

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

**01 [202303]** Raquel, 40 anos de idade; casada; sem filhos; rendimento líquido mensal de R\$ 33.000,00 e despesas mensais ordinárias de R\$ 28.000,00. Não aderiu ao plano de previdência corporativo da empresa onde trabalha no regime da Consolidação das Leis do Trabalho (CLT). O Questionário de Perfil do Investidor (API) a identificou como arrojada. Seus investimentos atuais são apresentados no quadro abaixo:

PRODUTO FINANCEIRO	VALOR (R\$)
Tesouro SELIC	R\$ 30.000,00
Tesouro IPCA	R\$ 20.000,00
Fundo de Investimento Imobiliário (FII)	R\$ 150.000,00
Carteira de Ações com objetivo de ganho de dividendo	R\$ 150.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 350.000,00</b>

Um especialista em investimento, com base nessas informações, recomendou-lhe

- I – contratar um plano de previdência complementar do tipo Plano Gerador de Benefício Livre (PGBL).
- II – aumentar o volume de investimento em Tesouro Selic, para reforçar sua reserva de emergência.
- III – rever seu plano orçamentário pessoal para aumentar sua capacidade de investimento.

Está correto o que se afirmar em

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



**02 [307276]** Para estruturar um plano de investimento a um cliente, um especialista financeiro, na fase de coleta de dados, deverá entrevistar o cliente e aplicar questionários que sejam capazes de:

- I - Identificar a situação patrimonial do cliente e seu fluxo de caixa.
- II - Entender os objetivos e metas do cliente a curto, médio e longo prazo.
- III - Avaliar os valores, atitudes e expectativas do cliente.
- IV - Determinar as características dos investimentos detidos.

Está correto o que se afirma em:

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



**03 [307277]** Um indivíduo contratou um especialista em investimento para elaborar um planejamento financeiro de sua família baseado no processo definido pela Associação Brasileira de Planejadores Financeiros (PLANEJAR). Esse especialista, na fase “coleta das informações”, deverá:

- I - Definir a responsabilidade de ambos (planejador e cliente) durante o trabalho.
- 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) I e III, apenas.
- b) I e II, apenas.
- c) II e III, apenas.
- d) I, II e III.



**04 [307278]** Uma das etapas do processo de elaboração do planejamento financeiro, conforme a Associação Brasileira de Planejadores Financeiros (Planejar) é o desenvolvimento e apresentação de recomendações ao cliente. Sobre essa etapa, deve-se assegurar o planejador que o cliente tenha um adequado entendimento

**I - dos fatores e premissas atuais que foram fundamentais para as recomendações.**

**II - dos riscos das estratégias.**

**III - do provável impacto das recomendações sobre a capacidade do cliente atingir seus objetivos, devendo evitar apresentar sua opinião como um fato.**

**Está correto o que se afirmar em**

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



**05 [411005]** João, um professor de 40 anos, é casado no regime de comunhão parcial de bens com Ana, que trabalha como médica, e juntos têm dois filhos pequenos, de dois e de sete anos de idade. Nos últimos cinco anos, João e Ana vêm se esforçando para equilibrar suas responsabilidades profissionais e familiares. Eles priorizam a educação das crianças e gostam de desfrutar de momentos de lazer em família, como viagens e atividades recreativas. No entanto, João percebeu que, nos últimos dois anos, os gastos com férias, lazer e manutenção do estilo de vida aumentaram de forma significativa em comparação à sua renda líquida anual. Ao mesmo tempo, ele notou que sua capacidade de investir em ativos financeiros diminuiu, o que o deixou preocupado com seu planejamento de longo prazo. Preocupado com o futuro financeiro da família, João procurou a ajuda de um profissional CFP® para analisar sua situação. Durante a coleta de dados, o planejador financeiro identificou que a renda líquida da família está sendo impactada pelos gastos com lazer. Com base apenas nas informações coletadas, o profissional deveria priorizar recomendações relativas à:

- a) Gestão financeira, gestão de riscos e planejamento de aposentadoria.
- b) Gestão de riscos, planejamento tributário e planejamento sucessório.
- c) Gestão de ativos, gestão financeira e planejamento de aposentadoria.
- d) Gestão de ativos, gestão de riscos e planejamento tributário.



**06 [204373]** Uma das estratégias utilizadas pelo exportador para se proteger de variação cambial é uma operação de hedge, através de NDF. Dentre as alternativas abaixo, o dólar considerado nesse tipo de operação é o:

- a) Comercial
- b) Spot
- c) Turismo
- d) Forward



**07 [413109] As Habilidades Profissionais descritas pelo FPSB, na área denominada Prática, necessárias para um planejador financeiro CFP são:**

**I - Reconhece os limites da competência e, quando cabível, busca voluntariamente a opinião de outros profissionais ou encaminha cliente a eles.**

**II - Cumprir as leis e regulamentos pertinentes a serviços financeiros.**

**III - Manter se a par de mudanças nos ambientes econômicos, políticos e regulatórios.**

**IV - Realiza pesquisas adequadas ao fazer análise e formular estratégias.**

**Está correto o que se afirma em:**

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



**08 [413150] O profissional certificado CFP, precisa ser capaz de integrar sem rupturas, uma ou mais habilidades profissionais com o devido conhecimento e capacidades adequadas em cada um de seus atos ou interações profissionais, e comprometer-se em atualizar permanentemente suas habilidades profissionais para manter a competência no campo do planejamento financeiro. Desta forma, o FPSB classificou as habilidades profissionais em:**

- a) Coleta, Análise e Síntese.
- b) Comunicação, Cognição, Prática e Responsabilidade profissional.
- c) Competência, Cognição, Comunicação e Prática.
- d) Conhecimento, Responsabilidade profissional, Prática e Comunicação.



