

MEGA PROVA

CPA-20



AGORA
CERTIFICAÇÕES PROFISSIONAIS

1 - São efeitos da condenação, além dos previstos no Código Penal na Lei 9.613/98:

I - a perda, em favor da União - e dos Estados, nos casos de competência da Justiça Estadual -, de todos os bens, direitos e valores relacionados, direta ou indiretamente, à prática dos crimes previstos nesta Lei, inclusive aqueles utilizados para prestar a fiança, ressalvado o direito do lesado ou de terceiro de boa-fé;

II - a continuidade do exercício de cargo ou função pública de qualquer natureza e de diretor, de membro de conselho de administração ou de gerência das pessoas jurídicas referidas no art. 9º da Lei.

Sobre essas afirmativas podemos dizer que:

- A - a- I está correta e II está errada
- B - b- I está errada e II está correta
- C - c- As duas estão corretas
- D - d- As duas estão erradas



2 - Às pessoas sujeitas a Lei de Lavagem de Dinheiro, bem como aos administradores das pessoas jurídicas, que deixem de cumprir as obrigações previstas na mesma serão aplicadas, cumulativamente ou não, pelas autoridades competentes, as seguintes sanções:

I - advertência;

II - multa pecuniária variável não superior: a 3 vezes o valor da operação, ao dobro do lucro real obtido ou ao valor de R\$20.000.000

III - inabilitação temporária, pelo prazo de até cinco anos, para o exercício do cargo de administrador das pessoas jurídicas referidas no art. 9º da Lei

IV - cassação ou suspensão da autorização para o exercício de atividade, operação ou funcionamento.

Está certo o que se afirma em:

- A - a- I, II, III e IV
- B - b- II e III, apenas
- C - c- I e IV, apenas
- D - d- II, III e IV, apenas



3 - O sistema Financeiro Nacional, estruturado e regulado pela Lei de 1964, instituiu o Conselho Monetário Nacional com a finalidade de formular a política da moeda e do crédito, objetivando o progresso econômico e social do país, e dentro dessas políticas esta:

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



4 - Para efeitos da lei, entende-se por Investidor Não Residente:

- A - a) coletivo, as pessoas físicas ou jurídicas, os fundos ou outras entidades de investimento coletivo, com residência, sede ou domicílio no exterior;
- B - b) individual, as pessoas físicas ou jurídicas, os fundos ou outras entidades de investimento coletivo, com residência, sede ou domicílio no exterior;
- C - c) individual ou coletivo, as pessoas físicas ou jurídicas, os fundos ou outras entidades de investimento coletivo, com residência, sede ou domicílio no exterior;
- D - d) individual ou coletivo, as pessoas físicas ou jurídicas, os fundos ou outras entidades de investimento coletivo, com residência, sede ou domicílio no Brasil;



5 - 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 em arguição pública, no primeiro e no segundo semestres de cada ano, apresentar relatório de inflação e relatório de estabilidade financeira,



explicando as decisões tomadas no semestre anterior. Este relatório deverá ser apresentado para o:

- A - a) Conselho Monetário Nacional
- B - b) Ministro da Economia
- C - c) Presidente da República
- D - d) Senado Federal

6 - Sobre as instituições financeiras privadas podemos afirmar que:



- A - a) As instituições financeiras privadas, exceto as cooperativas de crédito, constituir-se-ão unicamente sob a forma de sociedade limitada, devendo a totalidade de seu capital com direito a voto ser representada por ações nominativas
- B - b) As instituições financeiras privadas, exceto as cooperativas de crédito, constituir-se-ão unicamente sob a forma de sociedade anônima, devendo a totalidade de seu capital com direito a voto ser representada por ações ao portador
- C - c) As instituições financeiras privadas, exceto as cooperativas de crédito, constituir-se-ão unicamente sob a forma de sociedade anônima, devendo a totalidade de seu capital com direito a voto ser representada por ações nominativas
- D - d) Todas as instituições financeiras privadas, constituir-se-ão unicamente sob a forma de sociedade anônima, devendo a totalidade de seu capital com direito a voto ser representada por ações nominativas

7 - A sociedade corretora de títulos e valores mobiliários é instituição habilitada à prática das atividades dentro do mercado de capitais. A sociedade corretora tem por objeto social:

**I - operar em recinto ou em sistema mantido por bolsa de valores;
II - subscrever, isoladamente ou em consórcio com outras sociedades autorizadas, emissões de títulos e valores mobiliários para revenda;
III - intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado;**



Está errado o que se afirma em:

- A - a) I e II apenas
- B - b) II e III apenas

- C - c) I, II e III
- D - d) Todas estão corretas.

8 - Sobre a Lei de Lavagem de Dinheiro analise as afirmativas:

I - A pena será aumentada de um a dois terços, se os crimes definidos nesta Lei forem cometidos de forma reiterada ou por intermédio de organização criminosa.

II - A pena poderá ser reduzida de um a dois terços e ser cumprida em regime aberto ou semiaberto, facultando-se ao juiz deixar de aplicá-la ou substituí-la, a qualquer tempo, por pena restritiva de direitos, se o autor, coautor ou partícipe colaborar espontaneamente com as autoridades, prestando esclarecimentos que conduzam à apuração das infrações penais, à identificação dos autores, coautores e partícipes, ou à localização dos bens, direitos ou valores objeto do crime

Podemos afirmar que:

- A - a- A primeira está correta e a segunda está errada
- B - b- A primeira está errada e a segunda está correta
- C - c- As duas estão corretas
- D - d- As duas estão erradas



9 - A Superintendência da Moeda e do Crédito foi transformada em autarquia federal, tendo sede e foro na Capital da República, sob a denominação de Banco Central da República do Brasil, com personalidade jurídica e patrimônio próprios este constituído dos bens, direitos e valores que lhe são transferidos na forma da Lei e ainda da apropriação dos juros e rendas resultantes. Compete privativamente ao Banco Central da República do Brasil:

I - realizar operações de redesconto e empréstimo com instituições financeiras públicas e privadas, consoante remuneração, limites, prazos, garantias, formas de negociação e outras condições estabelecidos em regulamentação por ele editada;

II - Exercer a fiscalização das instituições financeiras e aplicar as penalidades previstas

III - Emitir moeda-papel e moeda metálica, nas condições e limites autorizados pelo Conselho Monetário Nacional

Está errado o que se afirma em:



- A - a) I apenas
- B - b) II apenas
- C - c) III apenas
- D - d) I, II e III

10 - Compete à SUSEP, na qualidade de executora da política traçada pelo CNSP, como órgão fiscalizador da constituição, organização, funcionamento e operações das Sociedades Seguradoras:

I - processar os pedidos de autorização, para constituição, organização, funcionamento, fusão, encampação, grupamento, transferência de controle acionário e reforma dos Estatutos das Sociedades Seguradoras, opinar sobre os mesmos e encaminhá-los ao CNSP;

II - deixar livre as condições de apólices, planos de operações e tarifas a serem utilizadas obrigatoriamente pelo mercado segurador nacional;

III - proceder à liquidação das Sociedades Seguradoras que tiverem cassada a autorização para funcionar no País;

Está errado o que se afirma em:

- A - a) I, II e III
- B - b) I apenas
- C - c) II apenas
- D - d) III apenas



11 - O serviço de Private Banking, segundo o código Anbima de Distribuição de Produtos de Investimentos, compreende:

