

RESUMO: INVESTIMENTOS ALTERNATIVOS (M2)

01 [307229] Um cliente fez um investimento em ações utilizando 80% de recursos próprios e 20% com recurso de terceiros a um custo de 5% durante o tempo da operação. Após a compra, as ações subiram 18% até que o investidor as vendesse. Desta forma, considerando os custos envolvidos, o retorno obtido nesse investimento pelo cliente foi de:

- a) 13,00%.
- b) 17,00%.
- c) 18,00%.
- d) 21,25%.



02 [413152] Segundo a Planejar (Associação Brasileira de Planejamento Financeiro), quando um profissional certificado CFP® está avaliando as vantagens e desvantagens de cada estratégia de gestão de risco, ele está realizando a função de:

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



03 [412171] Rafael, profissional CFP®, trabalha em um banco de investimentos e preparou o prospecto para uma oferta pública. Por engano, ele acaba enviando esse material a um outro colega, Guilherme, também CFP®, que trabalha na área de captação de recursos. Guilherme, percebendo o engano, comunica Rafael e deleta o e-mail. Em seguida, Guilherme abre seu home-broker e compra o ativo alvo do prospecto, antes da sua publicação ao público. Nesse caso, em relação ao código de Ética da Planejar, podemos afirmar que:

- a) Apenas Guilherme poderá ser punido, pois Rafael não é responsável pelos atos de Guilherme e ele encaminhou o e-mail por equívoco a outro profissional CFP®.
- b) Apenas Rafael poderá ser punido, pois foi o e-mail dele que gerou o início do problema e Guilherme não faz parte da área de criação do prospecto.
- c) Nenhum será punido, pois Rafael apenas enviou um e-mail a um profissional CFP® do mesmo banco no qual trabalha e Guilherme não faz parte da área de criação do prospecto.
- d) Ambos poderão ser punidos.



04 [412121] Segundo o código de ética da Planejar, para que um profissional CFP® aja de acordo com as regras do Princípio da Diligência, ele:

- a) Deve exercer julgamento adequado e prudente ao oferecer e prestar serviços.
- b) Deve assessorar seus clientes apenas naquelas áreas de sua competência.
- c) Pode delegar responsabilidades a seus subordinados, desde que devidamente supervisionados por ele, com relação aos serviços prestados aos clientes.
- d) Deve comunicar todos os fatos relevantes, sempre que necessário, para evitar que clientes ou partes relacionadas sejam induzidos a erros ou enganos.



05 [102182] As pessoas jurídicas sujeitas a Lei n 9.613/98 - Lavagem de Dinheiro, bem como os administradores dessas pessoas jurídicas, que deixem de cumprir as obrigações previstas na referida lei, terão a inabilitação temporária para o exercício do cargo, pelo prazo máximo de

- a) 2 (dois) anos.
- b) 10 (dez) anos.
- c) 5 (cinco) anos.
- d) 1 (um) ano.



06 [101291] Como operadoras no Sistema Financeiro Nacional, as distribuidoras de títulos e valores mobiliários podem:

- a) Realizar com recursos próprios adiantamentos sobre contratos de câmbio.
- b) Exercer a função de agente fiduciário e emitir debêntures não conversíveis em ações
- c) Transacionar em bolsas de mercadorias e futuros, apenas por conta e ordem de terceiros.
- d) Atuar diretamente nos ambientes e sistemas de negociação dos mercados organizados de bolsa de valores.



07 [302110] Uma indústria de metais vende equipamentos pelo valor de R\$ 7.200,00, através de sua equipe de vendas. Para realizar este produto, a empresa tem um custo de matéria prima de R\$ 4.000,00. Sabendo que os vendedores recebem R\$ 1.000,00 por cada venda e que o imposto de renda (IRPJ) é de 15%, que o PIB gerado por essa companhia, através da ótica do valor adicionado, é de:

- a) R\$ 2.200,00
- b) R\$ 2.720,00
- c) R\$ 3.200,00
- d) R\$ 7.200,00



08 [203226] O custo médio ponderado de capital de uma empresa é influenciado pela alteração do

- a) custo do capital de giro, do custo do capital de terceiros e da alíquota de imposto de renda que a empresa está sujeita.
- b) custo de capital próprio, do custo do capital de terceiros e da alíquota de imposto de renda que a empresa está sujeita.
- c) custo de capital próprio, do custo do capital de giro e do custo do capital de terceiros, apenas.
- d) custo do capital de terceiros e da alíquota de imposto de renda que a empresa está sujeita, apenas.



