dias



**19 [434111] Considere as seguintes afirmativas sobre um fundo de pensão estruturado sob a forma de Contribuição Definida:**

- I - Caso seja necessário, a patrocinadora é obrigada a contribuir com recursos próprios para sanar eventuais problemas financeiros relacionados aos ativos do plano.
- II - Os beneficiários podem ser obrigados a efetuar contribuições adicionais, em caso de déficits atuariais.
- III - Os beneficiários não recebem mais do que o valor total das contribuições que efetuaram e o rendimento dos ativos do plano.

**Está correto o que se afirma em:**

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



**20 [444211] A M&O Soluções empresariais contratou dois seguros para proteger seus imóveis no valor total de R\$ 180.000,00. Um deles de R\$ 100.000,00 e outro de R\$ 80.000,00. Após a ocorrência de um sinistro no valor de R\$ 50.000,00, a M&O açãoou os seguros para receber a indenização. Nesse caso, como ficará o pagamento do sinistro?**

- a) A empresa receberá 100% de cada apólice.
- b) A empresa receberá o valor da maior apólice.
- c) A empresa receberá o valor da menor apólice.
- d) Proporcional ao valor de cada seguradora.



**21 [445102] Durante uma reunião com o conselho administrativo de uma empresa limitada (LTDA), surge a dúvida de como ficaria o processo sucessório, caso um dos sócios viesse a falecer. Diante deste tema, contratam um profissional CFP® especialista no assunto para trazer soluções. Após o profissional coletar os devidos dados e analisar as devidas opções, ele apresenta a solução de fazerem uma alteração no estatuto social da companhia, colocando como obrigatoriedade a compra da parte do sócio falecido pelos sócios remanescentes. Além disso, ele orienta a contratação de uma apólice paga pela própria empresa, pois a indenização da mesma será a solução para a liquidez dos recursos a serem utilizados na compra das cotas. Em relação a este seguro, o profissional CFP® orientou um:**

- a) Seguro comprehensivo empresarial, tendo como beneficiários os demais sócios.
- b) Seguro comprehensivo empresarial, tendo como beneficiária a própria empresa.
- c) Seguro de vida para cada sócio, tendo como beneficiários os demais sócios.
- d) Seguro de vida para cada sócio, tendo como beneficiária a própria empresa.



**22 [445325] Um cliente contrata um seguro automóvel com as seguintes características:**

- **Valor de Cobertura da Apólice: R\$ 45.000,00**
- **Valor da Franquia: R\$ 2.500,00**

**Certo dia, seu cliente lhe telefona avisando que sofreu um acidente e que irá utilizar o seguro do automóvel. Após a vistoria, fica constatado um valor de reparo de R\$ 25.000,00. Desta forma, qual o valor que a seguradora irá arcar neste sinistro em uma franquia dedutível ou em uma franquia simples, nessa respectiva ordem?**

- a) R\$ 22.500,00 e R\$ 22.500,00
- b) R\$ 22.500,00 e R\$ 25.000,00
- c) R\$ 25.000,00 e R\$ 22.500,00
- d) R\$ 25.000,00 e R\$ 25.000,00



- 23 [452137] Renato recebeu no mês passado, os seguintes valores:**
- R\$ 5.000,00 da empresa “Rtoro Education” referente a aluguel do imóvel.
  - R\$ 3.000,00 de pensão alimentícia.
  - R\$ 10.000,00 de dividendos, sendo R\$ 2.000,00 do exterior.
  - R\$ 5.000,00 de serviços prestados para pessoa física.

**Diante dessas informações, qual o valor aproximado a ser recolhido por Renato via carne leão? Considere os seguintes dados para o imposto de renda:**

- (Faixa 1) R\$ 0,00 até R\$ 1.903,98: Isento.
- (Faixa 2) de R\$ 1.903,99 a R\$ 2.826,65: 7,5% - R\$ 142,80.
- (Faixa 3) de R\$ 2.826,66 a R\$ 3.751,05: 15% - R\$ 354,80.
- (Faixa 4) de R\$ 3.751,06 a R\$ 4.664,68: 22,5% - R\$ 636,13.
- (Faixa 5) acima de R\$ 4.664,68: 27,5% - R\$ 869,36.