- A - A Distribuição de Produtos de Investimento para os investidores que tenham capacidade financeira de, no mínimo, 10 (dez) milhões de reais, individual ou coletivamente
- B - A Distribuição de Produtos de Investimento para os investidores que tenham capacidade financeira de, no mínimo, 3 (três) milhões de reais, individual ou coletivamente.
- C - A Distribuição de Produtos de Investimento para os investidores que tenham capacidade financeira de, no mínimo, 3 (três) milhões de reais, individual exclusivamente
- D - A Distribuição de Produtos de Investimento para os investidores que tenham capacidade financeira de, no mínimo, 10 (dez) milhões de reais, coletivos, exclusivamente



12 - Considere as seguintes afirmativas abaixo:

I - As pessoas naturais ou jurídicas que possuam investimentos financeiros em valor superior a R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) e que, adicionalmente, atestem por escrito sua condição, são considerados Investidores Profissionais;

II - As Pessoas Físicas e as Pessoas Jurídicas que possuem investimentos financeiros superiores a R\$ 1.000.000,00 e que atestem por escrito a sua condição, são considerados Investidores Qualificados;

III - Os agentes autônomos de investimento, administradores de carteira, analistas e consultores de valores mobiliários autorizados pela CVM, em relação a seus recursos próprios, são considerados investidores qualificados.



Está correto o que se afirma em:

- A - a) I e II, apenas.
- B - b) I e III, apenas.
- C - c) II e III, apenas.
- D - d) I, II e III.

13 - Criada a Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, autarquia de natureza especial, dotada de autonomia administrativa e financeira e patrimônio próprio, nós podemos entendê-la dentro do Sistema Financeiro Nacional como:



- A - a) entidade de fiscalização e de supervisão das atividades das entidades abertas de previdência complementar e de execução das políticas para o regime de previdência complementar operado pelas entidades abertas de previdência complementar
- B - b) entidade de fiscalização e de supervisão das atividades das entidades fechadas de previdência pública social e de execução das políticas para o regime de previdência pública social operado pelas entidades fechadas de previdência pública social
- C - c) Órgão normativo das entidades fechadas de previdência complementar e de execução das políticas para o regime de previdência complementar operado pelas entidades fechadas de previdência complementar
- D - d) entidade de fiscalização e de supervisão das atividades das entidades fechadas de previdência complementar e de execução das políticas para o regime de previdência complementar operado pelas entidades fechadas de previdência complementar

14 - Os limites mínimos de capital realizado e patrimônio líquido abaixo especificados devem ser permanentemente observados pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil:

I - R\$17.000.000,00: banco comercial ou carteira comercial de banco múltiplo;

II - R\$12.500.000,00: banco de investimento, banco de desenvolvimento, sociedade de crédito imobiliário, correspondentes carteiras de banco múltiplo ou caixa econômica;

III - R\$7.000.000,00: sociedade de crédito, financiamento e investimento, sociedade de arrendamento mercantil ou correspondentes carteiras de banco múltiplo;

Está correto o que se afirma em:

- A - a) I, II e III
- B - b) I e II, apenas
- C - c) II e III, apenas
- D - d) I e III, apenas



15 - Com o fim de prevenir ou corrigir situações anormais do mercado, a Comissão poderá:

I - expandir a negociação de determinado valor mobiliário ou decretar o recesso de bolsa de valores;

II - suspender ou cancelar os registros dos valores mobiliários

III - divulgar informações ou recomendações com o fim de esclarecer ou orientar os participantes do mercado;

IV - proibir aos participantes do mercado, sob cominação de multa, a prática de atos que especificar, prejudiciais ao seu funcionamento regular.

Está certo o que se afirma em:

- A - a) I, II, III e IV
- B - b) I, II e III, apenas
- C - c) II, III e IV, apenas
- D - d) I, III e IV, apenas



16 - Segundo o Princípio do Conheça o Seu Cliente da Lei de Lavagem do

Dinheiro, a instituição financeira deve manter em seus registros as movimentações do cliente por no mínimo:



- A - a) 05 anos a contar do primeiro dia do ano seguinte ao encerramento da conta ou do término da operação.
- B - b) 10 anos a contar do primeiro dia do ano seguinte ao encerramento da conta ou do término da operação.
- C - c) 2 anos a contar da data da abertura da conta ou do início das operações do cliente.
- D - d) 2 anos a contar do primeiro dia do ano seguinte ao encerramento da conta ou do término da operação.

17 - Foi instituída a Comissão de Valores Mobiliários, com personalidade jurídica e patrimônio próprios, dotada de autoridade administrativa independente, ausência de subordinação hierárquica, mandato fixo e estabilidade de seus dirigentes, e autonomia financeira e orçamentária. Sobre a CVM podemos afirmar:



- A - a) entidade subordinada em regime único e será administrada por um Presidente e quatro Diretores, nomeados pelo Presidente da República, depois de aprovados pelo Senado Federal, dentre pessoas de ilibada reputação e reconhecida competência em matéria de mercado de capitais
- B - b) entidade subordinada em regime único e será administrada por dois Presidente e cinco Diretores, nomeados pelo Presidente da República, depois de aprovados pelo Senado Federal, dentre pessoas de ilibada reputação e reconhecida competência em matéria de mercado de capitais
- C - c) entidade autárquica em regime especial e será administrada por um Presidente e três Diretores, nomeados pelo Presidente da República, depois de aprovados pelo Senado Federal, dentre pessoas de ilibada reputação e reconhecida competência em matéria de mercado de capitais
- D - d) entidade autárquica em regime especial e será administrada por um Presidente e quatro Diretores, nomeados pelo Presidente da República, depois de aprovados pelo Senado Federal, dentre pessoas de ilibada reputação e reconhecida competência em matéria de mercado de capitais

18 - Juan, diretor da empresa XPTO, comenta a seu irmão Gustavo, que a empresa onde ele trabalha será comprada pelo dobro do valor negociada na bolsa. Com isso, seu irmão liga para o seu corretor Antonio, para comprar as ações antes desta notícia ser divulgada ao mercado. Antonio, sem questionar nada, executa a ordem de compra. Um mês depois, com a notícia de compra da empresa ocorrendo, Gustavo liga novamente para seu corretor Antonio e solicita a venda das ações pelo dobro do valor adquirido. Antonio, novamente sem questionar nada, executa a ordem de venda e ainda o parabeniza pela operação. Após isso, Gustavo divide o lucro com seu irmão Juan. Desta forma, podemos afirmar que:



- A - a) Os irmãos Juan e Gustavo, e o corretor Antonio cometeram crime de Insider trading.
- B - b) Os irmãos Juan e Gustavo cometeram crime de insider trading, e o corretor Antonio cometeu uma infração administrativa.
- C - c) Os irmãos Juan e Gustavo cometeram crime de insider trading, e o corretor Antonio não cometeu nem crime e nem infração administrativa.
- D - d) Não houve nenhuma ilegalidade.

19 - São considerados exemplos de indícios do crime de lavagem de dinheiro:

I - Um cliente vende um carro por R\$ 60 mil, recebendo todo o valor em espécie de uma concessionário de veículos.

II - Antônio, dono de uma pequena mercearia, após um dia onde sua cidade sofreu uma forte enchente, vai ao banco e deposita R\$ 2.700 em notas com mal cheiro e molhadas.

III - Um cliente novo realiza seis saques de R\$ 9 mil no mesmo dia. Está correto o que se afirma em:



- A - a) I, apenas.
- B - b) II, apenas.
- C - c) I e III, apenas.
- D - d) I, II e III.

