

(1) Simulado CFP: Módulo I - Planejamento Financeiro & Ética

01 [202301] Um investidor qualificado, segundo as regras da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), após responder o Questionário de Perfil do Investidor (API), identificou seu perfil como arrojado e horizonte de investimento de médio e/ou longo prazos, e gostaria de otimizar o impacto tributário de suas decisões de investimento. Nesse caso, o especialista em investimento poderia recomendar a aquisição de:

- I - Debêntures incentivadas.
- II - Certificado de Recebível Imobiliário (CRI).
- III - Cotas de Fundo de Investimento em Direito Creditório (FIDC).

Está correto o que se afirma em

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



02 [307223] Considere os seguintes fatores:

- I - Horizonte de tempo.
- II - Liquidez.
- III - Regulamentação.
- IV - Impostos.
- V - Circunstâncias específicas.
- VI - Expectativa para o mercado de capitais.

São consideradas restrições do investidor a serem explicitadas em um IPS (Política de Investimentos):

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



03 [307244] Um cliente investiu R\$ 850.000,00 por 220 meses. Após esse período, ele tinha o valor R\$ 3.813.128,00 e decidiu resgatar. Considerando um IR de 15%, o retorno líquido anual que ele teve foi de:

- a) 6,28%
- b) 12,10%
- c) 7,80%
- d) 11,90%



04 [307270] Para a Planejar, a elaboração da Política de Investimentos no Processo de Planejamento Financeiro, é definida no momento de:

- a) Implementar as recomendações de planejamento financeiro.
- b) Analisar e avaliar a situação financeira do cliente.
- c) Desenvolver as recomendações de planejamento financeiro.
- d) Monitorar a carteira de investimentos do cliente.



05 [307288] Um indivíduo contratou um especialista em investimento para elaborar um planejamento financeiro de sua família baseado no processo definido pela PLANEJAR - Associação Brasileira de Planejadores Financeiros. Esse especialista, na fase de coleta, deverá:

- I - Levantar o objetivo de retorno e a tolerância ao risco desse indivíduo em relação aos seus investimentos.**
- II - Identificar eventuais problemas de saúde desse indivíduo.**
- III - Identificar se as relações familiares podem dificultar as estratégias de planejamento sucessório.**

Está correto o que se afirma em:

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



06 [307309] Um profissional CFP® é contratado para realizar o planejamento de dois irmãos gêmeos de 33 anos (Rafael e Guilherme), que receberam uma herança de seu pai, composto por um fundo imobiliário (FII) avaliado em R\$ 3 milhões que lhes geram uma renda mensal de R\$ 50 mil. Rafael vive de aluguel, gosta de sair para restaurantes luxuosos, faz várias viagens durante o ano e não consegue juntar dinheiro. Já Guilherme, possui um bom controle das suas finanças, tendo sua casa quitada, vive de forma modesta, utiliza apenas uma parcela de seu salário para viajar uma vez ao ano, e, apesar de ter um perfil arrojado, possui parte dos seus recursos em fundos referenciados DI por causa de reserva de emergência e reserva de oportunidades. Abaixo seguem as informações financeiras de ambos:

	RAFAEL	GUILHERME
Renda de Fundos Imobiliários	R\$ 50.000,00	R\$ 50.000,00
Financiamento mensal do Veículo: R\$ 120.000,00	R\$ 5.000,00	-
Aluguel mensal de imóvel avaliado em R\$ 1.500.000,00	R\$ 23.000,00	-
Gastos mensais com Cartão de Crédito	R\$ 9.000,00	R\$ 7.000,00
Gastos com Viagens (ano)	R\$ 90.000,00	R\$ 30.000,00
Despesas mensais diversas (alimentação, ...)	R\$ 12.000,00	R\$ 6.000,00
Patrimônio extra ao FII	R\$ 3.000,00	R\$ 1.250.000,00

Diante dessas informações, o planejador financeiro deveria indicar ao Rafael:

- a) A construção de uma reserva de emergência, juntamente com a possibilidade de aquisição de um imóvel próprio por financiamento imobiliário pelo SFH, reduzindo gastos com aluguel e gastos com seu padrão de vida.
- b) A venda das cotas do FII para construir uma reserva de emergência e ofertar a compra do imóvel a vista aonde reside.
- c) Renegociar o valor do aluguel, pois desta forma poderá manter seu padrão de vida tranquilamente.
- d) Manter como está e recomendar uma conversa com seu irmão Guilherme para ele aproveitar melhor a vida



07 [411002] Um casal, sem filhos, possui o seguinte orçamento doméstico:

- Renda Líquida Anual: R\$ 100.000,00 (Marido) e R\$ 100.000,00 (Esposa)
- Despesas Anuais: R\$ 150.000,00

O marido possui um seguro de vida, sendo a esposa beneficiária, cujo prêmio anual é de R\$ 10.000,00 por ano. Supondo taxa de juros real líquida de 3% ao ano e que a indenização a ser recebida pela esposa preveja cobertura de todas as despesas anuais por 10 anos, que se manterão constantes, a valores de hoje, o valor adequado da cobertura desse seguro seria aproximadamente:

- a) R\$ 341.208,00
- b) R\$ 426.510,00
- c) R\$ 1.194.228,00
- d) R\$ 1.279.530,00



08 [411008] Dentre as atividades abaixo, aquelas permitidas a serem realizadas por um profissional CFP®, desde que esteja habilitado legalmente, são:

I - Priorizar os passos de ação para auxiliar o cliente a implementar as recomendações de planejamento sucessório e sendo necessário, realizar todo o processo de abertura de um inventário extrajudicial.

