

RESUMO: TRIBUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS (M5)

01 [307212] Rafael recebeu uma herança em 2020 e deseja investir este valor por 18 meses. Considerando que a Selic-Meta fique acima de 8,5% durante todo o período, que a Taxa Referencial seja 2% ao ano e a taxa do CDI seja de 10% ao ano, ambas constantes durante todo o período, qual a aplicação financeira que terá a maior rentabilidade?

- a) Tesouro Prefixado (LTN) negociada a R\$ 862,07.
- b) LCI Pós Fixada a 85% CDI.
- c) CDB Pós Fixado a 100% CDI.
- d) Caderneta de Poupança.



02 [413114] O FPSB classificou as habilidades profissionais requeridas de um profissional de planejamento financeiro em quatro áreas, que são:

- a) Competência, Prática, Comunicação e Cognição
- b) Ética, Responsabilidade profissional, Prática e Comunicação.
- c) Competência, Responsabilidade profissional, Prática e Comunicação.
- d) Responsabilidade profissional, Prática, Comunicação e Cognição.



03 [412130] O princípio ético seguido por um Planejador CFP® que se comporta de forma digna e respeitosa com seus clientes, colegas, instituições vinculadas ou concorrentes e órgãos reguladores, sempre em conformidade com a legislação vigente e as regras e princípios do Código de Ética da Planejar é:

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



04 [412106] No princípio ético da Planejar, no que se trata a “Confidencialidade”, o profissional CFP® está autorizado a fornecer dados nos seguintes casos:

I - Poderá fornecer qualquer dado da pessoa física do cliente ao gerente de relacionamento que cuida da conta PJ do cliente, sem necessitar solicitar autorização do cliente.

II - Em casos judiciais.

III - Em qualquer momento, desde que, não cause nenhum prejuízo ao cliente.

Está correto o que se afirma em:

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



05 [102192] O Conselho de Controle de Atividades Financeiras - COAF tem suas competências definidas na Lei 9.613/98 (atualizada pela lei 12.683/12). Uma delas é:

- a) regular o mercado financeiro para disciplinar e conter a lavagem de dinheiro.
- b) oferecer denúncia à Justiça Federal através de inquéritos penais.
- c) combater a lavagem de dinheiro no âmbito do Sistema Financeiro Nacional.
- d) receber as comunicações de ocorrências suspeitas de atividades ilícitas previstas na Lei.



06 [201218] A Resolução CMN nº 4.373/14 disciplina sobre as aplicações dos INRs no Brasil, nos mercados financeiro e de capitais do país. Para efeitos da lei, entende-se por Investidor Não Residente:

- a) pessoas físicas, exclusivamente, com residência, sede ou domicílio no exterior e que investem no Brasil.
- b) pessoas jurídicas, exclusivamente, inclusive fundos ou outras entidades de investimento coletivo, com residência, sede ou domicílio no exterior e que investem no Brasil.
- c) pessoas físicas ou jurídicas, inclusive fundos ou outras entidades de investimento coletivo, com residência, sede ou domicílio no exterior e que investem no Brasil.
- d) pessoas físicas ou jurídicas, exceto fundos ou outras entidades de investimento coletivo, com residência, sede ou domicílio no exterior e que investem no Brasil.



07 [101285] As Sociedades de Crédito, Financiamento e Investimento se caracterizam por financiar a aquisição de:

- a) Bens duráveis através de leasing.
- b) Títulos e Valores Mobiliários.
- c) Bens e serviço
- d) Moeda estrangeira.



08 [203169] A Balança Comercial, relevante na composição das Transações Correntes do Balanço de Pagamentos, representa o registro das exportações e importações de mercadorias pelo

- a) seu preço de venda acrescido de todas as despesas, inclusive direitos aduaneiros, bem como os riscos de perdas e danos até a entrega da mercadoria no local designado.
- b) custo da mercadoria, inclusas todas as despesas para colocá-las a bordo do meio de transporte escolhido do país de origem para o país de destino, mais os valores referentes aos seguros e fretes.
- c) custo da mercadoria acrescido de todas as despesas para colocá-las à custódia do transportador, indicado pelo importador.
- d) seu preço de venda acrescido de todas as despesas para colocá-las a bordo do veículo que as transportará do país de origem para o país de destino.