20 - Serão disciplinadas e fiscalizadas de acordo com a Lei as seguintes atividades, sendo de responsabilidade da Comissão de Valores Mobiliários:

I - a emissão e distribuição de valores mobiliários no mercado

II - a negociação e intermediação no mercado de valores imobiliários

III - a organização, o funcionamento e as operações das Bolsas de Valores

IV - os serviços de consultor de seguros e analista de crédito e rating

V - as cotas de fundos de investimento em valores mobiliários ou de clubes de investimento em quaisquer ativos



- A - a) V, V, V, V, V
- B - b) F, V, F, V, F
- C - c) V, V, F, V, V
-

D - d) V, F, V, F, V

21 - Em 1986 ocorreu um acidente nuclear em Chernobyl, na Ucrânia (que ainda pertencia a União Soviética) devastando a região, tendo efeitos até nos dias de hoje. A respeito desse acidente podemos dizer que os impactos observados são:



- A - a- Um aumento significativo de emissão de CO2 na atmosfera
- B - b- Danos ao meio ambiente, como o solo, ar, vegetação e até mesmo as pessoas da região que apresentaram o desenvolvimento de doenças devido a exposição à radiação
- C - c- Uma poluição na emissão de nitrogênio dado a exposição a radiação do local
- D - d- A região já está recuperada e os impactos desse acidente já não podem mais ser observados

22 - O Conselho Nacional de Previdência Complementar contará com 8 integrantes, com direito a voto e mandato de 2 anos, permitida uma recondução, sendo:



- A - a) 4 representantes do poder público e 4 indicados, respectivamente, pelas entidades fechadas de previdência complementar, pelos patrocinadores e instituidores e pelos participantes e assistidos.
- B - b) 5 representantes do poder público e 3 indicados, respectivamente, pelas entidades fechadas de previdência complementar, pelos patrocinadores e instituidores e pelos participantes e assistidos.
- C - c) 6 representantes do poder público e 2 indicados, pelas entidades fechadas de previdência complementar, pelos patrocinadores e instituidores e pelos participantes e assistidos.
- D - d) 8 representantes do poder público

23 - Compete ao Conselho Monetário Nacional:

I - definir a política a ser observada na organização e no funcionamento do mercado de valores mobiliários;

II - regular a utilização do crédito no mercado de valores mobiliários;

III - fixar, a orientação geral a ser observada pela Comissão de Valores Mobiliários no exercício de suas atribuições;

IV - definir as atividades da Comissão de Valores Mobiliários que devem ser exercidas em coordenação com o Banco Central do Brasil.

Está correto o que se afirma em:



- B - b) I, III e IV, apenas
- C - c) I, II, III, IV
- D - d) Nenhuma está correta

24 - Um banco múltiplo com carteira Comercial e de Arrendamento Mercantil, dentre suas operações está autorizado a:

I - Administrar recursos de terceiros

II - Fornecer serviços de conta corrente

III - Fornecer serviços de leasing financeiro e operacional

IV - Vender o bem envolvido no arrendamento quando se tratar de leasing operacional



Está correto o que se afirma em:

- A - a) I, II, III e IV
- B - b) II, III e IV, apenas
- C - c) II e III apenas
- D - d) II, apenas

25 - Certo dia, o Conselho de Segurança das Nações Unidas solicita a indisponibilidade de ativos de um cliente da instituição financeira da qual você trabalha.

Diante desta situação, a instituição financeira deveria:



- A - Bloquear a conta imediatamente e, posteriormente, comunicar ao BACEN, CVM Ministério da Justiça e ao COAF.
- B - Comunicar ao cliente e solicitar a documentação para que seja enviada ao CSNU e ao COAF.
- C - Comunicar imediatamente ao BACEN, CVM, Ministério da Justiça e ao COAF, e, posteriormente, fazer a o bloqueio da conta.
- D - Comunicar imediatamente ao COAF e, caso o mesmo solicite, bloquear a conta

26 - O Conselho Monetário Nacional e a Comissão de Valores Mobiliários

exercerão as atribuições previstas na lei para o fim de:

I - estimular a formação de apostas e a sua aplicação em valores mobiliários;

II - promover a expansão e o funcionamento eficiente e regular do mercado de ações, e estimular as aplicações permanentes em ações do capital social de companhias abertas sob controle de capitais privados nacionais;

III - assegurar o funcionamento eficiente e regular dos mercados da bolsa e de balcão;

IV - proteger os titulares de valores mobiliários e os investidores do mercado contra atos ilegais e a favor de uso de informações privilegiadas

Está certo o que se afirma em:



- A - a) I, II, III e IV
- B - b) II, III e IV, apenas
- C - c) II e III, apenas
- D - d) I e IV, apenas

27 - É criado o Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP, ao qual compete privativamente:

I - Fixar as diretrizes e normas da política de seguros públicos;

II - Regular a constituição, organização, funcionamento e fiscalização dos que exercerem atividades subordinadas ao seu respectivo mercado, bem como a aplicação das penalidades previstas;

III - Fixar as características gerais dos contratos de seguros;

IV - Estabelecer as diretrizes gerais das operações de consórcio

Está correto o que se afirma em:



- A - a) II e III, apenas
- B - b) I e IV, apenas
- C - c) I, II, III e IV
- D - d) I e II apenas

28 - A sociedade corretora de títulos e valores mobiliários é instituição habilitada à prática das atividades dentro do mercado de capitais. A sociedade corretora tem por objeto social:

I - Comprar e vender títulos e valores mobiliários por conta própria e de

terceiros, inobservada regulamentação baixada pela Comissão de Valores Mobiliários e Banco Central do Brasil nas suas respectivas áreas de competência;

II - encarregar-se da administração de carteiras e da custódia de títulos e valores mobiliários;

III - exercer funções de agente fiduciário

Está correto o que se afirma em:



- A - a) I, II e III
- B - b) II e III, apenas
- C - c) I e III, apenas
- D - d) I e II, apenas

29 - As Instituições Participantes do Código de Melhores Práticas da Anbima estão dispensadas de observar o Código de Distribuição de Produtos de Investimentos quando for ofertar produtos para:



- A - a) Pessoa física private bank
- B - b) Investidores qualificados
- C - c) Seguradoras
- D - d) Middle e Corporate

30 - Da Diretoria Colegiada da Previc podemos dizer que será administrada por:



- A - a) uma Diretoria Colegiada composta por 1 Diretor-Superintendente e 4 Diretores, escolhidos dentre pessoas de ilibada reputação e de notória competência, nomeados pelo Presidente da República
- B - b) uma Diretoria Colegiada composta por 2 Diretor-Superintendente e 4 Diretores, escolhidos dentre pessoas de ilibada reputação e de notória competência, nomeados pelo Presidente da República
- C - c) uma Diretoria Colegiada composta por 1 Diretor-Superintendente e 3 Diretores, escolhidos dentre pessoas de ilibada reputação e de notória competência, nomeados pelo Presidente da República
- D - d) uma Diretoria Colegiada composta por 1 Diretor-Superintendente e 5 Diretores, escolhidos dentre pessoas de ilibada reputação e de notória competência, nomeados pelo Presidente da República

31 - Sujeitam-se às obrigações referidas nos arts. da Lei 9.613/98 as pessoas físicas e jurídicas que tenham, em caráter permanente ou eventual, como atividade principal ou acessória, cumulativamente ou não:

I - as bolsas de valores, as bolsas de mercadorias ou futuros e os sistemas de negociação do mercado de balcão organizado;

II - as pessoas físicas ou jurídicas que exerçam atividades de promoção imobiliária ou compra e venda de imóveis;

III - as empresas de arrendamento mercantil (leasing), as empresas de fomento comercial (factoring) e as Empresas Simples de Crédito (ESC)

Está certo o que se afirma em:



- A - a- I, II e III
- B - b- I e II apenas
- C - c- II e III apenas
- D - d- I e III apenas

32 - Sujeitam-se aos Mecanismos de Controle na Lei 9.613/98 apenas as pessoas jurídicas que tenham, em caráter permanente ou eventual, como atividade principal ou acessória, cumulativamente ou não:

I - a captação, intermediação e aplicação de recursos financeiros de terceiros, em moeda nacional ou estrangeira

II - a compra e venda de moeda estrangeira ou ouro como ativo financeiro ou instrumento cambial;

III - a custódia, emissão, distribuição, liquidação, negociação, intermediação ou administração de títulos ou valores mobiliários.

