

## RESUMO: GESTÃO FINANCEIRA (M1)

**01 [307214]** Um investidor, 30 anos, solteiro, herdou R\$ 2.000.000,00 recentemente. Ele não trabalha e suas despesas pessoais são R\$ 30.000,00 por mês. Ele não pretende trabalhar e deseja viver com o rendimento real e ganho de capital gerados pela herança, sem tocar no principal. A inflação é de 3,50% a.a., a taxa do ativo livre de risco real de 4,00% a.a. Qual a carteira de investimentos mais recomendada?

ATIVOS	CARTEIRAS			
	I	II	III	IV
LFT – Tesouro Selic	5%	5%	0%	20%
Fundos de Renda Fixa Curto Prazo	5%	10%	0%	30%
Fundos de Renda Fixa Longo Prazo	10%	25%	40%	40%
Fundos de Private Equity	25%	15%	25%	0%
Ações	55%	45%	30%	10%
Retorno Esperado total das carteiras, após os impostos	30%	24%	23%	18%

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



**02 [307222]** Em qual etapa do Processo de Planejamento Financeiro ocorre a escolha dos ativos da carteira de um cliente?

- a) Análise dos objetivos, necessidades, valores e informações do cliente.
- b) Coleta das informações necessárias para elaborar um plano financeiro.
- c) Desenvolvimento de recomendações e apresentação ao cliente.
- d) Implementação das recomendações do planejamento financeiro.



**03 [413151]** Segundo a Planejar (Associação Brasileira de Planejamento Financeiro), quando um profissional certificado CFP® está considerando possíveis estratégias para planejamento sucessório, ele está realizando a função de:

- a) Análise
- b) Coleta
- c) Competência
- d) Síntese



**04 [412152]** São exemplos de violações do Princípio de Profissionalismo:

I - Tomar dinheiro emprestado de um cliente que é seu parente de segundo grau.  
II - Emprestar dinheiro pessoal para um cliente.  
III - Manter desatualizados seus dados cadastrais no sistema da Planejar por trinta dias corridos ou mais da devida alteração.  
Está correto o que se afirma em:

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



**05 [101184] Segundo a Lei No 6.385, de 7 de Dezembro de 1976, que dispõe sobre o mercado de valores mobiliários e cria a Comissão de Valores Mobiliários, serão disciplinadas e fiscalizadas as seguintes atividades:**

- ( ) A emissão e distribuição de valores mobiliários no mercado.
- ( ) A negociação e intermediação no mercado de valores mobiliários.
- ( ) A organização, o funcionamento e as operações das Bolsas de Valores.
- ( ) A administração de carteiras e a custódia de valores mobiliários.
- ( ) A auditoria das companhias abertas e fechadas.
- ( ) Os serviços de consultor e analista de valores mobiliários.

Na respectiva ordem, assinale verdadeiro (V) ou falso (F):

- a) V, F, V, F, F, V
- b) F, V, F, V, V, F
- c) V, V, V, V, F, V
- d) V, V, V, V, V, V



**06 [203166] Diante da necessidade de resgatar o crescimento da economia brasileira, o Comitê de Política Monetária (COPOM) do Banco Central promove reduções contínuas da taxa de juros Selic, tornando o cupom cambial baixo. Essa situação pode levar a**

- a) um estímulo ao investidor estrangeiro a vender dólares norte-americanos e comprar reais para aplicar em ativos financeiros.
- b) um estímulo ao investidor estrangeiro a vender dólares norte-americanos e comprar ativos bursáteis.
- c) uma apreciação da moeda nacional.
- d) um estímulo ao investidor estrangeiro a vender seus reais e comprar dólares norte-americanos para repatriar os seus recursos.



**07 [202226] A prática ilegal de obtenção de informações antecipadas sobre a realização de operação nos mercados de bolsa ou de balcão e que influenciarão a formação dos preços de determinados produtos de investimento é chamada:**

- a) Chinese Wall.
- b) Front running.
- c) Stop loss.
- d) Underwriting.