**09 [413167] Conforme o Perfil de Competências do Planejador Financeiro desenvolvido pela FPSB (Financial Planning Standards Board), o profissional CFP estará demonstrando a habilidade profissional conhecido como Prática, quando:**

- a) Estiver aprendendo continuamente, tanto pela forma acadêmica, quanto por meio de experiências profissionais.
- b) Perceber que não deverá atuar em certo serviço, pois está reconhecendo seu limite técnico.
- c) Ele consegue comunicar verbalmente suas ideias de forma compreensível ao seu cliente.
- d) Der atenção ao seu cliente e conseguir obter a concordância do seu cliente para ser realizar o trabalho que o cliente precisa.



**10 [413168] As habilidades profissionais descritas no Perfil de Competências do Planejador Financeiro do FPSB (Financial Planning Standards Board):**

- a) Foram classificadas em três áreas: competência, capacidade e comunicação.
- b) Identificam as habilidades que o profissional de planejamento financeiro deve ter para aconselhar os clientes em trabalhos de planejamento financeiro.
- c) Descrevem as diversas tarefas que os profissionais de planejamento financeiro devem ser capazes de realizar no decorrer de trabalhos de planejamento financeiro para clientes, qualquer que seja o tipo.
- d) Descrevem as diversas tarefas que, exclusivamente, o profissional CFP® deve ser capaz de realizar no decorrer de trabalhos de planejamento financeiro para clientes.



**11 [413169] O FPSB (Financial Planning Standards Board) classificou as Capacidades do Planejador Financeiro em seis componentes de planejamento financeiro. Quando o profissional CFP identifica os fluxos de caixa disponíveis para investimentos, ele estará atuando com o componente do planejamento financeiro chamado:**

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



**12 [413170] Conforme o Perfil de Competências do Planejador Financeiro desenvolvido pela FPSB (Financial Planning Standards Board), o profissional CFP estará demonstrando a habilidade profissional conhecido como Cognição, quando:**

- a) Demonstra ter raciocínio lógico e persuasivo.
- b) Realiza pesquisas adequadas ao analisar e formular estratégias.
- c) Toma decisões fundamentadas, mesmo quando conta com informações incompletas ou até mesmo, incoerentes.
- d) Segue a legislação.



**13 [412180] Para que um profissional CFP atue com conduta profissional exemplar, seguindo assim o princípio ético do Profissionalismo, ele deve:**

- a) Ter um espírito de cooperação e que seus posicionamentos públicos sejam feitos com moderação.
- b) Ter um compromisso constante com a educação continuada.
- c) Atender aos seus compromissos profissionais com zelo, dedicação e rigor.
- d) Atuar de forma pragmática, isenta, transparente e respaldada em princípios técnicos.



**14 [412181] Para que um profissional CFP forneça serviços profissionais de forma objetiva, seguindo assim o princípio ético da Objetividade, ele deve:**

- a) Identificar, informar e administrar os possíveis conflitos de interesses envolvidos no processo de planejamento financeiro com o seu devido cliente.
- b) Fazer recomendações de forma pragmática, isenta, transparente e respaldada em princípios técnicos.
- c) Ter a sabedoria e a maturidade para conhecer suas limitações, devendo realizar consultas com outros profissionais para poder entregar um serviço de forma objetiva e dentro do escopo acordado com o cliente.
- d) Executar os serviços profissionais de acordo com o escopo, condições e prazos acordados com o cliente.



**15 [412189] Segundo o código de ética da Planejar, todo e qualquer ganho do Planejador CFP ou Associado no desenvolvimento de suas atividades junto aos clientes, contemplando todas as fontes e formas, pecuniárias ou não, diretas e indiretas, de remuneração, independentemente da denominação utilizada, que configurem benefício econômico, é denominado:**

- a) Comissão
- b) Rebate
- c) Remuneração
- d) Honorário



**16 [FCC-102101] (Escriturário - BANRISUL 2018 - Fundação Carlos Chagas)**

**A Circular nº 3.461/2009 e suas alterações, do Banco Central, consolida as regras sobre os procedimentos a serem adotados por instituições financeiras na prevenção e combate às atividades relacionadas com os crimes de lavagem de dinheiro, previstos na Lei nº 9.613/1998 e suas alterações. Dentre outros, determina que deve ser dispensada especial atenção:**

- a) A situações em que não seja possível manter atualizadas as informações cadastrais de seus clientes.
- b) À habitualidade de depósitos em espécie em valores totais mensais que não superem três mil reais.
- c) À elevada frequência de utilização, pelo cliente, de caixas eletrônicos em diferentes locais.
- d) Ao volume das aquisições de moeda estrangeira pelo cliente para fins de alegadas viagens internacionais.