Está correto o que se afirma em:



- A - a- I, II e III
- B - b- II e III apenas
- C - c- I e II apenas
- D - d- Nenhuma está certa

33 - Analisando a Balança de Pagamentos podemos observar a partir de um superávit e déficit, respectivamente:



- A - a- entrada de capitais do exterior e conseqüente desvalorização da moeda local; saídas de capitais do exterior e conseqüente valorização da moeda local.
- B - b- saídas de capitais do exterior e conseqüente valorização da moeda local; entradas de capitais do exterior e conseqüente desvalorização da moeda local.
- C - c- entrada de capitais locais e conseqüente desvalorização da moeda local; saídas de capitais locais e conseqüente valorização da moeda local.
- D - d- entrada de capitais do exterior e conseqüente valorização da moeda local; saídas de capitais do exterior e conseqüente desvalorização da moeda local.

34 - Podemos definir Inflação e Deflação como:

- A - a- Desvalorização da moeda e valorização da moeda
- B - b- Redução generalizada dos preços e aumento generalizado dos preços
- C - c- Valorização da moeda e desvalorização da moeda
- D - d- Aumento generalizado dos preços e redução generalizada dos preços

35 - Com relação ao conceito de estrutura a termo da taxa de juros, analise as afirmativas a seguir.

I. A estrutura a termo da taxa de juros estabelece a relação entre as taxas de juros de curto e longo prazos.

II. Para que a estrutura a termo da taxa de juros apresente uma inclinação constante, as taxas de curto e de longo prazo deve ser iguais.



III. Uma estrutura a termo da taxa de juros, com inclinação negativa, significa que a taxa de juros real da economia é negativa.

Assinale:

- A - a- se somente as afirmativas I e II estiverem corretas.
- B - b- se somente as afirmativas I e III estiverem corretas.
- C - c- se somente a afirmativa I estiver correta.
- D - d- se somente as afirmativas II e III estiverem corretas.

36 - Sobre a Balança de Pagamentos podemos analisar que:

- A - a - a soma das duas contas da Balança de Pagamentos será sempre zero. Porém, qualquer déficit na balança é registrado com o valor positivo na conta haveres, já que esta registra as reservas internacionais do país. Por outro lado, se a balança for positiva, é contabilizado um número negativo nesta conta.
- B - b - a soma das duas contas da Balança de Pagamentos será sempre maior que zero. Porém, qualquer déficit na balança é registrado com o valor positivo na conta haveres, já que esta registra as reservas internacionais do país. Por outro lado, se a balança for positiva, é contabilizado um número negativo nesta conta.
- C - c - a soma das duas contas da Balança de Pagamentos será sempre menor que zero. Porém, qualquer déficit na balança é registrado com o valor positivo na conta haveres, já que esta registra as reservas internacionais do país. Por outro lado, se a balança for positiva, é contabilizado um número negativo nesta conta.
- D - d - a soma das duas contas da Balança de Pagamentos será sempre zero. Porém, qualquer déficit na balança é registrado com o valor negativo na conta haveres, já que esta registra as reservas internacionais do país. Por outro lado, se a balança for positiva, é contabilizado um número positivo nesta conta.

37 - Os ciclos econômicos referem-se às flutuações da atividade econômica no longo prazo. Sobre os ciclos podemos observar:

- A - a - Aumento da inflação e aumento da taxa de desemprego no período de recessão
- B - b - Aumento da inflação e redução da taxa de desemprego no período de depressão
- C - c - Redução da inflação e aumento da taxa de desemprego no período de recessão
- D - d - Redução da inflação e redução da taxa de desemprego no período de recessão

38 - A PTAX é _____ e seu cálculo é feito a partir de _____. As definições que melhor completam os espaços são:

- A - a - a taxa de câmbio de referência do dólar em relação ao real para operações em moeda estrangeira; 4 consultas pelo Bacen onde é feito uma média simples para se chegar no resultado a ser divulgado.
- B - b - a taxa de câmbio de referência do dólar em relação ao real para operações em moeda local; 4 consultas pelo Bacen onde é feito uma média simples para se chegar no resultado a ser divulgado
-

- C - c- a taxa de câmbio de referência do dólar em relação ao real para operações em moeda estrangeira; 1 consultas pelo Bacen onde é feito uma média simples para se chegar no resultado a ser divulgado
- D - d- a taxa de câmbio de referência do dólar em relação ao real para operações em moeda estrangeira; 4 consultas pelo Bacen onde é feito uma média ponderada para se chegar no resultado a ser divulgado

39 - Analise as informações abaixo e classifique-as segundo sua definição sobre as rentabilidades, respectivamente:

I - Seu cliente te informa que seu título de renda fixa, recomendado por você apresentou um rendimento incrível, chegando nos 120% do CDI.

II - Seu cliente disse para você que no último ano um título que compõe sua carteira apresentou um resultado de 8% a.a. sendo de muita valia para seus objetivos

III - Seu cliente te informa que para alcançar seus objetivos de viajar daqui dois anos, precisa de uma rentabilidade de 10% a.a.

IV - Seu cliente lhe informa que alcançou incríveis 10% a.a. descontados o efeito inflacionário e que tal rentabilidade será difícil alcançar novamente, mas que está muito contente com os serviços prestados.



- A - a) Real; nominal; relativa e observada
- B - b) Relativa; nominal; real e esperada
- C - c) Relativa; observada; esperada e real
- D - d) Nominal; real; observada e relativa

40 - Se o PIB é de R\$ 3,5 trilhões, o consumo privado mais o do governo totalizam R\$ 1,4 trilhão, as exportações líquidas R\$ 100 bilhões, a produção industrial de R\$ 900 bilhões, a produção agrícola de R\$ 800 bilhões, o pagamento de juros da dívida equivalente a R\$ 20 bilhões, podemos afirmar que a produção de serviços é:



- A - a) R\$1,5 trilhão
- B - b) R\$1,8 trilhão
- C - c) R\$1,3 trilhão
- D - d) R\$2 trilhões

41 - Sobre o Balanço de Pagamentos de um país, é correto afirmar:

- A - a- As exportações de serviços de fatores de produção são registradas na conta financeira.
- B - b- Os juros de empréstimos externos são registrados na conta capital.
- C - c- Se seu saldo for positivo, as reservas internacionais do país aumentarão.
- D - d- As amortizações de empréstimos externos são registradas na Balança Comercial.