09 [302389] Uma mercadoria está sendo vendida por R\$ 48.000 à vista ou a prazo em 12 parcelas mensais, iguais e consecutivas de R\$ 5.000,00, sendo a primeira vencendo 4 meses após a aquisição. A taxa de juros mensal dessa operação é de aproximadamente:

- a) 2,41%.
- b) 3,62%.
- c) 4,45%.
- d) 4,89%.



10 [302293] Um investidor pretende acumular R\$ 535.000,00, com o objetivo de adquirir um imóvel. Atualmente, ele possui R\$ 150.000,00 investidos em um Fundo de Renda Fixa. Caso, ele realize aportes mensais de R\$ 3.150,00, acumulará o montante necessário em:

Dados:

- Desconsidere a inflação e o Imposto de Renda.
- Considere rendimento líquido de 0,78% ao mês, durante todo o período.

- a) 87 meses
- b) 109 meses
- c) 164 meses
- d) 68 meses



11 [415101] 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)

Com base nas informações, pode-se afirmar que o fluxo de caixa anual líquido da família é de:

- a) - R\$ 394.000,00
- b) - R\$ 300.000,00
- c) R\$ 202.000,00
- d) R\$ 222.000,00



12 [204150] Letras Financeiras (LF) são títulos de renda fixa, emitidos por instituições financeiras, que consistem em promessa de pagamento, podendo ser emitidas por bancos múltiplos, bancos comerciais, bancos de investimentos, sociedades de crédito, financiamento e investimento, caixas econômicas, companhias hipotecárias ou sociedades de crédito imobiliário. Elas podem ser emitidas com prazo superior a dois anos e visam:

- a) beneficiar o investidor com menor imposto de renda.
- b) atrair o capital externo com preferência pelo longo prazo.
- c) aproveitar o spread bancário entre o curto e o longo prazo.
- d) alongar a forma de captação das Instituições Financeiras, melhorando o gerenciamento entre o ativo e o passivo.



13 [422011] Uma ação vai pagar R\$ 3,00 de dividendos anuais, iniciando em sua distribuição em doze meses, sendo que não se espera que tais proventos cresçam no futuro. Se o beta dessa ação é igual a 1, o retorno esperado de mercado é de 12% ao ano e a taxa livre de risco vale 6% ao ano, o valor justo para essa ação hoje é de:

- a) R\$ 3,00
- b) R\$ 18,00
- c) R\$ 25,00
- d) R\$ 50,00



14 [304303] Um investidor deseja realizar uma aplicação de R\$ 4.000.000,00 em fundo de capital protegido durante quatro meses. Esse produto, oferece ao investidor 3 opções de retorno de acordo com os seguintes cenários:

CENÁRIO	RETORNO DO INVESTIDOR
(1) Variação do IBOV < 0%	Receberá o capital investido
(2) Variação do IBOV for de 0 a 20% no resgate	Receberá a variação do Ibovespa
(3) Variação do IBOV for maior ou igual a 20% no resgate	Receberá 110% do CDI do período

No dia da aplicação, o Ibovespa (IBOV) estava em 60.549 e no dia do resgate, a pontuação do IBOV encerrou em 71.459 e o CDI do período foi de 8,70% ao ano. Desta forma, qual o lucro bruto aproximado que o investidor terá, sabendo que durante a aplicação o Ibovespa chegou a ter a pontuação de 75.081?