**17 [FCC-102106] (Técnico Judiciário - TRF 2019 - Fundação Carlos Chagas)**

**Sobre as questões processuais previstas na Lei nº 9.613/1998, que dispõe sobre os crimes de lavagem de dinheiro, é correto afirmar:**

- a) Decretadas medidas assecuratórias de bens do investigado provenientes dos crimes de lavagem de dinheiro, pelo magistrado competente, se eles estiverem sujeitos a qualquer grau de deterioração ou depreciação, proceder-se-á à alienação antecipada para preservação do valor dos bens.
- b) O juiz, jamais de ofício, mas mediante requerimento do Ministério Público ou da parte interessada, poderá decretar a alienação antecipada de bens sob constrição, provenientes de crimes de lavagem de dinheiro, que foram objeto de medidas assecuratórias.
- c) O processo e julgamento dos crimes previstos nesta lei dependem do processo e julgamento das infrações penais antecedentes, ainda que praticadas em outro país.
- d) O processo e julgamento dos crimes previstos na Lei nº 9.613/1998 são regidos por procedimento especial orientado pelo referido diploma legal, aplicando-se apenas subsidiariamente o rito comum dos crimes punidos com reclusão, previsto no Código de Processo Penal, da competência do juiz singular.



**18 [FCC-102107] (Técnico Judiciário - TRF 2019 - Fundação Carlos Chagas)**

**Xisto está sendo processado por crime de lavagem de dinheiro, pois ocultou valores em espécie recebidos ilicitamente de empresa pública federal. No curso do processo, Xisto, assistido por seu advogado, resolve 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. Na hipótese em questão, nos termos preconizados pela legislação específica sobre o tema (Lei nº 9.613/1998), no caso de condenação:**

- a) A pena de Xisto poderá ser reduzida em até um sexto e ser cumprida em regime aberto ou semiaberto, sendo vedado ao Magistrado deixar de aplicá-la.
- b) A pena de Xisto poderá ser reduzida em até um terço e ser cumprida em regime semiaberto, vedado o regime aberto, facultando-se ao juiz substituí-la, a qualquer tempo, por pena restritiva de direitos.
- c) Não será possível a redução da pena privativa de liberdade, mas o Magistrado poderá determinar o seu cumprimento em regime aberto ou semiaberto, e a substituição por pena restritiva de direitos a qualquer tempo.
- d) A pena de Xisto 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.



**19 [FCC-101102] (Economia - Câmara Legislativa do Distrito Federal 2018 - Fundação Carlos Chagas)**

Em seu sítio na internet, o Banco Central do Brasil publicou, com data de 14/06/2018, nota com o seguinte teor: "O Banco Central reafirma que ofertará o total de US\$ 24,5 bilhões em contratos de swap cambial entre os dias 08 e 15 de junho, conforme anunciado anteriormente. O BC continuará acompanhando as condições de mercado de câmbio e atuando para prover liquidez e contribuir para seu bom funcionamento. Da mesma forma, o BC e o Tesouro Nacional continuarão a atuar de forma coordenada no mercado de juros para prover liquidez e contribuir para seu bom funcionamento. Para a semana que vem, o BC estima oferecer montante em torno de US\$ 10 bilhões em contratos de swaps. Esse montante poderá ser ajustado para cima ou para baixo, dependendo das condições de mercado. O Banco Central reafirma que não vê restrições para que o estoque de swaps cambiais exceda consideravelmente os volumes máximos atingidos no passado".

**Com base nessa nota, pode-se considerar que o Banco Central:**

- a) Atua em um modelo de câmbio fixo.
- b) Atua para corrigir oscilações que trazem insegurança ao mercado.
- c) Entende que o mercado cambial brasileiro é suficientemente estável, sendo desnecessária a atenção às condições de mercado.
- d) Permitirá que os agentes econômicos privados realizem, entre si, operações de swap cambial, ao que o Banco Central não colocará limite.



**20 [FCC-101113] (Contador- MPE-AM 2013 - Fundação Carlos Chagas)**

**Com respeito às Sociedades de Capital Aberto e suas relações com a Comissão de Valores Mobiliários (CVM), é correto afirmar:**

- a) A CVM faculta aos administradores de sociedades abertas a divulgação de informações ao mercado, ainda que estas possam ser relevantes na tomada de decisão quanto à aquisição ou não de valores mobiliários da companhia.
- b) A CVM possui o poder normativo para regular a atuação das Sociedades de Capital Aberto em matéria de emissão de valores mobiliários; mas não dispõe do poder punitivo para penalizar o descumprimento das normas por ela baixadas.
- c) Quando a CVM apurar irregularidades na emissão de valores mobiliários por parte de sociedades abertas, as quais apresentem indícios de ilícito penal, deve denunciar a ocorrência ao Ministério Público.
- d) A CVM exige que todas as sociedades abertas divulguem periodicamente suas projeções de resultados anuais, sem, contudo, ser-lhes exigido divulgar os critérios adotados para elaborá-las.



**21 [FCC-101201] (Analista do Banco Central - BACEN 2006 - Fundação Carlos Chagas)**

**No momento em que há um aumento do nível de depósito compulsório que um banco mantém no Banco Central, o seu balanço patrimonial sofrerá as seguintes mudanças:**

- a) Aumento de uma conta do Passivo e diminuição de outra conta do passivo, sendo que o valor do passivo total fica inalterado.
- b) Aumento de uma conta do ativo e diminuição de outra conta do ativo, ficando o valor do ativo total inalterado.
- c) Aumento do ativo e aumento do passivo.
- d) Diminuição do ativo e diminuição do passivo.