42 - Em economia, as pessoas precisam fazer escolhas diante das opções que lhes são apresentadas. Por exemplo, para muitos estudantes, o principal custo de cursar uma faculdade é o salário que deixam de receber por não estarem no mercado de trabalho. A tal conceito é dada a denominação de:

- A - a- custo de capital.
- B - b- custo de espera.
- C - c- custo estimado.
- D - d- custo de oportunidade.

43 - Uma empresa brasileira recebeu um aporte de capital de um grupo Italiano e utilizou esses recursos para comprar um equipamento na Alemanha. A empresa alemã enviou este maquinário por uma empresa de logística americana, na qual foi cobrado da empresa brasileira a taxa de transporte e os devidos seguros. Além disso, os donos do grupo, solicitaram que os seus salários fossem depositados na Itália. Dentro da Balança de Pagamentos, os valores citados serão lançados da seguinte forma:

- A - a) Por ser uma operação de compra e venda internacional, todos os valores serão lançados na Balança Comercial.
- B - b) O aporte Italiano entrará na Conta Capital. Já os demais valores (da empresa alemã, americana e os devidos salários), serão lançados dentro das Transações Correntes, mais especificamente, na Balança Comercial.
- C - c) O aporte Italiano entrará na Conta Capital, o pagamento para a empresa alemã será lançado na Balança Comercial, o valor para a empresa americana estará na Balança de Serviços e os salários na Balança de Rendas.

- D - d) Não será lançado em nenhuma conta, pois a receita federal, juntamente com o COAF, considerará esta operação ilegal, pois todos os salários devem ser pagos no Brasil.

44 - Em um cenário onde o governo teve uma arrecadação maior (receitas) que suas despesas (sem considerar juros da dívida) podemos dizer que esse resultado se chama:



- A - a- Superávit Nominal
- B - b- Superávit Primário
- C - c- Déficit Nominal
- D - d- Déficit Primário

45 - O IPC (Índice de Preços ao Consumidor) faz a medida do preço médio necessário para comprar determinados bens e serviços de consumo no mercado varejista por famílias com renda de:



- A - a) 1 a 25 salários-mínimos
- B - b) 1 a 14 salários-mínimos
- C - c) 1 a 33 salários-mínimos
- D - d) 1 a 7 salários-mínimos

46 - As políticas macroeconômicas são ferramentas de um governo para atingir as metas de desempenho econômico desejadas. Quando falamos da política monetária, podemos dizer que as duas vertentes que podem ser afetadas são:



- A - a- Contracionista e expansionista
- B - b- Open market e redesconto
- C - c- Custo do dinheiro e liquidez
- D - d- Selic e CDI

47 - As reservas monetárias internacionais, também chamadas de reservas cambiais, são ativos dos Bancos Centrais e Autoridades Monetárias como:

- A - a- Real, dólar, euro e libra
- B - b- Moedas estrangeiras, direitos de saque especial com o FMI, depósitos no Banco de Compensações Internacionais, e ouro.
- C - c- Moedas estrangeiras, direitos de saque especial com os bancos privados, depósitos no Banco de Compensações Internacionais, e ouro.
- D - d- Moedas estrangeiras, direitos de saque especial com o FMI, depósitos no Banco do Brasil e ouro.

48 - Considerando os instrumentos e objetivos da política fiscal no Brasil:

- A - a- déficits orçamentários podem ser financiados sem limite pela emissão monetária, sem repercussões mais profundas sobre a estabilidade de preços da economia.
- B - b- os investimentos do governo em infraestrutura são considerados gastos correntes, dada a sua indiscutível importância para o bem-estar social.
- C - c- cabe à política fiscal o controle indireto da taxa de câmbio via resultado fiscal.
- D - d- o comportamento da dívida pública é afetado tanto pelo Tesouro Nacional, por meio dos leilões de títulos da dívida pública, quanto pelo Banco Central do Brasil, por meio do lançamento das operações compromissadas junto aos bancos comerciais.

49 - Em situação de pleno emprego com a produção de uma economia em alta e uma demanda que não acompanha, o que o governo pode fazer:

- A - a- Aumentar a taxa de juros, para estimular a economia
- B - b- Aumentar a taxa de juros, para desestimular a economia
- C - c- Reduzir a taxa de juros, para estimular a economia
- D - d- Reduzir a taxa de juros, para desestimular a economia

50 - Analise as seguintes afirmativas:**I - O CDB é título executivo extrajudicial.****II - A legislação relativa a nota promissória aplica-se ao CDB, exceto naquilo em que contrariar o disposto na Lei que institui o CDB****III - O CDB poderá ser transferido por meio de endosso.****Está correto o que se afirma em:**

- A - a- I, II e III
- B - b- I e II, apenas
- C - c- II e III, apenas
- D - d- I e III, apenas

51 - A remuneração dos depósitos de poupança é calculada sobre:

- A - a) o menor saldo de cada período de rendimento
- B - b) o maior saldo de cada período de rendimento.
- C - c) a média dos saldos de cada período de rendimento.
- D - d) a soma total de todas as aplicações do período de rendimento.

52 - Numa operação de underwriting de melhor esforço:

- A - as instituições financeiras assumem apenas o compromisso de colocar o Máximo de uma emissão nas melhores condições possíveis e num determinado período de tempo
- B - as instituições financeiras estabelecem como meta um determinado percentual dos títulos a serem oferecidos ao público e assumem o compromisso de subscrever o restante
- C - as instituições financeiras se comprometem a subscrever elas próprias qualquer quantidade de ativos que não tenham sido vendidos ao público
- D - as dificuldades de colocação dos ativos não se refletem diretamente na empresa emissora

**53 - Sobre as Notas Promissórias podemos afirmar que está certo:**

- A - a- O prazo de vencimento da nota promissória deve ser de no máximo 360 (trezentos e sessenta) dias a contar da data de sua emissão, havendo, obrigatoriamente, apenas uma data de vencimento por série, em todos os casos.
- B - b- O prazo de vencimento da nota promissória deve ser de no máximo 360 (trezentos e sessenta) dias a contar da data de sua emissão, havendo, obrigatoriamente, apenas uma data de vencimento por série para aquelas emitidas por empresas de capital aberto e de no máximo 180 (cento e oitenta) dias para aquelas de capital fechado.
- C - c- Não estão sujeitas ao prazo máximo de vencimento a que se refere a legislação as notas promissórias que, cumulativamente tenham sido objeto de oferta pública de distribuição com esforços restritos, conforme regulamentação específica e contem com a presença de agente fiduciário dos titulares das notas promissórias.
- D - d- O prazo de vencimento da nota promissória deve ser de no máximo 360 (trezentos e sessenta) dias a contar da data de sua emissão, havendo, obrigatoriamente, apenas uma data de vencimento por série para aquelas emitidas por empresas de capital fechado e de no máximo 180 (cento e oitenta) dias para aquelas de capital aberto.

54 - Sobre as operações ex-pit na bolsa brasileira (B3), assinale a alternativa INCORRETA.

- A - As pessoas jurídicas financeiras e os investidores institucionais não podem figurar entre os comitentes definidos na operação
- B - Os comitentes que forem contrapartes, entre si, de determinada operação expit devem, necessariamente, figurar também como contrapartes no contrato a termo (físico) com cláusula de preço a fixar no contrato futuro correspondente da Bolsa
- C - As operações ex-pit devem destinar-se ao encerramento de posições, estando respaldadas por contrato a termo firmado entre as partes, que vincula o preço praticado à cotação obtida nos mercados da B3
- D - São consideradas operações ex-pit as operações que, para o atendimento de necessidades de hedge ou operacionais, não estão submetidas à interferência do mercado

55 - O Certificado de Depósito Bancário (CDB) é:

- A - a- título de crédito nominativo, intransferível e de livre negociação, representativo de promessa de pagamento, em data futura, do valor depositado junto ao emissor, acrescido da remuneração convencional e que somente poderá ser emitido por instituições não financeiras que captem recursos sob a modalidade de depósitos a prazo.