II - Determinar a atual alocação dos ativos da carteira e executar a ordem de compra ou venda de ações dada pelo cliente.

III - Avaliar a exposição a risco do cliente diante da atual cobertura de seguros e realizar a venda de novas apólices de seguros.

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.



09 [411010] João, um engenheiro de 40 anos, é casado com Ana no regime de comunhão parcial de bens, e juntos têm dois filhos pequenos, de cinco e três anos de idade. Nos últimos anos, João e Ana aumentaram significativamente seus gastos com férias, lazer e manutenção do estilo de vida, o que reduziu sua capacidade de investir em ativos financeiros. Preocupado com o impacto disso no futuro financeiro da família, João procurou um profissional CFP® para orientá-lo sobre como melhorar sua situação. Após a coleta de dados e uma análise preliminar, o planejador financeiro identificou que João precisa reavaliar seu fluxo de caixa e ajustar seus planos de longo prazo. Com base nessa situação, o profissional CFP® deveria priorizar recomendações relativas a:

- a) Gestão financeira.
- b) Gestão de ativos.
- c) Planejamento de aposentadoria.
- d) Planejamento tributário.



10 [307249] No processo de planejamento financeiro, descrito pela Planejar, as atividades que fazem parte da fase da Análise na gestão financeira são:

- I - Identificar demandas conflitantes do fluxo de caixa.**
- II - Determinar a propensão do cliente em poupar recursos.**
- III - Avaliar as vantagens e desvantagem de cada estratégia de gestão financeira.**

Está correto o que se afirma em:

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



11 [307264] No processo de planejamento financeiro descritos pela Planejar, são atividades que fazem parte da fase de Coleta:

- I - Determinar a tolerância do cliente ao risco de investimento.**
- II - Determinar as características das apólices de seguro.**
- III - Calcular os possíveis custos em função da morte.**

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.



12 [413134] Na elaboração de um planejamento sucessório para um cliente, um profissional CFP®, na fase de Análise, deverá:

- a) Coletar contratos legais e documentos que afetem as estratégias de planejamento sucessório.
- b) Identificar a dinâmica familiar e as relações comerciais que poderiam impactar as estratégias de planejamento sucessório.
- c) Considerar as restrições para atingir os objetivos de planejamento sucessório.
- d) Otimizar as estratégias para fazer recomendações de planejamento sucessório.



13 [413147] As habilidades profissionais descritas pelo FPSB (Financial Planning Standards Board) identificam as habilidades que o profissional deve ter para aconselhar os clientes em trabalhos de planejamento financeiro e que envolvem um alto grau de confiança, incerteza, complexidade e acordo mútuo com clientes de vários tipos, ou na interação com colegas ou outras pessoas na condição de profissional. Referente a habilidade profissional da Comunicação, o profissional deve:

- a) Reconhecer os limites da competência e, quando cabível, buscar voluntariamente a opinião de outros profissionais ou encaminhar os cliente a eles.
- b) Demonstrar discernimento ético, honestidade intelectual e imparcialidade.
- c) Apresentar raciocínios lógicos e persuasivos.
- d) Cumprir as leis e regulamentos pertinentes a serviços financeiros.



14 [413155] No processo de planejamento financeiro descritos pela Planejar, as atividades que fazem parte da fase da coleta são:

- I - Identificar os objetivos de planejamento sucessório do cliente.**
- II - Determinar a tolerância do cliente a exposição ao risco.**
- III - Determinar as características dos investimentos detidos.**

Está correto o que se afirma em:

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



15 [412147] De acordo com o parágrafo único, do Art. 4º do Código de Conduta Ética e Responsabilidade Profissional da Planejar, a Equipe Planejar analisará eventuais descumprimentos ao Código que tiver ciência por meio de denúncia ou de condenações definitivas em processos administrativos instaurados por autoridades regulatórias. Essa denúncia só será apreciada e considerada se for efetuada:

- a) por instrumento escrito e encaminhada pelos canais eletrônicos oficiais da Planejar, sem a obrigatoriedade da identificação do denunciante, contendo a descrição da prática objeto da denúncia.
- b) por instrumento escrito e encaminhada pelos canais eletrônicos oficiais da Planejar, com a identificação inequívoca do denunciante, contendo a descrição da prática objeto da denúncia e, sempre que possível, acompanhada dos documentos que a fundamentem.
- c) por instrumento escrito e entregue presencialmente na sede da Planejar, com a identificação inequívoca do denunciante, contendo a descrição da prática objeto da denúncia.
- d) através do telefone da Planejar, contendo a descrição da prática objeto da denúncia e identificando o profissional que causou a infração.



