

RESUMO: RENDA FIXA (M2)

01 [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.



02 [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.



03 [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.



04 [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



05 [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.



06 [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



07 [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.



08 [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.



09 [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



10 [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



11 [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



12 [202643] Um assessor de investimentos aconselhou o seu cliente a investir em um fundo imobiliário que está apresentando excelentes retornos, além de estar com perspectivas futuras muito favoráveis também. No entanto, o cliente informa que, mesmo estando adequado ao seu perfil, ele não tem interesse nesta aplicação, por acreditar que este produto está associado a recente crise imobiliária ocorrida nos Estados Unidos. Caso ele não invista nesse fundo imobiliário, apenas se baseando neste evento recente, as finanças comportamentais definem esse comportamento sendo influenciado pela heurística chamada de:

- a) Disponibilidade
- b) Representatividade
- c) Ancoragem
- d) Falta de Confiança



13 [303239] O quadro abaixo apresenta o preço de mercado e o lucro por ação de quatro empresas que atuam no mesmo segmento e fazem parte da carteira de um mesmo investidor.

Empresa	Preço de Mercado	Lucro por Ação
X	R\$ 19,00	R\$ 0,82
Y	R\$ 20,00	R\$ 1,10
W	R\$ 23,50	R\$ 1,05
Z	R\$ 19,50	R\$ 1,03

Dado: os lucros por ação das empresas se manterão constantes

Se o Índice Preço Lucro (P/L) médio do segmento é 19,00, um especialista em investimentos deverá recomendar, em função da análise de P/L das empresas, a:

- a) Venda de X e W; e compra de Y
- b) Venda de X e Y; e compra de W e Z
- c) Venda de W e Z; e compra de X e Y
- d) Venda de W e Y; e compra de X



14 [205206] De acordo com os dados apresentados na tabela e no gráfico abaixo:

	ALFA	DI
Dezembro de 2024	0,81%	0,72%
Novembro de 2024	0,72%	0,66%
Últimos 6 meses	4,71%	4,31%
Últimos 12 meses	11,08%	9,87%



O fundo alfa caracteriza-se por ser um fundo:

- a) Passivo, com rentabilidade mensal superior ao retorno da Taxa DI, nos últimos 12 meses.
- b) Ativo, com rentabilidade mensal superior ao retorno da Taxa DI, nos últimos 12 meses.
- c) Passivo, com rentabilidade acumulada superior ao retorno da Taxa DI, em 12 meses.
- d) Ativo, com rentabilidade acumulada superior ao retorno da Taxa DI, em 12 meses.



15 [306308] Qual(is) fator(es) abaixo são semelhanças dos modelos CAPM e APT?

I - Coeficiente Beta

II - Taxa Livre de Risco (TLR)

III - Múltiplos fatores de risco

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.



16 [306533] Mário, 33 anos de idade, investidor qualificado pelas regras da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), executivo da iniciativa privada que trabalha em regime CLT, salário anual de R\$ 750.000,00, mora com os pais, não precisa colaborar no orçamento da família. Possui a seguinte carteira de investimentos

PRODUTO FINANCEIRO	VALOR DE MERCADO (R\$)
Tesouro SELIC	R\$ 200.000,00
CDB DI	R\$ 300.000,00
Fundo Referenciado DI	R\$ 1.200.000,00
TOTAL	R\$ 1.700.000,00

Seu perfil de investidor é conservador; alterou seu horizonte de investimento para longo prazo; e gostaria de comprar seu primeiro imóvel em cinco anos. Nesse caso, o especialista em investimento poderia recomendar-lhe adquirir, considerando um percentual em conformidade com o seu perfil de investidor, cotas de

I – fundos multimercado e fundo de ações.

II – fundo imobiliário e fundos multimercados.

III – fundo de curto prazo e fundo multimercado.

Está correto o que se afirmar APENAS em

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



17 [106378] Em um plano de previdência complementar do tipo Vida Gerador de Benefício Livre (VGBL):

I - Há risco de déficit atuarial no período de acumulação.

