

(2) Simulado CFP: Módulo I - Planejamento Financeiro & Ética

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 [307228] Um investidor possui R\$ 6 milhões em investimentos financeiros (valor já líquido de Imposto de Renda) e deseja comprar uma casa de campo avaliada em R\$ 500.000,00. Ele possui gastos anuais de R\$ 250.000,00 e projeta inflação anual de 4%. Considerando a aquisição da casa de campo e Imposto de Renda de 20% sobre ganhos de capital, a taxa de retorno nominal anual que sua carteira de investimentos deve ter como objetivo é de aproximadamente:

- a) 5,68%
- b) 8,73%
- c) 10,47%
- d) 10,91%



04 [307248] Dentre as alternativas abaixo, com base nos padrões da PLANEJAR (Associação Brasileira de Planejadores Financeiros), aquela que não faz parte das etapas de elaboração de um planejamento financeiro pessoal é:

- a) Identificar os problemas legais do cliente que afetem o plano financeiro pessoal.
- b) Medir o progresso em direção à conquista dos objetivos do cliente.
- c) Executar a implementação das recomendações apresentadas ao cliente.
- d) Realizar análise fundamentalista ou técnica de ações de companhias brasileiras adquiridas pelo cliente.



05 [307282] Um investidor de 35 anos foi recentemente promovido a gerente regional de vendas de uma empresa comercial nacional. Ele não possui dívidas de cartão de crédito, não tem empréstimos e sua casa está quitada. Ele recebe um salário anual de R\$ 250.000,00 e suas despesas pessoais anuais são de R\$ 100.000,00. Sua atual carteira tem R\$ 1.000.000,00 em ativos financeiros e ele deseja que esta carteira gere receitas suficientes para cobrir suas despesas anuais, considerando sempre o mesmo poder de compra. Ele também afirma que prefere não correr riscos elevados. Sobre a sua capacidade para correr riscos, pode-se afirmar que é:

• Dados: inflação de 3% a.a., a taxa do ativo livre de risco real de 4% a.a. e a taxa de impostos de 15% sobre os rendimentos projetados, constantes para todo o período.

- a) alta, porque é capaz de poupar dinheiro e seu prazo de investimento é longo.
- b) alta, pois todo investidor que não possui dívidas é capaz de tomar risco.
- c) média, porque prefere não correr riscos elevados.
- d) baixa, porque se diz conservador.



06 [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 superavit 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.



07 [307261] Ao conversar com um cliente pela primeira vez, seria apropriado coletar as seguintes informações para o planejamento financeiro:

I - Objetivos que o cliente tem para a sua aposentadoria.

II - Referentes a problemas de saúde do cliente.

III - Sobre algum inconveniente em relação a idade dos seus sucessores.

Está correto o que se afirma em:

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



08 [413103] Responsabilidade Profissional, Prática, Comunicação e Cognição são exemplos de:

- a) Habilidades que o profissional deve ter para aconselhar os clientes em trabalhos de planejamento financeiro.
- b) Competências que o profissional deve ter para aconselhar os clientes em trabalhos de planejamento financeiro.
- c) Habilidades opcionais que o profissional deve ter para aconselhar os clientes em trabalhos de planejamento financeiro.
- d) Competências opcionais que o profissional deve ter para aconselhar os clientes em trabalhos de planejamento financeiro.



09 [413135] Na elaboração de um planejamento financeiro para um cliente, um profissional CFP®, na fase de Síntese, deverá:

I - Formular estratégias de gestão de risco.

II - Determinar as atitudes e o nível de sofisticação financeira do cliente.

III - Avaliar as vantagens e desvantagens de cada estratégia.

Está correto o que se afirma apenas em:

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



10 [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.



11 [413137] 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 Cognição:

- a) Aplicar métodos ou fórmulas matemáticas conforme adequadas.
- b) Não se apressar para entender os pontos levantados.
- c) Demonstrar discernimento ético, honestidade intelectual e imparcialidade.
- d) Seguir o código profissional de ética e os padrões da prática.