**22 [101289] Conforme expressamente previsto pela regulação, podem constar do objeto social de uma sociedade Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (DTVM) as atividades de,**

**I - emitir moeda eletrônica.**

**II - credenciar estabelecimentos comerciais para aceitar diferentes meios de pagamento.**

**III - emitir cartões de crédito.**

**IV - intermediar operações de câmbio.**

**Está correto o que se afirmar, APENAS em**

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



**23 [201212] Um investidor possui R\$ 5.000.000,00 dividido entre três bancos:**

**• Banco X possui R\$ 500.000,00**

**• Banco Y possui R\$ 1.500.000,00**

**• Banco Z possui R\$ 3.000.000,00**

**Caso o cliente queira aplicar em um investimento para investidores qualificados via o Banco X, podemos afirmar que:**

- a) Não poderá realizar, por não ter mais de R\$ 1.000.000,00 investidos na instituição X.
- b) Ele poderá realizar a aplicação, desde que transfira pelo menos R\$ 500.000,00 ao banco X e assine o termo de declaração de condição de investidor qualificado.
- c) Ele poderá realizar a aplicação, mediante assinatura do termo de declaração de condição de investidor qualificado.
- d) Ele poderá realizar a aplicação, pois possui patrimônio maior que R\$ 1.000.000,00.



**24 [FCC-103102] (Analista Legislativo-Economia - ALESE 2018 - Fundação Carlos Chagas) Afirma-se que a crise econômica recentemente vivida pelo Brasil seria um dos mais longos períodos recessivos da história do país. O conceito de recessão técnica, se aplicado à economia brasileira nos anos de 2015 e 2016, é caracterizado pela:**

- a) Redução drástica e progressiva dos gastos do governo.
- b) Relativa estabilidade na taxa de desemprego.
- c) Redução persistente, mês a mês, da produção industrial.
- d) Consecução de, ao menos, dois trimestres de crescimento negativo do PIB.



**25 [FCC-203104] (Analista Legislativo-Economista - AL/AP 2020 - Fundação Carlos Chagas) Considerando os instrumentos e objetivos da política fiscal no Brasil:**

- a) Déficits orçamentários podem ser financiados sem limite pela emissão monetária, sem repercussões mais profundas sobre a estabilidade de preços da economia.
- b) 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.
- c) os investimentos do governo em infraestrutura são considerados gastos correntes, dada a sua indiscutível importância para o bem-estar social.
- d) Cabe à política fiscal o controle indireto da taxa de câmbio via resultado fiscal.





**26 [FCC-203106] (Auditor Fiscal - SEFAZ/BA - 2019 - Fundação Carlos Chagas)**

**Ao se decidir por uma política cambial, deve-se ter em conta que em um regime de câmbio fixo:**

- a) As reservas internacionais tornam-se irrelevantes para o sucesso da política.
- b) A responsabilidade pela manutenção da taxa de câmbio recai sobre os agentes econômicos privados.
- c) A adoção do crawling peg contribui para a manutenção do câmbio real.
- d) As operações de câmbio são realizadas de forma centralizada, entre os bancos e o Banco Central.



**27 [FCC-203111] (Analista - AFAP/2019 - Fundação Carlos Chagas)**

**No Brasil, o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística é incumbido de apurar o PIB, de acordo com o System of National Accounts 2008. Uma definição aproximada para tal agregado é a soma:**

- a) Do valor dos produtos e serviços finais consumidos na economia de um país, medidos a preços de atacado.
- b) Do valor dos produtos e serviços finais produzidos na economia de um país, medidos a preços ao consumidor.
- c) Da quantidade de produtos e serviços intermediários consumidos na economia de um país, uma vez considerado o efeito da inflação.
- d) Da quantidade de produtos e serviços finais produzidos na economia de um país, a preços de atacado.



**28 [FCC-203113] (Analista - AFAP/2019 - Fundação Carlos Chagas)**

**Sobre os diferentes regimes de taxa de câmbio, é correto afirmar que:**

- a) A experiência histórica com regime de câmbio fixo, nos países em desenvolvimento, revela ser esse regime o que garante a maior estabilidade das contas externas, pois prescinde das estruturas de importações e exportações dos países, pois é garantido que o mercado internacional financeiro garante plena liquidez em todos os momentos.
- b) Uma taxa de câmbio flexível implica um ajustamento do balanço de pagamentos por meio da elevação da taxa de juros, uma vez que a taxa de câmbio apenas pode variar para baixo.
- c) Um regime de câmbio fixo torna a política monetária de uma país emissor de moeda não conversível mais eficaz, pois permite à autoridade monetária prevenir qualquer ataque especulativo contra a moeda, independentemente do nível de suas reservas internacionais de divisas estrangeiras.
- d) Uma taxa de câmbio ajustável (com flutuação suja) significa que a autoridade monetária pode intervir no mercado de câmbio para impor limites à flutuação da taxa de câmbio. No Brasil, o Banco Central costuma intervir no mercado de contratos futuros de câmbio com os chamados swaps cambiais.





