

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR & IMÓVEIS (M2)

01 [303501] Seu cliente o procura dizendo que pretende realizar aplicações no exterior. Você indica os títulos do Tesouro Norte Americano. Seu cliente então decide por investir em dois tipos de títulos. O primeiro será do tipo que não paga cupom e o segundo será em um tipo que protege da inflação. Em quais títulos, respectivamente, seu cliente investirá?

- a) T-BILLS e TIPS
- b) T-BILLS e T-BONDS
- c) T-NOTES e T-BONDS
- d) T-NOTES e TIPS



02 [303502] É considerado um investimento de curto-prazo:

- a) CDs negociáveis.
- b) Treasury note.
- c) Treasury Bonds.
- d) ETFs.

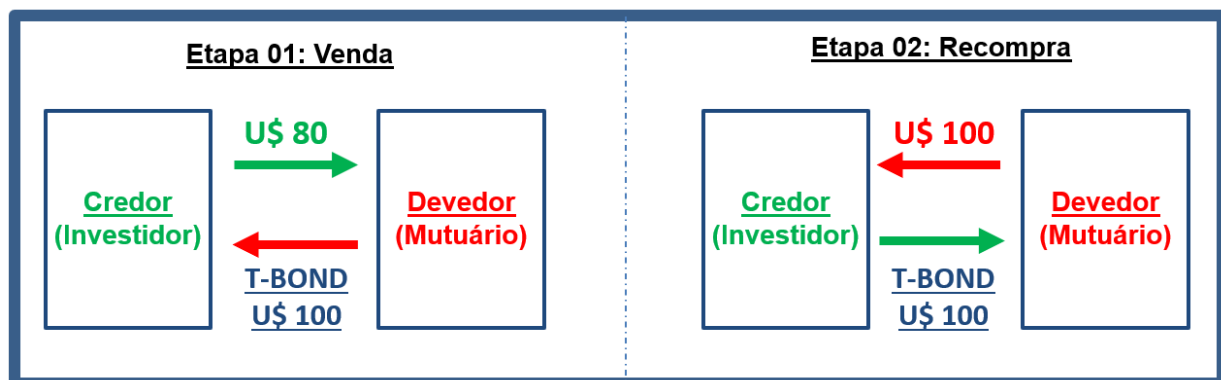


03 [303505] Um investidor adquire um lote de T-Bill, com vencimento em 26 semanas (180 dias). A operação foi fechada por uma taxa de desconto de 8% a.a. (360 dias). Sabendo que o valor de face do título é de US\$ 1.000, podemos afirmar que a taxa de rendimento no período é de:

- a) 2,00%
- b) 2,08%
- c) 4,00%
- d) 4,17%



04 [303513] A estrutura abaixo representa a operação conhecida como:



- a) Commercial Papers
- b) High Yield
- c) Turnaround
- d) Repurchase Agreement



05 [303514] Sobre os títulos de dívida norte-americanos, analise as afirmativas abaixo:

I - T-bills são títulos com prazos menores que um ano e com cupons semestrais.

II - T-notes são títulos considerados de médio prazo (até 10 anos) e que pagam cupons semestrais.

III - T-bonds são títulos com prazos iguais ou superiores a 10 anos e que pagam apenas cupons anuais.

Está correto o que se afirma em:

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



06 [303520] Uma instituição financeira está necessitando arrecadar recursos e realiza uma operação de Repurchase Agreement (REPO) com um fundo de investimentos. Diante desta operação, quem receberá a taxa repo e quem ficará com a posse dos títulos colateralizados durante a operação, respectivamente, será:

- a) Vendedor REPO e Vendedor REPO
- b) Vendedor REPO e Comprador REPO
- c) Comprador REPO e Comprador REPO
- d) Banco que custodia os títulos ficará com a posse e o vendedor receberá a taxa.

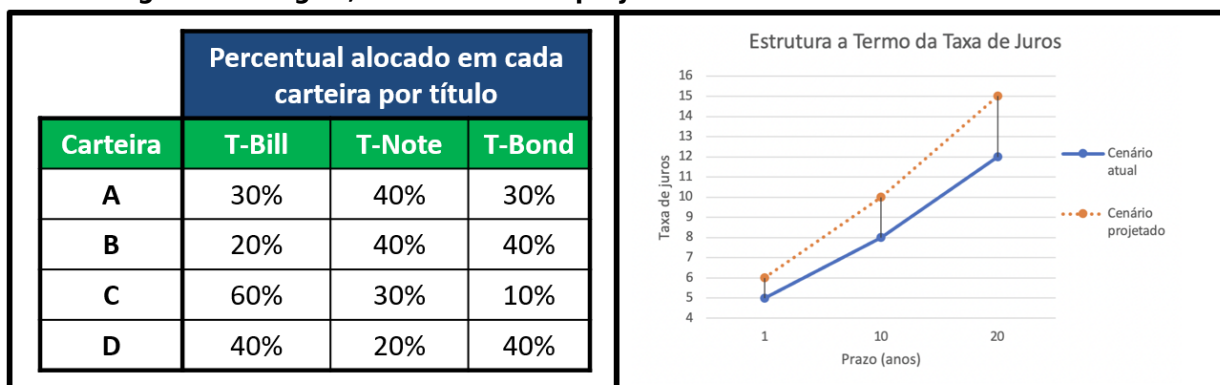


07 [303521] Um T-Bond está sendo negociado com remuneração de 6% ao ano e possui uma taxa de cupom de 5% ao ano. Desta forma, esse título está sendo negociado:

- a) Com ágio.
- b) Com deságio.
- c) No par.
- d) Prematuramente.