12 [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.



13 [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.



14 [412125] O princípio ético seguido por um Planejador CFP® que faz recomendações de forma pragmática, isenta, transparente e respaldada em princípios técnicos é:

- a) Imparcialidade
- b) Objetividade
- c) Profissionalismo
- d) Competência



15 [412128] O Profissional CFP® que descumprir os Princípios e Regras estabelecidos no Código estarão sujeitos à imposição das seguintes penalidades:

I - Advertência privada do Conselho de Normas Éticas, através de reprimenda por escrito, não publicada, mas apontada nos registros da Planejar e enviada diretamente ao profissional CFP®.

II - Advertência pública do Conselho de Normas Éticas, a ser divulgada nos meios de comunicação da Planejar.

III - Proibição temporária, divulgada nos meios de comunicação da Planejar, do uso da Marca CFP®.

IV - Revogação do direito de uso das Marcas e exclusão do quadro de Profissionais CFP® certificados, divulgada nos meios de comunicação da Planejar.

Está correto o que se afirma em:

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



16 [412151] De acordo com o Art. 24º, o profissional CFP® e o Associado que descumprirem qualquer um dos Princípios e/ou Regras estabelecidos na Seção III do Código de Conduta Ética e Responsabilidade Profissional da Planejar, estarão sujeitos à imposição de penalidades. Os critérios objetivos na valoração da pena são a aferição de dolo ou culpa do denunciado, bem como a configuração das circunstâncias atenuantes ou agravantes. Podemos afirmar que são situações de circunstâncias atenuantes:

- a) A acumulação de mais de uma infração cometida pela mesma conduta e motivo fútil.
- b) O dolo de lesão ou vantagem econômica.
- c) A confissão espontânea e arrependimento posterior eficaz.
- d) O motivo fútil e dolo de lesão ou vantagem econômica.



17 [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.



18 [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.



19 [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.



20 [101150] Segundo a Lei Complementar nº 179, de 24 de fevereiro de 2021, a autonomia legal dada ao Bacen, exigirá maior transparência da instituição, o que poderá ser alcançado por meio de um conjunto de instrumentos, sendo que um deles é que o presidente do Banco Central deverá apresentar, em arguição pública, no primeiro e no segundo semestre de cada ano, relatório de inflação e relatório de estabilidade financeira, explicando as decisões tomadas no semestre anterior. Este relatório deverá ser apresentado no:

- a) Conselho Monetário Nacional
- b) Superior Tribunal Federal
- c) Comitê de Políticas Monetárias
- d) Senado Federal



21 [101162] A lei 4595/64 (e suas atualizações), dispõe sobre a Política e as Instituições Monetárias, Bancárias e Creditícias, Cria o Conselho Monetário Nacional e dá outras providências. Diante da lei, a política do Conselho Monetário Nacional objetivará:

- I - Adaptar o volume dos meios de pagamento às reais necessidades da economia nacional e seu processo de desenvolvimento.**
- II - Propiciar o aperfeiçoamento das instituições e dos instrumentos financeiros, com vistas à maior eficiência do sistema de pagamentos e de mobilização de recursos.**
- III - Coordenar as políticas monetária, creditícia, orçamentária, fiscal e da dívida pública, interna e externa.**

Está correto o que se afirma em:

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



22 [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.



23 [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.



24 [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.



25 [103123] Conforme a Circular nº 3.506 do Banco Central, que dispõe sobre a metodologia de apuração da taxa de câmbio real/dólar divulgada pelo Banco Central do Brasil (PTAX), o número de consultas realizadas por dia aos dealers serão:

- a) duas consultas por dia.
- b) quatro consultas por dia.
- c) cinco consultas por dia.
- d) dez consultas por dia.