- a) R\$ 112.080,00
- b) R\$ 124.224,00
- c) R\$ 720.738,00
- d) R\$ 960.000,00



15 [307121] Os estudos em finanças comportamentais apontam que um investidor em renda variável que apresenta giro elevado da carteira, baixa diversificação e investe significativamente em ações de empresas com elevado beta possui, provavelmente, um viés de:

- a) Ancoragem
- b) Excesso de confiança
- c) Arrependimento
- d) Representatividade



16 [306417] 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
24,20% a.a.	0,80	18,80%
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 Sharpe desse gestor é

- a) 1,02
- b) 1,39
- c) 0,96
- d) 1,29



17 [106381] Nos Planos de Previdência Complementar do tipo Vida Gerador de Benefício Livre (VGBL), a taxa de carregamento pode ser cobrada:

- a) na aplicação do plano, apenas.
- b) na aplicação do plano, ou no momento do resgate ou da portabilidade.
- c) na aplicação do plano ou no momento do resgate, apenas.
- d) no momento do resgate ou da portabilidade, apenas.



18 [106423] Gabriela tem um cliente em sua carteira, que é bastante pragmático, pelo seu tempo escasso. Pensando nisto e na análise que fez das informações do cadastro deste cliente, gostaria de abordá-lo sobre os benefícios do PGBL - Plano Gerador de Benefício Livre. A seguir, assinale a forma correta de Gabriela iniciar a conversa com seu cliente:

- a) “Podemos falar de uma forma de reduzir sua base de cálculo para cobrança de imposto de renda, que também te auxiliará na formação de uma reserva de emergência”.
- b) “Vamos falar de uma ferramenta que aumentará suas despesas dedutíveis para a declaração de imposto de renda, reduzindo desta forma os impostos sob sua renda”.
- c) “Quero te mostrar uma maneira de poupar, que não tem cobrança de imposto de renda e que por isto vai te ajudar a reduzir o peso dos impostos na declaração de ajuste anual de IR”.
- d) “Gostaria de te apresentar uma forma de pagar menos imposto de renda, que não afetará suas despesas e receitas, uma vez que também é um investimento”.



19 [305545] Ao contratar um plano de previdência complementar do tipo Vida Gerador de Benefício Livre - VGBL, um indivíduo optou por uma contribuição mensal de R\$ 500,00 durante o período de 10 anos, sendo que a primeira aplicação foi realizada no ato da contratação. Durante este período, o rendimento médio do plano foi de 0,65% a.m. Caso efetue o resgate total do valor acumulado nesse plano e optando pelo regime de tributação compensável (tabela progressiva), o valor do Imposto de Renda na fonte será de

- a) R\$ 3.104,75
- b) R\$ 13.657,12
- c) R\$ 7.989,23
- d) R\$ 4.657,12



20 [201114] O Conselho Nacional de Seguros Privados é a entidade responsável por:

- a) Fixar as diretrizes e normas da política de seguros privados e previdência privada fechada.
- b) Regular a constituição, organização, funcionamento e fiscalização de seguradoras, resseguradoras, entidades abertas de previdência aberta, sociedades de capitalização, bem como a aplicação das penalidades previstas.
- c) Controlar e fiscalizar o mercado de seguros, previdência privada aberta e capitalização.
- d) Zelar pela defesa dos interesses dos consumidores do mercado de seguros privados.



21 [445145] Guilherme tem 3 apólices de seguro de vida, sendo as mesmas com limite máximo de indenização de: R\$ 100.000,00, R\$ 250.000,00 e R\$ 1.000.000,00. Cada uma dessas apólices cobre morte por qualquer natureza, mas também tem cobertura por morte acidental para o mesmo valor. Caso Guilherme venha a falecer de câncer, quanto seus beneficiários irão receber?

- a) R\$ 100.000,00
- b) R\$ 1.000.000,00
- c) R\$ 1.350.000,00
- d) R\$ 2.700.000,00



22 [446103] Seu cliente contratou um seguro de vida resgatável em janeiro de 2014, pelo qual pagou prêmios mensais de R\$ 500,00. Cinco anos depois, decide fazer um resgate total, no valor de R\$ 25 mil. O Imposto de Renda devido é de:

- a) R\$ 3.750,00 referentes a 15% de Imposto de Renda retido exclusivamente na fonte.
- b) R\$ 3.750,00 referentes a 15% de antecipação de Imposto de Renda devido na Declaração de ajuste anual.
- c) R\$ 6.250,00 referentes a 25% de Imposto de Renda retido exclusivamente na fonte, caso tenha optado pela tabela regressiva.
- d) zero



23 [451109] O governo brasileiro aprovou uma mudança nas alíquotas do COFINS e do Imposto de Renda (IR). Desta forma, as novas alíquotas entrarão em vigor, respectivamente:

- a) Em 90 dias e em 90 dias.
- b) Em 90 dias e no próximo ano.
- c) No Próximo ano e imediatamente.
- d) Imediatamente e no próximo ano.



