

RESUMO: PLANEJAMENTO DE APOSENTADORIA (M3)

01 [202302] Caio, 45 anos de idade, investidor qualificado pelas regras da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), possui a seguinte carteira de investimentos:

PRODUTO FINANCEIRO	VENCIMENTO	VALOR (R\$)
Tesouro IPCA	2035	R\$ 200.000,00
Letra Financeira Bancária	2026	R\$ 300.000,00
Fundo Referenciado DI	Liquidez Diária	R\$ 1.200.000,00
TOTAL	-	R\$ 1.800.000,00

Seu perfil de investidor é moderado; alterou seu horizonte de investimentos para longo prazo; e gostaria de otimizar a questão tributária. Nesse caso, o especialista em investimentos poderia recomendar-lhe o resgate parcial do Fundo Referenciado DI e o:

I – Investimento em Certificado de Recebíveis do Agronegócio (CRA)

II – Investimento em debêntures incentivadas.

III – Aumento do valor investido em Tesouro IPCA.

Está correto o que se afirma em:

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



02 [307217] Considere as seguintes afirmativas abaixo em relação a remuneração de um profissional CFP®:

I - Pode receber de acordo com a performance da carteira do cliente.

II - Pode receber através de indicação e venda de produtos.

III - Pode receber um salário fixo dos clientes.

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.



03 [412115] Um profissional CFP® trabalha em uma instituição financeira como gerente de relacionamento. A área de finanças do banco faz uma apresentação aos gerentes e recomenda a venda de um COE. O profissional assistiu a apresentação e, por não ter compreendido alguns detalhes técnicos do produto, não se sente confortável em oferecer essa operação aos clientes. Para não infringir o código de ética da Planejar, ele deve:

- a) Se recusar a ofertar o produto aos clientes;
- b) Ofertar a operação a todos cliente, pois confia no Banco.
- c) Buscar mais conhecimento acerca da operação antes de iniciar as ofertas.
- d) Procurar somente o clientes com perfil de risco compatível e iniciar a oferta da operação com o que compreendeu da apresentação.



04 [412155] Neto, planejador financeiro CFP®, atende uma base de clientes de aproximadamente 80 investidores. Um desses seus investidores, fez uma denúncia à Planejar, dizendo que Neto informou ser especialista em direito tributário internacional, sendo formado nos Estados Unidos, o que não é verídico. Nos autos da Planejar, já constava que Neto era reincidente em relação a infração dos princípios éticos, mas sendo por outro motivo. Diante das alternativas abaixo, Neto deverá ser penalizado da seguinte forma:

- a) Por ser uma infração gravíssima, poderá ser suspenso temporariamente do quadro de associados da Planejar ou ter revogado o direito de uso das Marcas CFP®, sendo excluído do quadro de associados.
- b) Por ser uma infração grave, será advertido publicamente pelo Conselho de Normas Éticas, a ser divulgada nos meios de comunicação da Planejar.
- c) Como foram infrações diferentes, será considerado como infração leve, sendo advertido privadamente pelo Conselho de Normas Éticas, através de reprimenda por escrito, não publicada, mas apontada nos registros da Planejar e enviada diretamente ao denunciado.
- d) Apenas Multa, que não poderá exceder a 50 vezes o valor da respectiva anuidade vigente, por ocasião da infração, a ser aplicada em situações em que se verificar prejuízos pecuniários à Planejar, clientes, entidades de mercado, outros Planejadores CFP® ou Associados, e/ou terceiros interessados, em caráter cumulativo.



05 [201221] Uma recente distribuição pública de ações diferenciou-se das demais por ter sido destinada exclusivamente a "Investidores Qualificados". Nessa categoria, encontram-se:

I - Os investidores vinculados à instituição-líder, as demais instituições participantes da oferta e à empresa emissora.

II - Fundos de Pensão e Seguradoras.

III - Pessoas físicas e jurídicas com investimentos financeiros superiores a R\$ 1.000.000,00 e que atestem, por escrito, a sua condição.

Está correto o que se afirma APENAS em:

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



06 [203160] Os depósitos ou recolhimento compulsórios realizados pelo Banco Central do Brasil (BACEN)

I - são um mecanismo de combate à inflação e de manutenção da estabilidade financeira.