26 [103128] O PIB é a principal informação sobre o nível de atividade econômica. Ele é um indicador econômico que está relacionado com a atividade econômica de um lugar durante um determinado período, podendo ser calculado por diversas óticas. Diante disso, podemos afirmar que a ótica do dispêndio corresponde à:

- a) soma dos valores agregados líquidos dos setores primário, secundário e terciário da economia (indústria, agropecuária e serviços), mais os impostos indiretos, mais a depreciação do capital, menos os subsídios governamentais.
- b) soma de todas as rendas auferidas pelos agentes do país ou região em análise, sendo essas rendas contabilizadas por salários, juros, lucros e aluguéis.
- c) soma do consumo, compras do governo, investimento, exportações líquidas e variações de estoque.
- d) todos os bens e serviços produzidos pelos cidadãos de um determinado país, incluindo também a produção realizada por empresas brasileiras que atuam no exterior.



27 [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.



28 [203164] Uma subsidiária brasileira de empresa norte-americana, após receber um aporte de capital de sua matriz, importou um bem de capital produzido na Alemanha e, desse país, foi embarcado e transportado por uma companhia aérea italiana para o Brasil. A subsidiária pagou o frete e o seguro do transporte no exterior. Metade do corpo diretivo dessa empresa é composto por expatriados, que optaram por receber seus salários nos seus países de origem. Com base nessas informações, a forma pela qual algumas dessas operações são classificadas no Balanço de Pagamentos do Brasil, dentre as alternativas apresentadas, é a de que:

- a) A remessa ao exterior dos recursos para o pagamento do frete e seguro será contabilizada na Conta Financeira.
- b) A remessa dos salários dos expatriados, para os países de origem, será contabilizada na conta Renda Secundária.
- c) O recurso enviado para o aporte de capital, realizado pela matriz, será contabilizado na Conta Financeira.
- d) O recurso enviado para o aporte de capital, realizado pela matriz, será contabilizado na Conta Capital.



29 [302105] Em um presente fórum global, presidentes de diversos bancos centrais, demonstraram estar preocupados com o excesso de endividamento e o baixo crescimento, e em alguns casos, perspectiva de crescimento negativo das economias de determinados países emergentes para os próximos anos. Caso esse cenário venha a se materializar no futuro, espera-se que:

I - As agências de classificação de risco, diminuam o rating dos países endividados.

II - Ocorra uma desvalorização das moedas desses países em relação ao dólar norte americano.

III - Os preços dos títulos da dívida pública desses países, aumentem.

Está correto o que se afirma apenas em:

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



30 [302112] Considere as seguintes sentenças sobre o conceito de estrutura a termo de taxa de juros (ETTJ):

I - Para termos uma estrutura a termo de taxa de juros com inclinação constante igual a zero, as taxas de curto e de longo prazo devem ser iguais.

II - Caso o mercado brasileiro apresente uma estrutura a termo de taxa de juros com inclinação negativa ao longo do seu tempo, significa que a taxa de juros real do Brasil é negativa.

Desta forma, podemos afirmar que:

- a) somente a afirmativa I está correta.
- b) somente a afirmativa II está correta.
- c) as afirmativas I e II estão corretas.
- d) nenhuma alternativa está correta.



31 [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



32 [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



33 [302246] Um título no valor de R\$ 100.000,00 vence em 294 dias úteis a partir de hoje (base anual: 252 dias úteis) e seu titular deseja descontá-lo na data atual. Considerando uma taxa de juros de 2% ao mês e o desconto na modalidade bancária simples, a taxa efetiva de juros dessa operação seria de aproximadamente:

- a) 24,00% ao ano.
- b) 32,52% ao ano.
- c) 33,33% ao ano.
- d) 38,89% ao ano.



34 [302251] Seja a taxa spot de um ano de 15% ao ano e a taxa spot de dois anos de 20% ao ano, a taxa a termo entre os prazos 150 e 300 dias úteis é de aproximadamente:

• Dado: Considere ano com 252 dias úteis

- a) 5,82% ao ano
- b) 10,45% ao ano.
- c) 18,17% ao ano.
- d) 25,22% ao ano.



