

Aula 03

*BNB (Analista Bancário) Passo
Estratégico de Conhecimentos Bancários
- 2023 (Pré-Edital)*

Autor:
Alexandre Violato Peyerl

30 de Agosto de 2023

Índice

1) Produtos de Crédito - Análise Estatística Cesgranrio	3
2) Produtos de Crédito (Cesgranrio) - Roteiro de Revisão	5
3) Produtos de Crédito - Aposta Estratégica	25
4) Produtos de Crédito - Questões Estratégicas Cesgranrio	26
5) Produtos de Crédito - Questionário de Revisão	38
6) Produtos de Crédito - Lista de Questões Cesgranrio	42
7) Produtos de Crédito - Gabarito Cesgranrio	49
8) Produtos de Crédito - Referências Bibliográficas	50



PRODUTOS E SERVIÇOS FINANCEIROS: OPERAÇÕES DE CRÉDITO

ANÁLISE ESTATÍSTICA

TÓPICO	% DE COBRANÇA
Estrutura do Sistema Financeiro Nacional: Operadores	20,00%
Mercado de câmbio	15,38%
Estrutura do Sistema Financeiro Nacional: Reguladores	13,85%
Produtos e serviços financeiros: Aplicações Financeiras	10,77%
Mercado de capitais	10,00%
Produtos e serviços financeiros: Operações de Crédito	9,23%
Crime de lavagem de dinheiro	9,23%
Garantias no Sistema Financeiro Nacional	7,69%
Produtos e serviços financeiros: Serviços diversos	3,85%



O que é mais cobrado dentro do assunto?

TÓPICO	% DE COBRANÇA
Operações de crédito (diversas)	62,50
Crédito Rural	25,00
Arrendamento Mercantil	12,50



ROTEIRO DE REVISÃO E PONTOS DO ASSUNTO QUE MERECEM DESTAQUE

Crédito bancário

O crédito bancário é uma operação "ativa do banco", ou seja, para você que tem uma noção de contabilidade, os créditos concedidos pelo Banco ficam no seu Ativo, tendo em vista que se trata de valores os quais os bancos detêm direito ao recebimento.

Basicamente, um crédito bancário é composto de capital e juros. Por exemplo, em uma operação básica de crédito:

$$\text{Valor Futuro} = \text{Valor Presente} * (1 + \text{taxa de juros})$$

Em um empréstimo de R\$ 1.000,00 com taxa de juros de 1% ao mês para o prazo de um mês:

$$\text{Valor Futuro} = 1.000 * (1 + 0,01)$$

$$\text{Valor Futuro} = 1.010$$

Ao pagar os R\$ 1.010:

R\$ 1.000 -> amortização do capital

R\$ 10 -> juros

Naturalmente, nas operações de crédito bancário também podem incidir outros valores, como o Imposto sobre Operações Financeiras (IOF) e outras taxas.

Custo Efetivo Total (CET) -> Considera todos os custos do empréstimo.

No exemplo acima, suponha que o IOF tenha custado R\$ 1,00.

Nesse caso, o pagamento foi de R\$ 1.011, então o CET foi de 1,1%.

Como você talvez já tenha estudado em Matemática Financeira, os juros podem ser simples ou compostos.

Juros Simples -> Incidem somente sobre o capital.

Juros Compostos -> Incidem também sobre os juros.



Na mesma operação acima, se o prazo fosse maior:

Juros Simples:

$$\text{Valor Futuro} = \text{Valor Presente} * (1 + \text{taxa de juros} * \text{prazo})$$

Juros Compostos:

$$\text{Valor Futuro} = \text{Valor Presente} * (1 + \text{taxa de juros})^{\text{prazo}}$$

A taxa de juros é o custo do dinheiro, portanto, um entendimento básico para a definição da taxa de juros é o risco da operação.

Por exemplo, por que o cheque especial possui taxas muito mais altas do que o crédito consignado? Porque o crédito consignado é descontado em folha de pagamento, tendo risco baixo, ao passo que o cheque especial é recurso de curto prazo e sem nenhuma garantia de recebimento pelo banco, possuindo altíssimo risco de inadimplência.

Tipos de operações de crédito bancário:

EMPRÉSTIMO	FINANCIAMENTO
O valor concedido é de livre alocação pelo cliente.	A operação é realizada para aquisição de um bem ou serviço específico. Geralmente o bem financiado serve de garantia.

- Antes da contratação, as instituições devem informar o custo total da operação, denominado Custo Efetivo Total (CET) expresso na forma de taxa percentual anual, o qual deve considerar os fluxos referentes às liberações e aos pagamentos previstos, incluindo taxa de juros, tributos, tarifas, seguros e as demais despesas a serem cobradas dos clientes.

Crédito direto ao consumidor (CDC)

- Concedido para a aquisição de bens duráveis e serviços.
- A garantia da operação pode ser o próprio bem financiado.
- Pode financiar o valor total ou parcial do bem ou serviço adquirido.
- Pode ser direcionado tanto a pessoas físicas como a pessoas jurídicas.
- Taxas livremente pactuadas entre a instituição financeira e o cliente.
 - Exemplos: financiamento de um veículo, compra parcelada de eletrodoméstico, financiamento de uma viagem, entre outros.
- Admite a antecipação das prestações do financiamento a qualquer momento.



Essa antecipação de parcelas ocorre com deságio. Mas como funciona essa antecipação das parcelas com deságio?

Vamos supor que um cliente fez um CDC de R\$ 1.000,00 para pagamento em cinco prestações como taxa de juros de 5% ao mês.

Ele pagaria R\$ 230,97 ao mês e a evolução do seu financiamento seria esta:

Mês	Prestação	Capital	Juros	Saldo devedor
0				R\$ 1.000,00
1	R\$ 230,97	R\$ 180,97	R\$ 50,00	R\$ 819,03
2	R\$ 230,97	R\$ 190,02	R\$ 40,95	R\$ 629,00
3	R\$ 230,97	R\$ 199,52	R\$ 31,45	R\$ 429,48
4	R\$ 230,97	R\$ 209,50	R\$ 21,47	R\$ 219,98
5	R\$ 230,97	R\$ 219,98	R\$ 11,00	R\$ 0,00
Total	R\$ 1.154,87	R\$ 1.000,00	R\$ 154,87	

Agora, se no momento do pagamento da segunda prestação ele decidir quitar a dívida, as prestações posteriores sofrerão deságio, e ele pagará por elas apenas os juros devidos até o momento:

Mês	Prestação	Capital	Juros	Saldo devedor
0				R\$ 1.000,00
1	R\$ 230,97	R\$ 180,97	R\$ 50,00	R\$ 819,03
2	R\$ 230,97	R\$ 190,02	R\$ 40,95	R\$ 629,00
3	R\$ 660,45	R\$ 629,00	R\$ 31,45	R\$ -
Total	R\$ 1.122,40	R\$ 1.000,00	R\$ 122,40	

Na tabela acima colocamos que o deságio ocorre à mesma taxa da contratação, o que é o comum, mas também não são raros contratos que preveem deságios a taxas inferiores, principalmente quando a liquidação é feita nos primeiros 12 meses.

Mais um detalhe, olhando a tabela pode parecer que são "retirados" os juros das prestações adiantadas, mas o que ocorre é que na tabela Price os juros são cobrados sobre o saldo devedor, então, o que acontece, na prática, é que você traz as outras prestações para o valor presente realizando o deságio.

Caso você tenha tido dificuldades para entender, fique tranquilo(a), pois você estudará isso em matemática financeira, caso ainda não tenha estudado.



Crédito direto ao consumidor com interveniência (CDCI)

- A empresa que vende o produto oferece a linha de crédito ao cliente e vende seus direitos de recebimento para uma instituição financeira;
- Em caso de inadimplência, a instituição financeira cobra o prejuízo do vendedor do produto;
- É um tipo de operação em que o cliente paga a prazo, mas o valor entra à vista para a empresa.

Seguro prestamista

Tem por objetivo garantir o pagamento de uma dívida contraída pelo Segurado, dentro dos limites convencionados e de acordo com as Garantias e Capitais contratados, em caso de evento coberto pela apólice.

Crédito consignado

- Operação de crédito na qual as prestações são descontadas diretamente da folha de pagamento ou do benefício previdenciário.
- Limite da prestação = 35% da renda disponível
 - Renda disponível -> remuneração após o desconto de impostos e contribuição previdenciária.
 - Até 2015, o limite era de 30%, então foram incluídos 5% adicionais, os quais podem ser destinados exclusivamente para:
 - amortização de despesas contraídas por meio de cartão de crédito; ou
 - utilização com a finalidade de saque por meio do cartão de crédito.
- É obrigação do empregador realizar o desconto do valor da prestação sobre a renda ou a verba rescisória e repassá-lo à instituição financeira concessora do crédito, o que deverá ser realizado até o 5º dia útil após a data de pagamento da remuneração ao mutuário.
 - O empregador não é corresponsável pelo pagamento dos empréstimos (salvo disposição contratual), todavia, se deixar de repassar os valores devidos por sua culpa, responderá como devedor principal e solidário sobre esses valores perante a instituição consignatária.