- B - b- título de débito nominativo, transferível e de livre negociação, representativo de promessa de pagamento, em data futura, do valor depositado junto ao emissor, acrescido da remuneração convencionada e que somente poderá ser emitido por instituições financeiras que captem recursos sob a modalidade de depósitos a vista.
- C - c- título de crédito nominativo, transferível e de livre negociação, representativo de promessa de pagamento, em data futura, do valor depositado junto ao emissor, acrescido da remuneração convencionada e que somente poderá ser emitido por instituições financeiras que captem recursos sob a modalidade de depósitos a prazo.
- D - d- título de crédito nominativo, transferível e de livre negociação, representativo de promessa de pagamento, em data futura, do valor depositado junto ao emissor, acrescido da remuneração convencionada e que somente poderá ser emitido por instituições financeiras que captem recursos sob a modalidade de depósitos a vista.

56 - As debêntures apresentam uma hierarquia em suas garantias oferecidas em sua emissão. Da menor para a maior são:

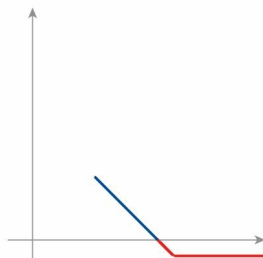
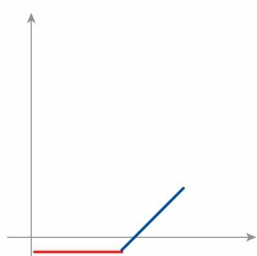


- A - Subordinada, Quirográfica, Flutuante e Real
- B - Real, Flutuante, Quirográfica e Subordinada
- C - Real, Quirográfica, Subordinada e Flutuante
- D - Flutuante, Real, Quirográfica e Subordinada

57 - Em um processo de securitização de recebíveis, esses recebíveis devem estar registrados no balanço do (da):



- A - Auditor Independente
- B - Empresa que originou os recebíveis
- C - Agente Fiduciário
- D - Sociedade de Propósito Específico



58 - Analisando os gráficos abaixo, podemos concluir que se trata de:

- A - Cenário baixista e cenário baixista
- B - Cenário altista e cenário altista
- C - Cenário baixista e cenário altista
- D - Cenário altista e cenário baixista

59 - Gustavo comprou 50 contratos de Índice Futuro a 60.200 pontos e vendeu no mesmo dia, na mesma corretora esses mesmos contratos a 60.600 pontos. Desta forma, o valor do I.R. retido na fonte será de:



- A - R\$ 0,00
- B - R\$ 1,00
- C - R\$ 200,00
- D - R\$ 3.000,00

60 - Um médico, residente no Brasil, deseja importar uma máquina da China.

Sabendo que ele deseja se proteger de um risco cambial, ele deveria:



- A - Vender uma opção de compra de dólar.
- B - Comprar uma opção de venda de dólar.
- C - Comprar dólares através de um NDF
- D - Vender uma opção de venda de dólar.

61 - Ao explicar para seu cliente os três níveis da classificação de fundos ANBIMA, um gerente fez as seguintes explicações:

I - O nível 1 faz referência às classes definidas pela CVM.

II - O nível 2 identifica os tipos de gestão e riscos.

III - O nível 3 identifica as estratégias de investimentos.

Está correto o que se afirma em:



- A - a) I, apenas.
- B - b) I e II, apenas.
- C - c) II e III, apenas.
- D - d) I, II e III.

62 - Em relação ao Administrador Fiduciário, analise as afirmativas abaixo:

I - Tem a função de constituição e administração do fundo de investimento.

II - Deve supervisionar diligentemente a gestão de riscos implementada pelo gestor de recursos contratado.

III - É responsável pela elaboração dos documentos aos cotistas.

Está correto o que se afirma em:



- A - a) I, apenas.
- B - b) I e II, apenas.
- C - c) II e III, apenas.

D - d) I, II e III.

63 - Antonio aplicou em um fundo de ações que investe 100% em ativos vinculados ao S&P500, sem hedge cambial. Sabendo que o S&P500 se valorizou e que a moeda Real também se valorizou perante ao dólar, podemos afirmar que o fundo terá variação:



- A - Positiva, se a variação da moeda for maior que a variação do S&P500.
- B - Negativa, se a variação da moeda for menor que a variação do S&P500.
- C - O fundo sempre terá variação negativa, pois ele não faz hedge cambial.
- D - Nula, se a variação da moeda for igual a variação do S&P500

64 - Os Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDCs), após 90 dias da sua constituição, devem possuir um valor mínimo investidos em direitos creditórios. Desta forma, o valor mínimo aplicado do seu patrimônio líquido neste tipo de ativo é de:



- A - Zero reais, pois não há mais valor mínimo para a sua aplicação.
- B - R\$ 25 mil
- C - R\$ 500 mil
- D - R\$ 1.000.000,00

65 - O apreçamento é definido, segundo o Código Anbima de Regulação e Melhores Práticas para Administração de Recursos de Terceiros, como a precificação dos ativos de fundos de investimentos, pelo:



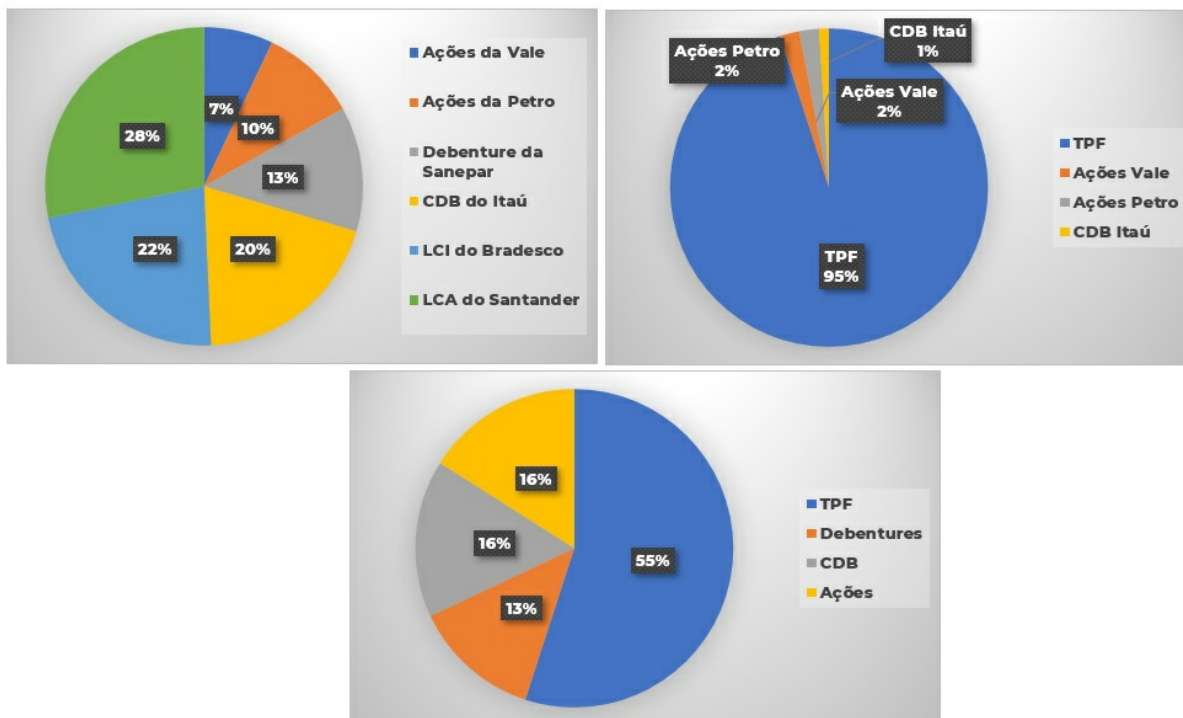
- A - a) Preço médio, se esses ativos pertencerem a classe de renda fixa ou pelo preço de fechamento do mercado.
-

