

RESUMO: PLANEJAMENTO SUCESSÓRIO (M6)

01 [413136] De acordo com o Perfil de Competências do Planejador Financeiro da Planejar, é uma das habilidades profissionais requeridas de um profissional de planejamento financeiro na área denominada Comunicação:

- a) Estabelecer confiança em todas as relações profissionais.
- b) Aprender continuamente para assegurar a atualização de seu conhecimento e habilidades.
- c) Apresentar raciocínios lógicos e persuasivos.
- d) Cumprir as leis e regulamentos pertinentes a serviços financeiros.



02 [413176] Uma competência essencial de um planejador financeiro CFP® é a de que, na fase de Síntese, ele seja capaz de

- a) considerar as inter-relações entre os componentes de planejamento financeiro.
- b) medir o progresso em direção à conquista dos objetivos do cliente.
- c) identificar se as relações familiares podem dificultar as estratégias de planejamento sucessório.
- d) determinar o ciclo adequado de revisão do plano financeiro.



03 [412154] Victório, profissional CFP®, é casado com Marina, diretora de uma instituição financeira. Ele tem uma linda família, com 2 filhos, 2 tios e alguns sobrinhos. Mesmo tendo muitos ativos mobiliários, sendo considerado inclusive como um investidor profissional, nesse momento, Victório está com problemas de liquidez e necessita tomar um empréstimo para cobrir suas obrigações de curto prazo. Conforme o código de ética da Planejar, caso todos os familiares sejam seus clientes, Victório:

I - poderá tomar dinheiro emprestado da Marina, pois ela é sua esposa.

II - poderá tomar dinheiro emprestado dos seus sobrinhos, pois são seus parentes de até terceiro grau.

III - não poderá tomar dinheiro emprestado da Marina, pois ela é diretora de uma Instituição Financeira.

IV - não poderá tomar dinheiro emprestado dos tios, pois são seus parentes de terceiro grau.

Está correto o que se afirmar em:

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



04 [101273] O Banco Central do Brasil autoriza o funcionamento de instituição financeira como banco múltiplo, desde que

I - a carteira de desenvolvimento seja operada por banco público.

II - capte depósito à vista por intermédio da carteira de banco de investimento.

III - uma das carteiras obrigatórias seja a de crédito, financiamento e investimento.

Está correto o que se afirma em

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



05 [103146] Em contratos de aluguel e no reajuste de tarifas de serviços como a conta de luz, qual indicador econômico é frequentemente utilizado como referência para atualizar os valores praticados?

- a) INPC
- b) IGP-M
- c) IPCA
- d) SELIC



06 [302206] Antônio financiou integralmente um imóvel pela Tabela Price no banco no valor de R\$ 800 mil. Por ele ser um excelente cliente, a taxa de juros do financiamento para 240 meses, ficou em 1% ao mês. Após ter pago 48 parcelas, Antônio lhe pergunta: “Caso eu amortize extraordinariamente R\$ 100 mil, mantendo o mesmo prazo ainda, quanto ficaria a minha nova parcela aproximadamente?”. Desta forma, você deveria responder corretamente:

- a) R\$ 7.635,00
- b) R\$ 7.996,00
- c) R\$ 8.345,00
- d) R\$ 8.809,00



07 [302263] Rafael deseja fazer um financiamento imobiliário e analisou duas propostas: uma pela tabela SAC e a outra pela tabela Price. Essas propostas possuem taxa de juros na modalidade prefixada iguais, além de prazos e valores também iguais. Desta forma, um profissional poderia informar ao Rafael que:

I - Optando pela tabela SAC, a prestação inicial será maior e os valores pagos de juros serão decrescentes ao longo do tempo.

II - Optando pela tabela Price, a prestação será constante e a amortização do principal será crescente ao longo do tempo.

III - O Total de juros pagos será o mesmo, independente do sistema escolhido.

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.