II - O participante pode complementar a renda recebida no plano de previdência oficial, sem limite máximo.

III - A dedução das contribuições na Declaração de Ajuste Anual do Imposto de Renda da pessoa física nesse tipo de plano de previdência complementar não possui limite máximo.

Está correto o que se afirma em:

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



18 [106359] Durante uma conversa com seu cliente Rafael, 60 anos de idade, ele comenta que deseja converter em renda a sua reserva financeira formada em um plano do tipo VGBL. Dentre as alternativas abaixo, aquela que proporcionaria a maior renda mensal seria:

- a) Vitalícia
- b) Vitalícia reversível ao cônjuge
- c) Vitalícia com prazo mínimo garantido
- d) Vitalícia reversível ao beneficiário indicado



19 [305521] João é engenheiro civil, empregado e possui uma renda tributável no valor de R\$ 287.300,00. Ele lhe informa que já contribuiu R\$ 21.000,00 por ano em um plano do tipo PGDL, mas que deseja fazer uma previdência complementar a para sua filha, se beneficiando do diferimento fiscal de 12% do imposto de renda. Desta forma, você recomendaria que João fizesse um:

- a) VGBL no valor de R\$ 13.476,00 em nome da sua filha.
- b) PGDL no valor de R\$ 34.476,00 em nome da sua filha.
- c) PGDL no valor de R\$ 13.476,00 em nome da sua filha.
- d) PGDL no valor de R\$ 13.476,00 em seu nome, pois é proibido fazer contribuições em nome de terceiros sem ser por doação.



20 [444202] Rafael fez um seguro com cobertura relativa com valor máximo de garantia de R\$ 2.600.000,00. Ocorrido o sinistro, o bem foi avaliado em R\$ 5.600.000,00 e o valor do dano sendo de R\$ 1.200.000,00. Desta forma, o valor da indenização será aproximadamente de:

- a) R\$ 557.000,00
- b) R\$ 1.200.000,00
- c) R\$ 2.600.000,00
- d) R\$ 5.600.000,00



21 [444212] José contratou um Seguro de vida com cobertura de doenças graves. Após 29 dias da contratação, o segurado descobre uma doença que está coberta na apólice. Nesse caso:

- a) A seguradora não irá cobrir, pois está nítido que o segurado cometeu fraude, pois descobriu a doença após apenas 29 dias, antes de completar o período de graça.
- b) A seguradora não irá cobrir, pois havendo doença pré-existente, não haverá cobertura da apólice.
- c) A seguradora irá cobrir, contanto que se comprove que a doença foi adquirida após a contratação.
- d) A seguradora irá cobrir, a não ser que se seja comprovado a má-fé do segurado.



22 [445115] Gabriel, 65 anos, casado, pai de dois filhos, durante a primeira reunião que vocês estão tendo, lhe comenta que acaba de se aposentar e irá viver com a renda da sua aposentadoria. Ele também informa que seus filhos todavia estão estudando e tanto eles, quanto a sua esposa são seus dependentes, mas que nunca contratou nenhum tipo de seguro, pois sempre teve pouca capacidade de poupança. Diante das alternativas abaixo, você, um profissional CFP®, recomendaria que ele contratasse:

- a) Seguro de acidentes pessoais e seguro de vida vitalício.
- b) Seguro de acidentes pessoais e seguro de responsabilidade civil.
- c) Seguro de vida inteira e seguro saúde.
- d) Seguro de vida temporário e seguro saúde.



23 [452122] Seu cliente possui uma empresa enquadrada no simples nacional. Desta forma, podemos afirmar que os recebimentos através de:

- a) dividendos e do pró-labore serão tributados através da tabela progressiva.
- b) dividendos e do pró-labore serão isentos de imposto de renda.
- c) dividendos serão tributados através da tabela progressiva e os recebimentos do pró-labore serão isentos de imposto de renda.
- d) dividendos serão isentos de imposto de renda e os recebimentos do pró-labore serão tributados através da tabela progressiva.