Desconto

- Envolve direitos de crédito. As empresas geralmente utilizam para adiantar um valor recebível, de forma que o recebimento ocorre por um valor descontado frente ao valor de face.
 - Por exemplo, se você tem um boleto com valor nominal de R\$ 1.000,00 para receber em uma data futura, mas precisa de caixa, você pode realizar o desconto deste título junto ao banco, recebendo, hipoteticamente, R\$ 900,00 por ele, sendo R\$ 100,00 os custos relativos à operação.

Você já pode ter visto isso em matemática financeira, mas para relembrar:

Desconto racional -> utiliza a mesma fórmula do pagamento futuro, mas buscando o valor presente:

$$Valor\ Presente = \frac{Valor\ Futuro}{(1 + taxa)}$$

Desconto Comercial (Desconto Bancário) -> calcula o valor a receber aplicando a taxa sobre o valor nominal. Consequentemente, a taxa de juros efetiva da operação é superior à taxa nominal.

$$Valor\ Presente = Valor\ Nominal * (1 - taxa)$$

Da mesma forma, em ambos podem ser aplicadas taxas de juros simples ou compostas.

Trata-se de uma operação de crédito na qual a instituição financeira concede o crédito e utiliza como garantia o título.

O importante é que você saiba que o valor do crédito recebido é o valor de face descontado dos custos da operação.

Tanto no caso de duplicata, como notas promissórias e cheques, o modo de operação é semelhante. Cabe acrescentar ainda que a responsabilidade pela adimplência é do devedor. Por exemplo, se você realiza uma operação de desconto de um cheque pré-datado, caso este cheque esteja sem fundos no momento do seu pagamento, é de sua responsabilidade quitar a dívida junto à instituição financeira.



Securitização de recebíveis

Conversão de uma dívida ou um direito de crédito em um título, o qual pode ser negociado no mercado. No caso, o detentor desse título passa a ter o direito de crédito contra o credor.

Conta garantida

- Linha de crédito destinada ao suprimento de necessidades imediatas do fluxo de caixa das empresas.
- Pode ser liberado de uma só vez ou parceladamente.
- É representada por uma conta aberta com um determinado limite de crédito.
 - Geralmente o cliente utiliza este limite ao longo do mês e ao final são cobrados os juros proporcionalmente aos dias úteis de utilização.
- As taxas podem ser pré ou pós-fixadas.
- Pode utilizar como garantia créditos recebíveis ou mesmo garantia real.

Capital de Giro

- Operação de crédito destinada a financiamento de curto prazo para as empresas.
- Geralmente é creditado na conta da empresa o valor para uso livre e feito o pagamento em prestações mensais, com características voltadas ao curto prazo.
- É comum o oferecimento de garantias, normalmente por duplicatas.

Cheque Especial

- Produto que decorre de uma relação contratual em que é fornecida ao cliente uma linha de crédito para cobrir transações que ultrapassem o valor existente na conta.

Adiantamento a Depositante

- Semelhante ao cheque especial, mas ao invés de ter um limite estabelecido em conta, o banco cobre algum pagamento ou desconto em conta com a expectativa de pagamento com o depósito posterior. Costuma ter taxas de juros superiores ao cheque especial, além da cobrança de tarifas.



Financiamento de capital fixo

- Perfil de médio e longo prazo;
- Destinada à aquisição de máquinas, equipamentos e outros bens duráveis;
- Busca o aumento e a manutenção da capacidade produtiva.

Commercial papers

- Títulos emitidos por companhias e sociedades limitadas.
 - As cooperativas que tenham por atividade a produção, comercialização, beneficiamento ou industrialização de produtos ou insumos agropecuários, ou de máquinas e implementos utilizados na atividade agropecuária também podem emitir nota promissória para distribuição pública.
- Conferem a seus titulares direito de crédito contra a emitente.
- O emissor pode realizar o resgate antecipadamente, desde que expressamente previsto no título.
- Isenta de IOF.
- Prazo máximo de vencimento: 360 dias, contados da emissão.
 - Deve haver somente uma data de vencimento por série.
 - Não estão sujeitas a prazo máximo de vencimento as notas que, cumulativamente:
 - Tenham sido objeto de oferta pública de distribuição com esforços restritos;
 - Contem com a presença de agente contratado para representar os interesses dos titulares.

Hot Money

- Limite de crédito destinado a empresas com a finalidade de cobrir necessidades imediatas de recursos financeiros de curtíssimo prazo;
- Seu prazo varia de 1 a 29 dias;
- A taxa é definida, principalmente, pela taxa do CDI do dia da operação acrescida do custo do PIS e da COFINS sobre o faturamento da operação;
- Há cobrança de IOF.



Vendor e comprar finance

- Vendor finance - financiamento de vendas em que a empresa tomadora do crédito vende seus produtos a prazo para recebimento à vista da instituição financeira.
 - O fornecedor atua como um tipo de fiador do seu cliente, sendo responsável pelo pagamento em caso de inadimplência.
- Comprar finance - linha de crédito rotativo direcionada ao financiamento do pagamento de fornecedores. O comprador paga à vista o fornecedor com o valor de crédito, pagando as prestações ao banco.
 - Não há relação de garantia do empréstimo pelo vendedor.

Financiamento Imobiliário

Inicialmente, vamos a um panorama sobre os três sistemas existentes:

- Sistema Brasileiro de Poupança e Empréstimo (SBPE): tem por finalidade promover o financiamento imobiliário em geral, por meio da captação e do direcionamento dos recursos de depósitos de poupança.
 - Integram o SBPE:
 - bancos múltiplos com carteira de crédito imobiliário;
 - caixas econômicas;
 - sociedades de crédito imobiliário;
 - associações de poupança e empréstimo;
 - cooperativas de crédito autorizadas a captar depósitos de poupança.
- Sistema Financeiro de Habitação (SFH): destina-se a facilitar e a promover a construção e a aquisição da casa própria ou moradia, especialmente pelas classes de menor renda da população.
 - Integram o SFH:
 - bancos múltiplos;
 - bancos comerciais;
 - caixas econômicas;
 - sociedades de crédito imobiliário;
 - associações de poupança e empréstimo;
 - companhias hipotecárias;



- órgãos federais, estaduais e municipais, inclusive sociedades de economia mista em que haja participação majoritária do poder público, que operem no financiamento de habitações e obras conexas;
 - fundações, cooperativas e outras formas associativas para construção ou aquisição da casa própria sem finalidade de lucro;
 - caixas militares;
 - entidades abertas de previdência complementar;
 - entidades fechadas de previdência complementar;
 - companhias securitizadoras de crédito imobiliário;
 - outras instituições autorizadas pelo Bacen.
- Sistema de Financiamento Imobiliário (SFI): tem por finalidade promover o financiamento imobiliário em geral, segundo condições compatíveis com os fundos respectivos.
 - Podem operar no SFI:
 - caixas econômicas;
 - bancos comerciais;
 - bancos de investimento;
 - bancos com carteira de crédito imobiliário;
 - sociedades de crédito imobiliário;
 - associações de poupança e empréstimo;
 - companhias hipotecárias;
 - outras instituições autorizadas pelo Bacen.

Informações mais relevantes sobre os financiamentos imobiliários em geral:

- As operações de financiamento imobiliário podem ser livremente pactuadas pelas partes, observando as seguintes condições essenciais:
 - reposição integral do valor emprestado e respectivo reajuste;
 - remuneração do capital às taxas convencionadas no contrato;
 - capitalização dos juros;
 - contratação, pelos devedores, da cobertura securitária estabelecida pela legislação.



- Os contratos das operações de financiamento podem ter cláusula de atualização do saldo devedor por índice de preços ou pela remuneração básica aplicável aos depósitos de poupança.
 - Esta previsão é atual, de 2019, e se você observar as ofertas recentes de crédito imobiliário, verá que estão ofertando as duas possibilidades de atualização do saldo:
 - IPCA: índice de preços
 - TR: remuneração básica aplicável aos depósitos de poupança
 - A atualização por índice de preços poderá ser realizada mensalmente, desde que o prazo da operação não seja inferior a 36 meses.
- Limite da relação $\frac{\text{valor nominal da operação de financiamento imobiliário}}{\text{valor de avaliação do imóvel dado em garantia}}$:
 - 80%
 - Financiamento para aquisição de imóvel residencial
 - Financiamento a pessoa natural para construção de imóvel residencial
 - *Caso seja utilizado o Sistema de Amortização Constante (SAC) ou o Sistema de Amortização Crescente (SACRE), a relação poderá ser de 90%*
 - ○ 60%
 - Operações de empréstimo a pessoa natural garantidas por imóveis residenciais.
- Garantias:
 - alienação fiduciária do imóvel objeto da operação, de outro imóvel do mutuário ou de imóvel de terceiros;
 - hipoteca do imóvel objeto da operação, de outro imóvel do mutuário ou de imóvel de terceiros;
 - cessão fiduciária de direitos creditórios decorrentes de contratos de alienação de imóveis;
 - caução de direitos creditórios ou aquisitivos decorrentes de contratos de venda ou promessa de venda de imóveis;
 - cessão fiduciária de direitos creditórios ou aquisitivos decorrentes de contratos de venda ou promessa de venda de imóveis.
- A liberação dos recursos relativos aos financiamentos imobiliários concedidos somente poderá ser efetuada após a constituição das garantias.