**29 [FCC-302104] (Auditoria de Obras Públicas - TCE-CE 2008 - Fundação Carlos Chagas)**  
Suponha uma economia hipotética sem governo, na qual tenham ocorrido as seguintes transações:

**I - A empresa A adquire insumos da empresa C no valor de 100 e produz bens no valor de 300, sendo 70% da produção vendida para a empresa B e o restante para consumidores finais.**

**II - A empresa B, com os insumos adquiridos da empresa A, fabrica bens no valor de 400, dos quais 20% são vendidos como insumos para a empresa C e o restante para consumidores finais.**

**III - A empresa C, com os insumos adquiridos da empresa B, fabrica bens no valor de 200, dos quais 50% são vendidos para a empresa e o restante para consumidores finais.**

**Considerando essas informações, é correto concluir que o valor agregado por essa economia é:**

- a) 900
- b) 760
- c) 530
- d) 510



**30 [MF0024] Considere as seguintes informações sobre a economia brasileira:**

PERÍODO	IBOVESPA	IPCA
ANO 1	+ 8,50%	+4,00%
ANO 2	+ 2,00%	+5,00%
ANO 3	-11,00%	-8,00%
ANO 4	+10,00%	-7,00%

**Desta forma, podemos afirmar que o retorno real de um investidor que aplicou no Ibovespa por todo esse período foi de:**

- a) 15,04%
- b) 15,50%
- c) 15,96%
- d) 16,49%



31 [302275] Conforme tabela abaixo, a taxa Forward para o segundo ano é de:

Prazo (em dias)	Taxa Spot
126	11,25% a.a.
252	11,50% a.a.
378	12,25% a.a.
504	12,50% a.a.

- a) 11,5% a.a.
- b) 12,00% a.a.
- c) 12,50% a.a.
- d) 13,50% a.a.



32 [302277] Victório deseja financiar uma fazenda no valor de R\$ 1.500.000,00 em 80 parcelas e está estudando estes três tipos de modelos:

I - Tabela SAC.

II - Tabela Price.

III - Sistema de Amortização Americano.

Considerando que todos os modelos possuem uma taxa de 10% a.a., o valor da primeira parcela respectivamente em cada um deles é aproximadamente de:

- a) R\$ 30.750,00; R\$ 30.000,00; R\$ 11.500,00
- b) R\$ 30.500,00; R\$ 25.500,00; R\$ 12.000,00
- c) R\$ 30.750,00; R\$ 25.500,00; R\$ 11.500,00
- d) R\$ 30.750,00; R\$ 25.500,00; R\$ 12.000,00



33 [302278] No primeiro dia do ano, o mercado possuía a seguinte cotação:

Prazo (em dias)	Contrato Futuro DI	ETTJ Real
126	95.445	6,50% a.a.
252	93.225	6,30% a.a.
378	87.528	6,70% a.a.
504	83.331	6,80% a.a.

Desta forma, a expectativa de inflação para o próximo ano é aproximadamente de:

- a) Queda de 4,26% a.a.
- b) Alta de 4,26% a.a.
- c) Queda de 3,35% a.a.
- d) Alta de 3,35% a.a.



**34 [FCC-302220] (Analista - SEGE/MA 2018 - Fundação Carlos Chagas)**

Uma empresa obteve um empréstimo à taxa de juros compostos de 2% ao mês e ainda restam duas parcelas trimestrais de mesmo valor para sua liquidação. O valor de cada parcela é R\$ 30.000,00 e a primeira das duas parcelas vencerá em 90 dias. A empresa pretende alterar a forma de pagamento, mantendo a mesma taxa de juros, e propõe à instituição financeira a liquidação da seguinte forma:

- Uma parcela de R\$ 25.000,00, na data de hoje.
- Uma parcela complementar, daqui a 60 dias.

A equação que permite calcular corretamente o valor da parcela complementar identificada pela incógnita  $x$ , é:

a)  $25.000 + x = \frac{30.000}{(1,02)^3} + \frac{30.000}{(1,02)^6}$

b)  $25.000 + x = \frac{30.000}{(1,02)^3} + \frac{30.000}{(1,02)^6} - 25.000$

c)  $25.000 (1,02)^2 + x = \frac{30.000}{1,02} + \frac{30.000}{(1,02)^4}$

d)  $x (1,02)^2 = \frac{30.000}{1,02} + \frac{30.000}{(1,02)^4} - 25.000$

- a)  $25.000 + X = 30.000/(1,02)^3 + 30.000/(1,02)^6$   
b)  $25.000 + X = 30.000/(1,02)^3 + 30.000/(1,02)^6 - 25.000$   
c)  $25.000 (1,02)^2 + X = 30.000/(1,02) + 30.000/(1,02)^4$   
d)  $X (1,02)^2 = 30.000/(1,02) + 30.000/(1,02)^4 - 25.000$



**35 [FCC-302221] (Economia - Câmara Legislativa do Distrito Federal 2018 - Fundação Carlos Chagas)**

Um investidor obteve um empréstimo à taxa de juros de 2% ao mês e ainda restam três parcelas mensais, iguais e consecutivas para sua liquidação. O valor de cada parcela é R\$ 520.200,00 e a primeira das três parcelas vencerá daqui a 30 dias. O investidor quer alterar a forma de pagamento mantendo a mesma taxa de juros e propõe à instituição financeira a liquidação da seguinte forma:

- Uma parcela de R\$ 200.000,00 hoje.
- Uma parcela (X) daqui a 60 dias.

O valor da parcela (X) que o investidor terá que desembolsar para liquidar o empréstimo é, em reais:

- a) 1.352.724,00  
b) 1.360.600,00  
c) 1.300.196,08  
d) 1.360.804,00.



