

## RESUMO: PLANEJAMENTO FINANCEIRO (M1)

**01 [307210]** Rafael possui aplicações no valor de R\$ 2 milhões em renda fixa. Agora que se tornou viúvo, decidiu se aposentar e buscou aconselhamentos de um consultor de investimentos. Rafael avalia que necessita de R\$ 120.000,00 por ano para manter seu padrão de vida atual e sustentar seu filho, nora e três netos, sendo que R\$ 80.000,00 por ano é para suas próprias necessidades e R\$ 40.000,00 por ano para a família do seu filho. O consultor detecta que Rafael tem alguma aceitação ao risco. Desta forma, qual deveria ser a orientação de investimento, de forma a atender ao retorno desejado e ao nível de tolerância ao risco? Considere os seguintes dados:

- Inflação de 4,5% a.a.
- Retorno real de renda fixa = 4% a.a.
- Prêmio pelo risco de renda variável = 10% a.a.

- a) 100% renda fixa.
- b) 90% renda fixa e 10% renda variável.
- c) 80% renda fixa e 20% renda variável.
- d) 50% renda fixa e 50% renda variável.



**02 [307280]** Segundo a PLANEJAR (Associação Brasileira de Planejadores Financeiros), no processo de elaboração de um planejamento financeiro pessoal, NÃO faz parte

- a) a análise de ações de companhias abertas que podem ser adquiridas pelo cliente.
- b) o monitoramento das recomendações apresentadas ao cliente.
- c) a execução das recomendações apresentadas ao cliente.
- d) a análise e avaliação das condições financeiras do cliente.



**03 [413153]** Segundo a Planejar (Associação Brasileira de Planejamento Financeiro), quando um profissional certificado CFP® está determinando as características da atual cobertura de seguros de um cliente, ele está realizando a função de:

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



**04 [412136]** De acordo com o Código de Ética e Responsabilidade Profissional da Planejar, uma denúncia contra um profissional CFP® acerca da violação de qualquer Princípio pode ser feita:

- a) por qualquer pessoa, desde que por telefone.
- b) apenas por profissionais CFP®, não sendo necessário o denunciante se identificar.
- c) apenas por profissionais CFP®, desde que por escrito e com identificação do denunciante.
- d) por qualquer pessoa, desde que por escrito e com identificação do denunciante.



**05 [102193] É uma competência atribuída pela Lei 9613/98, alterada pela lei 12.683/12, ao COAF:**

- a) disciplinar assuntos relativos as ocorrências suspeitas de atividades ilícitas previstas em lei.
- b) intervir no mercado de capitais para disciplinar e conter a lavagem de dinheiro.
- c) abrir inquéritos penais para o oferecimento de denúncia a justiça federal.
- d) disciplinar a prevenção e combate à lavagem de dinheiro no âmbito do sistema financeiro nacional.



**06 [201124] O Conselho Nacional de Previdência Complementar tem como principal função:**

- a) Fixar as diretrizes da política de seguros privados no Brasil.
- b) Regular as atividades dos Fundos de Pensão.
- c) Controlar o mercado de seguros e sociedades de capitalização
- d) Fiscalizar os Fundos de Pensão.



**07 [101197] Uma das atribuições da Superintendência de Seguros Privados (SUSEP) é a de:**

- a) Disciplinar a comercialização dos Fundos de Aposentadoria Programada Individual (FAPI).
- b) Investigar e punir descumprimentos à regulação dos mercados de seguros e previdência complementar aberta.
- c) Autorizar o funcionamento e fiscalizar as atividades das Entidades Fechadas de Previdência Complementar.
- d) Estimular a formação de poupança e seu investimento em valores mobiliários.



**08 [414514] Um investidor se comprometeu a aplicar R\$ 400 milhões em um fundo de Private Equity, sendo ele o único cotista. No momento da assinatura do compromisso, o General Partner (GP) fez uma chamada de capital de R\$ 100 milhões. Passados dois anos do aporte, sem ter efetuado qualquer distribuição até o momento, o GP fez outra chamada de capital, dos R\$ 300 milhões restantes. Nos anos 5, 6 e 7, finalmente faz distribuições, respectivamente, de R\$ 50 milhões, R\$ 200 milhões e R\$ 300 milhões. O fundo continua operando, com um Net Asset Value (NAV) de R\$ 300 milhões. Desconsiderando demais taxas e imposto de renda, a Taxa Interna de Retorno (TIR) anual para esse investidor até o momento é de aproximadamente:**

- a) 3,4%.
- b) 7,7%.
- c) 15,7%.
- d) 26,6%.