Algumas características específicas das operações no âmbito do SFH:

- Limite máximo do valor de avaliação do imóvel financiado: R\$ 1.500.000,00.
- Custo efetivo máximo: 12% a.a.
 - Compreende: juros, comissões e outros encargos financeiros.
 - Não compreende:
 - custo de contratação de apólice de seguros de morte e invalidez permanente, danos físicos ao imóvel e responsabilidade civil do construtor.
 - valor da tarifa de análise de proposta de apólice de seguro habitacional individual e da tarifa mensal de administração do contrato (esta limita a R\$ 25,00 ao mês).

Sobre as garantias dos financiamentos imobiliários, é importante que você compreenda a diferença entre a hipoteca e a alienação fiduciária.

Hipoteca

- Abrange todas as acessões, melhoramentos ou construção do imóvel.
- Subsistem os ônus reais constituídos e registrados sobre o imóvel anteriormente à hipoteca.
- É nula a cláusula que proíba a alienação do imóvel hipotecado.
 - Pode ser convencionado que o crédito hipotecário vencerá se o imóvel for alienado.
- O bem pode ser de propriedade do devedor ou de terceiro.
- O devedor continua na posse do bem hipotecado.
- São registrados no cartório do lugar do bem.
- Em caso de inadimplência, a execução da garantia demanda ação judicial.

Alienação fiduciária

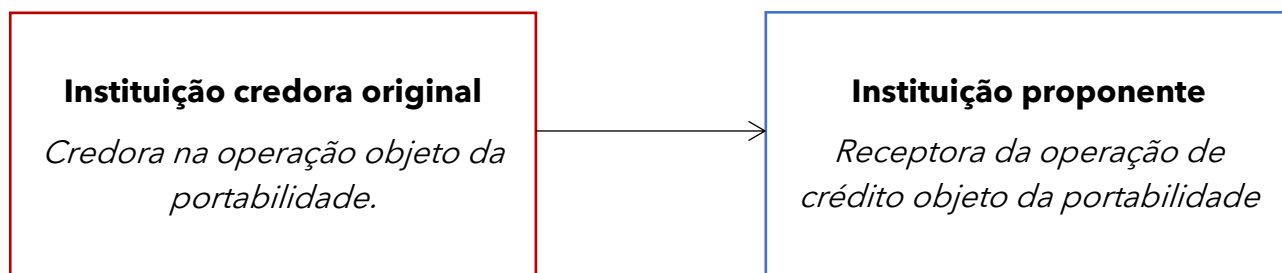
- Forma de garantia em que o devedor (fiduciante) transmite ao credor (fiduciário) a propriedade imobiliária resolúvel em garantia da dívida assumida.
 - Resolúvel -> nasce com data de encerramento (cláusula resolutiva).
 - A propriedade do bem é de titularidade do credor somente enquanto servir de garantia.
- Sua execução é mais rápida do que a da hipoteca.
- O contrato deve ter:



- Valor total da dívida;
- O prazo, ou a época de pagamento;
- A taxa de juros;
- A descrição da coisa objeto da transferência, com os elementos indispensáveis à sua identificação.
- Com a constituição da propriedade fiduciária, dá-se o desdobramento da posse:
 - Fiduciante (devedor) -> possuidor direto
 - Fiduciário (credor) -> possuidor indireto
- Constituída mediante registro do contrato que lhe serve de título no Registro de Imóveis.
- **Com o pagamento da dívida:**
 - Resolve-se a propriedade fiduciária do imóvel;
 - Em 30 dias o fiduciário fornecerá o termo de quitação.
- **Se vencida e não paga e constituído em mora o fiduciante (devedor):**
 - Consolida-se a propriedade em nome do fiduciário (credor).
- O fiduciante pode, com anuência do fiduciário, dar seu direito eventual ao imóvel em pagamento da dívida.
- Não paga a dívida e consolidada a propriedade em nome do fiduciário, o qual promoverá leilão público para alienação.
 - 1º leilão) maior lance \leq valor do imóvel -> será realizado novo leilão nos 15 dias seguintes.
 - 2º leilão) maior lance $<$ valor da dívida -> considera-se extinta a dívida

Portabilidade

A portabilidade é a transferência do contrato de financiamento imobiliário de uma instituição financeira para outra.

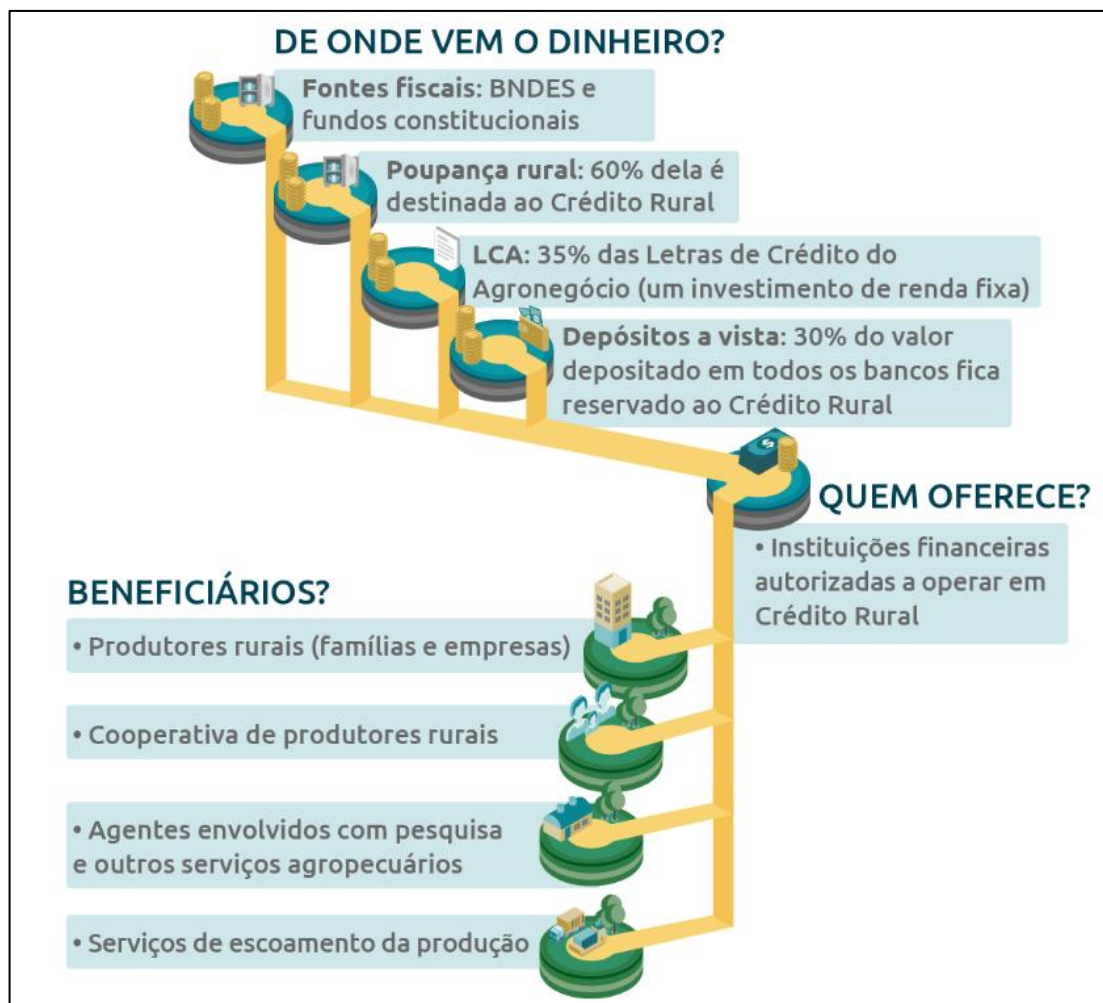


- A portabilidade é permitida tanto para pessoas naturais como para empresários individuais.
- O **valor e o prazo** da operação na instituição proponente **não podem ser superiores** ao saldo devedor e ao prazo remanescente da operação de crédito na data da transferência.
- O valor da **prestação pode ser superior** na instituição proponente, mas, nesse caso, deverá haver manifestação formal e específica do devedor concordando com o aumento.
- Operações do SFH -> permanecerão como operações do SFH, inclusive para fins de verificação da exigibilidade de aplicação dos recursos captados via poupança.
- Demais operações -> podem ser reenquadradas no SFH, desde que observem as condições gerais e específicas do sistema.

Crédito Rural

- Institucionalizado pela Lei nº 4.829/1965.
- Financia o custeio de despesas normais dos ciclos produtivos, investimento em bens ou serviços, comercialização ou industrialização.
- Todos os anos, os bancos têm que destinar percentuais mínimos das suas captações para as operações de crédito rural:





Fonte: Banco Central do Brasil

- São quatro as finalidades de crédito (tanto por pessoas físicas quanto por pessoas jurídicas):
 - **Créditos de custeio** - destinam-se a cobrir despesas habituais dos ciclos produtivos, da compra de insumos à fase de colheita.
 - **Créditos de investimento** - são aplicados em bens ou serviços, cujos benefícios ocorrem em períodos futuros, como, por exemplo, aquisição de tratores, colheitadeiras e maquinário agrícola.
 - **Créditos de comercialização** - viabilizam ao produtor rural ou às suas cooperativas os recursos necessários à comercialização de seus produtos no mercado. Têm como fim garantir aos produtores preços remuneradores para a colocação de suas safras e industrialização dos produtos agropecuários.

