

## SA - 15 Pré-Prova Módulo I

**01 [307278]** Uma das etapas do processo de elaboração do planejamento financeiro, conforme a Associação Brasileira de Planejadores Financeiros (Planejar) é o desenvolvimento e apresentação de recomendações ao cliente. Sobre essa etapa, deve-se assegurar o planejador que o cliente tenha um adequado entendimento

I - dos fatores e premissas atuais que foram fundamentais para as recomendações.  
II - dos riscos das estratégias.  
III - do provável impacto das recomendações sobre a capacidade do cliente atingir seus objetivos, devendo evitar apresentar sua opinião como um fato.

Está correto o que se afirmar em

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



**02 [413175]** Durante a fase da coleta, o profissional identificou algumas obrigações financeiras de curto e de longo prazo do cliente. Dentro do Perfil de Competências do Planejador Financeiro, podemos considerar estas informações como:

- a) Quantitativas, que serão utilizadas na gestão financeira do cliente.
- b) Qualitativas, que serão utilizadas na gestão financeira do cliente.
- c) Quantitativas, que fazem parte da gestão de ativos.
- d) Qualitativas, que permitirão mensurar as dívidas do cliente.



**03 [412183]** São direitos do denunciado no procedimento disciplinar, sem prejuízo dos demais direitos e faculdades garantidos por lei, exceto:

- a) Formular alegações, apresentar defesa escrita e documentos, assim como comparecer pessoalmente perante o Grupo de Trabalho.
- b) Fazer-se representar, facultativamente, por advogado e contador (contabilista).
- c) Ser comunicado acerca do início da apuração de eventual infração, podendo ter vista e obter cópias dos autos.
- d) Manter-se silente.



**04 [412161]** Segundo o Anexo (Normas Disciplinares e Procedimentos para Apuração de Descumprimentos às Regras do Código de Conduta Ética e Responsabilidade Profissional da Planejar) do Código de Conduta Ética e Responsabilidade Profissional da Planejar, a interpretação das normas será feita com base nos seguinte pilares:

- a) Integridade, excelência e engajamento.
- b) Boa-fé, excelência e integridade.
- c) Capacidade, conhecimento e habilidade profissional.
- d) Cliente em primeiro lugar, integridade e competência.



**05 [103159] Em um cenário de deflação, o impacto sobre a economia pode ser observado em diversos aspectos. Nesse contexto, considere os seguintes efeitos da deflação:**

- I - Queda na produção, devido à diminuição da demanda e ao desincentivo para investimentos e aumento da capacidade produtiva.
- II - Desemprego e alta de juros, à medida que a queda dos preços reduz a lucratividade das empresas, levando a cortes no emprego e a ajustes na política monetária.
- III - Alta de preços, resultando em um aumento do custo de bens e serviços no mercado.

**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.



**06 [203219] Com relação a taxa mínima de atratividade (TMA) de um projeto, uma empresa deve levar em consideração para a sua composição os seguintes fatores:**

- I - Taxa livre de risco.
- II - O risco de não ocorrência dos fluxos estimados do projeto.
- III - O retorno exigido pelos acionistas.

**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.



**07 [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”.

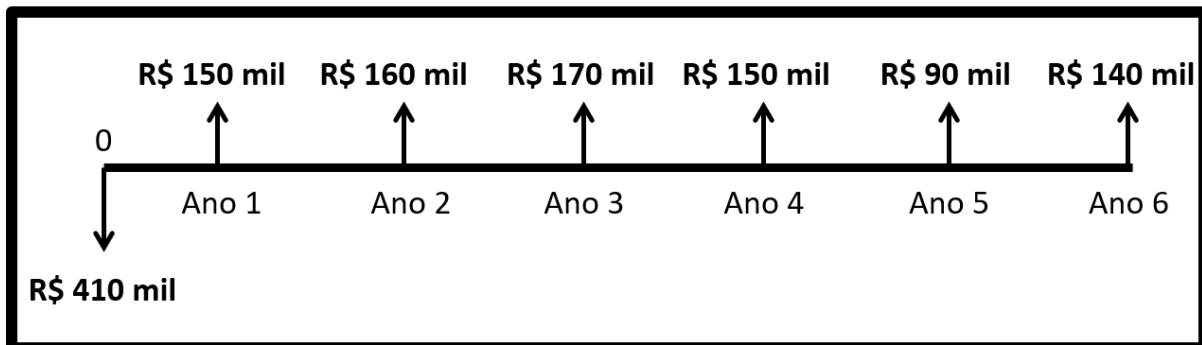


**08 [302271] Rafael investiu na bolsa de valores em janeiro de 2020, através de um fundo de investimentos em ações (FIA), o valor de R\$ 438 mil reais, pois em 2019, o Ibovespa teve o melhor rendimento da sua história. No entanto, seis meses depois da sua aplicação, ele viu o retorno do seu fundo de ações desvalorizar 11,93%, causado por uma pandemia. Com isso, ele decide resgatar seus recursos e voltar com sua aplicação na Caderneta de Poupança. Sabendo que durante o período no qual Rafael investiu no fundo de investimentos em ações o Brasil teve uma deflação de 10,06, podemos afirmar que o retorno real aproximado que ele teve foi de:**

- a) + 1,70%
- b) - 1,87%
- c) - 2,08%
- d) - 19,98%



09 [302369] Um projeto apresenta o seguinte fluxo de caixa:



Considerando que os fluxos serão reinvestidos a uma taxa de 12,75% ao ano, podemos afirmar que o retorno total desse projeto será de:

- a) 12,75% a.a.
- b) 19,73% a.a.
- c) 22,77% a.a.
- d) 27,98% a.a.