**08 [414511] Um investidor aplicou R\$ 100 milhões em um fundo de private equity, sendo o único cotista desse fundo. Passados cinco anos do aporte, o fundo distribui R\$ 70 milhões ao investidor e, ao final do ano 6, mais R\$ 100 milhões. O fundo continua operando, com um Net Asset Value (NAV) de R\$ 300 milhões. A Taxa Interna de Retorno (TIR) anual para esse investidor até o momento é de aproximadamente:**

- a) 10,00%
- b) 30,40%
- c) 40,90%
- d) 138,00%



**09 [103231] Desconto é definido como o abatimento que o devedor faz jus quando antecipa um pagamento de um título ou cobrado pelo devedor para antecipar o pagamento de um título. Existem dois tipos de desconto: o desconto racional e o desconto comercial. A característica principal do desconto é:**

- a) a taxa de desconto é sempre aplicada no regime de capitalização simples.
- b) a taxa de desconto é aplicada sobre o valor atual (simples) do título.
- c) a taxa de desconto é aplicada sobre o valor nominal (futuro) do título.
- d) a taxa de desconto é sempre aplicada no regime de capitalização composta.



**10 [415105] Um casal com 2 filhos, de 8 e 10 anos, que opta pela Declaração Anual de Ajuste de Imposto de Renda através do formulário completo, lhe apresenta as informações abaixo.**

- Imóvel residencial para moradia: R\$ 750.000,00
- Imóvel residencial para investimento (locado): R\$ 500.000,00
- Aplicação em CDB Liquidez Diária de banco com rating AAA: R\$ 300.000,00
- Aplicação em PGBL: R\$ 100.000,00
- Um veículo da família, avaliado em R\$ 100.000,00
- Renda líquida anual da família: R\$ 600.000,00
- Recebimentos anual de dividendos: R\$ 22.000,00
- Receita líquida anual do aluguel: R\$ 50.000,00
- Despesas com saúde anual: 20.000,00
- Despesas com educação: 80.000,00
- Despesas anuais com cartão de crédito: R\$ 100.000,00
- Despesas de IPTU, condomínio (por ano): R\$ 20.000,00
- Despesas com contribuição para Plano de Previdência (PGBL): R\$ 20.000,00
- IPVA e manutenção dos automóveis: R\$ 10.000,00
- Despesa anual com seguro de vida: R\$ 30.000,00
- Cobertura da apólice de seguro de vida: R\$ 2.000.000,00
- Despesas anuais com alimentação R\$ 100.000,00
- Despesas financeiras anuais (prestação do imóvel): R\$ 90.000,00
- Financiamento Imobiliário: R\$ 500.000,00 (saldo devedor atual)

**A reserva de Emergência recomendada para essa família seria de:**

- a) R\$ 40.000,00 a R\$ 120.000,00
- b) R\$ 112.500,00 a R\$ 450.000,00
- c) R\$ 117.500,00 a R\$ 470.000,00
- d) Com esse tipo de estrutura financeira, não é necessário reserva de emergência.

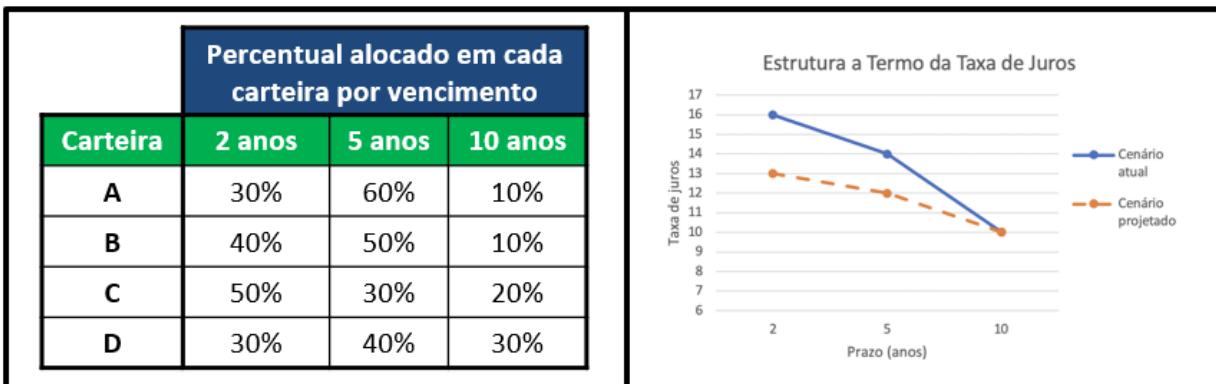


**11 [FCC-415308] (Escriturário - Banco do Brasil 2011 - Fundação Carlos Chagas) Sobre operações de crédito rural é correto afirmar:**