- **Créditos de industrialização** - visam agregar valor à produção e gerar mais renda aos beneficiários.
- A liberação do crédito deve ser feita diretamente aos agricultores ou por intermédio de suas associações formais ou informais ou organizações cooperativas.
- A liberação do crédito deve ser realizada em função do ciclo da produção e da capacidade de ampliação do financiamento.
- Os prazos e épocas de reembolso devem ser ajustados à natureza e à especificidade das operações rurais, bem como à capacidade de pagamento e às épocas normais de comercialização dos bens produzidos pelas atividades financeiras.

Exigências para a concessão do crédito (mais relevantes):

- Apresentação de orçamento, plano ou projeto, [salvo em operações de desconto](#);
- Oportunidade, suficiência e adequação dos recursos;
- Observância de cronograma de utilização e de reembolso;
- Fiscalização pelo financiador;
- Observância das recomendações e restrições do zoneamento agroecológico e do Zoneamento Ecológico-Econômico.

Pronaf - Financia ações que gerem renda aos agricultores familiares e assentados da reforma agrária.

Pronamp - Financiamento para custeio e investimento dos médios produtores rurais em atividades agropecuárias.

Plano Safra

- Ajuda agricultores a custear a safra e a investir.
- É lançado anualmente e seu período coincide com o período da safra agrícola.
- Reúne um conjunto de políticas nas áreas de assistência técnica e extensão rural, crédito, seguro da produção, preço, comercialização e organização econômica.



Leasing (arrendamento mercantil)

- Podem ser objeto de arrendamento: bens móveis, de produção nacional ou estrangeira, e bens imóveis adquiridos pela entidade arrendadora para fins de uso próprio da arrendatária, segundo as especificações desta.
- Há duas modalidades: leasing financeiro e leasing operacional.
- As operações de arrendamento mercantil são privativas das sociedades de arrendamento mercantil e dos bancos múltiplos com carteira de arrendamento mercantil.
 - As operações de "sale-and-lease-back", nas quais o arrendatário é o próprio vendedor do bem ou a ele ligado, são permitidas também aos bancos múltiplos com carteira de investimento, de desenvolvimento ou de crédito imobiliário, dos bancos de investimento, dos bancos de desenvolvimento, das caixas econômicas e das sociedades de crédito imobiliário.
- O arrendamento mercantil operacional é a modalidade de arrendamento em que:
 - a) as contraprestações a serem pagas pela arrendatária contemplam o custo de arrendamento do bem e os serviços inerentes à sua colocação à disposição da arrendatária, não podendo o valor presente dos pagamentos ultrapassar 90% do custo do bem arrendado;
 - b) o prazo efetivo do arrendamento mercantil seja inferior a 75% do prazo de vida útil econômica do bem arrendado;
 - c) o preço para o exercício da opção de compra seja o valor de mercado do bem arrendado;
 - d) o contrato não preveja pagamento de valor residual garantido;
 - e) o bem arrendado seja suficientemente genérico, de modo a possibilitar seu arrendamento subsequente a outra arrendatária sem modificações significativas; e
 - f) as perdas decorrentes do cancelamento do contrato após o período de cancelamento improvável não sejam suportadas substancialmente pela arrendatária.
- O arrendamento mercantil financeiro é a modalidade que não atende a classificação como arrendamento mercantil operacional.
- No caso do arrendamento mercantil operacional, a manutenção, a assistência técnica e os serviços correlatos à operacionalidade do bem arrendado podem ser de responsabilidade da arrendadora ou da arrendatária.
 - No caso do arrendamento mercantil financeiro, a responsabilidade é da arrendatária.



- Dentre as especificações obrigatórias dos contratos de arrendamento mercantil, previstas na Resolução nº 4.977/2021 do CMN, destacamos:
 - a descrição dos bens que constituem o objeto do contrato, com todas as características que permitam sua perfeita identificação;
 - o prazo de arrendamento;
 - as condições para o exercício por parte da arrendatária do direito de optar pela renovação do contrato, pela devolução dos bens ou pela aquisição dos bens arrendados;
 - a concessão à arrendatária de opção de compra dos bens arrendados, devendo ser estabelecido o preço para seu exercício ou critério utilizável na sua fixação;
 - a taxa equivalente aos encargos financeiros da operação;
 - as despesas e os encargos adicionais, inclusive despesas de assistência técnica, manutenção e serviços inerentes à operacionalidade dos bens arrendados;
 - as condições para eventual substituição dos bens arrendados, inclusive na ocorrência de sinistro, por outros da mesma natureza, que melhor atendam às conveniências da arrendatária, devendo a substituição ser formalizada por intermédio de aditivo contratual;
 - a faculdade de a arrendadora vistoriar os bens objeto de arrendamento e de exigir da arrendatária a adoção de providências indispensáveis à preservação da integridade dos referidos bens;
- Os contratos devem observar os seguintes prazos mínimos de arrendamento:
 - I - para o arrendamento mercantil financeiro:
 - a) 2 anos, compreendidos entre a data de entrega dos bens à arrendatária, consubstanciada em termo de aceitação e recebimento dos bens, e a data de vencimento da última contraprestação, quando se tratar de arrendamento de bens com vida útil igual ou inferior a 5 anos; e
 - b) 3 anos, compreendidos entre a data de entrega dos bens à arrendatária, consubstanciada em termo de aceitação e recebimento dos bens, e a data de vencimento da última contraprestação, quando se tratar de arrendamento de bens com vida útil superior a 5 anos; e
 - II - para o arrendamento mercantil operacional, 90 dias.
- Caso a opção de compra seja exercida antes de decorrido o respectivo prazo mínimo, a operação será considerada como de compra e venda a prazo.



- É facultada a pactuação de cláusula de variação cambial nos contratos de arrendamento mercantil de bens cuja aquisição tenha sido efetuada com recursos provenientes de empréstimos contraídos direta ou indiretamente no exterior.
- Admite-se a contratação de operações com arrendatárias domiciliadas ou com sede no exterior somente no caso de arrendamento de bens produzidos no País.
- As operações de arrendamento mercantil do tipo sale-and-lease-back, em que a arrendatária é o próprio vendedor do bem ou pessoa a ele coligada ou interdependente somente podem ser contratadas:
 - I - na modalidade de arrendamento mercantil financeiro; e
 - II - com pessoas jurídicas na condição de arrendatárias.
- É permitido à arrendadora, nas hipóteses de devolução ou recuperação dos bens arrendados:
 - I - manter os bens em seu ativo, pelo prazo máximo de 2 anos; e
 - II - alienar ou arrendar a terceiros os referidos bens.
- Serão consideradas como custo ou despesa operacional da pessoa jurídica arrendatária as contraprestações pagas ou creditadas por força do contrato de arrendamento mercantil.
- Não estão sujeitos à cobrança de IOF (Imposto sobre Operações Financeiras), contudo, como se consideram serviços, estão sujeitos à cobrança de ISS (Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza).

Segue a seguir um quadro resumo com as diferenças entre elas apresentado pelo Banco Central em seu site.



Quadro resumo		
	Leasing financeiro	Leasing operacional
Prazo mínimo de duração do <i>leasing</i>	2 anos para bens com vida útil < 5 anos 3 anos para bens com vida útil > 5 anos	90 dias
Valor residual garantido - VRG*	Permitido	Não permitido
Opção de compra	Pactuada no início do contrato, normalmente igual ao VRG	Conforme valor de mercado
Manutenção do bem	Por conta do arrendatário (cliente)	Por conta do arrendatário ou da arrendadora
Pagamentos	Total dos pagamentos, incluindo VRG, deverá garantir à arrendadora o retorno financeiro da aplicação, incluindo juros sobre o recurso empregado para a aquisição do bem	O somatório de todos os pagamentos devidos no contrato não poderá exceder 90% do valor do bem arrendado

* Valor pré-fixado no contrato para exercer a opção de compra

Fonte: Banco Central do Brasil

**tenha em mente que no arrendamento mercantil financeiro a transferência de riscos e benefícios ao arrendatário é muito superior à do arrendamento mercantil operacional.*

- Súmula nº 379 do STJ - No contrato de arrendamento mercantil (leasing), ainda que haja cláusula resolutiva expressa, é necessária a notificação prévia do arrendatário para constituí-lo em mora.

Modalidades de financiamento de exportação/importação do BNDES (BNDES Exim)

Pré-embarque - linhas destinadas à produção de bens e serviços destinados ao mercado externo.

- Cabe ao próprio exportador amortizar e liquidar a dívida.
- Pode ocorrer por meio de instituição financeira credenciada ao BNDES (BNDES Exim Pré-embarque via parceiros) ou diretamente com o BNDES (BNDES Exim Pré-embarque direto).
- A ainda a possibilidade de ocorrer por meio de uma empresa âncora:
 - BNDES Exim Pré-Embarque Empresa Âncora - o financiamento à exportação ocorre por intermédio de uma empresa âncora, como *trading companies*, comerciais exportadoras ou demais empresas exportadoras que participem da



cadeia produtiva e que adquiram a produção a produção de outras empresas visando exportação.

Pós-embarque - linhas destinadas à comercialização dos bens e serviços no exterior.

