

RESUMO: SEGUROS (M4)

01 [307211] Considere uma NTN-B com vencimento em um ano (252 dias úteis e 365 dias corridos), com taxa de 4,55% a.a. A inflação medida pelo IPCA esperada para o período é de 3,45% a.a. Qual seria o retorno real líquido que um cliente teria ao investir nesse título?

- a) 3,04%
- b) 3,17%
- c) 4,85%
- d) 8,00%



02 [413108] Calcular a taxa de retorno requerida para atingir os objetivos do cliente faz parte do Componente do Planejamento Financeiro pela FPSB como:

- a) Gestão Financeira
- b) Gestão de Ativos
- c) Planejamento de Aposentadoria
- d) Gestão de Risco



03 [413154] Segundo a Planejar (Associação Brasileira de Planejamento Financeiro), quando um profissional certificado CFP® está determinando as atitudes do cliente com relação à tributação, ele está realizando a função de:

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



04 [102226] Um funcionário de uma Corretora de Valores Mobiliários (CTVM) ficou sabendo que a empresa “XXX” irá adquirir a empresa “YYY”. Ambas as empresas possuem ações na bolsa de valores, porém o fato ainda não foi divulgado ao mercado. Com essa informação, esse funcionário passa a aconselhar seus clientes para comprar as ações da empresa “XXX”. Nesse caso, o funcionário da corretora agiu de maneira incorreta, pois:

- a) Violou o direito de preferência dos demais acionistas da empresa.
- b) Poderia aconselhar seus clientes somente após a divulgação dessa aquisição no mercado.
- c) Deveria ter requerido autorização da empresa antes de aconselhar seus clientes.
- d) Deveria ter publicado um fato relevante em nome da empresa.



05 [101292] Um banco múltiplo com carteiras comercial e de arrendamento mercantil é autorizado pelo Banco Central a:

- a) Receber depósitos à prazo.
- b) Executar ordens de seus clientes no sistema de negociação das bolsas.
- c) Administrar fundos de investimento.
- d) Coordenar processos de reorganização e reestruturação de sociedades e conglomerados, financeiros ou não, mediante prestação de serviços de consultoria, participação societária e/ou concessão de financiamentos ou empréstimos.



06 [203175] Um país mantém um regime de câmbio flutuante entre sua moeda e o dólar norte-americano. Caso haja uma desvalorização da moeda desse país, o efeito inicial esperado será _____ do produto interno bruto e _____ das exportações.

As lacunas da frase são preenchidas respectivamente por:

- a) O aumento - o aumento
- b) O aumento - a queda
- c) A queda - o aumento
- d) A queda - a queda



07 [103155] Em um país com crescimento econômico, verifica-se necessariamente:

- a) arrecadação tributária permanece estável.
- b) decréscimo das transações correntes.
- c) elevação da quantidade de bens e serviços produzidos no país.
- d) redução do déficit primário.



08 [414512] Um investidor aplicou R\$ 500 milhões em um fundo de private equity, sendo o único cotista desse fundo. Passados seis anos do aporte, o fundo distribui R\$ 350 milhões ao investidor e, ao final do ano 7, mais R\$ 500 milhões. O fundo continua operando, com um Net Asset Value (NAV) de R\$ 800 milhões. Desconsiderando demais taxas e imposto de renda, a Taxa Interna de Retorno (TIR) anual para esse investidor até o momento é de aproximadamente:

- a) 8,40%
- b) 13,27%
- c) 17,98%
- d) 19,28%



09 [302379] Com base no demonstrativo financeiro de uma empresa comercial:

ATIVO (R\$)		PASSIVO (R\$)		DRE (R\$)	
Caixa	1.500,00	Duplicas a Pagar	6.000,00	Receitas Líquidas de Vendas	140.000,00
Duplicas a Receber	2.500,00	Contas a Pagar	500,00	Custo dos produtos vendidos	(115.000,00)
Estoques	4.000,00	Empréstimos de Curto Prazo	2.000,00	Custos administrativos	(10.000,00)
				Outros custos diversos	(5.000,00)
Máquinas	25.000,00	Financiamento de Longo Prazo	9.500,00	Despesas Financeiras	(1.000,00)
Equipamentos	20.000,00			Depreciação	(4.000,00)
Depreciação Acumulada	(8.000,00)	Capital Social	30.000,00	Provisão para IR	(2.500,00)
TOTAL	45.000,00	TOTAL	45.000,00	Lucro Líquido apóis IR	2.500,00

O Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation & Amortization (EBITDA) dessa empresa é:

- a) R\$ 5.000,00
- b) R\$ 10.000,00
- c) R\$ 9.000,00
- d) R\$ 6.000,00



10 [302291] Um indivíduo necessita pagar um tributo no valor de R\$ 1.580,00. O pagamento deverá ser realizado em três vezes, sendo a primeira parcela no ato e as demais a cada 30 dias. Se optar pelo pagamento à vista, o órgão cobrador do tributo oferecerá um desconto de 3,00% sobre o valor devido total. Caso o indivíduo parcele, a taxa de juros embutida no imposto será, aproximadamente, de

- a) 3,13% a.m.
- b) 3,09% a.m.
- c) 3,00% a.m.
- d) 2,45% a.m.



11 [415103] 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)

A melhor recomendação que o planejador financeiro deveria fornecer, dentre as opções abaixo, seria:

- a) Diminuir as contribuições para o plano de previdência privada.
- b) Reduzir a cobertura da apólice do seguro de vida.
- c) Acelerar a quitação do financiamento imobiliário.
- d) Constituir uma reserva de emergência.



12 [303169] Um título de renda fixa prefixado com cupom anual de R\$ 65,00 possui um valor de face de R\$ 1.000,00, prazo de seis anos até o vencimento e é vendido, hoje, com um desconto de R\$ 53,00 do seu valor de face. O Yield To Maturity (YTM) desse título é, aproximadamente:

- a) 6,50% a.a
- b) 6,86% a.a
- c) 6,23% a.a
- d) 7,63% a.a



13 [204246-A] Considere as seguintes informações sobre 4 empresas do mesmo setor. Com base na tabela, a empresa mais subavaliada é a:

MÚLTIPO	1	2	3	4
P/VPA	1,1	0,9	0,9	1,1
P/L	0,7	0,8	0,7	0,8
DY	10%	12%	11%	12%

- a) 1.
- b) 2.
- c) 3.
- d) 4.



- 14 [425324] Um fundo de Private Equity analisa as empresas X e Z, conforme a seguir:**
- Empresa X: iniciou suas atividades recentemente e apresenta um grande potencial de crescimento;
 - Empresa Z: Com dez anos de mercado, vem apresentando expressivas taxas de crescimento nos últimos cinco anos.

O estágio do investimento do Private Equity mais adequado às empresas X e Z, respectivamente, é:

- a) Venture Capital e Buyout.
- b) Venture Capital e Investidor-anjo.
- c) Buyout e Venture Capital.
- d) Buyout e Investidor-anjo.



15 [202665] Um investidor implementa suas decisões de investimento por meio de fundos, considerando os dados históricos de rentabilidade como estimativa dos retornos futuros; e não se importando com as perspectivas das estratégias desses produtos. Nesse caso, o viés cognitivo apresentado é o

- a) da ancoragem.
- b) do excesso de confiança.
- c) da aversão à perda.
- d) do framing.



