

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

**01 [102346]** Um especialista em investimento constata uma divergência entre o que obtém por meio das respostas via questionário Análise do Perfil do Investidor (API) (perfil conservador) e o que é verbalizado por um potencial investidor, durante uma entrevista. Para recomendar-lhe uma adequada alocação, o especialista deve avaliar os aspectos relacionados:

**I - À atitude diante aos riscos.**

**II - A reserva de emergência já constituída.**

**III - À idade do investidor.**

**IV - Ao retorno esperado.**

**Está correto o que se afirma APENAS em:**

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



**02 [307231]** Gustavo, sabendo que você é um profissional CFP®, lhe contrata para fazer uma alocação estratégica dos ativos da sua carteira. Após a sua reunião com o cliente, você está elaborando a Política de Investimentos e possui as seguintes informações:

**I - O cliente possui tolerância ao risco considerado conservadora;**

**II - Cliente descobriu que tem um câncer terminal;**

**III - Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central (BC) anunciou, mais uma vez, novo corte de 0,25 ponto percentual na taxa básica de juros.**

**Dentre os fatores descritos acima, para a elaboração da Política de investimentos, o profissional deve considerar:**

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



**03 [307238]** Um gestor está elaborando a política de investimentos (IPS) para um de seus clientes. Na fase de coleta de informações, espera-se que o gestor levante informações sobre:

**I - Objetivos de risco e retorno do cliente.**

**II - Restrições de investimento do cliente.**

**III - Expectativa do mercado de capitais, na visão do cliente.**

**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.



**04 [307262]** Um investidor tem perfil arrojado. Caso o cenário econômico mude, o planejador financeiro:

- a) pode mudar o IPS e implementar as mudanças, sem comunicar o cliente.
- b) pode avisar o cliente após implementar as mudanças do IPS.
- c) por ser um cliente arrojado, não precisa avisar as mudanças do IPS.
- d) deve sempre avisar o cliente antes de qualquer mudança de IPS.



**05 [307268] Antônio tem uma carteira de investimentos acumulada de R\$ 4 milhões. Agora que decidiu viver de renda, ele buscou aconselhamentos com seu especialista em investimentos. Ele avalia que necessita de R\$ 152.000,00 por ano para manter seu padrão de vida atual e assim, sustentar sua família. Na avaliação do API, o profissional detecta que Antônio tem tolerância ao risco média a alta. Desta forma, qual deveria ser a orientação de investimento, de forma a atender ao retorno desejado e ao nível de tolerância ao risco do cliente? Considere:**

- Inflação de 4,5% a.a.
- Retorno real da renda fixa = 3% a.a.
- Retorno real da renda variável = 7% a.a.

- a) 90% renda fixa e 10% renda variável.
- b) 80% renda fixa e 20% renda variável.
- c) 70% renda fixa e 30% renda variável.
- d) 50% renda fixa e 50% renda variável.



**06 [307279] Observe as afirmações apresentadas sobre as etapas do processo da elaboração de um planejamento financeiro:**

- I - Análise e avaliação das condições financeiras do cliente.**
- II - Definição da forma de relacionamento entre o planejador financeiro e o cliente.**
- III - Obtenção de informações, dados e objetivos do cliente.**
- IV - Desenvolvimento e sugestão de alternativas do plano financeiro para o cliente.**
- V - Monitoramento das recomendações apresentadas no plano financeiro.**
- VI - Execução das recomendações apresentadas no plano financeiro.**

**Segundo a Planejar (Associação Brasileira de Planejadores Financeiros), a ordem correta é:**

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



**07 [411006] Um profissional, por ter a certificação CFP®, poderá:**

**I - Intermediar a compra e venda de um imóvel para seu cliente, uma vez que ele tenha as autorizações necessárias.**

**II - Auxiliar no planejamento sucessório.**

**III - Realizar o inventário de um cliente.**

**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.



**08 [411007] Um profissional CFP® está sendo contratado para a realização de um inventário extrajudicial. Caso ele seja habilitado legalmente para tal atividade, o profissional:**