II - contribuem para a fluidez do Sistema Brasileiro de Pagamentos (SPB).

III - não incidem sobre os recursos de depósitos de poupança.

Está correto e que se afirma em:

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



07 [302228] Uma empresa de petróleo, tem a concessão para exploração nas bacias de Santos por mais de um século. Durante os dois primeiros anos, a empresa não poderá explorar por motivos ambientais. Após esse período, a empresa estima que terá lucros médios de R\$ 5.000.000,00 por ano. Considerando um custo de oportunidade do capital de 20% a.a. e analisando apenas esses dados, o valor desta concessão é de:

- a) R\$ 16.222.988,39
- b) R\$ 17.361.111,11
- c) R\$ 18.669.555,38
- d) R\$ 19.988.781,81



08 [FCC-302201] (Auditor - SEFAZ/AP 2022 - Fundação Carlos Chagas)

Um imóvel é adquirido pelo valor de R\$ 500.000,00, sendo que o comprador pagou 20% deste valor na data da aquisição. O restante deverá ser quitado por meio de 100 prestações mensais e consecutivas, a uma taxa de juros mensal positiva i , vencendo a primeira prestação 1 mês após a data de aquisição. Sabendo-se que foi utilizado o sistema de amortização constante e que a 15ª prestação apresenta um valor igual a R\$ 9.160,00, a penúltima prestação é igual a:

- a) R\$ 4.060,00
- b) R\$ 4.080,00
- c) R\$ 4.120,00
- d) R\$ 4.180,00



09 [414523] Uma empresa analisa um projeto cujo fluxo de caixa, descontado a uma taxa mínima de atratividade (TMA) positiva, gera um Valor Presente Líquido (VPL) igual a zero ao término de “n” anos. Qual das alternativas a seguir descreve corretamente o comportamento da Taxa Interna de Retorno (TIR) e do payback descontado?

- a) A TIR do projeto é negativa e o payback descontado é maior que o período “n”.
- b) A TIR do projeto é negativa e o payback descontado é menor ou igual que o período “n”.
- c) A TIR do projeto é positiva e o payback descontado é maior que o período “n”.
- d) A TIR do projeto é positiva e o payback descontado é menor ou igual que o período “n”.



10 [102234] Nicole é assessora de investimentos e está vinculada a uma corretora (CTVM). Certo dia, seu cliente solicitar a compra de ações de uma determinada companhia, pois como ele é diretor desta empresa, ele comenta que o balanço irá vir muito melhor do que o esperado. Assim, antes de executar a compra do seu cliente, Nicole se antecipa e realiza a compra dessas mesmas ações para si, para amigos e familiares. Diante dessas informações, podemos afirmar que Nicole e o cliente praticaram, respectivamente:

- a) Front running e Front running.
- b) Front running e Insider trading.
- c) Insider trading e Front running.
- d) Insider trading e Insider trading.



11 [303134] Uma debênture brasileira que possui valor de face de R\$ 1.000,00, vencimento em três anos e taxa de cupom de 12% ao ano (com pagamento anual), está sendo negociada por R\$ 1.218,00. Desta forma, podemos afirmar que a Duration Modificada e o Yield to Maturity deste título é, respectivamente, de:

- a) 2,61 / 4,13% a.a.
- b) 2,61 / 12,00% a.a.
- c) 2,72 / 4,13% a.a.
- d) 2,72 / 12,00% a.a.



12 [303151] Uma debênture com valor de face de R\$ 1.000,00, vencimento em 5 anos, Cupom Rate de 12% a.a. e pagamento de cupom anual, está sendo negociada no mercado por R\$ 946,00. Sabendo o retorno do mercado está em 7,3%a.a., a Duration de Macaulay e a Duration Modificada desta debênture, respectivamente, é de:

- a) 4,00 anos e 3,53.
- b) 4,12 anos e 3,63.
- c) 4,12 anos e 3,84.
- d) 4,25 anos e 3,96.