- O valor desembolsado pelo BNDES ao exportador é uma antecipação do pagamento feito pelo importador.
- O importador é quem assume a dívida e paga ao BNDES, em moeda estrangeira.
- Modalidades operacionais:
 - **Supplier credit** - refinanciamento ao exportador por meio de desconto de títulos.
 - O exportador concede ao importador financiamento por meio de carta de crédito, letras de câmbio ou notas promissórias, devendo os títulos serem cedidos ou endossados pelo exportador ao BNDES.
 - O BNDES desembolsa, em reais, os recursos ao exportador, e o importador paga ao BNDES.
 - **Buyer credit** - financia a exportação por meio de um contrato com o importador, com interveniência do exportador.
 - Os recursos são desembolsados, em reais, ao exportador, no Brasil.
 - O importador paga ao BNDES, por meio do banco mandatário, que é o responsável por realizar as transferências de recursos e documentos da operação.



APOSTA ESTRATÉGICA

Difícil cravar algum tópico a ser cobrado frente a um assunto tão abrangente. Mas sugiro uma atenção especial com o crédito rural, que é onde a banca pode complicar um pouco, sabendo ao menos a diferença entre as 4 finalidades:

- **Créditos de custeio** - destinam-se a cobrir despesas habituais dos ciclos produtivos, da compra de insumos à fase de colheita.
- **Créditos de investimento** - são aplicados em bens ou serviços, cujos benefícios ocorrem em períodos futuros, como, por exemplo, aquisição de tratores, colheitadeiras e maquinário agrícola.
- **Créditos de comercialização** - viabilizam ao produtor rural ou às suas cooperativas os recursos necessários à comercialização de seus produtos no mercado. Têm como fim garantir aos produtores preços remuneradores para a colocação de suas safras e industrialização dos produtos agropecuários.
- **Créditos de industrialização** - visam agregar valor à produção e gerar mais renda aos beneficiários.



QUESTÕES ESTRATÉGICAS



Operações de Crédito

1. (Cesgranrio/2015/Banco do Brasil/Escriturário)

Uma das medidas adotadas para mitigar os efeitos da crise financeira de 2008 foi a ampliação do acesso ao crédito, aumentando, com isso, ainda mais, o papel dos bancos no desenvolvimento do país.

O Crédito Direto ao Consumidor (CDC)

- a) é um empréstimo pessoal de operação não vinculada à aquisição de bens ou serviços.
- b) exclui as compras no cartão de crédito.
- c) é um crédito concedido através de bancos e instituições financeiras para aquisição de bens.
- d) é um empréstimo descontado diretamente na folha de pagamento.
- e) possui um prazo mínimo de 2 anos para o vencimento.

Comentários

Letra A - Errada. O CDC é uma operação de crédito vinculada à aquisição de bens ou serviços.

Letra B - Errada. Pode ser realizada também através do cartão de crédito.

Letra C - Certa. Lembrando ainda que não são apenas os bancos e as instituições financeiras. É possível você ir a uma loja de departamentos, por exemplo, e realizar um CDC para adquirir um eletrodoméstico.

Letra D - Errada. O empréstimo descontado diretamente na folha de pagamento é o crédito consignado.

Letra E - Errada. Não há esse prazo mínimo. Geralmente os CDCs podem ter a partir de duas parcelas.

Gabarito: C



2. (Cesgranrio/2013/BASA/Técnico Bancário)

Atualmente os bancos oferecem diversas modalidades de crédito. A operação de crédito concedida para a aquisição de bens e serviços, com a opção de antecipação de pagamento das parcelas com deságio, é o

- a) leasing
- b) certificado de depósito interbancário
- c) cartão de crédito
- d) crédito direto ao consumidor
- e) hot money

Comentários

O crédito direto ao consumidor é a operação de crédito concedida para a aquisição de bens e serviços e permite a antecipação das parcelas com deságio, sendo a alternativa D o gabarito da questão.

Gabarito: D

3. (Cesgranrio/2018/BASA/Técnico Bancário)

Os bancos comerciais são entidades financeiras cujo objetivo principal é propiciar financiamento a pessoas físicas e jurídicas.

O tipo de financiamento direcionado às necessidades correntes das empresas, tais como manutenção de estoques e compra de matérias-primas e insumos, é denominado

- a) financiamento de capital fixo
- b) financiamento de capital de giro
- c) crédito direto ao consumidor
- d) crédito pessoal não consignado
- e) crédito pessoal consignado

Comentários

Como estamos falando de crédito destinados às atividades das empresas, descartamos as alternativas D e E, que são produtos destinados às pessoas físicas, e a alternativa C, que pode ser destinado tanto às pessoas físicas quanto às pessoas jurídicas, mas tem como finalidade a aquisição de bens duráveis e serviços.

Ficamos entre as alternativas A e B. O enunciado diz que o financiamento é direcionado às necessidades **correntes** das empresas, portanto, estamos falando do financiamento de capital de giro e nossa resposta é a letra B.



O financiamento de capital fixo tem um perfil de médio e de longo prazo, sendo destinado ao aumento e à manutenção da capacidade produtiva da empresa.

Gabarito: B

4. (Cesgranrio/2013/BASA/Técnico Bancário)

De acordo com suas necessidades de caixa, as empresas utilizam serviços do mercado financeiro para captação de recursos.

Os títulos de curto prazo emitidos por empresas e sociedades anônimas para captar recursos de capital de giro são denominados

- a) títulos públicos
- b) *hot money*
- c) *commercial papers*
- d) *factoring*
- e) títulos federais

Comentários

De início, já podemos descartar as letras A e E, tendo em vista que são títulos emitidos pelo governo e não por empresas.

Factoring são operações de fomento comercial, em que se troca, por exemplo, algum recebível por um recurso financeiro imediato. Não são consideradas operações de crédito.

Agora ficamos entre o *hot money* e o *commercial papers*, ambas operações de crédito de curto prazo destinadas a empresas.

A alternativa correta é a letra C, pois o *hot money* é uma linha de crédito concedida às empresas para prazo curtíssimo, enquanto os *commercial papers* são títulos emitidos pelas empresas para captação de recursos livres e prazo de vencimento em até 360 dias.

Gabarito: C

5. (Cesgranrio/2013/BASA/Técnico Bancário)

Os bancos oferecem diversas modalidades de crédito para as empresas ajustarem seu fluxo de caixa. Uma dessas modalidades é o desconto de títulos, que consiste na

- a) antecipação de um direito (recebível), seja um boleto ou um cheque, feito pelo banco ao cliente, mediante a cobrança de uma taxa de juros.
- b) prorrogação do vencimento de títulos (deveres) dos seus clientes para uma data futura, mediante a cobrança de uma taxa de juros.
- c) liquidação antecipada de títulos dos clientes com um desconto nos juros proporcional ao prazo de antecipação.



- d) geração de descontos em tarifas e taxas bancárias para os clientes que realizarem os pagamentos de títulos pela internet.
- e) alienação de recebíveis atrelados a bens móveis e imóveis com desconto na taxa de juros.

Comentários

Como vimos no roteiro de revisão, o desconto de títulos é uma operação de crédito na qual o banco antecipa o valor de um recebível a um cliente com um deságio, sendo remunerado pela diferença entre o valor nominal do título e o valor adiantado. Portanto, a alternativa correta é a letra A.

Gabarito: A

6. (Cesgranrio/2012/CEF/Técnico Bancário)

Os bancos de investimento são os grandes municiadores de crédito de médio e longo prazos do mercado. Uma das operações realizadas por esses bancos é a securitização de recebíveis.

Tal operação consiste na

- a) concentração dos investimentos em títulos recebíveis de seguradoras
- b) emissão de títulos de renda fixa para cobertura do capital de giro das empresas
- c) formação de uma carteira de investimento, baseada em títulos recebíveis a longo prazo
- d) realização de seguros para garantir os investimentos das empresas no mercado
- e) transformação dos créditos das empresas em títulos negociáveis no mercado

Comentários

Securitização é o processo de conversão de algum ativo em um título negociável no mercado. No caso da securitização de recebíveis, a instituição emite títulos para negociação no mercado lastreados em recebíveis que ela possua, tal como duplicatas e outros direitos. Portanto, a alternativa correta é a letra E.

Gabarito: E

7. (Cesgranrio/2011/BNDES/Contador)

A operação de crédito que se caracteriza pela abertura de crédito por parte da Instituição Financeira (Banco) na conta corrente de uma pessoa jurídica é denominada

- a) "Vendor"
- b) "Compror"
- c) Hot Money
- d) Conta Garantida



e) Crédito Rotativo

Comentários

O enunciado está falando sobre a “conta garantida”, portanto, a alternativa correta é a letra D. A conta garantida é destinada ao suprimento de necessidades de fluxo de caixa da empresa, sendo caracterizada pelo crédito direto na conta da pessoa jurídica, que pode ser a sua conta corrente ou uma conta própria para a linha de crédito.

As principais características dela para você levar para a sua prova são: crédito dos recursos na conta do cliente, curto prazo (geralmente de 30 a 360 dias) e destinada a cobrir necessidades de caixa.

Vejamos os erros das demais.

A e B –

- Vendor finance – financiamento de vendas em que a empresa tomadora do crédito vende seus produtos a prazo para recebimento à vista da instituição financeira.
 - O fornecedor atua como um tipo de fiador do seu cliente, sendo responsável pelo pagamento em caso de inadimplência.
- Compro finance – linha de crédito rotativo direcionada ao financiamento do pagamento de fornecedores. O comprador paga à vista o fornecedor com o valor de crédito, pagando as prestações ao banco.
 - Não há relação de garantia do empréstimo pelo vendedor.