08 [FCC-302301] (SP Parcerias / 2018 - Fundação Carlos Chagas)

Na análise de um determinado projeto, estão sendo consideradas as seguintes informações:

- Taxa livre de risco: 7%.
- Taxa de retorno do mercado: 12%.
- Taxa de juros para capital de terceiros, antes dos impostos: 30%.
- Impostos: 40%.
- O investidor aceita utilizar como seu custo de oportunidade o retorno calculado, por CAPM, para atividades similares, que é de 15%.
- Capital de terceiros no total de R\$ 500.000,00.
- Capital próprio no montante de R\$ 500.000,00.

É correto afirmar que o:

- a) beta do projeto é de 1,8.
- b) custo médio ponderado de capital é maior que 14%.
- c) beta do projeto é menor que 1,5.
- d) custo médio ponderado de capital é de 17,5%.



09 [102229] Um corretor da bolsa de valores obteve uma informação de uma companhia que todavia não tinha sido divulgada no mercado financeiro. Ele sabe que esta informação irá impactar nos preços das ações desta empresa e recomenda a compra das ações para seus amigos e familiares, mas não compra para ele. Desta forma, podemos afirmar que ele:

- a) Cometeu o crime Insider Information.
- b) Cometeu o crime Insider Trading.
- c) Cometeu o crime Front Running.
- d) Não cometeu nenhum crime, pois ele não adquiriu as ações para ele.



10 [415309] Considere as seguintes características sobre Leasing e CDC (Crédito Direto ao Consumidor):

I - Durante a vigência do contrato das operações de Leasing ou das operações de Crédito Direto ao Consumidor, é permitida ao devedor antecipar pagamentos a qualquer momento, sem descaracterização da operação.

II - É cobrado ISS (Imposto sobre Serviços) sobre operações de leasing e IOF (Imposto sobre Operações Financeiras) sobre financiamentos via CDC.

III - Despesas referentes às contraprestações de operações de Leasing poderão ser consideradas despesas na base de cálculo do Imposto de Renda, apenas para as empresas enquadradas pelo Lucro Real.

Está correto o que se afirma em:

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



11 [415334] Sobre o crédito consignado, podemos afirmar que:

- a) Possui regras especiais, em comparação ao crédito pessoal comum.
- b) Possui mais risco para a instituição financeira do que um empréstimo comum, pois não possui garantias.
- c) Está disponível apenas para servidores públicos da ativa e pensionistas.
- d) É um tipo de crédito recomendado apenas em situações emergenciais, vide que seus juros são comparados ao do cheque-especial.



12 [303133] Rafael, Victorio e Renato possuíam contas no Banco Delta que acabou de ter sua falência decretada. Baseado no quadro abaixo, o valor aproximado que cada um receberá do Fundo Garantidor de Crédito (FGC) será de:

| PRODUTO | RAFAEL | VICTÓRIO | RENATO | CONTA CONJUNTA |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|
| Conta Corrente | R\$ 100.000,00 | | R\$ 50.000,00 | |
| Poupança | R\$ 150.000,00 | R\$ 50.000,00 | | R\$ 20.000,00 |
| CRA | R\$ 500.000,00 | R\$ 300.000,00 | R\$ 150.000,00 | |
| LIG | R\$ 750.000,00 | R\$ 400.000,00 | R\$ 100.000,00 | |
| Fundo DI | R\$ 300.000,00 | R\$ 250.000,00 | R\$ 50.000,00 | |
| LCI | R\$ 100.000,00 | R\$ 800.000,00 | R\$ 100.000,00 | |
| TOTAL | R\$ 1.900.000,00 | R\$ 1.080.000,00 | R\$ 450.000,00 | R\$ 20.000,00 |

- a) Rafael R\$ 250 mil; Victorio R\$ 140 mil; Renato R\$ 160 mil.
- b) Rafael R\$ 250 mil; Victorio R\$ 250 mil; Renato R\$ 250 mil.
- c) Rafael R\$ 257 mil; Victorio R\$ 137 mil; Renato R\$ 157 mil.
- d) Rafael R\$ 250 mil; Victorio R\$ 250 mil; Renato R\$ 157 mil.