13 [303229] Ao verificar a publicação do Demonstrativo de Resultado de Exercícios da Empresa Torralvo Evolution S.A., o analista Victório destacou os seguintes dados:

- Número de ações: 5.000.000.000
- Preço por ação: R\$ 5,00
- Patrimônio Líquido: R\$ 12.000.000.000,00
- Dívida Líquida: – R\$ 1.000.000.000,00
- EBITDA: R\$ 8.000.000.000,00
- Lucro Líquido: R\$ 4.000.000.000,00

Desta forma, podemos afirmar que o índice P/VPA desta empresa é de:

- a) 2,08
- b) 3,00
- c) 3,125
- d) 6,25



14 [303530] Um título de renda fixa corporativo, emitido no mercado norte-americano, é negociado atualmente a 91,80% de seu valor de face, o que representa um Yield to Maturity de 5,60%. Seu vencimento será em 10 anos e a taxa de cupom anual paga pelo emissor é 4,375%. Podemos então afirmar que o Current Yield (rendimento corrente) desse título é:

- a) maior do que a taxa de cupom anual e menor do que o Yield to Maturity.
- b) menor do que a taxa de cupom anual e menor do que o Yield to Maturity.
- c) menor do que a taxa de cupom anual e maior do que o Yield to Maturity.
- d) maior do que a taxa de cupom anual e maior do que o Yield to Maturity.



15 [303534] Podemos definir as Commercial Papers americanas como:

- a) Títulos de renda fixa de curto prazo, com prazo máximo de 270 dias, geralmente emitidas por empresas não financeiras, sem garantia real e que não precisam de registro na Securities and Exchange Commission (SEC).
- b) Títulos de renda fixa de curto prazo, com prazo máximo de 270 dias, geralmente emitidas por empresas não financeiras, sem garantia real e que precisam de registro na Securities and Exchange Commission (SEC).
- c) Títulos de renda fixa de curto prazo, com prazo máximo de 360 dias, geralmente emitidas por empresas não financeiras, sem garantia real e que não precisam de registro na Securities and Exchange Commission (SEC).
- d) Títulos de renda fixa de curto prazo, com prazo máximo de 360 dias, geralmente emitidas por empresas não financeiras, sem garantia real e que precisam de registro na Securities and Exchange Commission (SEC).



16 [306518] Após uma notícia de tributação sobre os dividendos nos fundos imobiliários para as pessoas físicas, a classe desses ativos sobre uma expressiva desvalorização. Diante deste cenário, a área de análise da corretora (CTVM) onde você possui conta, recomenda o aumento na exposição de 20% para 30% da sua carteira em fundos imobiliários, acreditando que esta seja uma desvalorização temporária. Essa mudança na carteira é considerada uma alocação:

- a) Maximizadora de ganhos
- b) Estratégica de ativos
- c) Tática de ativos
- d) Passiva de ativos



17 [305319] Um profissional liberal é contribuinte ao RGPS. Desta forma, os benefícios pagos apenas ao segurado são:

- a) Auxílio-Doença; Auxílio-Reclusão; e Aposentadoria pela Regra Geral.
- b) Aposentadoria por Invalidez; Aposentadoria pela Regra Geral; e Auxílio-Acidente.
- c) Auxílio-Morte; Seguro-Desemprego; e Aposentadoria pela Regra Geral.
- d) Salário-Maternidade; Auxílio Incapacidade Temporária; e Aposentadoria por Invalidez.



18 [106347] João, diretor de empresa, tem dois filhos e contrata um profissional CFP® para lhe orientar na contratação de um plano de previdência classificado como Benefício Definido. João comenta que tem receio de não ter renda na sua aposentadoria e questiona qual regime ele deverá ter neste plano. Desta forma, o profissional CFP® diz, corretamente, que João deverá ter um plano com regime

- a) Regressivo (compensável)
- b) Regressivo (exclusivo)
- c) Progressivo (compensável)
- d) Progressivo (exclusivo)



19 [434110] Fábio trabalha há 15 anos para uma empresa petrolífera como engenheiro mecânico. Esta empresa tem um plano de incentivos no qual colabora em paridade com os valores depositados pelos funcionários, limitado a 12% da renda do empregado em uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC) chama OLEOS. Mesmo tendo uma boa renda e sendo um dos destaques da empresa, Fábio não está mais feliz dentro da companhia. Após conversar com sua família, ele decide que já é hora de terminar seu ciclo na empresa e pede demissão. Em relação ao plano de previdência, podemos afirmar que:

- a) Não poderá solicitar a portabilidade dos valores por ele pagos para um novo plano em uma EAPC, por se tratar de uma EFPC.
- b) Não poderá manter sua participação no fundo, sendo obrigado a converter em renda ou a resgatar os valores acumulados.
- c) Poderá perder todos os valores depositados por ele e pela empresa no fundo.
- d) Poderá perder todos os valores depositados pela empresa no fundo.