- B - b) Preço de aquisição, se esses ativos pertencerem a classe de renda fixa ou pelo preço médio se forem de renda variável.
- C - c) Preço de mercado, se esses ativos forem líquidos ou por estimativa, se forem ilíquidos.
- D - d) Preço de fechamento, se esses ativos forem líquidos ou pelo último preço negociado, se forem ilíquidos

66 - Em se tratando de Clubes de Investimentos, aponte a alternativa incorreta.



- A - As Cotas do um clube de Investimento não podem ser objeto de cessão ou transferência, salvo por decisão judicial, execução de garantia ou sucessão universal
- B - A contratação de um Auditor Independente para o Clube de Investimento é facultativa, desde que expressa no seu Regulamento, e no caso de não haver um Auditor Independente todos os cotistas deverão assinar termo de ciência
- C - É facultado a Administrador alterar o Estatuto do Clube de Investimento, independente de aprovação da Assembleia Geral dos Cotistas, para adequar o regulamento as alterações advindas dos Órgão Reguladores ou para alterar a Taxa de Administração ou de Performance, reduzindo-as
- D - Desde que aprovado em regulamento, um cotista poderá ter mais de 40 % das cotas do Clube de Investimento.



67 - Apresentado os gráficos, a sequência das classificações dos fundos de investimentos são:

- A - RF crédito privado; RF simples e Renda Fixa
- B - RF simples; Renda Fixa e RF referenciado
- C - RF dívida externa; RF referenciado e RF simples
- D - Renda Fixa; Ações e Multimercado

68 - Os rendimentos e ganhos de capital auferidos por cotistas de fundos de investimento cujas cotas sejam admitidas à negociação no mercado secundário administrado por bolsa de valores ou entidade do mercado de balcão organizado, cujas carteiras sejam compostas por ativos financeiros que busquem refletir as variações e rentabilidade de índices de renda fixa (Fundos de Índice de Renda Fixa) e cujos regulamentos determinem que suas carteiras sejam compostas, no mínimo, por 75% (setenta e cinco por cento) de ativos financeiros que integrem o índice de renda fixa de referência, sujeitam-se ao imposto sobre a renda às seguintes alíquotas:

I - 25% (vinte e cinco por cento), no caso de Fundos de Índice de Renda Fixa cuja carteira de ativos financeiros apresente prazo médio de repactuação igual ou inferior a 180 (cento e oitenta) dias;

II - 20% (vinte por cento), no caso de Fundos de Índice de Renda Fixa cuja carteira de ativos financeiros apresente prazo médio de repactuação superior a cento e oitenta dias e igual ou inferior a 720 (setecentos e vinte) dias; e

III - 10% (quinze por cento), no caso de Fundos de Índice de Renda Fixa cuja carteira de ativos financeiros apresente prazo médio de repactuação superior a 720 (setecentos e vinte) dias.

Está certo o que se afirma em:



- A - a- I, II e III
- B - b- I e II, apenas
-

C - c- II e III, apenas D - d- I e III, apenas

69 - Um fundo de investimentos para investidores não qualificados pode concentrar os investimentos em títulos emitidos por um mesmo grupo financeiro e em títulos emitidos por um mesmo grupo não financeiro, respectivamente:

 A - a) Até 20% e 20% da carteira B - b) Até 20% e 10% da carteira. C - c) Até 10% e 20% da carteira. D - d) Até 10% e 10% da carteira.

70 - Um fundo multimercado visa um retorno de 150% do CDI, podendo se alavancar em até 200% do seu patrimônio. Considerando que em um determinado dia, o fundo estava utilizando todo o seu limite de alavancagem e os preços dos ativos da sua carteira desvalorizem 15%, qual será o percentual de perda do valor da sua cota?

 A - 30% B - 15% C - 60% D - 45%

71 - O tipo de estrutura financeira que é destinado a um grupo determinado de investidores que tenham entre si vínculo familiar, societário ou que pertençam a um mesmo Conglomerado ou Grupo Econômico, ou que, por escrito, determinem essa



condição é o(a):

- A - Clube de Investimentos
 - B - Carteira Administrada
 - C - Fundo Exclusivo
 - D - Fundo Reservado
-

72 - Segundo a Receita Federal, para um investidor pessoa física, domiciliado e residente no Brasil, os Prejuízos apurados no resgate de cotas em um Fundo de Investimentos de Ações podem ser compensados, com rendimentos em resgates posteriores de:



- A - Todos os investimentos que possuam a mesma alíquota do Imposto de Renda.
 - B - Outros tipos de investimentos classificados como renda variável pela Receita Federal.
 - C - Outros fundos de investimentos que possuam a mesma classificação pela Receita Federal.
 - D - Todos os fundos de investimentos que o investidor possua com esse mesmo administrador.
-

73 - A compensação de prejuízo em um fundo de investimento ocorre:



- A - No Come cotas
 - B - Em qualquer tipo de fundos de investimento do mesmo administrador
 - C - Na ocasião da Declaração Anual de Imposto de Renda
 - D - Para fundos de mesma classificação e mesmo regime tributário e do mesmo administrador
-

74 - No caso de uma Corretora de Títulos e Valores Mobiliários - CTVM, que

opera por conta e ordem em aplicações em determinado fundo, este procedimento é:



- A - Legal, desde que a mesma identifique o cliente perante o administrador do fundo
- B - Legal, desde que a mesma identifique o cliente perante o gestor do fundo
- C - Legal, desde que a mesma identifique o cliente perante o custodiante do fundo
- D - Ilegal, desde que a mesma identifique o cliente perante o administrador do fundo

	CARTEIRA A	CARTEIRA B
INDICE SHARPE	0,98	137
INDICE TREYNOR	1,9	1,91



75 - Analisando a tabela abaixo, podemos concluir que:

- A - Carteira A entregou um retorno maior que B
- B - Carteira B entregou um resultado maior que A
- C - Indiferente a escolha entre as duas, uma vez que entregaram bons resultados e por isso entregarão novamente no futuro
- D - Apresentam carteiras que não são perfeitamente diversificadas, uma vez que considerando o risco total, apresentam um resultado menor que considerando apenas risco sistêmico

	MÊS 1	MÊS 2	MÊS 3	MÊS 4
CDI	1%	1,20%	1,10%	1,80%
FUNDO A	0,98%	1,16%	1,11%	1,78%
FUNDO B	1,23%	1,50%	1,01%	-0,98%
FUNDO C	1,15%	1,60%	1,40%	1%
FUNDO D	1,01%	1,20%	1,12%	1,79%