13 [422018] Uma empresa acaba de distribuir R\$ 0,27 de dividendos a seus acionistas. Sabendo disso, Rafael vai em busca de maiores informações sobre essa companhia. Ele descobre que há um consenso do mercado que esses dividendos irão crescer 15% para o próximo ano, 10% no segundo ano e a partir do terceiro ano, terão um crescimento constante de 4% ao ano. Considerando um retorno exigido de 5% ao ano, o valor justo dessa companhia hoje seria aproximadamente de:

- a) R\$ 27,00
- b) R\$ 29,90
- c) R\$ 32,68
- d) R\$ 57,38



14 [426104] Seu cliente decide comprar um imóvel para alugar. Desta forma, dentre as alternativas abaixo, os principais riscos que ele incorrerá serão:

- a) inflação, liquidez e vacância.
- b) vacância, lei do inquilino e mercado.
- c) inflação, liquidez e mercado.
- d) vacância, liquidez e lei do inquilinato.



15 [306504] Um comitê de um fundo de pensão se reúne a cada 6 meses para fazer o rebalanceamento da carteira. Em janeiro de 2020, eles se reuniram e perceberam que a composição do fundo não estava de acordo com a política de investimentos. No entanto, durante a reunião, decidiram não rebalancear conforme a política de investimentos, mantendo a carteira como estava, conforme tabela abaixo:

| ATIVOS | POLÍTICA DE INVESTIMENTOS | ALOCÇÃO EM JAN/2020 | RETORNO DOS ATIVOS ATÉ JULHO/2020 |
|-------------------------|---------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| Fundo em Ações (FIA) | 50% | 47,00% | - 15,00% |
| Fundo Imobiliário (FII) | 40% | 44,00% | - 30,00% |
| Renda Fixa Curto Prazo | 10% | 09,00% | + 7,00% |
| | 100% | 100% | |

Diante dessa decisão, o retorno que o fundo deveria ter tido e a diferença do retorno apresentado por não rebalancear os pesos nesses últimos 6 meses foram de:

- a) -18,80%; - 0,82%
- b) -18,80%; + 0,82%
- c) -19,62%; - 0,82%
- d) -19,62%; + 0,82%



16 [427315] Um investidor, que possui R\$ 100 milhões para investir, opta por rebalancear sua carteira conforme a técnica CPPI (Constant Proportion Portfolio Insurance). Para tal, define piso de R\$ 80 milhões, multiplicador 5 e elege apenas dois ativos para compor a carteira: ativo com risco e ativo livre de risco. No momento do primeiro rebalanceamento, desde a alocação inicial, os ativos com risco sofreram desvalorização de 5%. Com base na técnica CPPI, nesse primeiro rebalanceamento, com relação ao ativo livre de risco, o investidor deveria:

- a) Comprar R\$ 25 milhões
- b) Vender R\$ 20 milhões
- c) Comprar R\$ 20 milhões
- d) Vender R\$ 25 milhões



17 [106339] Com relação aos planos de benefícios oferecidos pelas EFPCs, analise as afirmativas abaixo:

I - O Plano Contribuição Definida (CD) é aquele em que o valor das contribuições é previamente estabelecido.

II - O Plano Benefício Definido (BD) é aquele em que o benefício complementar é calculado com base no saldo acumulado no fundo.

III - Uma das principais características do plano Benefício Definido é o mutualismo, ou seja, ocorrendo déficits; no plano a responsabilidade é coletiva.

IV - Na fase de pagamento dos Benefícios, quanto menor for o Excedente Financeiro, maior será a renda do assistido.