16 [306418] Um investidor avaliou o desempenho de um gestor de renda variável e obteve as informações, das tabelas abaixo, referentes ao mesmo período:

DESEMPENHO DA CARTEIRA		
Retorno Médio Anual	Beta	Desvio-padrão dos retornos
21,20% a.a.	1,20	16,80%
DESEMPENHO DO MERCADO		
Retorno médio anual do ativo livre de risco		5,00% a.a.
Retorno médio anual do índice de mercado acionário		18,90% a.a.
Desvio-padrão dos retornos do índice do mercado acionário		13,80%

O Índice de Treynor desse gestor é

- a) 19,30
- b) 13,50
- c) 16,67
- d) 10,50



17 [106421] Os planos de previdência complementar do tipo PGBL (Plano Gerador de Benefício Livre) e VGBL (Vida Gerador de Benefício Livre):

- I - Possibilitam a portabilidade entre os planos, durante o período de contribuição.
- II - Possuem benefícios fiscais (diferimento de impostos sobre as contribuições) aos seus investidores, em determinadas situações.
- III - Permite a escolha de duas opções de tributação, pela tabela regressiva ou progressiva para cálculo do imposto de renda, na contratação dos planos ou no resgate.

Está correto o que se afirma em:

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



18 [305216] Um investidor planeja aposentar-se com uma renda vitalícia mensal de R\$ 15.000,00. Para atingir o seu objetivo, considerando um rendimento líquido de 0,60% a.m., constante durante todo o período de sua aposentadoria, deverá acumular o montante de

- a) R\$ 3.000.000,00
- b) R\$ 2.500.000,00
- c) R\$ 2.200.000,00
- d) R\$ 1.800.000,00



19 [305551] Um indivíduo contratou um plano de previdência complementar do tipo Vida Gera dor de Benefício Livre (VGBL), com regime de tributação compensável (tabela progressiva). Efetuou um depósito inicial de R\$ 1.000,00 na assinatura do contrato e contribuiu durante 15 anos, mantendo mensalmente o mesmo valor. Durante esse período, o rendimento médio do plano foi 0,65% a.m. Caso efetue o resgate total do valor acumulado nesse plano e optando por manter o regime de tributação contratado inicialmente, o valor do Imposto de Renda retido na fonte será

- a) R\$ 34.218,17
- b) R\$ 51.327,25
- c) R\$ 24.327,25
- d) R\$ 16.218,17



20 [201125] Podemos afirmar que são atribuições do CNSP - Conselho Nacional de Seguros Privados:

- I - Disciplinar a corretagem do mercado e a profissão de corretor.
- II - Estabelecer as diretrizes gerais das operações de resseguro.
- III - Fixar as diretrizes e normas da política de seguros privados.
- IV - Controlar e fiscalizar os mercados de seguro.

Está correto o que se afirma em:

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



21 [445327] O Seguro de Responsabilidade Civil cobre:

- a) Apenas dano moral causados a terceiros.
- b) Apenas dano corporal causados a terceiros.
- c) Dano moral, corporal e material sofrido.
- d) Dano moral, corporal e material contra terceiros.



22 [445343] O Seguro Fiança Locatícia pode cobrir:

- a) Inadimplência de aluguel e IPTU, como coberturas obrigatórias.
- b) Inadimplência de aluguel e IPTU, como coberturas opcionais.
- c) Inadimplência de aluguel como cobertura obrigatória; e IPTU, condomínio e luz como cobertura opcional.
- d) Inadimplência de aluguel como cobertura obrigatória; e IPTU, condomínio, luz e fenômenos da natureza como cobertura opcional.



23 [453105] A empresa de educação RToro Education S/A está enquadrada pelo Lucro Presumido. Sabendo que sua receita bruta foi R\$ 10 milhões, a receita líquida de R\$ 8 milhões e seu lucro líquido de R\$ 5 milhões, quais foram os valores recolhidos de PIS e COFINS, respectivamente?