C – o *hot money* é uma operação de curtíssimo prazo, que varia entre 1 e 29 dias, e tem como foco prover necessidades imediatas de recursos dos clientes. Sua característica é um pouco diferente da Conta Garantida pois nesta o valor é disponibilizado em uma conta do cliente e ele paga os juros conforme faça a sua utilização, já o *hot money* funciona como um empréstimo, em que há o crédito na conta do cliente e dentro do prazo de vencimento ele faz a quitação.

E – o Crédito Rotativo está relacionado ao refinanciamento de dívidas, principalmente do cartão de crédito, sendo contratado quando o cliente paga um valor menor que o integral de sua fatura.

Gabarito: D

8. (Cesgranrio/2010/Banco do Brasil/Escriturário)

Para financiar suas necessidades de curto prazo, algumas empresas utilizam linhas de crédito abertas com determinado limite cujos encargos são cobrados de acordo com sua utilização, sendo o crédito liberado após a entrega de duplicatas, o que garantirá a operação.



Esse produto bancário é o

- a) Crédito Direto ao Consumidor (CDC).
- b) empréstimo compulsório.
- c) crédito rotativo.
- d) capital alavancado.
- e) cheque especial.

Comentários

Questão bastante didática, que expõe uma das formas de utilização do crédito rotativo, de forma que a alternativa correta é a letra C. Destaco ainda que não necessariamente são as duplicatas que devem ser entregues para a liberação do crédito, podendo ser vários outros tipos de recebíveis como, por exemplo, as vendas de cartão de crédito.

Gabarito: C

9. (Cesgranrio/2018/BASA/Técnico TI)

No escopo de financiar capital de giro, os *commercial papers* são instrumentos comumente utilizados.

Sobre esses produtos financeiros tem-se que

- a) são isentos de IOF.
- b) são títulos públicos.
- c) são títulos de dívida de longo prazo.
- d) são negociados no mercado primário.
- e) têm prazo de vencimento de 30 a 180 dias para companhias abertas.

Comentários

Questão de alto nível e difícil. Vamos analisar as alternativas.

Letra A - Correta! Os *commercial papers* são isentos de IOF.

Letra B - Errada. São emitidas por companhias e por sociedades limitadas.

Letra C - Errada. São títulos de curto prazo.

Letra D - Errada. São lançadas pelo emissor no mercado primário, mas as negociações entre os interessados e titulares dos papéis ocorrem no mercado secundário.

Letra E - Errada. O prazo é de até 360 dias.

Gabarito: A



10. (Cesgranrio/2022/BASA/Técnico Bancário)

Um gerente de instituição financeira é responsável por gerir os financiamentos imobiliários realizados durante longo período. Após realizar treinamento no Banco Central, fica curioso com a atuação das Sociedades de Crédito que, nos termos das normas aplicáveis, integra o

- a) Sistema de Apoio Popular
- b) Sistema Minha Casa Minha Vida
- c) Sistema Financeiro de Habitação
- d) Sistema de Poupança Nacional
- e) Sistema Garantidor de Crédito

Comentários

Como vimos em nosso roteiro de revisão, integram o **Sistema Financeiro de Habitação**:

- bancos múltiplos;
- bancos comerciais;
- caixas econômicas;
- **sociedades de crédito imobiliário**;
- associações de poupança e empréstimo;
- companhias hipotecárias;
- órgãos federais, estaduais e municipais, inclusive sociedades de economia mista em que haja participação majoritária do poder público, que operem no financiamento de habitações e obras conexas;
- fundações, cooperativas e outras formas associativas para construção ou aquisição da casa própria sem finalidade de lucro;
- caixas militares;
- entidades abertas de previdência complementar;
- entidades fechadas de previdência complementar;
- companhias securitizadoras de crédito imobiliário;
- outras instituições autorizadas pelo Bacen.

A alternativa correta, portanto, é a letra C.

Gabarito: C



Crédito Rural

11. (Cesgranrio/2021/Banco do Brasil/Escriturário)

O Banco do Brasil (BB) oferece diversas linhas de crédito destinadas a custear os dispêndios realizados pelos produtores rurais. A modalidade de crédito rural, oferecida pelo BB, destinada ao beneficiamento, custeio e industrialização da produção é denominada

- a) Pronamp Custeio
- b) Funcafé Custeio
- c) Crédito Rural Pronaf Custeio
- d) Custeio Agropecuário
- e) Pronaf Agroindústria

Comentários:

Ainda que a questão seja específica sobre produtos do Banco do Brasil, era possível acertá-la sem ter decorado a linhas de crédito do BB (o que sabemos que é impraticável rsrsrs).

Dê uma olhada nas alternativas e veja qual o termo comum na maioria delas: Custeio. Lembre-se que estudamos no roteiro de revisão que o crédito rural para custeio é direcionado a cobrir as despesas habituais dos ciclos produtivos.

Como o enunciado pede a modalidade de crédito destinada ao beneficiamento, custeio e industrialização da produção, naturalmente, só pode ser o Pronaf Agroindústria, de forma que a alternativa correta é a letra E.

Gabarito: E

12. (Cesgranrio/2018/BASA/Técnico Bancário)

O crédito rural abrange diversas modalidades de financiamento aos empresários do setor, desde a fase de produção até o abastecimento dos mercados consumidores.

A modalidade que assegura aos produtores e cooperativas rurais recursos destinados a financiar o abastecimento doméstico e o armazenamento dos estoques excedentes em períodos de queda dos preços é denominada crédito

- a) geral
- b) especial
- c) de investimento
- d) de custeio
- e) de comercialização



Comentários

Sendo direto e objetivo, quando a questão falar sobre a linha de crédito rural destinada a proteger o produtor contra a oscilação dos preços, garantir a sua remuneração, sua capacidade de pagamento ou ajudar a protegê-lo de outras situações de estresse financeiro em relação à venda de sua produção, ela estará falando sobre o crédito de comercialização. Portanto, nossa resposta é a letra E.

Gabarito: E

Leasing

13. (Cesgranrio/2014/BASA/Técnico TI)

As sociedades de arrendamento mercantil são supervisionadas pelo Banco Central do Brasil e realizam operações de arrendamento de bens móveis e imóveis.

Uma das principais operações de arrendamento mercantil é denominada

- a) Leasing
- b) Factoring
- c) Hot Money
- d) Corporate finance
- e) Commercial papers

Comentários

As operações de arrendamento mercantil também são chamadas de leasing. Na prática, não há diferenciação entre os conceitos. Portanto, a alternativa correta é a letra A.

Gabarito: A

14. (Cesgranrio/2013/BASA/Técnico Bancário)

As sociedades de arrendamento mercantil são supervisionadas pelo Banco Central do Brasil e fazem parte dos operadores do Sistema Financeiro Nacional.

Constitui uma das operações realizadas pelas sociedades de arrendamento mercantil o

- a) leasing
- b) factoring
- c) underwriting
- d) office banking
- e) swap



Comentários

Questão simples e na mesma linha da anterior. As sociedades de arrendamento mercantil realizam operações de leasing (ou arrendamento mercantil), portanto, a alternativa correta é a letra A.

Gabarito: A

15. (Cesgranrio/2012/CEF/Técnico Bancário)

As sociedades de arrendamento mercantil são constituídas sob a forma de sociedade anônima, devendo constar obrigatoriamente na sua denominação social a expressão "Arrendamento Mercantil".

Uma das operações típicas realizadas por essas sociedades é o(a)

- a) leasing
- b) factoring
- c) underwriting
- d) câmbio internacional
- e) venda de ações

Comentários

3 concursos diferentes com questões praticamente idênticas. Se for cobrado em sua prova, não pode errar.

Arrendamento mercantil = leasing.

Gabarito: A

16. (Cesgranrio/2022/BASA/Técnico Bancário)

N negocia determinado bem através de contrato de leasing. Nos termos dessa espécie contratual, é possível a aquisição do referido bem no final do contrato pelo

- a) custo médio calculado pelo credor
- b) percentual de prestações previsto
- c) preço residual avençado
- d) prêmio acordado pelas partes
- e) valor total do bem



Comentários

Conforme vimos em nosso roteiro de revisão, há duas modalidades de contrato de leasing:

Quadro resumo		
	<i>Leasing financeiro</i>	<i>Leasing operacional</i>
Prazo mínimo de duração do <i>leasing</i>	2 anos para bens com vida útil < 5 anos 3 anos para bens com vida útil > 5 anos	90 dias
Valor residual garantido - VRG*	Permitido	Não permitido
Opção de compra	Pactuada no início do contrato, normalmente igual ao VRG	Conforme valor de mercado
Manutenção do bem	Por conta do arrendatário (cliente)	Por conta do arrendatário ou da arrendadora
Pagamentos	Total dos pagamentos, incluindo VRG, deverá garantir à arrendadora o retorno financeiro da aplicação, incluindo juros sobre o recurso empregado para a aquisição do bem	O somatório de todos os pagamentos devidos no contrato não poderá exceder 90% do valor do bem arrendado

* Valor pré-fixado no contrato para exercer a opção de compra

No leasing financeiro, pactua-se o valor residual garantido quando da assinatura do contrato, que corresponde a um valor reduzido que consolida a opção de compra. Portanto, a alternativa correta é a letra C, pois ao final do contrato é possível adquirir o bem pelo preço residual avençado.