10 [415123] Considere as informações abaixo:

| BALANÇO PATRIMONIAL (R\$)                      |              | FLUXO MENSAL (R\$) |        |
|--|--------------|--------------------|--------|
| Imóvel residencial                             | 1.800.000,00 | Salário            | 30.000 |
| Casa na praia                                  | 800.000,00   | Condomínio         | 2.800  |
| Sala comercial para aluguel, desocupado        | 480.000,00   | Plano de Saúde     | 2.200  |
| Carro ano 2022                                 | 200.000,00   | Educação           | 8.000  |
| Aplicação em Fundo Renda Fixa DI               | 270.000,00   | Plano PGBL         | 3.000  |
| Aplicação em ações com alta liquidez           | 150.000,00   | Lazer              | 5.000  |
| Dívidas de curto prazo                         | 210.000,00   |                    |        |
| Propriedade de Startup em fase pré-operacional | 850.000,00   |                    |        |

O índice de cobertura de despesas mensais deste cliente é:

- a) 12 meses
- b) 15 meses
- c) 24 meses
- d) 60 meses



11 [307274] As etapas para elaboração de um planejamento financeiro incluem a coleta, análise e síntese. Desta forma, um profissional deve:

- I - Consolidar as recomendações e passos de ação em um plano financeiro.
  - II - Determinar a tolerância do cliente ao risco de investimentos.
  - III - Determinar o provisionamento do fundo de emergência do cliente.
- Podemos afirmar que fazem parte da etapa conhecida como coleta:

- a) Apenas II.
- b) Apenas II e III.
- c) Apenas I e II.
- d) Nenhuma das afirmações.



**12 [411005]** João, um professor de 40 anos, é casado no regime de comunhão parcial de bens com Ana, que trabalha como médica, e juntos têm dois filhos pequenos, de dois e de sete anos de idade. Nos últimos cinco anos, João e Ana vêm se esforçando para equilibrar suas responsabilidades profissionais e familiares. Eles priorizam a educação das crianças e gostam de desfrutar de momentos de lazer em família, como viagens e atividades recreativas. No entanto, João percebeu que, nos últimos dois anos, os gastos com férias, lazer e manutenção do estilo de vida aumentaram de forma significativa em comparação à sua renda líquida anual. Ao mesmo tempo, ele notou que sua capacidade de investir em ativos financeiros diminuiu, o que o deixou preocupado com seu planejamento de longo prazo. Preocupado com o futuro financeiro da família, João procurou a ajuda de um profissional CFP® para analisar sua situação. Durante a coleta de dados, o planejador financeiro identificou que a renda líquida da família está sendo impactada pelos gastos com lazer. Com base apenas nas informações coletadas, o profissional deveria priorizar recomendações relativas à:

- a) Gestão financeira, gestão de riscos e planejamento de aposentadoria.
- b) Gestão de riscos, planejamento tributário e planejamento sucessório.
- c) Gestão de ativos, gestão financeira e planejamento de aposentadoria.
- d) Gestão de ativos, gestão de riscos e planejamento tributário.



**13 [203217]** Com relação ao EBITDA, podemos afirmar que:

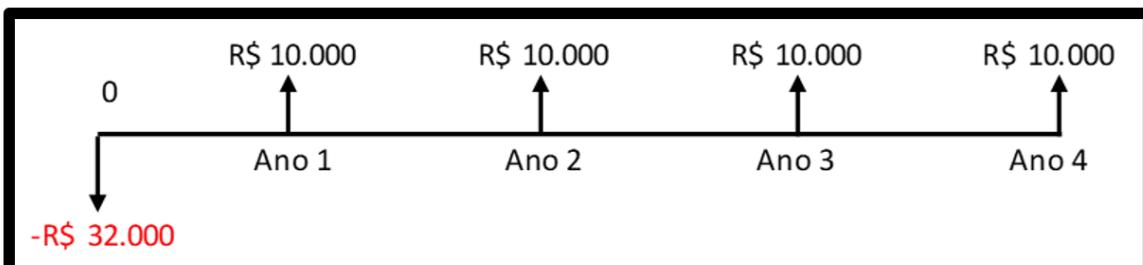
- I - O EBITDA é considerado um indicador financeiro para medir a quantidade de recursos gerados através da atividade da empresa.
- II - Seu cálculo não considera as despesas com juros, depreciação e amortização, pois são despesas não operacionais que afetam o lucro líquido da empresa.
- III - Seu valor sempre será superior ao lucro líquido.