**36 [303153]** A empresa XYZ emitiu uma debênture perpétua com pagamento de cupom anual a taxa de 15% a.a., quando possuía rating BB. No entanto, após um ano dessa emissão, a companhia teve sua nota de crédito elevada para A. Diante disso, os acionistas passaram a exigir um retorno de 13% ao ano e com projeção de crescimento por ano de 5%. Já os credores, no mercado secundário, passaram a exigir um retorno de 12% ao ano. Diante dessas informações, o valor que esta debênture deverá ser negociada é de:

- a) R\$ 1.000,00
- b) R\$ 1.250,00
- c) R\$ 1.875,00
- d) R\$ 2.142,86



**37 [422032]** Um profissional CFP está analisando uma ação para adquirir para o seu portfólio, que apresenta os seguintes dados:

- Dividendos pagos no último ano: R\$ 3,50.
- Retorno exigido pelos acionistas: 15% a.a.
- Crescimento esperado dos dividendos: 5% a.a.
- Taxa Selic projetada: 9,00% a.a e com tendência de queda.
- Inflação projetada: 3,75% a.a.

Se este profissional estiver analisando o valor justo dessa companhia pelo modelo de “crescimento perpétuo”, também conhecido como Modelo de Gordon, podemos afirmar que o preço pago por ele será de no máximo:

- a) R\$ 35,00
- b) R\$ 36,75
- c) R\$ 66,67
- d) R\$ 87,50



**38 [203217]** Com relação ao EBITDA, podemos afirmar que:

**I - O EBITDA é considerado um indicador financeiro para medir a quantidade de recursos gerados através da atividade da empresa.**

**II - Seu cálculo não considera as despesas com juros, depreciação e amortização, pois são despesas não operacionais que afetam o lucro líquido da empresa.**

**III - Seu valor sempre será superior ao lucro líquido.**

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.

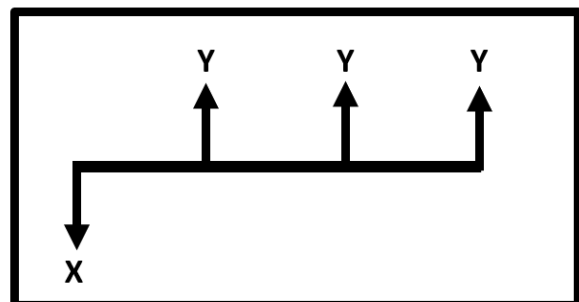
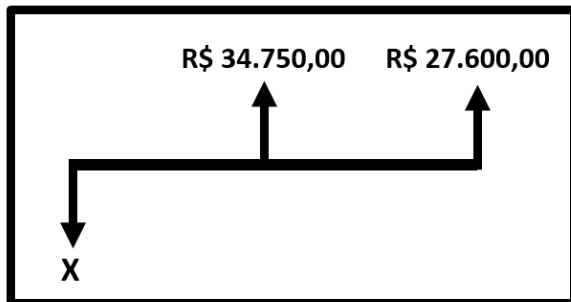


**39 [203224]** A taxa interna de retorno é a taxa de juros composta que iguala, em determinado momento do tempo, o valor presente das entradas (recebimentos) com o valor das saídas (pagamentos) previstas em um fluxo de caixa. Geralmente, adota-se a data inicial da operação (instante zero) como a data de comparação dos fluxos de caixa. Em um projeto de investimento, uma saída de caixa no momento zero é representado pelo valor do capital inicial e as demais entradas e/ou saídas de caixa indicam os valores das receitas e/ou despesas ao longo do tempo. Se um determinado fluxo de caixa representa um projeto de investimento, a taxa interna de retorno indica que:

- a) devemos investir no projeto, quando a taxa de atratividade esperada é maior que a taxa interna de retorno, pois o projeto é lucrativo.
- b) devemos investir no projeto quando a taxa de atratividade esperada é igual a taxa interna de retorno, pois o projeto é lucrativo.
- c) não devemos investir no projeto, quando a taxa de atratividade esperada é maior que a taxa interna de retorno, pois projeto não é lucrativo.
- d) não devemos investir no projeto, quando a taxa de atratividade esperada é menor que a taxa interna de retorno, pois o projeto não é lucrativo.



**40 [302360]** Os dois fluxos de caixas abaixo (A e B) referentes a dois projetos, mutuamente excludentes, possuem a mesma taxa interna de retorno positiva de 12% ao ano e apresentam também o mesmo desembolso (X):

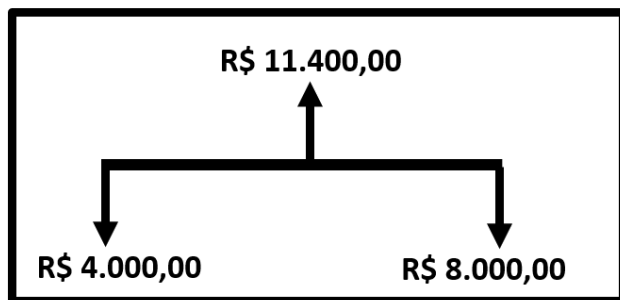


O valor de Y correspondente ao fluxo de caixa B é igual a:

- a) R\$ 15.782,46
- b) R\$ 22.078,71
- c) R\$ 27.573,24
- d) R\$ 53.029,34



**41 [302361] Considere o seguinte fluxo abaixo de um projeto:**



**Considerando que os fluxos sejam, respectivamente, para os anos zero, um e dois, podemos afirmar que:**

- a) Este projeto possui TIR igual a 25% ao ano, como única solução.
- b) O fluxo de caixa é constante.
- c) O projeto apresenta mais de uma TIR.
- d) Para qualquer TMA, o VPL deste projeto é negativo.