16 [412157] Com relação ao Código de Conduta Ética e Responsabilidade Profissional da Planejar, os Princípios e Regras são aplicáveis a:

- I - Pessoas jurídicas e físicas certificadas para o uso das marcas CFP®.**
- II - Pessoas jurídicas e físicas não certificadas para o uso das marcas que sejam associadas à Planejar.**

Estas afirmativas estão:

- a) Correta e Correta
- b) Correta e Incorreta
- c) Incorreta e Correta
- d) Incorreta e Incorreta



17 [412161] Segundo o Anexo (Normas Disciplinares e Procedimentos para Apuração de Descumprimentos às Regras do Código de Conduta Ética e Responsabilidade Profissional da Planejar) do Código de Conduta Ética e Responsabilidade Profissional da Planejar, a interpretação das normas será feita com base nos seguinte pilares:

- a) Integridade, excelência e engajamento.
- b) Boa-fé, excelência e integridade.
- c) Capacidade, conhecimento e habilidade profissional.
- d) Cliente em primeiro lugar, integridade e competência.



18 [412163] Segundo o Código de Conduta Ética e Responsabilidade Profissional da Planejar, são direitos do denunciado no procedimento disciplinar, sem prejuízo dos demais direitos e faculdades garantidos por lei e pelo anexo (Normas Disciplinares e Procedimentos para Apuração de Descumprimentos às Regras do Código de Conduta Ética e Responsabilidade Profissional da Planejar):

I - Ser comunicado acerca do início da apuração de eventual infração, podendo ter vista e obter cópias dos autos.

II - Formular alegações, apresentar defesa escrita e documentos, assim como comparecer pessoalmente perante o Grupo de Trabalho, em dia e hora por este definidos, para prestar esclarecimentos e, ainda, na sessão de julgamento, apresentar sustentação oral, ressalvado que a falta de manifestação das partes interessadas não impedirá o andamento do procedimento disciplinar.

III - Fazer-se representar, obrigatoriamente, por advogado.

IV - Manter-se silente.

Está correto o que se afirma em:

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



19 [412169] Um profissional CFP® trabalha em uma instituição financeira como gerente de relacionamento e recebeu instruções para ofertar um novo COE a seus clientes. Desta forma, ele envia um e-mail a todos os seus clientes ofertando este produto, fazendo com que 90% deles invistam nesse COE. Todos os clientes receberam o DIE (Documento de Informações Essenciais) e assinaram o Termo de Adesão & Ciência de Riscos. Com relação aos Princípios Éticos do Código de Ética e de Responsabilidade Profissional da Planejar, pode-se afirmar que:

- a) Não violou nenhum princípio ético, vide que todos os clientes que investiram no COE, receberam os documentos obrigatórios e assinaram o Termo de Adesão & Ciência de Riscos.
- b) O profissional violou o Princípio da Integridade.
- c) O profissional violou o Princípio da Objetividade.
- d) O profissional violou o Princípio da Competência.



20 [412170] Em relação ao princípio do Profissionalismo do código de ética da Planejar, o Profissional CFP® e o Associado deverão:

I - Realizar os serviços profissionais observando as leis, regras, códigos e normas aplicáveis a sua atividade e em conformidade com este Código;

II - Manter atualizados seus dados cadastrais no sistema da Planejar, em até trinta dias corridos da alteração.

III - Assessorar seus clientes apenas naquelas áreas de sua competência. Nas áreas em que não forem competentes, o Planejador CFP® e Associado deverão buscar consultoria e/ou encaminhar os clientes para profissionais qualificados;

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.



21 [412175] O profissional que deseja obter o selo CFP® precisa, obrigatoriamente, aderir ao Código de Conduta Ética e Responsabilidade Profissional da Planejar, que estabelece penalidades caso ocorra o descumprimento de quaisquer dessas normas. Nesse caso, alguns exemplos dessas penalidades podem ser:

- I - Leve a grave: Realizar recomendações ao cliente sem respeitar o Suitability.
- II - Grave a Gravíssima: Omitir a clientes ou terceiros os potenciais benefícios gerados em proveito próprio pelos serviços prestados.
- III - Gravíssima: Agir com falta de prudência para proteger as informações e a propriedade do cliente, incluindo segurança de informações armazenadas, seja de forma física ou eletrônica, faltando com atenção a legislação aplicável sobre o tema, em especial, a Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD).