35 [302252] Rafael está muito feliz pois acabou de descobrir que vai ser pai. Após o nascimento de seu filho, ele decidiu iniciar um investimento para poder arcar com as despesas da faculdade do filho daqui a 18 anos, pois ele estima uma custo mensal de R\$ 4.400,00 durante 5 anos. Considerando uma taxa líquida de 0,5% a.m, para Rafael atingir seu objetivo, ele deverá investir mensalmente o valor de:

- a) R\$ 384,28
- b) R\$ 584,63
- c) R\$ 587,56
- d) R\$ 681,55



36 [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.



37 [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 10 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



38 [302308] O dono de uma loja pode financiar uma mercadoria, cujo preço à vista é de R\$ 1.200,00, em 10 prestações mensais, iguais e postecipadas de R\$ 143,00, ou vender à vista, e aplicar em um fundo que rende uma taxa mensal constante, onde, após 10 meses, ele possua o montante de R\$ 1.652,00. Neste caso, ele deve:

- a) Vender a prazo, pois sua taxa de juros será de 3,25%.
- b) Vender a prazo, pois sua taxa de juros será de 3,32%.
- c) Vender à vista, pois sua taxa de juros será de 3,25%.
- d) Vender à vista, pois sua taxa de juros será de 3,32%.

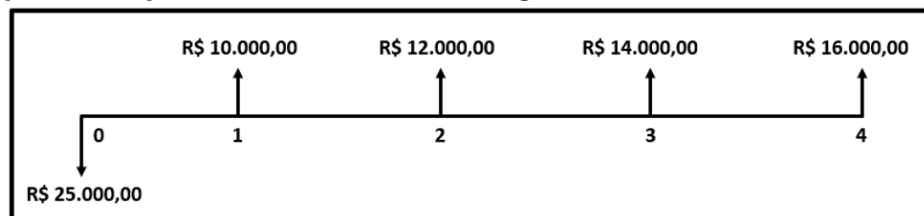


39 [302317] A “RT Education S/A”, no final de 2021, recebeu uma proposta para realizar treinamentos específicos para funcionários do segmento private das instituições financeiras. Essa proposta foi de uma entrada de R\$ 415.000,00 e mais 3 parcelas mensais iguais e sucessivas. No entanto, para que a “RT Education S/A” possa realizar este treinamento, ela deverá fazer um investimento a vista de R\$ 1.600.000,00 na contratação de profissionais específicos. Sabendo que o custo de oportunidade da empresa de educação é de 18% ao ano, a empresa deve aceitá-lo?

- a) Deve aceitá-lo, pois o retorno do projeto é de R\$ 3.925,93.
- b) Deve aceitá-lo, pois o VPL do projeto é de R\$ 26.201,94.
- c) Deve aceitá-lo, pois terá um lucro de R\$ 60.000,00.
- d) Não deve aceitá-lo, pois seu VPL é negativo.



40 [302387] Um projeto de investimento apresenta seus fluxos de caixa estimados para os próximos quatro anos, conforme o diagrama abaixo:



Um especialista em investimentos, ao analisar esse projeto, considera ser viável reinvestir os fluxos líquidos de caixa à taxa de juros de 9,00% a.a. Nesse caso, o retorno anual obtido será, aproximadamente,

- a) 25,17% a.a.
- b) 23,66% a.a.
- c) 22,52% a.a.
- d) 20,09% a.a.



41 [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%.



42 [FCC-414501] (Economista - ARTESP/SP 2017 - Fundação Carlos Chagas)

Considere as seguintes conceituações sobre métodos de avaliação de orçamento de capital:

I - O Valor Presente Líquido traz a valor presente os fluxos de caixa futuros do projeto, deduzindo o valor presente do custo do investimento.

II - A Taxa Interna de Retorno Modificada é a taxa de desconto que considera os valores futuros das entradas de caixa compostas à taxa de juros livre de risco.

III - A aplicação do Payback Descontado considera os fluxos de caixa descontados pelo custo de capital do projeto.