24 [205515] Um investidor, interessado em investir a longo prazo em títulos públicos e privados, sem a incidência de recolhimento do Imposto de Renda na modalidade come-cotas, poderá investir através de um

- a) Fundo Multimercado Juros e Moeda.
- b) Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios com composição mínima de 67% em Direitos Creditórios e que sejam Entidades de Investimentos.
- c) Fundo Exclusivo de Ações Ibovespa Ativo.
- d) Fundo Exclusivo Fechado de Renda Fixa de Longo Prazo.



25 [303411] Rafael, brasileiro e residente no Brasil, fez uma remessa de U\$ 200.000,00 ao custo de R\$ 2,00 para comprar ações da empresa XYZ por U\$ 40,00 cada nos EUA. Passados dois anos, Rafael decide vender 2.500 ações por U\$ 30,00. Sabendo que a PTAX para a venda das ações foi considerada a R\$ 2,80 e que Rafael não repatriou o devido valor, qual o IR que Rafael deverá recolher?

- a) Não incide IR, pois vendeu a ação por um preço mais baixo do que comprou
- b) Não incide IR, já que não houve a repatriação do dinheiro.
- c) 15% sobre R\$ 10.000,00
- d) 27,5% sobre R\$ 10.000,00



26 [VUN-463002] (Juiz Substituto - TJ/SP - 2018 - VUNESP)

Falecendo uma pessoa, cuja herança monta R\$ 12.000.000,00, sem descendentes, ascendentes, cônjuge ou convivente, mas que possuía cinco irmãos, sendo premorto um deles, deixando mãe viva, que não era mãe do hereditando; dois irmãos bilaterais e dois unilaterais, sendo um desses unilaterais também já falecido, deixando dois filhos. Cada irmão:

- a) Sobrevivente receberá R\$ 4.000.000,00, e nada receberão os sobrinhos e a mãe do irmão premorto.
- b) Bilateral receberá R\$ 4.000.000,00, o irmão unilateral receberá R\$ 2.000.000,00, e os sobrinhos R\$ 1.000.000,00 cada um, nada recebendo a mãe do irmão premorto.
- c) E a mãe do premorto receberão R\$ 2.400.000,00, e os sobrinhos, R\$ 1.200.000,00 cada um.
- d) Receberá R\$ 3.000.000,00, e os sobrinhos receberão cada um R\$ 1.500.000,00.



27 [FCC-463026] (Promotor de Justiça - MPE/PE 2022 - Fundação Carlos Chagas)
Com relação às disposições gerais aplicáveis em tema de direitos sucessórios, e ao momento da transferência da propriedade dos bens deixados por pessoa falecida, é correto afirmar que os bens se transferem aos herdeiros ou sucessores:

- a) Na oportunidade da decisão que homologa a partilha.
- b) Quando da apresentação do formal de partilha ao Oficial do Registro Imobiliário.
- c) Na abertura do inventário judicial ou do arrolamento dos bens.
- d) no momento da morte.



28 [464002] Em relação aos seguros de vida, podemos afirmar que:

I - Por se tratar de apólice, permitem a livre estipulação de beneficiários, podendo aumentar o valor de determinado herdeiro ou escolher um terceiro que não faça parte da sucessão hereditária.

II - Os valores recebidos pelos beneficiários (a título de indenização) são tributados a alíquota de 15% do Imposto de Renda

III - São valores que independem do trâmite do inventário, gerando liquidez imediata aos herdeiros, vide que os recursos devem ser pagos pela seguradora em até 30 dias após a entrega da documentação necessária.

IV - Os valores recebidos pelos herdeiros são isentos de imposto de renda, mas há incidência do imposto estadual ITCMD.

Está correto o que se afirma em:

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



Gabarito

RESUMO: INVESTIMENTOS ALTERNATIVOS (M2)

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