Está correto o que se afirma em:

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



22 [101183] 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 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. Assim sendo, compete privativamente ao Banco Central do Brasil:

- I - Exercer o controle do crédito sob todas as suas forma.
- 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 correto o que se afirma em:

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



23 [101241] Em relação aos bancos comerciais e os bancos de investimentos, está correto o que se afirma em:

- a) Os bancos comerciais podem ter captação de recursos através de depósitos a vista, mas não podem ter em relação a depósitos a prazo.
- b) Os bancos comerciais podem realizar transferências de fundos, mas não podem ter serviço de câmbio.
- c) Os bancos de investimentos podem operar na concessão de crédito para financiamento de capital de giro, mas não podem receber depósito à vista.
- d) Os bancos de investimentos podem praticar operações de compra e venda de títulos e valores mobiliários por conta própria ou de terceiros, mas não podem participar do processo de emissão de títulos e valores mobiliários.



24 [101256] Com relação a Lei 4.595/64, que dispõe sobre a Política e as Instituições Monetárias, Bancárias e Creditícias, Cria o Conselho Monetário Nacional e dá outras providências, podemos afirmar que:

- 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) 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) 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) 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.



25 [104156] Após uma forte recessão causada por uma pandemia mundial, o Comitê de Política Monetária (COPOM), em sua reunião ordinária, divulgou através de sua ata, que a inflação ao consumidor segue elevada, com alta disseminada entre vários componentes, e mais persistente que o antecipado, podendo ser projetado uma inflação acima da meta definida pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) do IPCA para os próximos 36 meses. Diante dessas informações, um profissional do mercado financeiro, enquanto durar estas perspectivas sobre a inflação brasileira, deveria recomendar aos seus clientes a:

- a) Reduzir a exposição em Letras do Tesouro Nacional (LTN) e aumentar a exposição em Letras Financeiras do Tesouro (LFT).
- b) Reduzir a exposição em Letras Financeiras do Tesouro (LFT) e aumentar a exposição em Letras do Tesouro Nacional (LTN).
- c) Aumentar a exposição em Letras do Tesouro Nacional (LTN) e aumentar a exposição em Letras Financeiras do Tesouro (LFT).
- d) Aumentar a exposição em Letras do Tesouro Nacional (LTN) e aumentar a exposição em Notas do Tesouro Nacional série F (NTN-F).



26 [103124] O Produto Interno Bruto (PIB) representa o valor de mercado de todos os bens e serviços finais produzidos em um determinado país em um período. Para encontrar o valor do PIB pela ótica do dispêndio, devemos considerar:

- a) Consumos das famílias + Formação Bruta de Capital Fixo + Variação de estoques + Gastos do Governo + Exportações Líquidas.
- b) Consumos das famílias + Investimentos + Gastos do Governo + Exportações + Importações.
- c) Produção da Indústria + Produção Agrícola + Produção de Serviço.
- d) Salários + Juros + Lucros + Alugueis.



27 [103136] Caso haja interesse de se alterar a meta da inflação brasileira, podemos afirmar que:

- a) Será necessário que o Presidente da República publique outro decreto para poder criar essa possibilidade.
- b) O ministro da fazenda deverá se reunir com os integrantes do Banco Central que compõe o COPOM e emitir um comunicado nacional, justificando ao congresso os motivos técnicos dessa mudança.
- c) O ministro da fazenda, como presidente do órgão, deverá levar a votação na primeira reunião anual do CMN, sendo necessário votação unânime para tal mudança.
- d) Como a meta da inflação brasileira é estabelecida pelo CMN, o órgão máximo do sistema financeiro nacional, basta seus integrantes mudarem a meta e divulgarem o novo valor.



28 [203158] O instrumento mais ágil da política monetária de que dispõe o Banco Central do Brasil ocorre através das operações de mercado aberto, também chamadas de Open Market. Basicamente, essas operações são fundamentadas por meio de compra e venda de títulos da dívida pública, realizadas pelo BACEN e, quando ele compra esses títulos no mercado financeiro, ele pretende:

- a) reduzir o volume das reservas bancárias, aumentar a liquidez do mercado e reduzir a taxa de juros.
- b) aumentar o volume das reservas bancárias, aumentar a liquidez do mercado e reduzir as taxas de juros.
- c) expandir o volume dos meios de pagamentos, reduzir a liquidez do mercado e aumentar a taxa de juros.
- d) retrair o volume dos meios de pagamentos, reduzir a liquidez do mercado e aumentar a taxa de juros.



29 [302103] Considere a condição de mercado abaixo:

- Dólar Forward = R\$ 3,23333 /US\$
- Dólar Spot = R\$ 3,13333 /US\$
- Taxa Livre de Risco = 8% a.a

Indique qual será o valor do Cupom Cambial para um vencimento 63 dias úteis (base 252 dias) e 108 dias corridos (base 360 dias):

- a) + 0,798%
- b) +1,523%
- c) + 2,016%
- d) - 4,034%



30 [103225] Considere dois títulos com os mesmos prazos de vencimentos e taxa de remuneração, diferindo apenas quanto ao regime de capitalização de taxa de remuneração. Em relação ao resgate desses títulos, é correto afirmar que:

- a) os títulos terão a mesma rentabilidade, independente do momento em que forem resgatados.
- b) se os títulos foram resgatados antes de completado o primeiro período de capitalização, então o título com capitalização composta terá maior rentabilidade.
- c) se os títulos foram resgatados depois de completado o primeiro período de capitalização, então o título com capitalização simples terá maior rentabilidade.
- d) se os títulos foram resgatados antes de completado o primeiro período de capitalização, então o título com capitalização simples terá maior rentabilidade.