- a) Podem ser utilizadas por produtor rural, desde que pessoa física.
- b) É necessária a apresentação de garantias para obtenção de financiamento.
- c) Não estão sujeitas a Imposto sobre Operações de Crédito, Câmbio e Seguro, e sobre Operações relativas a Títulos e Valores Mobiliários - IOF.
- d) Devem ser apresentados orçamento, plano ou projeto nas operações de desconto de Nota Promissória Rural.



**12 [303143]** Um gestor de renda fixa recebe da área de research, a Estrutura a Termo de Taxa de Juros atual e a expectativa da área quanto ao comportamento da curva nos vértices 2 anos, 5 anos e 10 anos. Ele analisa então 4 carteiras, formadas por títulos sem cupom de 2, 5 e 10 anos de vencimento. Se a área de research estiver correta, e as previsões se concretizarem, o gestor deveria, para maximizar os ganhos, investir na carteira:



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



**13 [204364-A]** Uma empresa possui hedge de suas operações quando equaliza o valor monetário e a maturidade entre ativos e passivos:

- I - Tendo dívidas pós-fixadas em DI com posição comprada no mercado futuro de DI.
- II - Sendo uma importadora de bens e serviços com posição vendida na moeda estrangeira por meio, por exemplo, de NDF (Non Deliverable Forward).
- III - Tendo dívidas e recebíveis na mesma moeda estrangeira.

Está correto o que se afirma APENAS em:

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



**14 [303547]** Considere as seguintes afirmações sobre TIPS (Treasury Inflation Protected Securities):

- I - O valor de face é atualizado anualmente.
  - II - Se houver deflação, o investidor receberá de volta o valor do principal original.
- Com relação a tais afirmações, podemos concluir que:

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



**15 [207356] A função de um stress test é medir o prejuízo potencial de uma carteira, durante um determinado período de tempo, com base**

- a) na análise de probabilidades dos retornos dos ativos.
- b) em situações atípicas de variação dos preços do mercado.
- c) na volatilidade histórica.
- d) na volatilidade implícita.



**16 [207246] Com o objetivo de reduzir o risco de uma carteira de ações um investidor pretende aplicar 50% de seus recursos na ação X e os 50% restantes nas ações Y ou Z. O quadro abaixo apresenta alguns parâmetros das ações X, Y e Z com base no histórico dos últimos 36 meses:**

AÇÃO	X	Y	Z
Desvio Padrão dos retornos	3,00%	4,50%	2,00%
Beta	1,00	0,80	1,20
Alfa	0,050	0,050	0,050

Dados:

- correlação entre as ações X e Y: -0,40
- correlação entre as ações X e Z: 0,90

Nesse caso, um especialista em investimento recomendaria ao investidor adquirir a ação X e a ação

- a) Y, pois seu beta é inferior ao de Z.
- b) Y ou Z, pois possuem o mesmo coeficiente alfa.
- c) Z, pois seu desvio padrão é menor do que o de Y.
- d) Y, pois sua correlação com X é menor do que a correlação de X com Z.



**17 [106606] João tem 55 anos e pretende se aposentar aos 60 anos de idade. Ele possui um plano de previdência privada AT 83 + 0%, com tabela regressiva, e tem intuito de converter os recursos em uma renda temporária por 20 anos. Certo dia, um assessor de investimentos, que é amigo do seu filho, oferta a portabilidade desses recursos a outra instituição financeira, pois possui uma taxa de administração menor. Sabendo que ele já contribui há mais de 15 anos neste plano, João:**

- a) Deve realizar a portabilidade apenas se a tábua atuarial for igual ou mais antiga que a atual.
- b) Deve realizar a portabilidade apenas se a tábua atuarial for igual ou mais nova que a atual.
- c) Deve realizar a portabilidade, pois nesse tipo de renda, é indiferente a tábua atuarial.
- d) Não deve realizar a portabilidade, pois ele já contribui há mais de 10 anos no plano atual e faria ele recomeçar do zero a contagem da tabela regressiva.