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.



**14 [302351]** Um investidor realizou um investimento conforme fluxo abaixo:



Considerando que a taxa para reinvestir os fluxos seja de 5% ao ano, a TIR e a TIR modificada do projeto respectivamente seriam de:

- a) 2,43% e 5,57%
- b) 9,56% e 5,57%
- c) 9,56% e 7,73%
- d) 18,98% e 21,53%

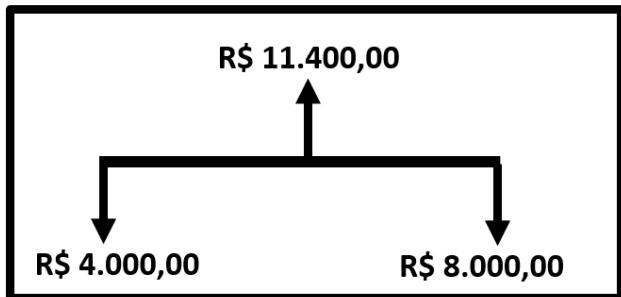


**15 [302355]** Uma empresa possui 50 milhões de ações emitidas ao valor de R\$ 5,00 cada. Além disso, na sua estrutura de capital, ela possui 60% de capital de terceiros com custo de 15% ao ano. Sabendo que a alíquota do imposto de renda é de 34% e que os acionistas exigem um retorno de 20% ao ano, o WACC desta companhia é de:

- a) 12,58%
- b) 13,94%
- c) 15,54%
- d) 17,00%



**16 [302361]** Considere o seguinte fluxo abaixo de um projeto:



Considerando que os fluxos sejam, respectivamente, para os anos zero, um e dois, podemos afirmar que:

- a) Este projeto possui TIR igual a 25% ao ano, como única solução.
- b) O fluxo de caixa é constante.
- c) O projeto apresenta mais de uma TIR.
- d) Para qualquer TMA, o VPL deste projeto é negativo.



**17 [302372]** Rafael está em dúvida entre comprar um imóvel de R\$ 1.000.000,00 à vista ou financiar em parcelas iguais todo o valor a uma taxa de 0,50% a.m. por 5 anos. Sabendo que ele possui o recurso aplicado a uma taxa líquida de 9,00% a.a, o valor que ele deveria receber de desconto para que torne a compra à vista vantajosa é de:

- a) R\$ 60.981,90
- b) R\$ 184.896,36
- c) R\$ 887.193,18
- d) R\$ 939.018,10



**18 [302388] As empresa A, B, C e D divulgaram os dados relativos à Receita Líquida, Dívida Líquida e ao EBITDA para o exercício social, encerrado em 31/12/2023, conforme o quadro abaixo.**

|                         | A (R\$)      | B (R\$)      | C (R\$)    | D (R\$)    |
|-------------------------|--------------|--------------|------------|------------|
| <b>Valor de Mercado</b> | 1.239.000,00 | 2.349.000,00 | 565.000,00 | 351.000,00 |
| <b>Receita Líquida</b>  | 1.300.950,00 | 1.174.500,00 | 652.000,00 | 421.200,00 |
| <b>Dívida Líquida</b>   | 764.400,00   | 793.000,00   | 452.000,00 | 176.000,00 |
| <b>EBITDA</b>           | 371.700,0    | 234.900,00   | 326.000,00 | 105.300,00 |

**Com base apenas nessas informações, a companhia com menor risco de crédito é**

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



**19 [414516] Rafael irá realizar um projeto que necessita de um investimento inicial de R\$ 50.000,00 e que tem retorno anual de R\$ 25.000,00 durante 4 anos. Considerando um custo de oportunidade de 5% a.a, o payback simples e o payback descontado desse projeto, respectivamente, são:**

- a) 2 anos e 2 anos
- b) 2 anos e 2,16 anos
- c) 2 anos e 3,16 anos
- d) 2,16 anos e 2 anos



**20 [413166] Conforme o Perfil de Competências do Planejador Financeiro desenvolvido pela FPSB (Financial Planning Standards Board), o profissional CFP® estará atuando com Responsabilidade Profissional quando estiver:**

- a) Atuando no interesse do cliente ao prestar serviços profissionais.
- b) Cumprindo as leis e regulamentos pertinentes a serviços financeiros e seguindo o código profissional de ética e os padrões da prática.
- c) Tratando objeções e reclamações de maneira eficaz dos seus clientes.
- d) Realizando pesquisas adequadas ao analisar e formular estratégias.



**21 [413167] Conforme o Perfil de Competências do Planejador Financeiro desenvolvido pela FPSB (Financial Planning Standards Board), o profissional CFP estará demonstrando a habilidade profissional conhecido como Prática, quando:**

- a) Estiver aprendendo continuamente, tanto pela forma acadêmica, quanto por meio de experiências profissionais.
- b) Perceber que não deverá atuar em certo serviço, pois está reconhecendo seu limite técnico.
- c) Ele consegue comunicar verbalmente suas ideias de forma compreensível ao seu cliente.
- d) Der atenção ao seu cliente e conseguir obter a concordância do seu cliente para ser realizar o trabalho que o cliente precisa.