31 [302238] Ahise realizou um financiamento no valor de R\$ 120.000,00. A taxa de juros mensal contratada foi de 1,50% a.m., com prazo de 48 meses. Após 24 meses, Ahise fez uma consulta à instituição financeira para saber qual seria o valor para quitar seu financiamento. Considerando o financiamento por dois tipos de sistemas diferentes, SAC e PRICE, o gerente da instituição financeira responderia que, respectivamente, o valor aproximado é:

- a) R\$ 80.607,00 e R\$ 60.000,00
- b) R\$ 60.000,00 e R\$ 70.607,00
- c) R\$ 60.000,00 e R\$ 35.400,00
- d) R\$ 35.400,00 e R\$ 60.000,00



32 [302270] Em relação aos Sistemas de Amortização, podemos afirmar que:

- I - O total de juros pagos na tabela SAA é maior que o total de juros pagos pelas tabelas Price e SAC.**
- II - A parcela inicial das tabelas Price, SAC e SAA são iguais, se diferenciando apenas pelos tipos de garantias a serem colocadas.**
- III - Clientes que desejam financiar um imóvel em até 10 anos, devem escolher a tabela SAC.**

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.



33 [302271] Rafael investiu na bolsa de valores em janeiro de 2020, através de um fundo de investimentos em ações (FIA), o valor de R\$ 438 mil reais, pois em 2019, o Ibovespa teve o melhor rendimento da sua história. No entanto, seis meses depois da sua aplicação, ele viu o retorno do seu fundo de ações desvalorizar 11,93%, causado por uma pandemia. Com isso, ele decide resgatar seus recursos e voltar com sua aplicação na Caderneta de Poupança. Sabendo que durante o período no qual Rafael investiu no fundo de investimentos em ações o Brasil teve uma deflação de 10,06, podemos afirmar que o retorno real aproximado que ele teve foi de:

- a) + 1,70%
- b) - 1,87%
- c) - 2,08%
- d) - 19,98%



34 [302272] Considere as seguintes taxas spots para os seguintes prazos:

- Vencimento em 21 dias úteis 10% a.a.
- Vencimento em 42 dias úteis 11% a.a.
- Vencimento em 63 dias úteis 12% a.a.

Desta forma, podemos afirmar que a taxa a termo na base anual, entre 42 e 63 dias úteis, é aproximadamente de:

- a) 11,78%
- b) 12,00%
- c) 13,47%
- d) 13,98%



35 [302297] Um investidor deseja garantir uma renda mensal perpétua que lhe proporcione uma estabilidade financeira constante ao longo do tempo. Ele pretende obter uma renda mensal de R\$ 15.000,00 e que seja mantida o poder de compra dessa renda por todo tempo. Após conversar com seu consultor financeiro, ele descobre que a aplicação financeira em que pretende investir oferece uma taxa de juros nominal de 0,80% ao mês. No entanto, a taxa de inflação esperada para o período é de 0,30% ao mês. Com base nessas informações, o investidor deseja saber qual é o valor necessário a ser aplicado para garantir que essa renda perpétua de R\$ 15.000,00 seja alcançada. O consultor, então, informa que o saldo a ser atingido nessa aplicação financeira deverá ser de

- a) R\$ 1.875.000,00
- b) R\$ 2.550.000,00
- c) R\$ 3.000.000,00
- d) R\$ 5.000.000,00



36 [FCC-302218] (Técnico - Prefeitura de Manaus/AM 2019 - Fundação Carlos Chagas)

Para liquidar uma dívida referente a um empréstimo, por meio de 30 prestações mensais e consecutivas, considerou-se o sistema de amortização constante a uma taxa de 1,5% ao mês. Se o vencimento da 1^a prestação se deu 1 mês após a data da contratação da dívida e o valor da 10^a prestação foi igual a R\$ 2.630,00, obtém-se que o valor da 1^a prestação supera o valor da última prestação em:

- a) R\$ 780,00
- b) R\$ 810,00
- c) R\$ 870,00
- d) R\$ 900,00

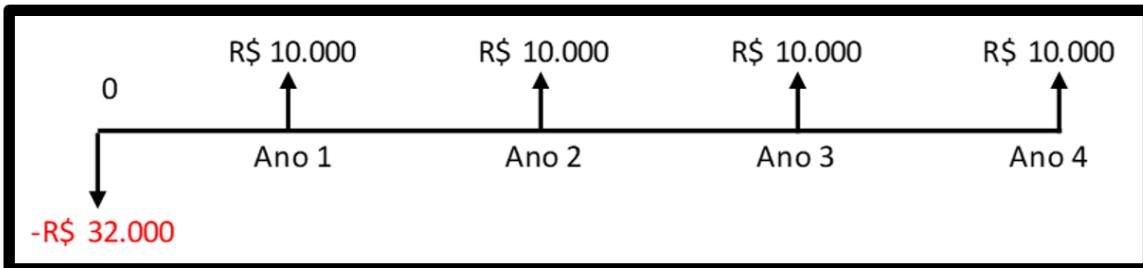


37 [302342] Uma empresa possui R\$ 300.000,00 de capital de terceiros e R\$ 100.000,00 de capital próprio. Supondo que o custo do capital próprio é de 15% ao ano, o custo líquido do capital de terceiros de 10% ao ano e que a empresa esteja enquadrada na alíquota de Imposto de Renda de 40%, o seu Custo Médio Ponderado de Capital (WACC) ao ano será de:

- a) 5,50%.
- b) 8,25%.
- c) 10,00%.
- d) 11,25%.



38 [302351] Um investidor realizou um investimento conforme fluxo abaixo:



Considerando que a taxa para reinvestir os fluxos seja de 5% ao ano, a TIR e a TIR modificada do projeto respectivamente seriam de:

- a) 2,43% e 5,57%
- b) 9,56% e 5,57%
- c) 9,56% e 7,73%
- d) 18,98% e 21,53%



39 [302352] Após receber uma proposta para realizar um aporte em um novo investimento, Rafael solicitou um dossier sobre o empreendimento e recebeu algumas informações para a sua tomada de decisão:

- Investimento Inicial: R\$ 10 milhões
- Fluxos de caixa anuais: R\$ 5 milhões por 10 anos
- Taxa mínima de atratividade: 10% a.a.

Se Rafael dobrar o investimento e consequentemente, dobrar o fluxo de caixa anual, podemos afirmar que, comparado com o fluxo inicial:

- a) VPL e a TIR não se alterarão.
- b) VPL e a TIR serão maiores.
- c) VPL se manterá igual e a TIR será maior.
- d) VPL será maior e a TIR se manterá igual.



40 [302388] As empresas A, B, C e D divulgaram os dados relativos à Receita Líquida, Dívida Líquida e ao EBITDA para o exercício social, encerrado em 31/12/2023, conforme o quadro abaixo.

	A (R\$)	B (R\$)	C (R\$)	D (R\$)
Valor de Mercado	1.239.000,00	2.349.000,00	565.000,00	351.000,00
Receita Líquida	1.300.950,00	1.174.500,00	652.000,00	421.200,00
Dívida Líquida	764.400,00	793.000,00	452.000,00	176.000,00
EBITDA	371.700,0	234.900,00	326.000,00	105.300,00

Com base apenas nessas informações, a companhia com menor risco de crédito é

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



41 [FCC-302306] (Analista - SEGEP/MA 2018 - Fundação Carlos Chagas)
 Abaixo são apresentados os valores presentes líquidos - VPL de quatro projetos de investimento, admitindo-se diferentes taxas de desconto (Taxa Mínima de Atratividade - TMA):

Taxa de Desconto (TMA)	Projeto 1	Projeto 2	Projeto 3	Projeto 4
0%	100,00	100,00	100,00	100,00
5%	70,27	65,84	63,78	61,62
10%	45,27	37,38	33,97	30,21
15%	24,03	13,43	9,14	(4,21)
20%	5,83	(6,91)	(11,73)	(17,52)

Com base nas informações acima,

- a) a taxa interna de retorno do Projeto 2 é maior do que a do Projeto 4.
- b) todos os projetos são viáveis à TMA igual a 20%.
- c) a taxa interna de retorno do Projeto 4 é maior do que a do Projeto 1
- d) o Projeto 3 é mais rentável que o Projeto 1, para qualquer TMA.



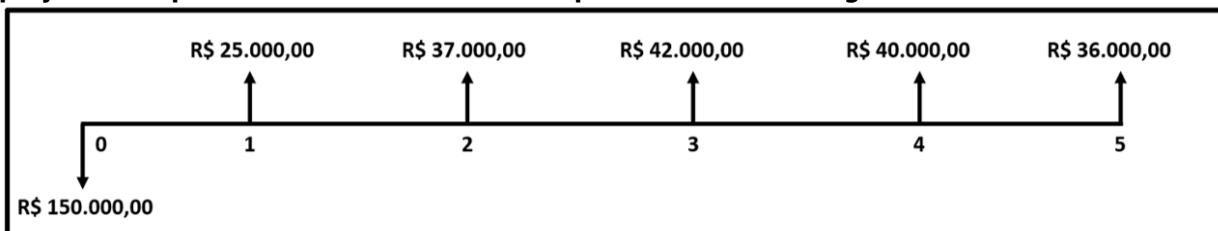
42 [414510] Um cliente investiu R\$ 140 milhões para criar uma empresa em 31/12/2015, no qual apresentou em milhões, os DREs (Demonstrativo de Resultado do Exercício) abaixo nos demais anos. Considerando que a empresa não tenha custo de antecipação de recursos e que o investidor possua um custo de oportunidade de 10% ao ano, podemos afirmar que o Payback descontado do projeto, através do EBITDA da companhia, foi de:

D.R.E	Consolidado			
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Receita Bruta	3.217,00	2.561,00	2.627,00	1.970,00
Impostos e Cancelamentos	-518,00	-414,00	-424,00	-319,00
Receita Líquida	2.699,00	2.147,00	2.203,00	1.651,00
Custo Total	-1.864,00	-1.464,00	-1.535,00	-1.151,00
Despesa Total	-599,00	-519,00	-479,00	-360,00
Lucro Operacional Ajustado	236,00	164,00	189,00	140,00
Depreciação e Amortização	-35,00	-31,00	-28,00	-21,00
Resultado Financeiro	-109,00	-125,00	-95,00	-72,00
IR/ CSSLL	-19,00	-3,00	-11,00	-8,00
Lucro Líquido	73,00	5,00	55,00	39,00

- a) 7 meses
- b) 8 meses
- c) 12 meses
- d) 13 meses



43 [414521] Um investidor pretende investir suas reservas financeiras em uma franquia do ramo da saúde. O investimento inicial inclui R\$ 120.000,00 destinados ao capital para a instalação e R\$ 30.000,00 para o capital de giro. Os fluxos de caixa estimados para o projeto nos próximos cinco anos estão apresentados no diagrama abaixo.



- Dado: taxa de atratividade do investidor: 9,00% a.a.

O período de retorno do investimento (*payback*) na franquia será de

- a) Quatro anos e nove meses.
- b) Quatro anos e quatro meses.
- c) Quatro anos e dois meses.
- d) Quatro anos e um mês.



44 [102123] O estabelecimento de uma política de prevenção à lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo (PLD-FT), de avaliação interna de risco e de regras, procedimentos e controles internos são obrigações das pessoas jurídicas que prestam os seguintes serviços no mercado de valores mobiliários:

- I - Administração de carteiras.
- II - Custódia.
- III - Auditoria independente.

Está correto o que se afirma em:

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



45 [102159] Segundo a Lei 9.613/98, são efeitos da condenação, além dos previstos no Código Penal:

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 interdição 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, pelo dobro do tempo da pena privativa de liberdade aplicada.

Estas sentenças estão:

- a) Correta e Correta.
- b) Correta e Incorreta.
- c) Incorreta e Correta.
- d) Incorreta e Incorreta.



46 [202224] Milena atua como especialista de investimentos na corretora ART CTVM e recebe a ordem de um cliente para que seja comprado R\$ 1 bilhão de uma determinada companhia na bolsa de valores. No entanto, com esta informação privilegiada, Milena compra antecipadamente ações para si mesma. Com base nessas informações, qual o crime que Milena cometeu e qual a sua pena?

- a) Insider Trading – reclusão.
- b) Front Running – reclusão.
- c) Insider Trading – reclusão e multa.
- d) Front Running – reclusão e multa.



47 [307307] Miguel e Tatiana, aposentados, moram em um apartamento em Recife no valor R\$ 1.500.000,00 e possuem uma casa de veraneio, no valor de R\$ 2.500.000,00. Além desses imóveis, eles adquiriram imóvel comercial no valor de R\$ 800.000,00, que está gerando uma renda líquida pelo aluguel de R\$ 80.000,00 por ano. Como planejaram sua aposentadoria, recebem dividendos de R\$ 160.000,00 anuais de ações do setor elétrico, que estão sendo negociadas na B3 por R\$ 1.000.000,00 e possuem um investimento em COE (Certificado em Operações Estruturadas), com vencimento em 5 anos, no valor de R\$ 30.000,00. Em compensação, as despesas do casal são compostas por gastos anuais no cartão de crédito no valor de R\$ 170.000,00 mais a parcela mensal do financiamento do imóvel comercial no valor de R\$ 2.500,00, sendo que a dívida restante está em R\$ 200.000,00. Para complementar, cada um deles possui um veículo, avaliados em R\$ 50.000,00 cada, e que geram gastos totais de R\$ 10.000,00. Desta forma, os bens de uso do casal e o índice de poupança é de:

- a) R\$ 4.100.000,00; 12,50%
- b) R\$ 4.100.000,00; 23,96%
- c) R\$ 4.900.000,00; 12,50%
- d) R\$ 4.900.000,00; 23,96%



48 [415117] Uma família possui os seguintes dados financeiros, conforme figura abaixo:

ATIVO (R\$)		PASSIVO (R\$)		RECEITA MENSAL (R\$)		DESPESAS MENSAL (R\$)	
BENS DE USO	1.560.000	EXIGÍVEL DE CURTO PRAZO	6.000	Rafael	20.000	Moradia	3.000
Residência	800.000	Crédito Pessoal	6.000	Fernanda	25.000	Alimentação	8.000
Casa de Lazer	400.000	EXIGÍVEL DE LONGO PRAZO	530.000	Aluguéis	2.000	Educação	6.000
Veículos	200.000	Financiamento Imobiliário	450.000			Seguros	1.500
Eletrodomésticos	160.000	Financiamento de Veículos	80.000			Lazer	2.500
BENS DE NÃO USO	2.350.000	EXIGÍVEL TOTAL	536.000			Juros	6.000
Cotas de Empresas	1.500.000						
Imóvel de Locação	770.000						
Tesouro Selic	80.000	PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PL)	3.374.000				
Ativos Totais	3.910.000	Passivo + PL	3.910.000				