Está correto o que se afirma em:

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



18 [106409] Um cliente, hoje com 70 anos, está pensando no seu planejamento sucessório, pois deseja deixar para suas duas filhas (Ana e Clara) o montante de R\$ 250.000,00 que acumulou durante a vida. Ele procura um profissional CFP® e diz que gostaria que esse valor assegurasse para suas filhas liquidez e benefício fiscal. Diante destes dados, o planejador CFP® deveria indicar um

- a) VGBL
- b) Seguro de vida resgatável
- c) PGBL
- d) LCA



19 [305547] Beatriz, residente e domiciliada no Brasil trabalha no mercado financeiro e recebe, anualmente, R\$ 260.000,00, incluindo o 13º salário. Adicionalmente, tem um apartamento alugado, que lhe rende mensalmente R\$ 1.000,00. Para atingir o máximo diferimento fiscal no exercício, a contribuição para um plano de previdência complementar para a modalidade Plano Gerador de Benefício Livre (PGBL) é:

- a) R\$ 31.200,00
- b) R\$ 30.240,00
- c) R\$ 32.640,00
- d) R\$ 28.800,00



20 [445141] Eduardo é um médico muito conceituado na sua cidade, sendo considerado o melhor cirurgião plástico de toda a região. Com tamanha visibilidade, ele informa a você, um profissional CFP®, que está preocupado caso lhe aconteça algo. Esse receio se baseia em dois fatores. O primeiro é ficar impossibilitado temporariamente de exercer sua profissão, decorrente de um doença ou acidente, e com isso, diminuir sua renda por não estar mais realizando cirurgias. O segundo é sofrer uma ação judicial por algum erro em um procedimento cirúrgico. Dentre as alternativas abaixo e diante desses riscos, você deveria recomendar a Eduardo, respectivamente, a contratação de quais seguros?

- a) Seguro Acidentes Pessoais e Seguro Judicial.
- b) Seguro Dotal Misto e Responsabilidade Civil.
- c) Diária por Incapacidade Temporária (DIT) e Responsabilidade Civil.
- d) Diária por Incapacidade Temporária (DIT) e Diárias por Internação Hospitalar (DIH).



21 [445143] Dentre as alternativas abaixo, a diferença entre Seguro Auxílio Funeral e Assistência Funeral é que:

- a) A assistência funeral é uma modalidade do seguro de pessoas, mas com coberturas muito inferiores comparado com um seguro de vida.
- b) Na assistência, funeral a seguradora reembolsa os beneficiários com os custos do funeral, sem limite de valor.
- c) No auxílio funeral, a seguradora reembolsa os beneficiários os custos do funeral que tiveram até o limite do capital segurado, devendo ser do rol de empresas que a seguradora disponibiliza previamente.
- d) No auxílio funeral, os beneficiários escolhem a empresa para prestar o devido serviço, com a seguradora reembolsando futuramente os mesmos.



22 [445339] Neto, um respeitável empresário de sua cidade, soube que a fábrica do seu principal concorrente pegou fogo e diversos funcionários vieram a falecer por causa do acidente. Diante disso, os Diretores foram acusados por falta de diligência, sofrendo processos na pessoa física. Neto, preocupado, realizou uma consulta junto a seu corretor de seguros com o objetivo de proteger o patrimônio pessoal dos executivos da companhia de ocorrência similar. Desta forma, o profissional lhe informou que o seguro mais adequado é o:

- a) Seguro Garantia Judicial
- b) Seguro Garantia Fiança
- c) Seguro de Responsabilidade Civil D&O
- d) Seguro Acidentes Pessoais



23 [104471] Um investidor, pessoa física, domiciliado e residente no Brasil, adquiriu um título do Tesouro Nacional pelo site do Tesouro Direto. Nesse caso, o Imposto de Renda deverá ser retido pelo

- a) Agente de custódia, sempre que ocorrer o pagamento de rendimentos ou resgate do título.
- b) Tesouro Direto, sempre que ocorrer o pagamento de rendimentos ou o resgate do título.
- c) Investidor, sempre que ocorrer o pagamento de rendimentos ou o resgate do título.
- d) Investidor, apenas quando ocorrer o resgate do título.



24 [105537] Victório possuía aplicações em um fundo de renda fixa de curto prazo e precisou realizar um resgate total desse fundo, resgatando com prejuízo. Dentre os produtos abaixo, qual Victório deveria reaplicar com o objetivo de pagar menos tributo no novo investimento?