09 [302377] Um investidor pretende investir seus recursos, de forma a garantir resgates para os próximos quatro anos. Ao final de cada ano, ele irá resgatar os descritos na tabela abaixo.

| FLUXO DE RESGATE | VALOR RESGATADO |
|------------------|-----------------|
| 1º ano | R\$ 10.000,00 |
| 2º ano | R\$ 20.000,00 |
| 3º ano | R\$ 35.000,00 |
| 4º ano | R\$ 50.000,00 |

Ele estima que obterá uma remuneração de 6,50% a.a.. Nesse caso, o valor a ser investido será, aproximadamente, de

- a) R\$ 95.343,22
- b) R\$ 198.355,24
- c) R\$ 107.981,22
- d) R\$ 94.863,73



10 [103228] Atualmente, grande parte dos ativos de renda fixa é precificada com base na expressão de taxa over anual. Nos dias de hoje, o conceito de taxa over é uma taxa efetiva anual, na qual a equivalente diária é a taxa equivalente, descapitalizada segundo o regime:

- a) Simples, pelo número de dias corridos no ano (adotando-se 360 dias como o número de dias corridos do ano).
- b) Simples, pelo número de dias corridos no ano (adotando-se 252 dias como o número de dias úteis do ano).
- c) Composto, pelo número de dias corridos no ano (adotando-se 360 dias como o número de dias corridos do ano).
- d) Composto, pelo número de dias corridos no ano (adotando-se 252 dias como o número de dias úteis do ano).



11 [415104] 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 Índice de Endividamento dessa família é aproximadamente de:

- a) 29%
- b) 33%
- c) 40%
- d) 50%



12 [303197] Um gestor de renda fixa avalia uma carteira composto por três títulos públicos, conforme tabela abaixo:

| VALOR DE FACE | PRAZO | TAXA |
|----------------|--------|------------|
| R\$ 355.000,00 | 183 DU | 10,00% a.a |
| R\$ 415.000,00 | 275 DU | 10,25% a.a |
| R\$ 785.000,00 | 315 DU | 10,50% a.a |

Desta forma, a Duration de Macaulay desta carteira é aproximadamente de:

- a) 273 dias úteis
- b) 275 dias úteis
- c) 283 dias úteis
- d) 293 dias úteis



13 [204232-A] Após a realização de ofertas públicas iniciais de ações, tem sido usual a contratação, pelas companhias emissoras, de formador de mercado (market maker), cuja a função engloba:

- a) Direcionar a liquidez das ações no mercado secundário para investidores institucionais.
- b) Manter oferta firme de compra e venda das ações negociadas, para promover a sua liquidez.
- c) Adquirir ações para manutenção em tesouraria da companhia emissora.
- d) Proporcionar a valorização de preço das ações, reduzindo seu risco de mercado.



14 [303551] A empresa de investimentos de um grupo de investidores adquiriu a totalidade das cotas de uma empresa de educação pelo valor de R\$ 100 milhões. Essa compra foi feita com 10% de capital próprio e 90% com capital de terceiros. Esse tipo de estratégia é conhecida no mercado financeiro como

- a) Joint Venture
- b) Tag along
- c) Incorporação
- d) Leveraged buyout



15 [306387] A Fronteira Eficiente de Markowitz representa o conjunto de portfólios de investimentos que possuem

- a) o maior retorno esperado em relação a um nível de risco.
- b) o maior retorno esperado dentre todos os portfólios.
- c) o menor retorno esperado em relação a uma determinada variância.
- d) a menor variância dentre todos os portfólios.



16 [207239] Considere as seguintes afirmações sobre duration modificada:

I - Mede a sensibilidade da variação do preço atual de um título ou de uma carteira em função de variações nas taxas de juros.

II - Quanto maior a duration modificada, menor o impacto no preço atual de um título ou de uma carteira em função de variações nas taxas de juros.