Gabarito: C

17. (Cesgranrio/2022/BASA/Técnico - TI)

A operação de leasing financeiro se aproxima de um empréstimo para a compra de um bem. Esse bem serve como garantia para o empréstimo, e a amortização do empréstimo é feita através de vários pagamentos futuros, em geral periódicos. Em um contrato de leasing,

- a) a empresa arrendatária, que vai usar o bem em questão, é obrigada a comprá-lo no final do período de leasing, pelo valor residual estipulado no contrato.
- b) a manutenção do bem em questão não é de responsabilidade do arrendatário.
- c) o IOF (Imposto Sobre Operações Financeiras) deve ser pago.
- d) o ISS (Imposto Sobre Serviços) não precisa ser pago.
- e) os pagamentos futuros (aluguéis) podem ser lançados contabilmente como despesa operacional, pela empresa arrendatária.



Comentários

Questão difícil! Que aprofunda em um nível acima do habitual no tema. Vamos aos itens:

A - Errada. A arrendatária não é obrigada a realizar a compra ao final do período de leasing.

B - Errada. No leasing financeiro, a manutenção do bem é de responsabilidade do arrendatário.

C e D - Erradas. As operações de leasing não estão sujeitas a IOF, mas sim a ISS.

E - Certa. Conforme previsão da Lei nº 6.099/74:

Art 11. Serão consideradas como custo ou despesa operacional da pessoa jurídica arrendatária as contraprestações pagas ou creditadas por força do contrato de arrendamento mercantil.

Gabarito: E



QUESTIONÁRIO DE REVISÃO E APERFEIÇOAMENTO

Perguntas

- 1) **A Qual a diferença entre empréstimo e financiamento?**
- 2) **Suponha que uma empresa possui um boleto com valor de face de R\$ 500 com vencimento em 30 dias e contrata um desconto bancário com taxa de juros de 5% para o período. Desconsidere a incidência de impostos e outras taxas. Quanto ele irá receber no momento da contratação? Quanto ele irá pagar na data de vencimento?**
- 3) **Qual a modalidade de financiamento destinada à aquisição de bens e serviços cujo beneficiário é o consumidor final?**
- 4) **Qual o tipo de seguro que tem por objetivo garantir o pagamento de uma dívida em caso de algum evento coberto pela apólice?**
- 5) **Qual o limite da prestação do crédito consignado concedido a funcionários de empresas?**
- 6) **Qual o prazo de uma operação de hot money?**
- 7) **É possível atualizar o saldo devedor do financiamento imobiliário por índice de preços? Qual a periodicidade da atualização?**
- 8) **Qual o sistema de financiamento imobiliário destinado a facilitar e a promover a construção e a aquisição da casa própria ou moradia para classes de menor renda da população?**
- 9) **No caso de inadimplência de um devedor de financiamento imobiliário, a execução do bem é mais célere se a garantia for a hipoteca ou a alienação fiduciária? Por quê?**



10) Suponha que um cliente possua um financiamento imobiliário com saldo devedor de R\$ 250.000 e 130 prestações vincendas. É possível ele fazer a portabilidade para a outra instituição, ampliando o prazo para 200 prestações e obtendo R\$ 50.000 adicionais de crédito na operação?

11) É possível que um financiamento imobiliário do SFI seja reenquadrado no SFH ao ser feita a portabilidade entre instituições?

12) Quais as operações de crédito agrícola que se destinam a cobrir despesas habituais dos ciclos produtivos, que vão desde a compra de insumos até a fase de colheita?

13) Qual a modalidade de crédito rural que tem por finalidade garantir aos produtores preços remuneradores para a colocação de suas safras?

14) Caso um produtor rural realize o financiamento de uma colheitadeira, qual a modalidade de crédito rural utilizada?

15) Ao realizar uma operação no valor de R\$ 30.000,00 para adquirir um veículo e pagá-lo em um prazo de 5 anos, com um pagamento residual ao final de R\$2.000,00, o cliente estará contratando qual modalidade de leasing?

16) Em qual modalidade de leasing há maior transferência de riscos e benefícios ao arrendatário?



Perguntas com respostas

1) A Qual a diferença entre empréstimo e financiamento?

O empréstimo é concedido para alocação livre do cliente, enquanto o financiamento é concedido para a aquisição de um bem ou serviço específico.

2) Suponha que uma empresa possui um boleto com valor de face de R\$ 500 com vencimento em 30 dias e contrata um desconto bancário com taxa de juros de 5% para o período. Desconsidere a incidência de impostos e outras taxas. Quanto ele irá receber no momento da contratação? Quanto ele irá pagar na data de vencimento?

No desconto bancário, a taxa incide sobre o valor de face. Como 5% de R\$ 500 é R\$ 25, ele receberá R\$ 475 no momento da contratação. Na data de vencimento, o pagamento será o valor de face do boleto, ou seja, R\$ 500.

3) Qual a modalidade de financiamento destinada à aquisição de bens e serviços cujo beneficiário é o consumidor final?

Crédito Direto ao Consumidor (CDC).

4) Qual o tipo de seguro que tem por objetivo garantir o pagamento de uma dívida em caso de algum evento coberto pela apólice?

Seguro prestamista.

5) Qual o limite da prestação do crédito consignado concedido a funcionários de empresas?

35% da renda disponível.

6) Qual o prazo de uma operação de hot money?

1 a 29 dias.

7) É possível atualizar o saldo devedor do financiamento imobiliário por índice de preços? Qual a periodicidade da atualização?

Sim! É possível atualizar mensalmente tanto pelo IPCA como pela TR, devendo a atualização ser pactuada no momento da contratação.

8) Qual o sistema de financiamento imobiliário destinado a facilitar e a promover a construção e a aquisição da casa própria ou moradia para classes de menor renda da população?

Sistema Financeiro de Habitação (SFH).



9) No caso de inadimplência de um devedor de financiamento imobiliário, a execução do bem é mais célere se a garantia for a hipoteca ou a alienação fiduciária? Por quê?

A alienação fiduciária, tendo em vista que não há necessidade de execução judicial da garantia.

10) Suponha que um cliente possua um financiamento imobiliário com saldo devedor de R\$ 250.000 e 130 prestações vincendas. É possível ele fazer a portabilidade para a outra instituição, ampliando o prazo para 200 prestações e obtendo R\$ 50.000 adicionais de crédito na operação?

Não. O valor e o prazo na instituição proponente não podem ser superiores aos remanescentes da operação de crédito na data da transferência.

11) É possível que um financiamento imobiliário do SFI seja reenquadrado no SFH ao ser feita a portabilidade entre instituições?

Sim, desde que a operação atenda as condições específicas do SFH.

12) Quais as operações de crédito agrícola que se destinam a cobrir despesas habituais dos ciclos produtivos, que vão desde a compra de insumos até a fase de colheita?

Crédito de custeio.

13) Qual a modalidade de crédito rural que tem por finalidade garantir aos produtores preços remuneradores para a colocação de suas safras?

Crédito de comercialização.

14) Caso um produtor rural realize o financiamento de uma colheitadeira, qual a modalidade de crédito rural utilizada?

Crédito de investimento.

15) Ao realizar uma operação no valor de R\$ 30.000,00 para adquirir um veículo e pagá-lo em um prazo de 5 anos, com um pagamento residual ao final de R\$2.000,00, o cliente estará contratando qual modalidade de leasing?

Leasing financeiro.

16) Em qual modalidade de leasing há maior transferência de riscos e benefícios ao arrendatário?

Leasing financeiro.



LISTA DE QUESTÕES ESTRATÉGICAS

Operações de Crédito

1. (Cesgranrio/2015/Banco do Brasil/Escriturário)

Uma das medidas adotadas para mitigar os efeitos da crise financeira de 2008 foi a ampliação do acesso ao crédito, aumentando, com isso, ainda mais, o papel dos bancos no desenvolvimento do país.

O Crédito Direto ao Consumidor (CDC)

- a) é um empréstimo pessoal de operação não vinculada à aquisição de bens ou serviços.
- b) exclui as compras no cartão de crédito.
- c) é um crédito concedido através de bancos e instituições financeiras para aquisição de bens.
- d) é um empréstimo descontado diretamente na folha de pagamento.
- e) possui um prazo mínimo de 2 anos para o vencimento.

2. (Cesgranrio/2013/BASA/Técnico Bancário)

Atualmente os bancos oferecem diversas modalidades de crédito. A operação de crédito concedida para a aquisição de bens e serviços, com a opção de antecipação de pagamento das parcelas com deságio, é o

- a) leasing
- b) certificado de depósito interbancário
- c) cartão de crédito
- d) crédito direto ao consumidor
- e) hot money

3. (Cesgranrio/2018/BASA/Técnico Bancário)

Os bancos comerciais são entidades financeiras cujo objetivo principal é propiciar financiamento a pessoas físicas e jurídicas.

O tipo de financiamento direcionado às necessidades correntes das empresas, tais como manutenção de estoques e compra de matérias-primas e insumos, é denominado



- a) financiamento de capital fixo
- b) financiamento de capital de giro
- c) crédito direto ao consumidor
- d) crédito pessoal não consignado
- e) crédito pessoal consignado

4. (Cesgranrio/2013/BASA/Técnico Bancário)

De acordo com suas necessidades de caixa, as empresas utilizam serviços do mercado financeiro para captação de recursos.