24 [452139] Por conta do falecimento do seu pai, Melissa recebeu de herança 3 imóveis em 2020, cada um com valor venal de R\$ 300 mil. Após seu recebimento, ainda no mesmo ano, ela vendeu 2 imóveis pelo mesmo valor venal. Caso Melissa decida vender o terceiro e último dos imóveis por R\$ 400 mil, um ano depois do seu recebimento, podemos afirmar que o seu imposto de renda:

- a) Será zero, pois vendeu por menos de R\$ 440.000,00 em um ano fiscal diferente.
- b) Será zero, pois vendeu por menos de R\$ 440.000,00, independentemente do ano fiscal que ocorreu a operação.
- c) Terá tributação de 15% em relação a diferença entre o valor de venda e o valor declarado no imposto de renda, neste caso, valor venal.
- d) Terá tributação de 15% em relação a diferença entre o valor de venda e o valor declarado no imposto de renda, neste caso, zero, por se tratar de herança.



25 [304507] Um investidor aplicou no dia 01/julho/2016, R\$ 100 mil em um clube de investimentos, adquirindo assim 10.000 cotas. No dia 01/dezembro do mesmo ano, o clube de investimentos havia valorizado 20%. O valor do come-cotas retido pelo clube foi:

- a) R\$ 0,00
- b) R\$ 3.000,00
- c) R\$ 4.000,00
- d) R\$ 4.500,00



26 [463081] João e Maria, um casal casado sob o regime de separação convencional de bens, formaram uma família sólida ao longo dos anos. Da união, nasceram quatro filhos, que se tornaram o principal foco de vida do casal. Ao longo do casamento, João conseguiu acumular um patrimônio significativo, adquirindo bens de forma onerosa, resultando em um total de R\$ 3.000.000,00. Infelizmente, João veio a falecer, e agora Maria enfrenta uma série de dúvidas sobre como proceder em relação à divisão do patrimônio deixado pelo marido. Como João não deixou testamento, Maria começou a se perguntar qual seria sua participação na herança. Sentindo-se insegura sobre o que fazer a seguir, Maria procurou os serviços de uma profissional CFP®, com o intuito de obter respostas claras e bem fundamentadas sobre como o patrimônio seria dividido. Diante desse contexto, o patrimônio que será destinado à esposa, Maria, será:

- a) R\$ 1.500.000,00
- b) R\$ 750.000,00
- c) R\$ 600.000,00
- d) R\$ 0,00



27 [463082] Um casal, casados sob o regime de comunhão parcial de bens, constituiu patrimônio exclusivo, consubstanciado em investimentos conjuntos em títulos de renda fixa, depositados em diversas instituições financeiras, perfazendo o montante de R\$ 3.900.000,00, integralmente adquirido de forma onerosa durante a constância do casamento. O casal tem dois descendentes, oriundos da relação conjugal. No evento do óbito de um dos cônjuges, sem que haja disposição testamentária, exsurge a necessidade de apuração dos direitos patrimoniais do consorte sobrevivente, conforme a normatização sucessória vigente e as regras atinentes ao regime de bens adotado. Considerando as especificidades do regime de bens adotado e a situação sucessória em tela, indaga-se: qual o valor total que o cônjuge sobrevivente terá direito?

- a) R\$ 2.925.000,00
- b) R\$ 2.600.000,00
- c) R\$ 1.950.000,00
- d) R\$ 1.300.000,00



**28 [FCC-463012] (Juiz Substituto - TJ/GO 2021- Fundação Carlos Chagas)
Em sucessão legítima, o direito de representação dar-se-á apenas:**

- a) Na linha reta descendente e na linha transversal até o quarto grau.
- b) Na linha reta descendente e, na linha transversal, em favor dos filhos de irmãos do falecido, quando com irmãos deste concorrerem.
- c) Entre parentes até o terceiro grau, na linha reta ou na linha colateral.
- d) Nas linhas retas descendente e ascendente.



Gabarito

RESUMO: RENDA FIXA (M2)

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