Com relação a tais afirmações, podemos concluir que:

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



17 [106422] Sr. Alfredo, de 80 anos, tem uma única fonte de renda anual que totaliza R\$ 240.000,00, provenientes da participação nos lucros de uma empresa onde é sócio. Em relação à possibilidade de utilização do Plano Gerador de Benefício Livre - PGBL, para obtenção de benefícios fiscais:

- a) Não é recomendado contratar um Plano Gerador de Benefícios Livre - PGBL, uma vez que sua renda não possibilita a obtenção de benefícios fiscais, mesmo que os aportes neste plano se mantenham dentro do limite máximo de 12% da sua renda bruta anual.
- b) Recomenda-se contratar um Plano Gerador de Benefício Livre - PGBL, com valor máximo de 12% da sua renda bruta anual, para diminuição da sua base de cálculo para cobrança de imposto de renda.
- c) Recomenda-se contratar um Plano Gerador de Benefício Livre - PGBL, uma vez que sua idade permite a contratação deste plano sem valor máximo para obtenção de benefícios fiscais e desta forma, pagar menos impostos.
- d) Não é recomendado contratar um Plano Gerador de Benefícios Livre - PGBL, uma vez que sua idade não possibilita a obtenção de benefícios fiscais, mesmo que os aportes neste plano se mantenham dentro do limite máximo de 12% da sua renda bruta anual.



18 [305217] Um investidor planeja aposentar-se em 25 anos, quando acumular o montante suficiente para gerar uma renda mensal vitalícia de R\$ 20.000,00. Atualmente, ele possui investimentos no valor de R\$ 100.000,00 em fundos. Para atingir o seu objetivo, o investidor deverá aplicar, mensalmente, o valor de:

Dados:

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

- a) R\$ 973,83
- b) R\$ 2.528,10
- c) R\$ 1.126,78
- d) R\$ 1.135,79



19 [305552] Um indivíduo possui um plano de previdência complementar do tipo Vida Gerador de Benefício Livre (VGBL). Durante 20 anos, acumulou recursos no valor de R\$ 245.000,00, sendo que R\$ 178.850,00 referem-se às contribuições efetuadas e a diferença aos rendimentos (rentabilidade). Caso ele transforme os recursos do VGBL em uma renda mensal vitalícia de R\$ 6.500,00 e decida pelo regime de tributação exclusivo na fonte (tabela regressiva), o valor líquido que receberá, mensalmente, será

- a) R\$ 6.500,00
- b) R\$ 6.324,50
- c) R\$ 6.236,75
- d) R\$ 5.850,00



20 [445132] Gustavo contratou um seguro dotal misto, no qual possuía carência de 180 dias para indenização por morte e 60 dias de carência para resgate. Após 90 dias da sua contratação, Gustavo vem a falecer. Desta forma, o beneficiário da apólice:

- a) poderá receber o valor correspondentes aos prêmios pagos de volta.
- b) poderá receber o valor correspondente a cobertura do seguro de vida.
- c) poderá receber o saldo correspondente ao PMBAC (Provisão Matemática de Benefícios a Conceder).
- d) nada receberá.



21 [445329] Seu cliente João, possui um apartamento com uma apólice de seguro residencial vigente. Ele decide vender este imóvel a um terceiro. Em relação ao seguro residencial que está vigente, podemos afirmar que:

- a) Será transferida automaticamente para o novo proprietário.
- b) Será considerada vencida antecipadamente devendo o novo proprietário contratar um novo seguro se for do seu interesse.
- c) Poderá ser transferida para o novo proprietário, desde que exista uma autorização por escrito da seguradora.
- d) Deverá ter o valor do prêmio recalculado de acordo com o perfil de risco do novo proprietário.



22 [445348] Para que seja considerado perda total em um sinistro de um veículo, o dano deverá ser considerado superior a:

- a) 50%
- b) 75%
- c) 80%
- d) 95%



23 [451114] Observando o princípio da anterioridade, quando há alteração no valor do ITCMD, a próxima cobrança com atualização do valor é feita:

- a) Imediatamente.
- b) Após 90 dias, sem respeitar a anterioridade.
- c) No próximo ano, sem necessitar respeitar a noventena.
- d) No próximo ano e respeitando a noventena.



24 [303455] Em 05/05/2015, uma pessoa física, residente e domiciliada no Brasil, adquiriu 50 contratos futuros de Ibovespa com cotação de 68.050 pontos e os vendeu, no mesmo dia, utilizando a mesma corretora de valores, pela cotação de 68.550 pontos. Nesse caso, se cada ponto equivale a R\$ 1,00, o Imposto de Renda retido na fonte pela corretora foi:

• Dado: desconsidere os custos de corretagem e outras despesas.