76 - Analisa-se alguns fundos de investimentos e seus respectivos retornos, como também o benchmarking, o CDI. O analista, ao final de seus estudos, conclui que o fundo que possui a característica mais próxima de uma gestão ativa é o:

- A - A
- B - B
- C - C
- D - D

Ativo	Beta	Desvio Padrão	Correlação com ativo A
A	1,5	2%	-
B	1	6%	0,65
C	1,3	5%	-0,35



77 - Um investidor, assistindo as aulas do prof^o Gustavo ficou muito interessado em reestruturar sua carteira de investimentos buscando o maior nível de diversificação para sua carteira, e tendo já o ativo A ele tem como escolha de momento outros dois ativos, e partindo desse objetivo de diversificação, sua escolha mais racional seria:

- A - Vender o ativo A e comprar B
- B - Comprar o ativo B
- C - Comprar o ativo C
- D - Comprar tudo em ativo A

78 - Um investimento possui um VaR (Value At Risk) de R\$1000,00 para 30 dias, com um intervalo de confiança de 95%. Assinale a alternativa correta.



- A - O investimento tem 95% de chance de perder mais de R\$1000,00 em 30 dias.
- B - O investimento não terá perda superior a R\$1000,00 no prazo de 30 dias.
- C - Existe a probabilidade de 5% de o investimento ter uma perda maior do que R\$1000,00 em 30 dias.
- D - O investimento perderá mais que R\$1000,00 em 30 dias.

79 - Considere um ativo que possui valor atual de mercado de R\$ 50,00 e tem distribuição normal. Considerando um desvio padrão de R\$ 5,00, com 99% de probabilidade, qual intervalo esse ativo irá oscilar?



- A - Entre R\$ 35 e R\$ 65
- B - Entre R\$ 45 e R\$ 55
- C - Entre R\$ 40 e R\$ 50
- D - Entre R\$ 49 e R\$ 51

80 - Dentre os índices abaixo, aquele que utiliza o benchmark como referência é:

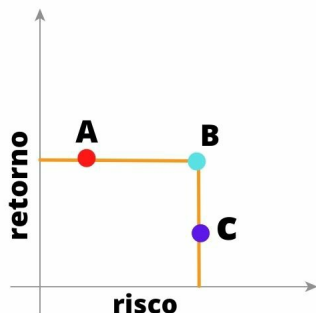


- A - a) Índice de Modigliani (M2)
- B - b) Índice de Sharpe
- C - c) Índice de Treynor
- D - d) Índice de Basileia

81 - Considerando o conjunto {2, 3, 5, 7, 8, 9, 9}, se alterarmos os extremos 2 e 9 por 1 e 20, a medida estatística que não sofrerá alteração será:

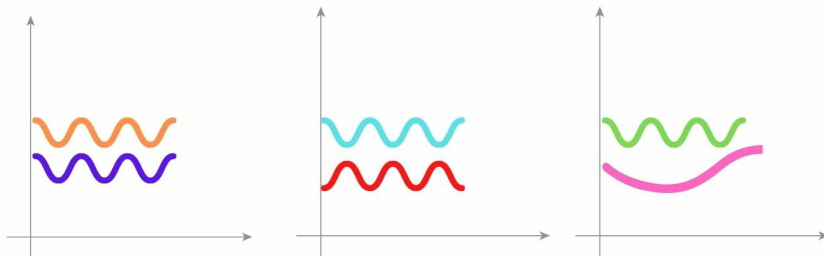


- A - Média
- B - Mediana
- C - Moda
- D - Desvio Padrão



82 - Podemos concluir, analisando o gráfico, a respeito do Índice Sharpe que:

- A - $A < B < C$
- B - $A > B < C$
- C - $A > B > C$
- D - $A < B > C$



83 - Segundo os gráficos, apresentados sobre diferentes ativos e seus respectivos retornos, podemos dizer a respeito da correlação:

- A - No primeiro gráfico nota-se uma correlação perfeitamente positiva; já no segundo nota-se uma correlação próxima de 0 e o terceiro apresenta uma correlação perfeitamente negativa
- B - No primeiro gráfico nota-se uma correlação perfeitamente positiva; já no segundo nota-se uma correlação perfeitamente negativa e o terceiro apresenta uma correlação mais próxima de 0
- C - No primeiro gráfico nota-se uma correlação perfeitamente negativa; já no segundo nota-se uma correlação perfeitamente positiva e o terceiro apresenta uma correlação mais próxima de 0
- D - Nada se pode concluir sobre a correlação, uma vez que não é dado os valores dos retornos apresentados e também de quais ativos se tratam.

84 - Um executivo de uma multinacional, casado, 29 anos e sem filhos, procura orientação para investimentos de aposentadoria, principalmente para aproveitar os benefícios fiscais. Sua renda tributável é de R\$ 365.940/ano e quer contribuir com R\$ 2.758/mês. Atualmente ele faz a declaração simplificada de ajuste anual. Dentre as alternativas a seguir, qual você recomendaria a ele?



- A - Fazer aplicações em um VGBL, mudar para a declaração completa de ajuste anual e decidir pela tabela regressiva de IR
- B - Fazer aplicações em um PGDL, mudar para a declaração completa de ajuste anual e decidir pela tabela regressiva de IR
- C - Fazer aplicações em um VGBL, continuar com a declaração simplificada de ajuste anual e decidir pela tabela progressiva de IR
-

D - Fazer aplicações em um PGBL, continuar com a declaração simplificada de ajuste anual e decidir pela tabela progressiva de IR

85 - Seu cliente converteu a previdência que acumulou durante a vida toda em renda vitalícia com prazo mínimo garantido de 05 anos. Dois anos depois de começar a receber a renda, ele faleceu. Nesse caso, o beneficiário indicado por ele:



- A - Receberá a renda mensal por mais 3 anos.
 - B - Receberá a mesma renda mensal até falecer.
 - C - Receberá a renda mensal por mais 5 anos.
 - D - Não é devido ao benefício nada pois o cliente transformou em renda vitalícia.
-

86 - O Sr. Bianchi contribui há 36 meses num plano PGBL com Regime de Tributação Regressivo, sendo que o plano conta com um saldo de R\$ 100.000,00. Qual o valor líquido a ser resgatado pela Sra. Patrícia, sua esposa e única beneficiária do plano, no caso de morte do Sr. Biachi?



- A - Receberá um valor de RS 75.000,00
 - B - Receberá um valor de RS 70.000,00
 - C - Receberá um valor de RS 100.000,00
 - D - Não receberá nenhum valor
-

Gabarito

1) A**2) C****3) D****4) C****5) D****6) C****7) D****8) C****9) C****10) C****11) B****12) D****13) D****14) C****15) C****16) B****17) D****18) C****19) C****20) D****21) B****22) B****23) C****24) C****25) A****26) C****27) A****28) B****29) D****30) A****31) A****32) D****33) D****34) D****35) A****36) A****37) C****38) A****39) C****40) B****41) C****42) D****43) C****44) B****45) C****46) C****47) B****48) D****49) C****50) A****51) A****52) A****53) C****54) A****55) C****56) A****57) B****58) D****59) C****60) C****61) D****62) D****63) D****64) C****65) C****66) D****67) A****68) B****69) B****70) D****71) D****72) C**



73) D



74) A



75) D



76) C



77) C



78) C



79) A



80) A



81) B



82) C



83) B



84) B



85) A



86) A