**09 [302380]** Um indivíduo contratou um empréstimo de R\$ 150.000,00, que será pago por meio de quatro notas promissórias vencíveis, respectivamente, em 30, 60, 90 e 120 dias, da data da contratação do empréstimo. Os valores a serem pagos nas respectivas datas de vencimento são R\$ 40.000,00; R\$ 50.000,00; R\$ 60.000,00 e R\$ 30.000,00. A taxa de juros desse empréstimo foi, aproximadamente, de

- a) 4,66% a.m.
- b) 10,66% a.m.
- c) 7,87% a.m.
- d) 6,26% a.m.



**10 [302292]** Um investidor pretende acumular R\$ 1.800.000,00 nos próximos 25 anos. Ele, atualmente, possui investimentos em fundos de renda fixa no valor de R\$ 100.000,00. Para atingir o seu objetivo, esse investidor deverá aplicar, mensalmente, o valor de:

**Dados:**

- Desconsidere a inflação e Imposto de Renda (IR) (inclusive antecipação de IR).
- Considere rendimento líquido de 0,80% a. m., durante todo o período, tanto para os valores já investidos quanto para os que serão aplicados.

- a) R\$ 2.332,50
- b) R\$ 1.451,84
- c) R\$ 571,19
- d) R\$ 568,65



**11 [415102]** 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)

O Patrimônio Líquido da família é de:

- a) R\$ 850.000,00
- b) R\$ 1.156.000,00
- c) R\$ 1.250.000,00
- d) R\$ 3.250.000,00



**12 [303176] Seja um título indexado ao IPCA, sem pagamentos de cupom de juros e com 300 dias úteis de prazo. O mercado futuro de juros da BM&F (DI futuro), para o mesmo prazo, projeta taxas de 14,35% a.a. Nestas condições, a cotação do título com prêmio de 100% do CDI é:**

- **Considere o valor de 8,52% a.a para taxa de inflação implícita com o mesmo prazo da operação**

- a) 94,5630%
- b) 95,6398%
- c) 97,5620%
- d) 93,9604%



**13 [303244] Uma empresa tem um milhão de ações emitidas que são cotadas atualmente por R\$ 30,00. A companhia fará um aumento de capital de 25%, permitindo aos atuais acionistas subscrever as novas ações a R\$ 2,14. Depois desse evento, o novo preço teórico da ação será de:**

- a) R\$ 2,14
- b) R\$ 24,43
- c) R\$ 30,00
- d) R\$ 30,54



**14 [205343-A] Sobre a negociação de cotas de um Fundo de Índice, é correto afirmar que:**

- a) é facultado ao gestor da carteira exercer a função de formador de mercado das cotas dos fundos sob sua gestão
- b) a entidade administradora de mercado organizado não precisa comunicar à CVM a data da primeira negociação de cotas no mercado secundário.
- c) a negociação de cotas em quantidade ou preço sensivelmente diversos em comparação a períodos anteriores ou ao índice de referência não requer procedimentos especiais.
- d) A entidade administradora de mercado organizado, além de ser obrigada a divulgar informações adicionais sobre preços e volume, deve comunicar à CVM se os limites estabelecidos forem ultrapassados.



**15 [202664] Ao discutir com o gestor do seu portfólio, André afirma: "não perdi dinheiro nessas ações que estão em baixa, pois nem as vendi, ainda". Nesse caso, ele apresenta o viés da heurística**

- a) da representatividade.
- b) da ilusão de controle.
- c) da aversão à perda.
- d) do excesso de confiança.



**16 [306394] Um especialista em investimento avaliou dois tipos de investimento, X e Y, cujas probabilidades dos retornos esperados estão distribuídas da seguinte forma:**

ATIVO X	ATIVO Y
<ul style="list-style-type: none"><li>• 50% de probabilidade de obter retorno de 30%</li><li>• 50% de probabilidade de obter retorno de 0%</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 100% de probabilidade de obter retorno de 15%</li></ul>

**Nesse caso, um investidor:**

- a) Neutro ao risco terá preferência por X.
- b) Neutro ao risco será indiferente aos investimentos.
- c) Neutro ao risco terá preferência por Y.
- d) Com propensão ao risco terá preferência por Y.