Os títulos de curto prazo emitidos por empresas e sociedades anônimas para captar recursos de capital de giro são denominados

- a) títulos públicos
- b) *hot money*
- c) *commercial papers*
- d) *factoring*
- e) títulos federais

5. (Cesgranrio/2013/BASA/Técnico Bancário)

Os bancos oferecem diversas modalidades de crédito para as empresas ajustarem seu fluxo de caixa. Uma dessas modalidades é o desconto de títulos, que consiste na

- a) antecipação de um direito (recebível), seja um boleto ou um cheque, feito pelo banco ao cliente, mediante a cobrança de uma taxa de juros.
- b) prorrogação do vencimento de títulos (deveres) dos seus clientes para uma data futura, mediante a cobrança de uma taxa de juros.
- c) liquidação antecipada de títulos dos clientes com um desconto nos juros proporcional ao prazo de antecipação.
- d) geração de descontos em tarifas e taxas bancárias para os clientes que realizarem os pagamentos de títulos pela internet.
- e) alienação de recebíveis atrelados a bens móveis e imóveis com desconto na taxa de juros.



6. (Cesgranrio/2012/CEF/Técnico Bancário)

Os bancos de investimento são os grandes municiadores de crédito de médio e longo prazos do mercado. Uma das operações realizadas por esses bancos é a securitização de recebíveis.

Tal operação consiste na

- a) concentração dos investimentos em títulos recebíveis de seguradoras
- b) emissão de títulos de renda fixa para cobertura do capital de giro das empresas
- c) formação de uma carteira de investimento, baseada em títulos recebíveis a longo prazo
- d) realização de seguros para garantir os investimentos das empresas no mercado
- e) transformação dos créditos das empresas em títulos negociáveis no mercado

7. (Cesgranrio/2011/BNDES/Contador)

A operação de crédito que se caracteriza pela abertura de crédito por parte da Instituição Financeira (Banco) na conta corrente de uma pessoa jurídica é denominada

- a) "Vendor"
- b) "Compror"
- c) Hot Money
- d) Conta Garantida
- e) Crédito Rotativo

8. (Cesgranrio/2010/Banco do Brasil/Escriturário)

Para financiar suas necessidades de curto prazo, algumas empresas utilizam linhas de crédito abertas com determinado limite cujos encargos são cobrados de acordo com sua utilização, sendo o crédito liberado após a entrega de duplicatas, o que garantirá a operação.

Esse produto bancário é o

- a) Crédito Direto ao Consumidor (CDC).
- b) empréstimo compulsório.
- c) crédito rotativo.
- d) capital alavancado.
- e) cheque especial.



9. (Cesgranrio/2018/BASA/Técnico TI)

No escopo de financiar capital de giro, os commercial papers são instrumentos comumente utilizados.

Sobre esses produtos financeiros tem-se que

- a) são isentos de IOF.
- b) são títulos públicos.
- c) são títulos de dívida de longo prazo.
- d) são negociados no mercado primário.
- e) têm prazo de vencimento de 30 a 180 dias para companhias abertas.

10. (Cesgranrio/2022/BASA/Técnico Bancário)

Um gerente de instituição financeira é responsável por gerir os financiamentos imobiliários realizados durante longo período. Após realizar treinamento no Banco Central, fica curioso com a atuação das Sociedades de Crédito que, nos termos das normas aplicáveis, integra o

- a) Sistema de Apoio Popular
- b) Sistema Minha Casa Minha Vida
- c) Sistema Financeiro de Habitação
- d) Sistema de Poupança Nacional
- e) Sistema Garantidor de Crédito

Crédito Rural

11. (Cesgranrio/2021/Banco do Brasil/Escriturário)

O Banco do Brasil (BB) oferece diversas linhas de crédito destinadas a custear os dispêndios realizados pelos produtores rurais. A modalidade de crédito rural, oferecida pelo BB, destinada ao beneficiamento, custeio e industrialização da produção é denominada

- a) Pronamp Custeio
- b) Funcafé Custeio
- c) Crédito Rural Pronaf Custeio
- d) Custeio Agropecuário
- e) Pronaf Agroindústria



12. (Cesgranrio/2018/BASA/Técnico Bancário)

O crédito rural abrange diversas modalidades de financiamento aos empresários do setor, desde a fase de produção até o abastecimento dos mercados consumidores.

A modalidade que assegura aos produtores e cooperativas rurais recursos destinados a financiar o abastecimento doméstico e o armazenamento dos estoques excedentes em períodos de queda dos preços é denominada crédito

- a) geral
- b) especial
- c) de investimento
- d) de custeio
- e) de comercialização

Leasing

13. (Cesgranrio/2014/BASA/Técnico TI)

As sociedades de arrendamento mercantil são supervisionadas pelo Banco Central do Brasil e realizam operações de arrendamento de bens móveis e imóveis.

Uma das principais operações de arrendamento mercantil é denominada

- a) Leasing
- b) Factoring
- c) Hot Money
- d) Corporate finance
- e) Commercial papers

14. (Cesgranrio/2013/BASA/Técnico Bancário)

As sociedades de arrendamento mercantil são supervisionadas pelo Banco Central do Brasil e fazem parte dos operadores do Sistema Financeiro Nacional.

Constitui uma das operações realizadas pelas sociedades de arrendamento mercantil o

- a) leasing
- b) factoring
- c) underwriting



- d) office banking
- e) swap

15. (Cesgranrio/2012/CEF/Técnico Bancário)

As sociedades de arrendamento mercantil são constituídas sob a forma de sociedade anônima, devendo constar obrigatoriamente na sua denominação social a expressão "Arrendamento Mercantil".

Uma das operações típicas realizadas por essas sociedades é o(a)

- a) leasing
- b) factoring
- c) underwriting
- d) câmbio internacional
- e) venda de ações

16. (Cesgranrio/2022/BASA/Técnico Bancário)

N negocia determinado bem através de contrato de leasing. Nos termos dessa espécie contratual, é possível a aquisição do referido bem no final do contrato pelo

- a) custo médio calculado pelo credor
- b) percentual de prestações previsto
- c) preço residual avençado
- d) prêmio acordado pelas partes
- e) valor total do bem

17. (Cesgranrio/2022/BASA/Técnico - TI)

A operação de leasing financeiro se aproxima de um empréstimo para a compra de um bem. Esse bem serve como garantia para o empréstimo, e a amortização do empréstimo é feita através de vários pagamentos futuros, em geral periódicos. Em um contrato de leasing,

- a) a empresa arrendatária, que vai usar o bem em questão, é obrigada a comprá-lo no final do período de leasing, pelo valor residual estipulado no contrato.
- b) a manutenção do bem em questão não é de responsabilidade do arrendatário.
- c) o IOF (Imposto Sobre Operações Financeiras) deve ser pago.



- d) o ISS (Imposto Sobre Serviços) não precisa ser pago.
- e) os pagamentos futuros (aluguéis) podem ser lançados contabilmente como despesa operacional, pela empresa arrendatária.



GABARITO



- | | |
|------|------|
| 1. C | 10.C |
| 2. D | 11.E |
| 3. B | 12.E |
| 4. C | 13.A |
| 5. A | 14.A |
| 6. E | 15.A |
| 7. D | 16.C |
| 8. C | 17.E |
| 9. A | |



REFERÊNCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Banco Central do Brasil. (2022). *bcb*. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/>

Natale, C. (2022). *Conhecimentos Bancários*. Estratégia Concursos.

Lei 14.131/2021 (Crédito Consignado)

Lei 10.820/2003 (Desconto em Folha de Pagamento)

Lei 4.829/1965 (Crédito Rural)

Resolução CMN nº 2.309/96 (Arrendamento Mercantil)

Resolução CMN nº 4.977/2021 (Arrendamento Mercantil)

Lei 13.483/2017. (TLP)

Resolução CMN 4.600/2017 (TLP)

Resolução CMN nº 4.676/2018 (Financiamento Imobiliário)



ESSA LEI TODO MUNDO CONHECE: PIRATARIA É CRIME.

Mas é sempre bom revisar o porquê e como você pode ser prejudicado com essa prática.



1 Professor investe seu tempo para elaborar os cursos e o site os coloca à venda.



2 Pirata divulga ilicitamente (grupos de rateio), utilizando-se do anonimato, nomes falsos ou laranjas (geralmente o pirata se anuncia como formador de "grupos solidários" de rateio que não visam lucro).



3 Pirata cria alunos fake praticando falsidade ideológica, comprando cursos do site em nome de pessoas aleatórias (usando nome, CPF, endereço e telefone de terceiros sem autorização).



4 Pirata compra, muitas vezes, clonando cartões de crédito (por vezes o sistema anti-fraude não consegue identificar o golpe a tempo).



5 Pirata fere os Termos de Uso, adultera as aulas e retira a identificação dos arquivos PDF (justamente porque a atividade é ilegal e ele não quer que seus fakes sejam identificados).



6 Pirata revende as aulas protegidas por direitos autorais, praticando concorrência desleal e em flagrante desrespeito à Lei de Direitos Autorais (Lei 9.610/98).



7 Concurseiro(a) desinformado participa de rateio, achando que nada disso está acontecendo e esperando se tornar servidor público para exigir o cumprimento das leis.



8 O professor que elaborou o curso não ganha nada, o site não recebe nada, e a pessoa que praticou todos os ilícitos anteriores (pirata) fica com o lucro.



Deixando de lado esse mar de sujeira, aproveitamos para agradecer a todos que adquirem os cursos honestamente e permitem que o site continue existindo.