**18 [305218]** Para um investidor obter uma renda mensal perpétua no valor de R\$ 3.200,00, constante em termos reais, com taxa de juros nominal de 0,90% a.m. e taxa de inflação esperada de 0,38% a.m., deverá possuir, em uma aplicação financeira, o saldo de:

- a) R\$ 250.000,00
- b) R\$ 615.384,62
- c) R\$ 355.555,56
- d) R\$ 842.105,00



**19 [305711]** Após ter avaliado o perfil e o horizonte de investimento, um especialista identificou que seu cliente, executivo de uma empresa privada, apresenta uma alta propensão a correr riscos; objetiva obter ganhos de capital; e utilizar os recursos após 90 meses. Ele contribui para um plano de previdência complementar patrocinado pela empresa onde trabalha, até o limite de abatimento do Imposto de Renda. Caso ele pretenda obter uma renda mensal complementar de R\$ 7.000,00, em valores atuais, a recomendação MAIS adequada ao perfil desse investidor será a aplicação em um plano de previdência complementar do tipo

- a) Vida Gerador de Benefício Livre (VGBL) do tipo Composto.
- b) Plano Gerador de Benefício Livre (PGBL) do tipo Renda Fixa.
- c) Plano Gerador de Benefício Livre (PGBL) do tipo Composto.
- d) Vida Gerador de Benefício Livre (VGBL) do tipo Renda Fixa.



**20 [445106]** Considere as seguintes afirmativas sobre o Seguro Educacional:

I - O capital segurado tem como objetivo, auxiliar no pagamento das mensalidades e, opcionalmente ou adicionalmente, de outras despesas escolares.  
II - Não pode ser contratado se o beneficiário é o próprio responsável pelos pagamentos dos estudos .  
III - O valor do pagamento da indenização é destinado sempre ao beneficiário, não podendo ser feito diretamente ao estabelecimento de ensino.  
Está correto o que se afirma em:

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



**21 [445335]** Segundo a SUSEP, o Seguro Crédito Exportação (SCE) tem a finalidade de garantir as operações de crédito à exportação contra os riscos:

I - Riscos comerciais, quando o financiador, exportador ou banco financiador, não recebe seus créditos concedidos ao importador.  
II - Risco político, como por exemplo, mora, rescisão arbitrária ou moratória geral decretada pelas autoridades do país devedor.  
III - Riscos extraordinários que impeçam o pagamento da dívida financiada, como por exemplo, guerras, revoluções ou catástrofes naturais.  
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.



**22 [446101] Qual das modalidades de seguro abaixo apresenta maior IOF?**

- a) Seguro obrigatório
- b) Seguro acidentes pessoais
- c) Seguro automóvel
- d) Seguro de vida



**23 [452121] Antônio, engenheiro de telecomunicações, residente no Brasil e sem dependentes, teve uma renda bruta de R\$ 250.000,00 no ano. Neste mesmo ano, ele lhe contou que aplicou R\$ 40.000,00 em um plano de previdência de VGBL, pois seu vizinho lhe contou que poderia utilizar para abatimento do Imposto de Renda e para isso, resgatou um CDB que teve R\$ 5.000,00 de IR retido na fonte. Ele lhe mencionou que teve despesas de R\$ 15.000,00 com dentista, doou R\$ 2.000,00 para um partido político e fez uma pós-graduação no qual custou R\$ 24.000,00. Sabendo que a empresa na qual ele é funcionário, reteve na fonte o IR no valor de R\$ 62.500,00, se ele fizer a declaração de IR pelo modelo completo, teria a restituir de:**

**Dados a serem considerados:**

- Despesas com instrução: dedução permitida de R\$ 3.561,50 por dependente.
- Valor de recolhimento mensal de INSS: R\$ 608,44
- Dados da tabela progressiva: alíquota de 27,5%.
- Desconto da Parcela Simplificada limitada a R\$ 16.754,34.
- Parcela a deduzir do IR: R\$ 10.432,32

- a) R\$ 11.294,58 a restituir.
- b) R\$ 11.844,58 a restituir.
- c) R\$ 20.094,58 a restituir.
- d) R\$ 22.844,58 a restituir.