- a) R\$ 32.500,00 e R\$ 150.000,00
- b) R\$ 52.000,00 e R\$ 240.000,00
- c) R\$ 65.000,00 e R\$ 300.000,00
- d) R\$ 165.00,00 e R\$ 760.000,00



24 [303453] Um investidor, pessoa física, residente e domiciliado no Brasil comprou a termo, em Bolsa de Valores, 5.000 ações de uma empresa, com vencimento para 30 dias, ao preço de R\$ 5,00 por ação. O valor do contrato totalizou R\$ 25.000,00. No vencimento do termo, o investidor vendeu no mercado à vista as 5.000 ações ao preço de R\$ 15,00 por ação. Nesse caso, o Imposto de Renda foi:

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

- a) R\$ 10.000,00
- b) R\$ 11.250,00
- c) R\$ 13.750,00
- d) R\$ 7.500,00



25 [204419] A base de cálculo do imposto de renda em operações no mercado futuro da B3 (BM&F) será a soma algébrica dos ajustes diários

- a) se negativa, apurada no encerramento, cessão ou liquidação do contrato.
- b) se positiva ou negativa, apurada no encerramento, cessão ou liquidação do contrato.
- c) se positiva, apurada no encerramento, cessão ou liquidação do contrato.
- d) se positiva, apurada mensalmente, ou no período da operação quando inferior a um mês.



26 [FCC-463023] (Procurador do Estado - PGE/AM 2022 - Fundação Carlos Chagas)
Antônio, que não possuía descendente nem ascendente e era casado com Maria pelo regime da comunhão parcial de bens, era motorista da Transportadora R e foi culpado em um acidente de trânsito, dirigindo veículo de sua empregadora. No acidente vieram a falecer Antônio e o condutor do outro veículo, Manoel, que deixou o filho menor José. Um dia antes do acidente, Antônio havia sido premiado em jogo de loteria com vultosa quantia, depositando imediatamente em sua conta bancária individual aquele valor. José, representado por tutor, moveu ação indenizatória, incluindo no polo passivo a Transportadora R e o Espólio de Antônio, tendo sido a ação julgada procedente, condenando os réus a indenizar, solidariamente, José em R\$ 800.000,00. Sendo a herança deixada por Antônio constituída apenas do valor recebido no jogo, no importe de R\$ 1.000.000,00, a obrigação de indenizar:

- a) foi transmitida a Maria, que deverá arcar integralmente com a indenização e não poderá haver da Transportadora R qualquer valor.
- b) foi transmitida a Maria, que deverá arcar com até R\$ 500.000,00, ressalvado a José cobrar o restante da Transportadora R.
- c) foi transmitida em 50% para Maria, que deverá pagar R\$ 400.000,00, e os outros 50% ficarão a cargo da Transportadora R, porque, com a morte de Antônio, extinguiu-se a solidariedade, sendo a sentença equivocada.
- d) não foi transmitida a Maria, pois se tratou de ato ilícito sem qualquer proveito para ela, devendo José executar apenas a Transportadora R.



27 [FCC-463015] (Defensor Público - DPE/AM 2021 - Fundação Carlos Chagas)
Sobre os direitos sucessórios na união estável e o entendimento do Supremo Tribunal Federal acerca do tema, é correto afirmar:

- a) Se o/a companheiro/a concorrer com descendentes em comum, não haverá cota mínima a receber em relação aos filhos, dividindo-se o valor da herança por cabeça.
- b) Os/as companheiros/as não herdam caso o de cujus tenha deixado apenas bens particulares.
- c) A sucessão dos/as companheiros/as sobreviventes segue a ordem de vocação hereditária.
- d) Se o/a companheiro/a concorrer com descendentes só do autor da herança, receberá metade do que couber a cada um daqueles.



28 [FCC-464002] (Promotor de Justiça - MPE/PE 2022 - Fundação Carlos Chagas)
As modalidades ordinárias de testamento previstas em nosso ordenamento jurídico são:

- a) Testamento eletrônico, público e particular.
- b) Testamento particular e público.
- c) Testamento ordinário, particular e público.
- d) Testamento particular, público e cerrado.



Gabarito

RESUMO: SEGUROS (M4)

01. B

02. B

03. B

04. B

05. A

06. A

07. C

08. D

09. B

10. A

11. C

12. D

13. C

14. A

15. A

16. B

17. A

18. B

19. C

20. B

21. D

22. C

23. C

24. D

25. C

26. B

27. C

28. D