Está correto o que se afirma em:

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



43 [102170] Uma instituição financeira possui os seguintes mecanismos de acompanhamento e controle para fins de prevenção a lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo,

I - a definição de processos, testes e trilhas de auditoria.

II - a definição de métricas e indicadores adequados.

III - a identificação e correção de eventuais deficiências.

IV - o monitoramento do uso das redes sociais por seus clientes.

Segundo o Banco Central do Brasil, são obrigatórios APENAS os mecanismos de acompanhamento e controle

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



44 [102186] Um especialista em investimentos, que atua como gerente de private banking em uma instituição financeira, visitou seu cliente e obteve as seguintes informações sobre as operações I e II realizadas recentemente por intermédio de sua instituição:

I - Compra de debêntures no valor de R\$ 100.000,00 de uma empresa de médio porte, com remuneração equivalente a 60% do DI, com data de vencimento em 10 anos.

II - Aquisição de uma participação em uma empresa, por R\$ 40.000,00 e, após 30 dias, venda dessa participação a um terceiro por R\$ 200.000,00.

Esse profissional reportou à área de controles internos responsável pela análise de operações suspeitas de lavagem de dinheiro da instituição as informações obtidas, após a visita. Inexistindo justificativa adicional para as condições das operações I e II, essa instituição financeira:

- a) Deverá comunicar I e II ao Banco Central do Brasil.
- b) Deverá comunicar I e II ao Conselho de Controle de Atividades Financeiras (COAF).
- c) Deverá comunicar apenas II ao Conselho de Controle de Atividades Financeiras (COAF).
- d) Não deverá comunicar I e II à autoridade competente, mas manter o registro dessas operações por, no mínimo, 10 anos.



45 [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.



46 [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.



47 [415111] Em uma reunião com seu cliente Rafael, você coleta as seguintes informações da sua família:

- Imóvel residencial para moradia com valor R\$ 2.220.000,00;
- Imóvel Comercial com valor de R\$ 3.600.000,00, locado por R\$ 200.000,00 líquido por ano;
- Casa na praia para veraneio com valor de R\$ 1.200.000,00;
- Dois veículos da família no valor de R\$ 100.000,00 cada que geram R\$ 20.000,00 de despesas ao total por ano;
- Aplicação em Fundos DI com liquidez diária no valor de R\$ 520.000,00;
- Aplicação em CRA com vencimento em 6 anos no valor de R\$ 436.000,00;
- Aplicação em Debêntures com vencimento em 3 anos no valor de R\$ 580.000,00;
- Aplicação em ações com valor de mercado de R\$ 4.500.000,00 com dividendos de R\$ 185.000,00 por ano;
- Aplicação anual de R\$ 18.000,00 em PGDL, no qual possui saldo total de R\$ 280.000,00;
- Apólice de seguro de vida de R\$ 5.000.000,00 com prêmio anual de 14.000,00;
- Financiamento imobiliário de R\$ 550.000,00 com despesas financeiras de R\$ 65.000,00 por ano;
- Salário líquido anual de R\$ 1.350.000,00;
- Gastos anuais com IPTU sobre todos os imóveis de R\$ 150.000,00;
- Despesa anual com educação dos filhos no valor de R\$ 190.000,00;
- Despesa anual com vestuários no valor de R\$ 120.000,00;
- Despesa anual com alimentação no valor de R\$ 80.000,00;
- Despesas anuais com cartão de crédito (exceto alimentação, educação e vestuário) em R\$ 135.000,00.