08 [303536] Um gestor de renda fixa estuda 4 diferentes carteiras, variando o percentual alocado em T-Bill, T-Notes e T-Bonds. Se ele espera que a inclinação da curva aumente, conforme gráfico a seguir, a carteira mais prejudicada seria a:



- a) A
- b) B
- c) C
- d) D



09 [303537] Títulos de dívida emitidos por empresas nacionais, com reconhecimento internacional, lançados em uma moeda diferente daquela do país ou mercado em que são emitidos normalmente, são chamados:

- a) Eurobond.
- b) Euromoeda.
- c) Dollar Bond.
- d) Dollar Bill.



10 [425202] As Preferred Stocks no mercado americano:

- a) possuem maior liquidez se comparadas às Common Stocks.
- b) apresentam um potencial de apreciação maior que o das Common Stocks.
- c) têm como principal vantagem o direito de voto.
- d) são consideradas como títulos de renda fixa, por pagarem dividendos fixos.



11 [425301] Avalie as alternativas com relação aos Mutual Funds:

I - As cotas sempre podem ser comercializadas em diversas bolsas de valores.

II - Os Bond Funds equivalem aos fundos de renda fixa no Brasil.

III - Podem investir em outros fundos ou em títulos do governo, ações, derivativos.

Está correto o que se afirma apenas em:

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



12 [425304] Se o EMBI+ Brasil está 150 bps, isto significa que o retorno dos títulos de renda fixa no Brasil estão:

- a) 1,5% acima de um título do Tesouro americano.
- b) 1,5% acima da volatilidade do VIX.
- c) 1,5% acima da taxa LIBOR.
- d) 15% acima de um título privado norte americano.



13 [425309] Os investimentos alternativos:

- a) costumam apresentar boa liquidez.
- b) geralmente têm baixa correlação com ativos de renda fixa e renda variável.
- c) praticamente não contribuem para melhorar a diversificação de uma carteira, mas apenas para incrementar seu retorno.
- d) são facilmente precificados.



14 [425311] É uma característica do investimento em Private Equity:

- a) ativos menos líquidos e desvio-padrão dos retornos mais elevado.
- b) o viés de sobrevivência contribui para elevação dos riscos.
- c) existência de mercado secundário com muitos players.
- d) empresas investidas perdem o controle da companhia quando recebem aportes de fundos de Private Equity.



15 [425320] Considere as seguintes afirmativas sobre os REITs (Real Estate Investment Trusts):

I - São semelhantes aos Fundos de Investimento Imobiliário no Brasil, podendo ser cotados em bolsas de valores.

II - Geralmente têm alta liquidez e elevados dividend yields.

III - Os dividendos recebidos pelos cotistas são isentos de tributação.

Está correto o que se afirma em:

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



16 [425322] A respeito de estratégias de Hedge Funds, podemos afirmar que:

- a) Convertible Arbitrage é formada por posições compradas ou vendidas sobre ações.
- b) Equity Market Neutral capitaliza oportunidades geradas por possíveis flutuações de cotações decorrentes de situações como reorganização, fusões e aquisições e falência de uma companhia..
- c) Equity Short Bias se baseia em posições compradas e vendidas em ações, sempre mantendo uma posição líquida mais vendida que a posição comprada.
- d) Global Macro é constituída por posições compradas ou vendidas sobre ações, sem ficar neutro.



17 [426103] Os principais riscos embutidos em investimentos em imóveis são:

I - Riscos de Liquidez

II - Risco de Vacância

III - Risco de Mercado

IV - Lei do Inquilinato

Está correto o que se afirma em:

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



18 [426108] Preocupado em reduzir os riscos de vacância e inadimplência relacionado ao investimento em imóveis, um investidor considera as seguintes ações:

I - Diversificação regional dos imóveis.

II - Dividir os recursos em vários imóveis para ter diversos inquilinos.

III - Priorizar imóveis comerciais em momentos de crise econômica.

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.



19 [426111] Considere as seguintes afirmativas sobre investimentos em imóveis:

I - Diversificar a carteira de imóveis entre várias regiões geográficas colabora para reduzir o risco desse investimento.

II - O investimento em imóveis tem como vantagem a homogeneidade das informações a respeito dessas aplicações, que são geralmente fáceis de serem obtidas.

Pode-se afirmar que:

- a) ambas afirmativas estão corretas.
- b) a primeira afirmativa está correta e a segunda, incorreta
- c) a primeira afirmativa está incorreta e a segunda, correta.
- d) ambas estão incorretas.



20 [426118] O gestor de um Fundo de Investimento Imobiliário avalia que determinado imóvel pode gerar rendas anuais de R\$ 5.000.000,00. Em termos de despesas, ele estima custos com manutenção de R\$ 1.000.000,00, além de despesas operacionais de R\$ 800.000,00. Caso ele assuma taxa de vacância de 10% e que a taxa de capitalização de imóveis semelhantes é de 20% e desconsiderando imposto de renda sobre as rendas, o valor desse imóvel analisado pelo gestor é de:

- a) R\$ 2.700.000,00
- b) R\$ 3.200.000,00
- c) R\$ 13.500.000,00
- d) R\$ 16.000.000,00



Gabarito

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR & IMÓVEIS (M2)

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