**22 [413173] Conforme descrito na matriz das capacidades descritas pela Planejar, um planejador financeiro precisa colocar em prática, a coleta, a análise e a síntese. Desta forma, essas etapas envolvem respectivamente:**

- a) Realizar perguntas para identificar o perfil do cliente; apresentar e elaborar um plano para o cliente; e calcular e avaliar as vantagens e desvantagens do plano.
- b) Coletar informações qualitativas e quantitativas; fazer a análise financeira e avaliar as informações resultantes para poder formular estratégias; e formular e avaliar estratégias para elaborar um plano financeiro.
- c) Coletar informações qualitativas e quantitativas; avaliar vantagens e desvantagens para as propostas; e identificar o perfil do investidor e determinar os produtos adequados para este perfil.
- d) Elaborar plano financeiro que o cliente possa implantar sozinho caso deseje; avaliar as vantagens e desvantagens do plano; e identificar o perfil do cliente para recomendar os produtos de acordo com este perfil.



**23 [413174] Um profissional está estudando a possibilidade do cliente mudar seu domicílio fiscal, objetivando uma elisão tributária. Desta forma, podemos afirmar que o profissional está na:**

- a) Fase da coleta, avaliando os impactos de tal medida para o planejamento fiscal.
- b) Fase da síntese, definindo a mudança de domicílio fiscal, devendo o cliente decidir se adota ou não a estratégia.
- c) Fase de análise, considerando possíveis estratégias e estruturas tributárias.
- d) Fase da síntese, desenvolvendo a recomendação de troca de domicílio fiscal para elaborar o planejamento tributário do cliente.



**24 [102167] O COAF, criado pela lei 9.613/98, é dotado de autonomia técnica e operacional. Segunda a lei da Lavagem de dinheiro, está correto que o COAF:**

- a) foi criado, no âmbito do Ministério da Fazenda, com a finalidade de julgar crimes de lavagem de dinheiro, aplicando as devidas penas administrativas.
- b) comunicará às autoridades competentes para a instauração dos procedimentos cabíveis, quando concluir pela existência de crimes de lavagem de dinheiro.
- c) tem autonomia para analisar as informações cadastrais bancárias e financeiras de pessoas envolvidas em atividades suspeitas descritas na lei 9.613/98.
- d) é responsável por instaurar os procedimentos cabíveis, quando concluir pela existência de crimes previstos nesta Lei, de fundados indícios de sua prática, ou de qualquer outro ilícito.



**25 [102168] Segundo a lei 9.613/98, que trata sobre o crime de lavagem de dinheiro, podemos afirmar que:**

**I - Independem do processo e julgamento das infrações penais antecedentes, ainda que praticados em outro país.**

**II - Independem do processo e julgamento das infrações penais antecedentes, apenas se praticados em outro país.**

**III - Dependem de processo e julgamento das infrações penais antecedentes**

**Está correto o que se afirma APENAS em:**

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



**26 [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.



**27 [412156]** Em conformidade com o Código de Ética e Responsabilidade Profissional da Planejar, o profissional CFP®, será punido com falta gravíssima, se infringir as seguintes regras:

- I - Oferecer a seu cliente, com total conhecimento, investimentos fraudulentos.
- II - Fornecer informações falsas com relação às suas qualificações ou serviços.
- III - Emprestar dinheiro para seu cliente, sem qualquer parentesco, uma vez que estaria ajudando ao cliente por cobrar menos juros do que a instituição financeira.
- IV - Não supervisionar de forma prudente e responsável quaisquer subordinados ou terceiros a quem delegue responsabilidades por quaisquer serviços para o cliente.

Está correto o que se afirmar em:

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



**28 [412175]** O profissional que deseja obter o selo CFP® precisa, obrigatoriamente, aderir ao Código de Conduta Ética e Responsabilidade Profissional da Planejar, que estabelece penalidades caso ocorra o descumprimento de quaisquer dessas normas. Nesse caso, alguns exemplos dessas penalidades podem ser:

- I - Leve a grave: Realizar recomendações ao cliente sem respeitar o Suitability.
- II - Grave a Gravíssima: Omitir a clientes ou terceiros os potenciais benefícios gerados em proveito próprio pelos serviços prestados.
- III - Gravíssima: Agir com falta de prudência para proteger as informações e a propriedade do cliente, incluindo segurança de informações armazenadas, seja de forma física ou eletrônica, faltando com atenção a legislação aplicável sobre o tema, em especial, a Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD).

Está correto o que se afirma em:

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



**29 [412180] Para que um profissional CFP atue com conduta profissional exemplar, seguindo assim o princípio ético do Profissionalismo, ele deve:**

- a) Ter um espírito de cooperação e que seus posicionamentos públicos sejam feitos com moderação.
- b) Ter um compromisso constante com a educação continuada.
- c) Atender aos seus compromissos profissionais com zelo, dedicação e rigor.
- d) Atuar de forma pragmática, isenta, transparente e respaldada em princípios técnicos.