**17 [106420] NÃO é uma característica dos planos de previdência complementar das modalidades Plano Gerador de Benefício Livre (PGBL) e Vida Gerador de Benefício Livre (VGBL):**

- a) Ambas modalidades com dois regimes tributários disponíveis para a livre escolha do participante.
- b) Ambas modalidades com mesma base de cálculo de incidência do Imposto de Renda.
- c) Rentabilidade total do fundo repassada ao titular.
- d) Disponibilização imediata da reserva acumulada aos beneficiários, nos casos de falecimento do titular do plano.



**18 [106608] Rafael contratou um plano VGBL com tabela progressiva em 2015 e está estudando a possibilidade de fazer uma portabilidade para um outro plano VGBL. Desta forma, Rafael conversa com seu consultor de investimentos e lhe diz que o seu intuito é de converter em renda por prazo certo no futuro. Desta forma, o profissional deveria recomendar migrar para outro plano, desde que o plano possua**

- a) maior taxa de administração, maior taxa de carregamento e desde que consiga migrar para uma tabua mais antiga.
- b) menor taxa de administração, menor taxa de carregamento e consiga pelo menos manter a mesma tábua atuarial.
- c) menor taxa de administração, menor taxa de carregamento e obrigatoriamente migre para uma tábua atuarial mais antiga.
- d) menor taxa de administração, menor taxa de carregamento, sendo indiferente a escolha da tábua atuarial.



**19 [305550] Um indivíduo possuía um plano de previdência complementar do tipo Vida Gerador de Benefício Livre (VGBL), com regime de tributação exclusivo na fonte (tabela regressiva). Realizou um aporte único, em fevereiro de 2022, no valor de R\$ 15.000,00 e, em março de 2025, possuía um saldo de R\$ 17.830,00. Ao solicitar o resgate total, optando por manter o regime de tributação contratado inicialmente, o valor líquido que recebeu foi**

- a) R\$ 16.839,50
- b) R\$ 17.405,50
- c) R\$ 16.981,00
- d) R\$ 12.481,00



**20 [443116] É mais indicado que um profissional CFP® indique um seguro para um cliente quando, respectivamente, a frequência e o dano envolvidos forem:**

- a) Alta e Alta.
- b) Alta e Baixa.
- c) Baixa e Alta.
- d) Baixa e Baixa.



**21 [445306] Rafael possui 35 anos, mora perto do trabalho, e deixa seu carro no estacionamento da empresa. Ele é o único condutor deste automóvel e sua maior preocupação é ter que indenizar um terceiro em um alto valor, caso seja responsabilizado em um acidente. Sabendo que ele deseja pagar o menor prêmio possível em um seguro, mas se protegendo deste risco, você deveria recomendar a contratação de um seguro com:**

- a) maior franquia e com uma menor cobertura para danos a terceiros.
- b) menor franquia e com uma maior cobertura para danos a terceiros.
- c) maior franquia e com uma maior cobertura para danos a terceiros.
- d) menor franquia e com uma menor cobertura para danos a terceiros.



**22 [445340] Victório fez um seguro-auto de 100% da tabela FIPE. No questionário de risco da seguradora, Victório disse que estacionava o carro em garagem fechada, tanto na sua residência, quanto no trabalho. Certo dia, enquanto ele entrava na garagem da sua casa, seu carro foi roubado, antes dele estacionar. Sabendo disso, a seguradora:**

- a) Não irá pagar a indenização.
- b) Pagará 10% da tabela FIPE.
- c) Pagará 50% da tabela FIPE.
- d) Pagará 100% da tabela FIPE.



**23 [452104]** Ana Maria recebe um pró-labore no valor de R\$ 500.000,00 e lhe procura, para planejar sua Declaração Anual do Imposto de Renda, já que ela faz pela declaração simplificada e deseja contribuir R\$ 60.000,00 em um PGBL. Desta forma, desconsiderando outras possíveis despesas dedutíveis, qual a melhor escolha tributária? Pela declaração completa ou pela Simplificada? E qual o valor a ser pago?

Dados a serem considerados:

- Dados da tabela progressiva: alíquota de 27,5%.
- Desconto simplificado: 20% limitado a R\$ 16.754,34.
- Parcela a deduzir do IR: R\$ 10.432,32.

- a) Pela declaração simplificada, R\$ 110.567,70.  
b) Pela declaração completa, R\$ 110.567,70.  
c) Pela declaração simplificada, R\$ 122.460,20.  
d) Pela declaração completa, R\$ 122.460,20.