- a) Fundo de investimentos renda fixa de curto prazo.
- b) Fundo de investimento renda fixa de longo prazo.
- c) Fundo de investimentos renda fixa de curto prazo ou longo prazo.
- d) Por se tratar de renda fixa, é indiferente a sua aplicação, pois não há possibilidade de compensações de prejuízos.



25 [455123] Rafael, um investidor residente, deseja investir no exterior. No entanto, ele não possui muito conhecimento e conversa com você, um profissional CFP®. Após a etapa de Coleta de Informações, você anota os seguintes pontos do cliente:

- **Deseja ter uma carteira com aplicações financeiras com grande fluxo de transações, como por exemplo, juros, dividendos, compras e vendas de ações.**
- **Deseja se alavancar no mercado, tomando crédito para investir em ativos.**
- **Possibilidade de investimentos em países que não possuem acordo de bi-tributação com o Brasil.**
- **Preocupação com o planejamento sucessório.**

Diante dessas informações, o mais correto seria investir através de:

- a) Uma offshore com uma estrutura “opaca”, pois se beneficiará da contabilidade da pessoa jurídica formada.
- b) Uma offshore com uma estrutura “transparente”, pois poderá se beneficiar de despesas dedutíveis para diminuição da carga tributária brasileira.
- c) Ativos adquiridos na própria pessoa física, pois economizará custos de estruturação.
- d) Uma PIC (Private Investment Company), pois pagará imposto somente no momento do resgate, independente da estrutura contábil escolhida.



26 [464017] Guilherme e Cecília são casados pelo regime da comunhão universal de bens e tiveram um filho chamado João. Durante o casamento, Guilherme recebe um imóvel por doação com cláusula de incomunicabilidade e o aluga para poder receber uma renda mensal. Caso Guilherme venha a falecer, podemos afirmar que:

- a) Cecília será herdeira do imóvel e dos ganhos auferidos do aluguel.
- b) Cecília será herdeira do imóvel e meeira dos ganhos auferidos do aluguel.
- c) Cecília será meeira do imóvel e herdeira dos ganhos auferidos do aluguel.
- d) Cecília será meeira do imóvel e meeira dos ganhos auferidos do aluguel.



27 [465009] Lucas, sabendo que você é um profissional CFP®, solicita uma reunião para sanar dúvidas a respeito da criação de uma fundação. Ele lhe informa que é casado pelo regime da comunhão universal de bens e tem dois filhos. Com estas informações, você lhe diz que:

- a) Ele deve fazer a fundação antes da sua morte e pode passar 25% do patrimônio.
- b) Ele deve fazer a fundação antes da sua morte e pode passar 50% do patrimônio.
- c) Ele pode fazer a fundação após a sua morte e pode passar 25% do patrimônio.
- d) Ele pode fazer a fundação após a sua morte e pode passar 50% do patrimônio.



28 [466014] Guilherme, residente no estado de São Paulo, morreu em sua casa. Ele também possuía diversos imóveis no estado do Rio de Janeiro. Ele tinha duas irmãs, Maria Cecília, que morava no estado do Ceará, e Fernanda Danton, que morava em Brasília. Quando elas souberam da morte de Guilherme e que necessitavam realizar o inventário, a irmã que morava no estado do Ceará (Maria Cecília), decidiu renunciar ao seu quinhão da herança no inventário feito por escritura pública no cartório de Brasília. Diante dessas informações, como ficará o IR e o ITCMD desta herança?

- a) Havendo IR, será devido pelo espólio e o ITCMD será devido por Fernanda, devendo ser recolhido sobre a competência de Brasília.
- b) Havendo IR, será devido pelo espólio e o ITCMD será devido por Fernanda, devendo ser recolhido em cada estado em que há um imóvel.
- c) Havendo IR, será devido pela Fernanda e o ITCMD também será devido por ela, devendo ser recolhido sobre a competência de Brasília.
- d) Havendo IR, será devido pela Fernanda e o ITCMD também será devido por ela, devendo ser recolhido em cada estado em que há um imóvel.



Gabarito

RESUMO: PLANEJAMENTO SUCESSÓRIO (M6)

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