**30 [412186] Os prazos para apresentação de informações, manifestações, alegações e defesas de que tratam os dispositivos do Código de Conduta e Ética da Planejar, começam a correr a partir do primeiro dia útil após a ciência do denunciado, encerrando-se no dia do vencimento. No entanto, a contagem de todos os prazos será suspensa no período compreendido entre os dias:**

- a) 01 de dezembro e 31 de dezembro.
- b) 20 de dezembro e 6 de janeiro.
- c) 25 de dezembro e 31 de dezembro.
- d) 01 de janeiro a 31 de janeiro.



**31 [103114] A taxa PTAX, divulgada diariamente pelo BACEN, é apurada a partir:**

- a) Da média simples das operações realizadas com contratos futuros de dólar na B3.
- b) Da média ponderada das operações realizadas com contratos futuros de dólar na B3.
- c) Da média simples das operações realizadas no mercado interbancário com dólar.
- d) Da média ponderada das operações realizadas no mercado interbancário com dólar.



**32 [103136] Caso haja interesse de se alterar a meta da inflação brasileira, podemos afirmar que:**

- a) Será necessário que o Presidente da República publique outro decreto para poder criar essa possibilidade.
- b) O ministro da fazenda deverá se reunir com os integrantes do Banco Central que compõe o COPOM e emitir um comunicado nacional, justificando ao congresso os motivos técnicos dessa mudança.
- c) O ministro da fazenda, como presidente do órgão, deverá levar a votação na primeira reunião anual do CMN, sendo necessário votação unânime para tal mudança.
- d) Como a meta da inflação brasileira é estabelecida pelo CMN, o órgão máximo do sistema financeiro nacional, basta seus integrantes mudarem a meta e divulgarem o novo valor.



**33 [203152] Recentemente, após um fato sistêmico, constatou-se a ocorrência de uma saída significativa de dólares do Brasil, acarretando, consequentemente, a desvalorização da moeda local. Diante desse contexto econômico, esse fato pode estar derivado ao seguinte motivo:**

- a) Aumento na Selic-meta pelo Comitê de Políticas Monetárias (COPOM).
- b) Aumento no rating do Brasil pelas Agências de classificação de risco.
- c) Aumento na taxa de juros americana, ocasionando um Flight to Quality.
- d) Redução dos indicadores de inflação brasileira.



**34 [302103] Considere a condição de mercado abaixo:**

- Dólar Forward = R\$ 3,23333 /US\$
- Dólar Spot = R\$ 3,13333 /US\$
- Taxa Livre de Risco = 8% a.a

**Indique qual será o valor do Cupom Cambial para um vencimento 63 dias úteis (base 252 dias) e 108 dias corridos (base 360 dias):**

- a) + 0,798%
- b) +1,523%
- c) + 2,016%
- d) - 4,034%



**35 [414209] Com relação a TLP (Taxa de Longo Prazo), podemos afirmar que:**

- a) É divulgada mensalmente com responsabilidade do BNDES.
- b) É divulgada anualmente com responsabilidade do BNDES.
- c) É divulgada mensalmente com responsabilidade do Banco Central.
- d) É divulgada anualmente com responsabilidade do Banco Central.



**36 [101188] Considere as seguintes afirmativas sobre o mercado de títulos e valores mobiliários:**

**I - O Banco Central é responsável por autorizar o funcionamento de corretoras (CTVM) e distribuidoras (DTVM), enquanto que a CVM dá a autorização para o exercício das atividades de mediação de operações com valores mobiliários.**

**II - O funcionamento da B3 e do mercado de Balcão organizado é regulado pelo BACEN.**

**III - Compete a CVM definir a política a ser observada na organização e no funcionamento do mercado de valores mobiliários.**

**Está correto o que se afirma em:**

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



**37 [101241] Em relação aos bancos comerciais e os bancos de investimentos, está correto o que se afirma em:**

- a) Os bancos comerciais podem ter captação de recursos através de depósitos a vista, mas não podem ter em relação a depósitos a prazo.
- b) Os bancos comerciais podem realizar transferências de fundos, mas não podem ter serviço de câmbio.
- c) Os bancos de investimentos podem operar na concessão de crédito para financiamento de capital de giro, mas não podem receber depósito à vista.
- d) Os bancos de investimentos podem praticar operações de compra e venda de títulos e valores mobiliários por conta própria ou de terceiros, mas não podem participar do processo de emissão de títulos e valores mobiliários.