**42 [302363] Roberto e Ricardo são sócios que desejam expandir as atividades da empresa. Eles avaliam uma proposta de empréstimo com o seguinte fluxo.**

- Da parcela 1 até a 3 a empresa pagará o valor de R\$ 125 mil em cada parcela.
- Da parcela 4 até a 6 a empresa pagará o valor de R\$ 163 mil em cada parcela.

**Sabendo que a taxa de juros da operação é de 1,50% a.m, o valor total tomado de empréstimo por Roberto e Ricardo é de:**

- a) R\$ 696.576,77
- b) R\$ 790.164,45
- c) R\$ 810.546,77
- d) R\$ 817.977,89



**43 [FCC-302308] (Economia - Câmara Legislativa do DF/2018 - Fundação Carlos Chagas)**  
**Em um portfólio de projetos sob análise, as informações obtidas para o investimento em uma determinada empresa são:**

- Capital de terceiros = R\$ 600.000,00
- Capital próprio = R\$ 400.000,00.
- Taxa livre de risco = 9%.
- Taxa de retorno do mercado = 15%.
- Taxa de juros para capital de terceiros, antes dos impostos = 20%.
- Impostos = 50%.
- Taxa de retorno do capital próprio (por CAPM) = 12,6%.

**A partir dessas informações, o beta da empresa e o custo médio ponderado de capital são, respectivamente:**

- a) 1,2 e 10,09%
- b) 0,6 e 11,04%
- c) 1,5 e 9,15%
- d) 0,9 e 12,25%



**44 [FCC-302309] (Economia - Câmara Legislativa do Distrito Federal 2018 - Fundação Carlos Chagas)**

A Cia. Expansão necessita comprar uma máquina que será utilizada em seu processo produtivo. Para tanto, realizou uma pesquisa com três fornecedores e obteve as seguintes propostas de financiamento:

- Fornecedor X: Entrada de R\$ 210.000,00 + uma prestação de R\$ 318.270,00 após 60 dias da data da entrada.
- Fornecedor Y: Entrada de R\$ 208.000,00 + duas prestações de R\$ 159.135,00 para 30 e 60 dias após a data da entrada, respectivamente.
- Fornecedor Z: Duas prestações de R\$ 265.225,00 para 30 e 60 dias após a data da compra, respectivamente.

Sabendo-se que o custo de oportunidade da empresa era 3% ao mês (juros compostos), a proposta que a empresa deve escolher é a do Fornecedor:

- a) X
- b) Y
- c) Z
- d) Y ou Z, pois são equivalentes.



**45 [FCC-302311] (Analista Judiciário - TRE-SP 2011 - Fundação Carlos Chagas)**

Dois projetos de investimento (I e II), mutuamente excludentes, estão representados pelos fluxos de caixa abaixo:

ANO	PROJETO I	PROJETO II
0	- 20.000,00	- 20.000,00
1	X	8.250,00
2	9.680,00	9.680,00
3	9.317,00	10.648,00

Os valores presentes líquidos dos dois projetos são iguais e a taxa mínima de atratividade é igual a 10% ao ano. O valor de X é igual a

- a) R\$ 8.800,00
- b) R\$ 8.855,00
- c) R\$ 8.965,00
- d) R\$ 9.350,00





**46 [FCC-414503] (Analista - Finanças - CREMESP 2016 - Fundação Carlos Chagas)**

Considere as seguintes assertivas sobre orçamento de capital, payback e taxa interna de retorno – TIR:

I - Com base na regra do período de payback, um investimento é aceitável se o seu período de payback calculado for menor do que um número predeterminado de anos.

II - Com base na regra de payback descontado, um investimento é aceitável se o seu payback descontado for menor do que um número predeterminado de anos.

III - Com base na regra do retorno contábil médio, um projeto é aceitável se seu retorno contábil médio exceder um valor-alvo.

IV - Com base na regra da TIR, um investimento é aceitável se a TIR exceder ao retorno exigido. Caso contrário, deveria ser recusado.

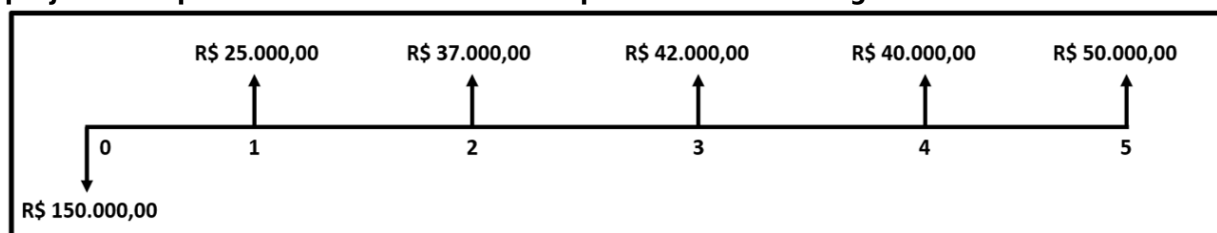
V - A TIR sobre um investimento é o retorno exigido que resulta em um Valor Presente Líquido igual a zero quando ela é usada como sendo a taxa de desconto.

**Está correto o que se afirma em:**

- a) I, III e IV, apenas.
- b) I, III, IV e V, apenas.
- c) II, IV e V, apenas.
- d) Todas as assertivas.