20 [106609]] Luciano começou a trabalhar em uma distribuidora de bebidas aos 22 anos. Aos 30 foi nomeado diretor na empresa, percebeu que já passava da hora de começar a planejar o seu futuro e começou a investir em um plano VGBL. Agora que está próximo de se aposentar, consultou um profissional CFP® e perguntou qual o plano de previdência que irá lhe gerar a maior renda, quando converter a sua reserva matemática (PMBAC). Dentre as alternativas abaixo, o profissional lhe informa que seria a:

- a) Tábua Atuarial BR EMS + 3% de Juros.
- b) Tábua Atuarial AT 2000 + 2% de Juros.
- c) Tábua Atuarial AT 83 + 2% de Juros.
- d) Tábua Atuarial AT 83 + 3% de Juros.



21 [442107] Um homem de 45 anos, casado e com dois filhos adolescentes, decidiu consultar um especialista CFP® para obter assistência no cálculo de uma apólice de seguro de vida. Ele deseja garantir que sua família possa manter o padrão de vida atual por pelo menos 12 anos, caso ele venha a faltar. Durante a conversa, o consultor identificou as seguintes informações:

- Valor a mercado do imóvel a ser transferido aos herdeiros : R\$ 1.500.000,00
- Despesas anuais com condomínio e IPTU: R\$ 18.000,00
- Investimento educacional dos filhos: R\$ 70.000,00 ao ano
- Custos com alimentação, vestuário e saúde: R\$ 90.000,00 por ano
- Seguro de vida atual: R\$ 15.000,00 por ano
- Honorários advocatícios: 8% do valor do imóvel
- Alíquota do ITCMD: 4%

Dados:

- Considerar os valores constantes por 12 anos.
- Não incluir o custo de oportunidade sobre o valor do seguro.

Para atender às necessidades da família desse indivíduo, o valor da apólice contratada deverá ser

- a) R\$ 2.526.000,00
- b) R\$ 2.346.000,00
- c) R\$ 2.316.000,00
- d) R\$ 2.136.000,00



22 [443131] Podemos caracterizar uma operação de resseguro como:

- a) Operação onde todos os participantes contribuem com um valor relativamente baixo, em relação ao bem segurado, para que a pessoa que tenha o prejuízo naquele período receba a indenização.
- b) Operação de transferência de riscos de uma cedente, com vistas a sua própria proteção, para um ou mais resseguradores, através de contratos automáticos ou facultativos.
- c) Operação de transferência de riscos de segurado, com vistas a sua própria proteção, para uma ou mais seguradoras, sempre com aval do segurado.
- d) Operação onde se transfere a apólice de um segurado para outro seguradora, com aval da seguradora.



23 [451116] Ahise está negociando a venda de seu único imóvel. Ela leu recentemente nos jornais que poderia haver um aumento nas alíquotas de ITBI, ITCMD e do IOF, ficando preocupada com relação a esses reajustes. No dia 21/12/2021, ocorreu a mudança das alíquotas nos devidos tributos. Caso ela venda o seu único imóvel no dia 15/01/2022, com base no princípio da anterioridade, podemos afirmar que o tributo que impacta esta operação de Ahise:

- a) Mudaria imediatamente após a alteração das alíquotas.
- b) Não respeita a regra geral, mas segue a nonagesimal.
- c) Deve respeitar a regra geral, mas não a nonagesimal.
- d) Deve respeitar a regra geral e a nonagesimal.