O índice de Poupança desta família é de:

- a) 54%
- b) 55%
- c) 58%
- d) 59%



48 [415115] Em uma reunião com seu cliente Rafael, você coleta as seguintes informações da sua família:

- Imóvel residencial para moradia com valor R\$ 2.220.000,00;
- Imóvel Comercial com valor de R\$ 3.600.000,00, locado por R\$ 200.000,00 líquido por ano;
- Casa na praia para veraneio com valor de R\$ 1.200.000,00;
- Dois veículos da família no valor de R\$ 100.000,00 cada que geram R\$ 20.000,00 de despesas ao total por ano;
- Aplicação em Fundos DI com liquidez diária no valor de R\$ 520.000,00;
- Aplicação em CRA com vencimento em 6 anos no valor de R\$ 436.000,00;
- Aplicação em Debêntures com vencimento em 3 anos no valor de R\$ 580.000,00;
- Aplicação em ações com valor de mercado de R\$ 4.500.000,00 com dividendos de R\$ 185.000,00 por ano;
- Aplicação anual de R\$ 18.000,00 em PGBL, no qual possui saldo total de R\$ 280.000,00;
- Apólice de seguro de vida de R\$ 5.000.000,00 com prêmio anual de 14.000,00;
- Financiamento imobiliário de R\$ 550.000,00 com despesas financeiras de R\$ 65.000,00 por ano;
- Salário líquido anual de R\$ 1.350.000,00;
- Gastos anuais com IPTU sobre todos os imóveis de R\$ 150.000,00;
- Despesa anual com educação dos filhos no valor de R\$ 190.000,00;
- Despesa anual com vestuários no valor de R\$ 120.000,00;
- Despesa anual com alimentação no valor de R\$ 80.000,00;
- Despesas anuais com cartão de crédito (exceto alimentação, educação e vestuário) em R\$ 135.000,00.

O índice de Cobertura mensal dessa família é aproximadamente de:

- a) 8 meses
- b) 9 meses
- c) 13 meses
- d) 101 meses



49 [415122] Considere o balanço patrimonial abaixo de uma família:

ATIVO (R\$)		PASSIVO (R\$)		RECEITA MENSAL (R\$)		DESPESAS MENSAL (R\$)	
BENS DE USO	1.560.000	EXIGÍVEL DE CURTO PRAZO	6.000	Rafael	20.000	Moradia	3.000
Residência	800.000	Crédito Pessoal	6.000	Fernanda	25.000	Alimentação	8.000
Casa de Lazer	400.000	EXIGÍVEL DE LONGO PRAZO	530.000	Aluguéis	2.000	Educação	6.000
Veículos	200.000	Financiamento Imobiliário	450.000			Seguros	1.500
Eletrodomésticos	160.000	Financiamento de Veículos	80.000			Lazer	2.500
BENS DE NÃO USO	2.350.000	EXIGÍVEL TOTAL	536.000			Juros	6.000
Cotas de Empresas	1.500.000						
Imóvel de Locação	770.000						
Tesouro Selic	80.000	PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PL)	3.374.000				
Ativos Totais	3.910.000	Passivo + PL	3.910.000				

O recomendado de reserva de emergência para família é de:

- a) R\$ 20.000,00 a R\$ 80.000,00
- b) R\$ 60.000,00 a R\$ 240.000,00
- c) R\$ 81.000,00 a R\$ 324.000,00
- d) R\$ 141.000,00 a R\$ 564.000,00



50 [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



51 [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)



52 [415318] Um cliente casado com dois filhos possui uma dívida de R\$ 185 mil de um imóvel e contratou um seguro habitacional. A parte da dívida dele é 60% e da esposa 40%. Ele morre, com relação a dívida:

- a) a esposa ficará com 40% da dívida
- b) a esposa ficará com 100% da dívida
- c) fica quitada
- d) fica com a mulher e os filhos



53 [415330] Em relação a Taxa de Administração de Consórcios, a sua cobrança ocorre sobre:

I - Carta de crédito

II - Fundo de Reserva

III - Seguro

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.



54 [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.



Gabarito

(2) Simulado CFP: Módulo I - Planejamento Financeiro & Ética

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

30. A	
31. A	
32. B	
33. B	
34. C	
35. C	
36. B	
37. C	
38. B	
39. B	
40. B	
41. B	
42. C	
43. D	
44. B	
45. B	
46. D	
47. B	
48. A	
49. C	
50. C	
51. B	
52. A	
53. A	
54. A	