- a) R\$ 505,64  
b) R\$ 1.055,64  
c) R\$ 1.880,64  
d) R\$ 3.255,64



**24 [FCC-453101] (Auditor - SEFAZ/PE - 2022 - Fundação Carlos Chagas)**

**Fiscalização federal verifica em dezembro de 2021 que três empresas de pequeno porte, E1, E2 e E3, que iniciaram atividade no mesmo ano, ultrapassaram no ano de 2021 seus limites proporcionais de receita bruta estabelecidas pela Lei Complementar nº 123/2006 para enquadramento no Regime Especial do Simples Nacional na categoria de empresa de pequeno porte. O excesso do limite proporcional estabelecido verificado em relação à empresa E1 foi de 30%. O excesso da empresa E2 foi de 10% e o excesso da empresa E3 foi de 1%. Nos termos previstos na Lei Complementar nº 123/2006 (Lei do “Simples”), e segundo procedimento regular, o tratamento a ser dado às empresas E1, E2 e E3 é a:**

- a) Não exclusão do regime para todas, pois esta punição deve ser aplicada quando da reincidência na ultrapassagem dos limites.  
b) Exclusão do regime para E1 e E2, pois os valores ultrapassados foram elevados, e a não exclusão para E3, pois o valor de ultrapassagem do limite foi diminuto.  
c) Exclusão do regime para todas, retroativa ao início das suas atividades para E1 e a partir de 2022 para E2 e E3.  
d) Exclusão do regime para todas, retroativa ao início das suas atividades para E1 e E2 e a partir de 2022 para E3.



**25 [455112] Um cliente, residente nacional, possui depósito remunerado no valor de USD 100.000,00 em uma conta corrente no exterior, que foi realizado em 30/03/2024, através de uma remessa de recursos a R\$ 4,00. Em 30/05/2024, com o dólar em R\$ 5,00, foi creditado nesta conta o valor de USD 2.000,00. Com os valores estando disponível para saque, o cliente decide realizar um resgate total, gerando um imposto de renda total no Brasil de:**

- a) R\$ 15.000,00  
b) R\$ 16.500,00  
c) R\$ 30.250,00  
d) Zero, pois ele não repatriou este valor.



**26 [FCC-463005] (Magistratura/RR - 2008 - Fundação Carlos Chagas - FCC)**

**Vítimas de um acidente automobilístico faleceram os irmãos José e Pedro, que eram solteiros, não mantinham união estável e não possuíam ascendentes, nem descendentes. José faleceu no local e Pedro, horas depois, em um hospital. Ambos eram irmãos de Maria e Joana e haviam tido outro irmão - Antônio - anteriormente falecido e que deixará dois filhos, que são vivos. Neste caso, é correto afirmar que os bens de José serão herdados:**

- a) assim como os de Pedro, por Maria e Joana por cabeça e pelos filhos de Antônio, por estirpe.
- b) assim como os de Pedro, por Maria, Joana e pelos filhos de Antônio, por cabeça.
- c) por Pedro, Maria e Joana e pelos filhos de Antônio, por cabeça e os bens de Pedro serão herdados por Maria, Joana e pelos filhos de Antônio, também por cabeça.
- d) por Pedro, Maria e Joana, por cabeça e pelos filhos de Antônio, por estirpe e os bens de Pedro serão herdados por Maria e Joana, por cabeça e pelos filhos de Antônio, por estirpe.



**27 [FCC-463006] (Defensor Público/SP - 2012 - Fundação Carlos Chagas - FCC)**

**Fernando, casado com Laura pelo regime da comunhão parcial de bens, falece sem ter tido filhos, deixando um único imóvel adquirido na constância do casamento. Sabendo-se que os pais de Fernando ainda são vivos, e que Fernando não deixou dívidas, após a partilha do único bem, a fração total do imóvel que caberá à Laura será de:**

- a) 2/3
- b) 3/4
- c) 3/5
- d) 1/2



**28 [FCC-463008] (Ministério Público/CE - 2009 - Fundação Carlos Chagas - FCC)**

**Na sucessão legítima o direito de representação dá-se:**

- a) na linha reta descendente e, na transversal, em favor dos filhos de irmãos do falecido, quando com irmãos deste concorrerem.
- b) na linha reta descendente e ascendente, mas nunca na transversal.
- c) na linha reta ascendente e, na transversal, somente em favor dos filhos de irmãos do falecido, quando com irmãos deste concorrerem.
- d) apenas na linha reta descendente.



# Gabarito

## RESUMO: CONDUTA PROFISSIONAL (M1)

01. B	
02. A	
03. B	
04. B	
05. B	
06. C	
07. D	
08. C	
09. D	
10. B	
11. B	
12. D	
13. A	
14. D	
15. C	
16. A	
17. A	
18. C	
19. C	
20. D	
21. C	
22. B	
23. A	
24. C	
25. B	
26. D	
27. A	
28. A	