**24 [303447]** Considere uma LTN (Letra do Tesouro Nacional) com valor de face de R\$ 1.000,00, rentabilidade definida na emissão de 12,34% ao ano e prazo de vencimento de 447 dias úteis, equivalente a 676 dias corridos. Se um investidor adquirir 100 títulos e permanecer com o ativo até o vencimento, terá pago Imposto de Renda aproximado de:

- a) R\$ 3.263,00  
b) R\$ 3.729,00  
c) R\$ 14.919,00  
d) R\$ 18.649,00



**25 [205514]** Um investidor, pessoa física, residente e domiciliado no Brasil, estará isento da cobrança de Imposto de Renda nos rendimentos distribuídos por um Fundo de Investimento Imobiliário (FII), caso

I - as cotas sejam negociadas exclusivamente em mercados de bolsa ou balcão organizado.

II - o FII possua, no mínimo, 100 cotistas.

III - o cotista possua, no máximo, 10% da totalidade das cotas.

Está correto o que se afirmar em

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



**26 [VUN-463003] (Juiz Substituto - TJ/SP - 2018 - VUNESP)**

**Augusto, que tem um vultoso patrimônio, foi condenado criminalmente por lesão corporal seguida de morte, de que foi vítima Josué. O processo criminal durou 18 meses; transitada em julgado a sentença, o condenado empreendeu fuga, e, após um ano, foi morto resistindo à prisão. Josué, quando de sua morte, tinha um filho, Rodolfo, com 15 anos de idade. Augusto era viúvo e não convivia em união estável, só tendo como parentes dois tios e dois sobrinhos. Nesse caso, a herança de Augusto será:**

- a) Considerada jacente e, antes da vacância, será paga a indenização devida a Rodolfo, passando depois os bens ao município em que se situarem, aos quais, porém, não aproveita a prescrição iniciada.
- b) Recebida pelos dois sobrinhos, mas nada será devido a Rodolfo a título de indenização, porque a morte não resultou direta e imediatamente da atuação de Augusto.
- c) Recebida pelos dois tios e pelos dois sobrinhos, mas não responderão eles pela indenização, porque a dívida fundada na responsabilidade civil não se transmite com a herança.
- d) Recebida pelos dois sobrinhos, aproveitando-lhes a prescrição iniciada, mas responderão pela indenização devida a Rodolfo, nos limites da força da herança, proporcionalmente ao que se atribuir a cada um, se a ação indenizatória for proposta depois da partilha.



**27 [FCC-463014] (Defensor Público - DPE/PB - 2014 - Fundação Carlos Chagas)**

**Francisco faleceu deixando R\$ 10.000,00 em dívidas no Banco Bom Pagador e R\$ 8.000,00 em bens. A partilha foi feita, em partes iguais, a seus 4 filhos. Realizada a partilha, o Banco Bom Pagador ajuizou ação de cobrança contra os filhos de Francisco, que:**

- a) respondem, solidariamente, até R\$ 8.000,00.
- b) respondem, individualmente, até o montante de R\$ 2.000,00 cada.
- c) não respondem pelas dívidas deixadas pelo pai, cuja personalidade se extinguiu com o falecimento.
- d) respondem, individualmente, até o montante de R\$ 2.500,00 cada.



**28 [FCC-464001] (Magistratura/GO - 2009 - Fundação Carlos Chagas - FCC)**

**Qualquer que seja o regime de bens do casamento, ao cônjuge sobrevivente é assegurado:**

- a) somente o direito de meação dos bens adquiridos na constância casamento, não participando da herança do falecido em nenhuma hipótese, se ele tiver descendentes ou ascendentes.
- b) o direito real de habitação relativo ao imóvel destinado à residência da família, desde que seja o único daquela natureza a inventariar.
- c) o usufruto do imóvel destinado à residência da família, desde que seja o único daquela natureza a inventariar.
- d) o direito de participar da herança, concorrendo com os descendentes e os ascendentes do falecido.



# Gabarito

## RESUMO: PLANEJAMENTO FINANCEIRO (M1)

01. C

02. A

03. A

04. D

05. A

06. B

07. B

08. C

09. C

10. C

11. C

12. D

13. B

14. D

15. C

16. B

17. B

18. D

19. C

20. C

21. C

22. D

23. B

24. A

25. C

26. D

27. B

28. B