**38 [201123] Com relação ao Sistema Financeiro Nacional, podemos afirmar que:**

**I - O Conselho Monetário Nacional (CMN) é responsável por determinar a meta de inflação e estabelecer as normas e diretrizes do sistema financeiro.**

**II - O BACEN é um órgão normativo e seu objetivo fundamental é assegurar a estabilidade de preços.**

**III - A PREVIC é responsável por autorizar o funcionamento dos planos de previdência complementar fechado, enquanto a SUSEP autarquia vinculada ao Ministério da Previdência, é responsável por autorizar o funcionamento dos planos de previdência aberta, seguros, resseguros e companhias de capitalização.**

**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.



**39 [201212] Um investidor possui R\$ 5.000.000,00 dividido entre três bancos:**

- Banco X possui R\$ 500.000,00
- Banco Y possui R\$ 1.500.000,00
- Banco Z possui R\$ 3.000.000,00

**Caso o cliente queira aplicar em um investimento para investidores qualificados via o Banco X, podemos afirmar que:**

- a) Não poderá realizar, por não ter mais de R\$ 1.000.000,00 investidos na instituição X.
- b) Ele poderá realizar a aplicação, desde que transfira pelo menos R\$ 500.000,00 ao banco X e assine o termo de declaração de condição de investidor qualificado.
- c) Ele poderá realizar a aplicação, mediante assinatura do termo de declaração de condição de investidor qualificado.
- d) Ele poderá realizar a aplicação, pois possui patrimônio maior que R\$ 1.000.000,00.



**40 [414101] Gustavo é analista de valores mobiliários (CNPI) autorizado pela CVM e recebeu uma proposta para ser sócio de um escritório de investimentos, para atuar como assessor de investimentos. Após Gustavo estar devidamente registrado na CVM como Gestor de Recursos, ele:**

- a) Poderá exercer as duas funções, mas precisará pedir autorização da CVM.
- b) Poderá exercer as duas funções e não precisará pedir autorização da CVM.
- c) Poderá exercer as duas funções, desde que informe a todos os clientes que também é analista de valores mobiliários autorizado pela CVM.
- d) Não poderá exercer as duas funções.



**41 [307307] Miguel e Tatiana, aposentados, moram em um apartamento em Recife no valor R\$ 1.500.000,00 e possuem uma casa de veraneio, no valor de R\$ 2.500.000,00. Além desses imóveis, eles adquiriram imóvel comercial no valor de R\$ 800.000,00, que está gerando uma renda líquida pelo aluguel de R\$ 80.000,00 por ano. Como planejaram sua aposentadoria, recebem dividendos de R\$ 160.000,00 anuais de ações do setor elétrico, que estão sendo negociadas na B3 por R\$ 1.000.000,00 e possuem um investimento em COE (Certificado em Operações Estruturadas), com vencimento em 5 anos, no valor de R\$ 30.000,00. Em compensação, as despesas do casal são compostas por gastos anuais no cartão de crédito no valor de R\$ 170.000,00 mais a parcela mensal do financiamento do imóvel comercial no valor de R\$ 2.500,00, sendo que a dívida restante está em R\$ 200.000,00. Para complementar, cada um deles possui um veículo, avaliados em R\$ 50.000,00 cada, e que geram gastos totais de R\$ 10.000,00. Desta forma, os bens de uso do casal e o índice de poupança é de:**

- a) R\$ 4.100.000,00; 12,50%
- b) R\$ 4.100.000,00; 23,96%
- c) R\$ 4.900.000,00; 12,50%
- d) R\$ 4.900.000,00; 23,96%



**42 [307309]** Um profissional CFP® é contratado para realizar o planejamento de dois irmãos gêmeos de 33 anos (Rafael e Guilherme), que receberam uma herança de seu pai, composto por um fundo imobiliário (FII) avaliado em R\$ 3 milhões que lhes geram uma renda mensal de R\$ 50 mil. Rafael vive de aluguel, gosta de sair para restaurantes luxuosos, faz várias viagens durante o ano e não consegue juntar dinheiro. Já Guilherme, possui um bom controle das suas finanças, tendo sua casa quitada, vive de forma modesta, utiliza apenas uma parcela de seu salário para viajar uma vez ao ano, e, apesar de ter um perfil arrojado, possui parte dos seus recursos em fundos referenciados DI por causa de reserva de emergência e reserva de oportunidades. Abaixo seguem as informações financeiras de ambos:

|   | RAFAEL        | GUILHERME        |
|---|---------------|------------------|
| Renda de Fundos Imobiliários                          | R\$ 50.000,00 | R\$ 50.000,00    |
| Financiamento mensal do Veículo: R\$ 120.000,00       | R\$ 5.000,00  | -                |
| Aluguel mensal de imóvel avaliado em R\$ 1.500.000,00 | R\$ 23.000,00 | -                |
| Gastos mensais com Cartão de Crédito                  | R\$ 9.000,00  | R\$ 7.000,00     |
| Gastos com Viagens (ano)                              | R\$ 90.000,00 | R\$ 30.000,00    |
| Despesas mensais diversas (alimentação, ...)          | R\$ 12.000,00 | R\$ 6.000,00     |
| Patrimônio extra ao FII                               | R\$ 3.000,00  | R\$ 1.250.000,00 |

Dante dessas informações, o planejador financeiro deveria indicar ao Rafael:

- a) A construção de uma reserva de emergência, juntamente com a possibilidade de aquisição de um imóvel próprio por financiamento imobiliário pelo SFH, reduzindo gastos com aluguel e gastos com seu padrão de vida.
- b) A venda das cotas do FII para construir uma reserva de emergência e ofertar a compra do imóvel a vista aonde reside.
- c) Renegociar o valor do aluguel, pois desta forma poderá manter seu padrão de vida tranquilamente.
- d) Manter como está e recomendar uma conversa com seu irmão Guilherme para ele aproveitar melhor a vida



**43 [307310]** Um profissional CFP® é contratado para realizar o planejamento de duas irmãs, Maria de 32 anos e Cecília de 38 anos, sendo que as duas possuem uma renda média de R\$ 30 mil por mês advindo do seu emprego. Maria possui um apartamento e um carro financiado, gosta de realizar muitas viagens com gastos extravagantes, tendo que muitas vezes financiar o seu cartão de crédito. Já Cecília planilha todos os seus gastos, morando no seu apartamento quitado, utiliza apenas uma parcela da sua renda para lazer e mesmo tendo um perfil arrojado, ela diz que todo o seu dinheiro está em poupança neste momento. Abaixo seguem as informações financeiras de ambas:

|   | MARIA         | CECÍLIA          |
|---|---------------|------------------|
| Renda líquida mensal                          | R\$ 30.000,00 | R\$ 30.000,00    |
| Financiamento mensal do veículo: R\$ 120 mil  | R\$ 4.000,00  | -                |
| Financiamento mensal imobiliário: R\$ 500 mil | R\$ 8.000,00  | -                |
| Gastos mensais com cartão de crédito          | R\$ 6.000,00  | R\$ 4.000,00     |
| Despesas mensais diversas (alimentação, ...)  | R\$ 4.000,00  | R\$ 5.000,00     |
| Gastos anuais com viagens                     | R\$ 84.000,00 | R\$ 30.000,00    |
| Bens de não uso                               | R\$ 30.000,00 | R\$ 1.700.000,00 |

Desta forma, este planejador deveria recomendar as seguintes estratégias:

- I – Recomendar a Cecília contratação de um seguro de vida com cobertura por doenças graves e acidentes pessoais.
- II – Maria diminua seus gastos com viagens, orientando que não faça mais dívida através do cartão de crédito, e com estes recursos focar primeiramente na construção da sua reserva de emergência e posteriormente na quitação do seu financiamento imobiliário.
- III – Maria inicie um plano de previdência privada com os valores do seu superávit financeiro, pois atualmente não possui recursos com objetivos de longo prazo.

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.



**44 [307311] Considere as informações abaixo:**

| BALANÇO PATRIMONIAL (R\$)                      |              | FLUXO MENSAL (R\$) |        |
|--|--------------|--------------------|--------|
| Imóvel residencial                             | 1.800.000,00 | Salário            | 30.000 |
| Casa na praia                                  | 800.000,00   | Condomínio         | 2.800  |
| Sala comercial para aluguel, desocupado        | 480.000,00   | Plano de Saúde     | 2.200  |
| Carro ano 2022                                 | 200.000,00   | Educação           | 8.000  |
| Aplicação em Fundo Renda Fixa DI               | 270.000,00   | Plano PGBL         | 3.000  |
| Aplicação em ações com alta liquidez           | 150.000,00   | Lazer              | 5.000  |
| Dívidas de curto prazo                         | 210.000,00   |                    |        |
| Propriedade de Startup em fase pré-operacional | 850.000,00   |                    |        |

**O valor dos bens de uso e da capacidade de poupança deste cliente é:**

- a) R\$ 2.800.000,00 e R\$ 9.000,00
- b) R\$ 2.800.000,00 e R\$ 12.000,00
- c) R\$ 3.650.000,00 e R\$ 9.000,00
- d) R\$ 3.650.000,00 e R\$ 12.000,00



**45 [307312] Considere as informações abaixo:**

| BALANÇO PATRIMONIAL (R\$)                      |              | FLUXO MENSAL (R\$) |        |
|--|--------------|--------------------|--------|
| Imóvel residencial                             | 1.800.000,00 | Salário            | 30.000 |
| Casa na praia                                  | 800.000,00   | Condomínio         | 2.800  |
| Sala comercial para aluguel, desocupado        | 480.000,00   | Plano de Saúde     | 2.200  |
| Carro ano 2022                                 | 200.000,00   | Educação           | 8.000  |
| Aplicação em Fundo Renda Fixa DI               | 270.000,00   | Plano PGBL         | 3.000  |
| Aplicação em ações com alta liquidez           | 150.000,00   | Lazer              | 5.000  |
| Dívidas de curto prazo                         | 210.000,00   |                    |        |
| Propriedade de Startup em fase pré-operacional | 850.000,00   |                    |        |

**O valor do seu patrimônio líquido e do índice de endividamento deste cliente é:**

- a) R\$ 4.340.000,00 e 4,84%
- b) R\$ 4.340.000,00 e 4,62%
- c) R\$ 3.490.000,00 e 4,84%
- d) R\$ 3.490.000,00 e 4,62%