- a) R\$ 250,00
- b) R\$ 5.000,00
- c) R\$ 3.750,00
- d) R\$ 0,00



25 [452126] Guilherme comprou um imóvel residencial por R\$ 500 mil em 2018. Em maio de 2024, ele vendeu esse imóvel por R\$ 1.500.000,00. Após 170 dias da alienação, decidiu reinvestir todo o valor da venda do imóvel em cotas de um fundo de investimentos imobiliário (FII). Com essas informações, podemos afirmar que o Imposto de Renda (IR) a ser recolhido pela alienação do imóvel será de:

- a) Zero
- b) R\$ 150.000,00
- c) R\$ 200.000,00
- d) R\$ 275.000,00



26 [FCC-463024] (Defensor Público - DPE/CE 2022 - Fundação Carlos Chagas)

Irene conviveu em união estável com Hugo, empresário, que durante o relacionamento transferiu para a sua empresa todos os bens que adquiriu, inclusive o único imóvel residencial que adquirira onerosamente durante o relacionamento e que serviu para a moradia do casal até a data do óbito de Hugo. Irene não possuía nenhuma participação societária na empresa do falecido. Nessas circunstâncias, Irene:

- a) Não terá direito a quaisquer bens transferidos para a titularidade da pessoa jurídica em eventual partilha, mas como a casa era o único bem imóvel utilizado para fins de moradia, haverá direito real de habitação da companheira sobrevivente.
- b) Tem legitimidade para requerer a desconsideração inversa da personalidade jurídica para que a partilha dos bens possa recair sobre os bens adquiridos onerosamente durante a união estável e que foram desviados para a pessoa jurídica, inclusive para viabilizar o direito real de habitação da companheira sobrevivente.
- c) não terá direito a quaisquer bens de titularidade da pessoa jurídica em eventual partilha e, como o imóvel não pertencia ao casal ou ao de cujus, não haverá direito real de habitação da companheira sobrevivente.
- d) não tem legitimidade para requerer a desconsideração, direta ou inversa, da personalidade jurídica, uma vez que não se enquadra na situação de credora da empresa, de modo que inaplicável a desconsideração, mas independentemente desta providência, preenche os requisitos do direito real de habitação da companheira sobrevivente.



27 [FCC-463001] (Defensor Público/PR - 2012 - Fundação Carlos Chagas - FCC)

Sobre o Direito das Sucessões, é correto afirmar:

- a) Nos termos da lei civil, a companheira do falecido participará da sucessão quanto aos bens adquiridos onerosamente na constância da união estável e, concorrendo apenas com dois descendentes só do autor da herança, caberá à companheira quota equivalente a que couber a cada um dos filhos do de cujus.
- b) Credor de herdeiro, que vem a ser prejudicado pela renúncia de seu devedor à herança pode, mediante autorização judicial, vir a aceitar a herança pelo renunciante.
- c) Para renunciar à herança, o herdeiro deve o fazer expressamente, por meio de termo judicial ou instrumento público ou particular.
- d) A herança responde pelo pagamento das dívidas do falecido, mas após a partilha por este débito responderão os herdeiros, independente da proporção recebida de herança por cada qual, cabível o posterior direito de regresso.



28 [466016] Marco, em busca de uma melhor qualidade de vida para ele e sua família, se mudou de Minas Gerais para Santa Catarina. Após 3 anos morando em Santa Catarina, decidiu realizar a doação da casa onde vivia em Minas Gerais para seu afilhado Gustavo. Desta forma, com relação ao ITCMD, podemos afirmar que:

- a) Marco é o responsável pelo tributo e deverá ser recolhido para Santa Catarina.
- b) Marco é o responsável pelo tributo e deverá ser recolhido para Minas Gerais.
- c) Gustavo é o responsável pelo tributo e deverá ser recolhido para Santa Catarina.
- d) Gustavo é o responsável pelo tributo e deverá ser recolhido para Minas Gerais.



Gabarito

RESUMO: TRIBUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS (M5)

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