Podemos afirmar que o índice de cobertura de despesas mensais desta família é:

- a) 3 meses
- b) 4 meses
- c) 6 meses
- d) 12 meses



49 [307313] Uma família possui os seguintes dados financeiros, conforme figura abaixo:

ATIVO (R\$)		PASSIVO (R\$)		RECEITA MENSAL (R\$)		DESPESAS MENSAL (R\$)	
BENS DE USO	1.560.000	EXIGÍVEL DE CURTO PRAZO	6.000	Rafael	20.000	Moradia	3.000
Residência	800.000	Crédito Pessoal	6.000	Fernanda	25.000	Alimentação	8.000
Casa de Lazer	400.000	EXIGÍVEL DE LONGO PRAZO	530.000	Aluguéis	2.000	Educação	6.000
Veículos	200.000	Financiamento Imobiliário	450.000			Seguros	1.500
Eletrodomésticos	160.000	Financiamento de Veículos	80.000			Lazer	2.500
BENS DE NÃO USO	2.350.000	EXIGÍVEL TOTAL	536.000			Juros	6.000
Cotas de Empresas	1.500.000						
Imóvel de Locação	770.000						
Tesouro Selic	80.000	PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PL)	3.374.000				
Ativos Totais	3.910.000	Passivo + PL	3.910.000				

Podemos afirmar que o índice de endividamento desta família é:

- a) 12,5%
- b) 13,7%
- c) 14,3%
- d) 15,9%



50 [415304] Em relação aos financiamentos pelo BNDES, eles são destinados a:

- I - Implantação, expansão, modernização, ampliação e recuperação da capacidade produtiva de empresas.
- II - Produção e aquisição de máquinas e equipamentos importados.
- III - Capital de giro.

Está correto o que se afirma em:

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



51 [415325] Em relação ao Sistema de Financiamento Imobiliário (SFI) e o Sistema Financeiro da Habitação (SFH), podemos afirmar que:

- a) O Sistema de Financiamento Imobiliário (SFI) permite a livre negociação entre clientes e instituições financeiras, já o Sistema Financeiro da Habitação (SFH) é regulamentado pelo Governo Federal e possui condições específicas para a realização do financiamento imobiliário.
- b) O Sistema de Financiamento Imobiliário (SFI) surgiu com o objetivo de facilitar a construção e a compra do imóvel próprio, principalmente pela população de menor renda.
- c) O Sistema de Financiamento Imobiliário (SFI) não pode ter a utilização do FGTS, mas não tem limite de financiamento. Já o Sistema Financeiro da Habitação (SFH) tem essa opção, mas com limite máximo de R\$ 1.500.000,00 para o seu financiamento.
- d) O Funding para os recursos a serem financiados do Sistema de Financiamento Imobiliário (SFI) são provenientes da poupança e do FGTS (Fundo de Garantia do Tempo de Serviço).



52 [415328] Rafael tomou um empréstimo de R\$ 100.000,00, no qual pagará daqui 120 dias corridos. A instituição financeira lhe informa que a taxa de juros cobrada para este tipo de operação é de 2,95% a.m (juros compostos) e que haverá custos de TAC (Taxa de abertura de Crédito) de R\$ 80,00, seguro prestamista com único pagamento de R\$ 25,00 e IOF de R\$ 492,00. Desta forma, podemos afirmar que a taxa de juros efetiva da operação será aproximadamente de:

- a) 41,75% a.a.
- b) 44,59% a.a.
- c) 44,70% a.a.
- d) 45,05% a.a.



53 [415329] O seguro DFI (Danos Físicos ao Imóvel) contratado para proteger os imóveis nos seguintes casos:

- I - Incêndio, raio ou explosão.
- II - Inundação ou alagamento, ainda que decorrente de chuva.
- III - Manchas na parede.
- IV - Vendaval.

Está correto o que se afirma em:

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



54 [415333] Um produtor rural está conversando com um profissional CFP® e lhe comenta que deseja investir em novos equipamentos, pois os seus já são muito antigos, mas também está sem recursos para custear a matéria prima para o seu cultivo. Desta forma, o profissional comenta ao produtor rural que ele possui diversas formas de se financiar, sendo a melhor opção para os seus objetivos o:

- a) Crédito Rural
- b) CRA
- c) CDC
- d) FINAME



Gabarito

(1) Simulado CFP: Módulo I - Planejamento Financeiro & Ética

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

30. D

31. B

32. A

33. C

34. D

35. C

36. C

37. D

38. C

39. D

40. C

41. A

42. D

43. C

44. D

45. A

46. D

47. A

48. A

49. B

50. C

51. A

52. D

53. B

54. A