24 [452108] Rafael comprou um imóvel residencial por R\$ 1 milhão em 2010. Em março de 2018, ele vendeu esse imóvel por R\$ 1.800.000,00. Após 150 dias da alienação, decidiu comprar dois imóveis residenciais por R\$ 900.000,00 cada. Com essas informações, podemos afirmar que o Imposto de Renda (IR) a ser recolhido será de:

- a) Zero
- b) R\$ 120.000,00
- c) R\$ 135.000,00
- d) R\$ 220.000,00



25 [204414] Os Brazilian Depositary Receipts (BDR's) são títulos de empresas não brasileiras negociadas no Brasil. Os BDR's, assim como as ações de empresas brasileiras, também podem distribuir dividendos. Em relação ao imposto de renda (IR) sobre os dividendos recebidos dos BDRs, podemos afirmar que:

- a) Dividendos recebidos por pessoas físicas são isentos de IR.
- b) Se o valor for inferior a R\$ 20.000,00 no mês, não há cobrança de IR.
- c) O investidor deverá recolher o IR através de carnê-leão (tabela progressiva de 0% a 27,5%), com ajuste no próximo ano.
- d) O investidor deverá recolher o IR somente na declaração de ajuste anual.



26 [455129] Caso Renato alugue um imóvel no exterior e receba um valor mensalmente, como ele deverá realizar o recolhimento de Imposto de Renda no Brasil?

- a) Será tributado seguindo a tabela progressiva através de carnê-leão, devendo realizar o recolhimento no mesmo mês do recebimento.
- b) Será tributado seguindo a tabela progressiva através de carnê-leão, devendo realizar o recolhimento até o último dia útil do mês subsequente ao recebimento do aluguel.
- c) Será tributado no mês em que realizar a transferência de recursos para o Brasil, sendo tributado seguindo a tabela progressiva através de carnê-leão.
- d) Será tributado a alíquota de 15% e devendo recolher através de DARF até o último dia útil do mês subsequente ao recebimento do aluguel.



27 [463020] Lucas era casado com Aline pelo regime da separação total de bens e tiveram dois filhos, Alberto e Bruno. Mesmo amando muito seus filhos, Lucas dava toda a sua atenção apenas ao seu neto Cláudio (filho por parte de Bruno). Certo dia, Lucas falece por infarto, deixando uma herança no valor de R\$ 600.000,00. Durante a partilha dos bens, Bruno descobre que o pai não deixou testamento e com isso decide renunciar sua herança, para poder beneficiar o neto que Lucas tanto amava. Com isso, podemos afirmar que a partilha dos bens deixado por Lucas ficará da seguinte forma após a renúncia:

- a) Aline recebe R\$ 200 mil e Alberto recebe R\$ 400 mil.
- b) Aline recebe R\$ 300 mil, Alberto recebe R\$ 150 mil e Cláudio recebe R\$ 150 mil.
- c) Aline recebe R\$ 400 mil, Alberto recebe R\$ 100 mil e Cláudio recebe R\$ 100 mil.
- d) Aline nada receberá, Alberto recebe R\$ 300 mil e Cláudio recebe R\$ 300 mil.



28 [463040] Guilherme e Cecília se casaram pelo regime da comunhão parcial de bens, sendo que Guilherme possuía bens no valor de R\$ 500.000,00 antes do matrimônio. Após o casamento, o casal adquiriu R\$ 2 milhões tendo constituído uma família com dois filhos: João e Maria. Após muitos anos, agora Guilherme e Cecília também são avós de dois meninos por parte de João. Guilherme falece e João renuncia à sua herança. Neste caso, como ficará a divisão dos bens?

- a) Cecília receberá somente R\$ 1.000.000,00 por meação; a filha Maria receberá R\$ 500.000,00; e cada neto R\$ 500.000,00.
- b) Cecília receberá ao total R\$ 1.166.666,66; a filha Maria receberá R\$ 666.666,67; e cada neto R\$ 333.333,33.
- c) Cecília receberá ao total R\$ 1.166.666,66; e Maria ficará com R\$ 1.333.333,33.
- d) Cecília receberá ao total R\$ 1.000.000,00; e Maria ficará com R\$ 1.500.000,00.



Gabarito

RESUMO: PLANEJAMENTO DE APOSENTADORIA (M3)

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