**24 [304518] Em junho de 2018, um investidor adquiriu cotas da classe de um fundo de investimento de renda fixa curto prazo no valor de R\$ 100.000,00 e, até o final de novembro, a classe desse fundo obteve um rendimento de 10,00%. Caso esse investidor não resgate suas cotas, o valor líquido no primeiro dia útil de dezembro será, aproximadamente, de**

- a) R\$ 108.500,00
- b) R\$ 110.000,00
- c) R\$ 108.000,00
- d) R\$ 107.750,00



**25 [452124] Antônio tem 70 anos e possui R\$ 500.000,00 em um VGBL, sendo sua filha beneficiária. Em 2018 ele resolve mudar para os EUA. Assim, sendo, Antônio:**

- a) Tem que fazer a declaração de saída do país ate o final do ano de 2018 e deve resgatar todo o valor do seu VGBL.
- b) Tem que fazer a declaração de saída do país ate o final do ano de 2018 e não necessita resgatar seu VGBL, mantendo sua filha, todavia, como beneficiária.
- c) Tem que fazer a declaração de saída do país até o final de abril do ano que e deve resgatar todo o valor do seu VGBL.
- d) Tem que fazer a declaração de saída do país ate o final de abril do ano que segue e não necessita resgatar seu VGBL, mantendo sua filha, todavia, como beneficiária.



**26 [FCC-462004] (Analista Judiciário - DPE/AM - 2022 - Fundação Carlos Chagas)**  
**Bruno e Marco pretendem constituir união estável. No tocante às relações patrimoniais desta união:**

- a) Os companheiros não poderão eleger o regime de bens por se tratar de sociedade de fato.
- b) O regime da comunhão parcial de bens deverá ser aplicado obrigatoriamente à união.
- c) Salvo contrato entre os companheiros, será aplicado, no que couber, o regime de comunhão universal de bens.
- d) Os companheiros poderão adotar o regime de separação de bens por meio de contrato escrito entre eles.



**27 [FCC-463025] (Defensor Público - DPE/CE 2022 - Fundação Carlos Chagas)**  
**Lucas, que vivia em união estável com Lara, sem filhos, sofreu um acidente de carro e faleceu. Ambos os genitores de Lucas ainda eram vivos. Neste caso, aberta a sucessão, em relação aos bens particulares de Lucas, Lara:**

- a) Terá direito à totalidade da herança, pois os ascendentes não concorrem com a companheira.
- b) Concorrerá com os ascendentes de Lucas e terá garantida metade da herança.
- c) Concorrerá com os ascendentes de Lucas e terá garantido um terço da herança.
- d) terá direito à herança somente quanto aos bens adquiridos onerosamente na vigência da união estável.



**28 [FCC-463002] (Analista - TJ/SE - 2009 - Fundação Carlos Chagas - FCC)**  
**Na sucessão legítima, no que concerne ao direito de representação, é incorreto afirmar que:**

- a) os representantes só podem herdar, como tais, o que herdaria o representado, se vivo fosse.
- b) na linha transversal, somente se dá o direito de representação em favor dos filhos de irmãos do falecido, quando com irmãos deste concorrerem.
- c) o renunciante à herança de uma pessoa poderá representá-la na sucessão de outra.
- d) o direito de representação dá-se na linha reta ascendente e descendente.



# Gabarito

## RESUMO: GESTÃO FINANCEIRA (M1)

01. B

02. D

03. A

04. C

05. C

06. D

07. B

08. B

09. C

10. B

11. B

12. A

13. B

14. B

15. B

16. D

17. A

18. B

19. A

20. A

21. D

22. C

23. A

24. C

25. D

26. D

27. C

28. D