**46 [415118] Segue o demonstrativo financeiro abaixo:**

- Imóvel residencial com valor de R\$ 1.000.000,00
- Imóvel para veraneio com valor de R\$ 650.000,00
- Imóvel comercial com valor de R\$ 700.000,00 locado por R\$ 5.000,00 mensais.
- Cotas de uma Insurtech com valor de mercado de R\$ 100.000,00
- Saldo em conta corrente de R\$ 10.000,00
- Ações de empresas Blue Chips com alta liquidez com valor de mercado de R\$ 200.000,00
- Aplicação em Títulos Públicos Federais (LFT) no valor de R\$ 140.000,00
- Fatura do cartão de crédito fechada no valor de R\$ 5.000,00
- Parcelamento de dívida a vencer para os próximos 12 meses de R\$ 90.000,00
- Salário líquido de R\$ 20.000,00 mensais
- Despesas com alimentação de R\$ 5.000,00 mensais
- Despesas com Lazer de R\$ 2.500,00 mensais
- Despesas com manutenção do imóvel de R\$ 6.000,00 mensais
- Outras Despesas mensais em R\$ 3.000,00

Com estas informações, podemos afirmar que:

I - Sua liquidez corrente é baixa, sendo capaz de quitar apenas 65% das suas dívidas de curto prazo.

II - A capacidade de poupança do cliente é de R\$ 8.500,00 mensais.

III - O endividamento do cliente é inferior a 4% do seu patrimônio.

Está correto o que se afirma em:

- a) Apenas II e III estão corretas.
- b) Apenas I e III estão corretas.
- c) Apenas I e II estão corretas.
- d) Apenas II está correta.



**47 [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



**48 [415315] Guilherme deseja tomar um empréstimo no banco no valor de R\$ 100.000,00, onde ele pagará apenas daqui 120 dias corridos. A instituição financeira informou que a taxa de juros que será cobrada neste tipo de operação é de 2,80% a.m (juros compostos). Além disso, haverão custos de TAC (Taxa de Abertura de Crédito) de R\$ 150,00, seguro prestamista com único pagamento de R\$ 530,00 e IOF de R\$ 456,00. Desta forma, o gerente de relacionamento informou a Guilherme que a taxa de juros efetiva da operação será aproximadamente de:**

- a) 41,75% a.a.
- b) 44,15% a.a.
- c) 44,88% a.a.
- d) 45,05% a.a.



**49 [415316] Maria está acumulando recursos para realizar o seu sonho de adquirir seu próprio imóvel. Ela já tem boa parte do valor do apartamento e deseja realizar a sua aquisição. Diante disso, ela vai ao banco fazer um financiamento imobiliário para o restante do valor. Desta forma, o profissional da instituição financeira informa que ela terá que contratar um seguro:**

- a) Residencial
- b) Prestamista
- c) Acidentes Pessoais (AP)
- d) Diária de Internação Hospitalar (DIH)



**50 [415325] Em relação ao Sistema de Financiamento Imobiliário (SFI) e o Sistema Financeiro da Habitação (SFH), podemos afirmar que:**

- a) O Sistema de Financiamento Imobiliário (SFI) permite a livre negociação entre clientes e instituições financeiras, já o Sistema Financeiro da Habitação (SFH) é regulamentado pelo Governo Federal e possui condições específicas para a realização do financiamento imobiliário.
- b) O Sistema de Financiamento Imobiliário (SFI) surgiu com o objetivo de facilitar a construção e a compra do imóvel próprio, principalmente pela população de menor renda.
- c) O Sistema de Financiamento Imobiliário (SFI) não pode ter a utilização do FGTS, mas não tem limite de financiamento. Já o Sistema Financeiro da Habitação (SFH) tem essa opção, mas com limite máximo de R\$ 1.500.000,00 para o seu financiamento.
- d) O Funding para os recursos a serem financiados do Sistema de Financiamento Imobiliário (SFI) são provenientes da poupança e do FGTS (Fundo de Garantia do Tempo de Serviço).



# Gabarito

## SA - 15 Pré-Prova Módulo I

|       |  |
|-------|--|
| 01. A |  |
| 02. A |  |
| 03. B |  |
| 04. A |  |
| 05. A |  |
| 06. D |  |
| 07. D |  |
| 08. C |  |
| 09. B |  |
| 10. B |  |
| 11. A |  |
| 12. A |  |
| 13. B |  |
| 14. C |  |
| 15. B |  |
| 16. C |  |
| 17. A |  |
| 18. C |  |
| 19. B |  |
| 20. A |  |
| 21. A |  |
| 22. B |  |
| 23. C |  |
| 24. B |  |
| 25. A |  |
| 26. A |  |
| 27. A |  |
| 28. A |  |
| 29. A |  |

**30. B**

**31. C**

**32. A**

**33. C**

**34. D**

**35. C**

**36. A**

**37. C**

**38. A**

**39. C**

**40. D**

**41. A**

**42. A**

**43. B**

**44. B**

**45. B**

**46. A**

**47. C**

**48. C**

**49. B**

**50. A**