**47 [414522] 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 na franquia será de**

- a) 5,00 anos
- b) 4,25 anos
- c) 4,12 anos
- d) 4,00 anos



**48 [102416] Na elaboração do orçamento pessoal, o indivíduo necessita.**

I - Considerar a sua situação financeira atual e as projeções futuras de geração de caixa e despesas.

II - Determinar o esforço necessário para acumular recursos frente às necessidades atuais e futuras.

III - Avaliar quais os produtos financeiros mais adequados para constituir sua reserva de emergência.

**Está correto o que se afirma em:**

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



**49 [307308] 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. Assim, o patrimônio líquido do casal e o índice de endividamento é de:**

- a) R\$ 5.730.000,00; 3,37%
- b) R\$ 5.730.000,00; 6,91%
- c) R\$ 5.930.000,00; 3,37%
- d) R\$ 5.930.000,00; 6,91%



**50 [307316] Considere o balanço patrimonial abaixo de uma família:**

ATIVO (R\$)		PASSIVO (R\$)		RECEITA MENSAL (R\$)		DESPESAS MENSAL (R\$)	
<b>BENS DE USO</b>	<b>1.560.000</b>	<b>EXIGÍVEL DE CURTO PRAZO</b>	<b>6.000</b>	Rafael	20.000	Moradia	3.000
Residência	800.000	Crédito Pessoal	6.000	Fernanda	25.000	Alimentação	8.000
Casa de Lazer	400.000	<b>EXIGÍVEL DE LONGO PRAZO</b>	<b>530.000</b>	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
<b>BENS DE NÃO USO</b>	<b>2.350.000</b>	<b>EXIGÍVEL TOTAL</b>	<b>536.000</b>			Juros	6.000
Cotas de Empresas	1.500.000						
Imóvel de Locação	770.000						
Tesouro Selic	80.000	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PL)</b>	<b>3.374.000</b>				
<b>Ativos Totais</b>	<b>3.910.000</b>	<b>Passivo + PL</b>	<b>3.910.000</b>				

**Podemos afirmar que o índice de poupança desta família é:**

- a) 40,00%
- b) 42,55%
- c) 43,33%
- d) 45,74%



**51 [415123] Considere as informações abaixo:**

BALANÇO PATRIMONIAL (R\$)		FLUXO MENSAL (R\$)	
Imóvel residencial	1.800.000,00	Salário	30.000
Casa na praia	800.000,00	Condomínio	2.800
Sala comercial para aluguel, desocupado	480.000,00	Plano de Saúde	2.200
Carro ano 2022	200.000,00	Educação	8.000
Aplicação em Fundo Renda Fixa DI	270.000,00	Plano PGBL	3.000
Aplicação em ações com alta liquidez	150.000,00	Lazer	5.000
Dívidas de curto prazo	210.000,00		
Propriedade de Startup em fase pré-operacional	850.000,00		

**O índice de cobertura de despesas mensais deste cliente é:**

- a) 12 meses
- b) 15 meses
- c) 24 meses
- d) 60 meses



**52 [415345] Um cliente está em dúvida sobre as melhores opções de financiamento para a compra de um imóvel e consulta um profissional CFP® para orientações. Ele deseja saber a diferença entre o crédito imobiliário e o consórcio de imóveis em termos de custos e benefícios. Nesse cenário, o profissional deve informá-lo que:**

**I - No crédito imobiliário, o principal custo é a taxa de juros aplicada sobre o saldo devedor, além de eventuais custos administrativos e seguros obrigatórios.**

**II - No consórcio de imóveis, o custo principal é a taxa de administração, sendo que o Fundo de Garantia por Tempo de Serviço (FGTS) pode ser utilizado para quitação de parcelas ou oferta de lances.**

**III - No crédito imobiliário, o FGTS pode ser utilizado apenas para quitação do saldo devedor, mas não para pagamento de parcelas antecipadas.**

**Está correto o que se afirma em:**

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



**53 [FCC-415301] (Analista - SEGE/MA 2018 - Fundação Carlos Chagas)**

**A Cia. Pedras Belas obteve um empréstimo de R\$ 1.000.000,00, no dia 01/10/2017, e pagou à instituição financeira, na mesma data, R\$ 12.000,00 de taxa de abertura de crédito e R\$ 829,77 referentes a outras taxas. O empréstimo venceu integralmente (principal e juros) em 31/12/2017. Sabendo que a taxa de juros composta cobrada pelo banco foi de 2% ao mês e considerando os meses com 30 dias, o custo efetivo no período da operação foi, em %:**

- a) 7,50
- b) 6,12
- c) 7,40
- d) 7,38



**54 [FCC-415303] (Escriturário - Banco do Brasil 2011 - Fundação Carlos Chagas)**  
**Conforme a legislação em vigor, o arrendamento mercantil (leasing) é uma operação cujo contrato:**

- a) Determina que o arrendatário é o proprietário do bem.
- b) Tem o prazo mínimo de 180 dias, na modalidade denominada leasing operacional.
- c) Contempla apenas bens novos.
- d) Implica pagamento do Imposto Sobre Serviços (ISS).



# Gabarito

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

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

30. C	
31. D	
32. D	
33. B	
34. C	
35. A	
36. B	
37. B	
38. B	
39. C	
40. B	
41. C	
42. D	
43. B	
44. C	
45. D	
46. D	
47. C	
48. A	
49. A	
50. B	
51. B	
52. A	
53. A	
54. D	