- a) Poderá exercer o serviço, pois todo profissional CFP® que atua com planejamento sucessório poderá executar tal tarefa.
- b) Poderá exercer o serviço, pois está habilitado legalmente, indiferente de ser um profissional CFP®.
- c) Poderá exercer o serviço, vide que são tarefas apenas para profissionais CFP® habilitados legalmente.
- d) Não poderá aceitar o serviço, pois há um conflito de interesse claro entre ser um planejador financeiro CFP® e atuar com inventários extrajudiciais.



**09 [307246] No processo de planejamento financeiro descritos pela Planejar, as atividades que fazem parte da fase de Coleta na gestão de ativos são:**

**I - Identificar os fluxos de caixa disponíveis para investimento.**

**II - Avaliar as vantagens e desvantagem de cada estratégia.**

**III - Determinar a tolerância do cliente ao risco de investimento.**

**Está correto o que se afirma em:**

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



**10 [413104] Calcular a taxa de retorno requerida para atingir os objetivos do cliente faz parte do Componente do Planejamento Financeiro referenciado no Perfil de Competência da Planejar denominado:**

- a) Gestão Financeira.
- b) Gestão de Ativos.
- c) Planejamento de Aposentadoria.
- d) Gestão de Riscos e Seguros.



**11 [413145] 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 Cognição, o profissional deve:**

- a) Analisar e integrar informações de várias fontes para chegar a soluções.
- b) Demonstrar discernimento ético, honestidade intelectual e imparcialidade.
- c) Reconhecer os limites da competência e, quando cabível, buscar voluntariamente a opinião de outros profissionais ou encaminhar os cliente a eles.
- d) Realizar pesquisas adequadas ao fazer análise e formular estratégias.



**12 [413146] 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 Prática, o profissional deve:**

- a) Analisar e integrar informações de várias fontes para chegar a soluções.
- b) Demonstrar discernimento ético, honestidade intelectual e imparcialidade.
- c) Atuar no interesse do cliente ao prestar serviços profissionais.
- d) Cumprir as leis e regulamentos pertinentes a serviços financeiros.



**13 [413148] 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 Responsabilidade Profissional, o profissional deve:**

- a) Aprender continuamente para assegurar a atualização de seu conhecimento e habilidades.
- b) Reconhecer os limites da competência e, quando cabível, buscar voluntariamente a opinião de outros profissionais ou encaminhar os cliente a eles.
- c) Exercer responsabilidade pela capacidade sua e/ou da firma de prestar serviços ao cliente ao longo de todo o trabalho.
- d) Lidar com objeções e reclamações de maneira eficaz.



**14 [413149] No processo de planejamento financeiro descritos pela Planejar, as atividades que fazem parte da fase de síntese na gestão de seguros são:**

**I - Determinar a tolerância do cliente a exposição ao risco.**

**II - Avaliar as vantagens e desvantagem de cada estratégia de gestão de risco.**

**III - Identificar demandas conflitantes do fluxo de caixa.**

**Está correto o que se afirma em:**

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



**15 [413157] No processo de planejamento financeiro descritos pela Planejar, as atividades que fazem parte da fase de análise no planejamento de aposentadoria são:**

**I - Determinar os objetivos de aposentadoria do cliente.**

**II - Avaliar trade-offs necessários para atingir os objetivos de aposentadoria.**

**III - Considerar possíveis estratégias de planejamento de aposentadoria.**

**Está correto o que se afirma em:**

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



**16 [412107] Após denúncia realizada via canal eletrônico da Planejar, dentro das normas estabelecidas, foi encontrado em uma análise preliminar indícios que pudessem existir descumprimento das normas do Código de Ética. Sendo assim, a Equipe Planejar enviou o caso para o Conselho de Normas Éticas que:**

- a) na reunião ordinária seguinte, analisa e, caso identifique efetivos indícios de descumprimento, na mesma reunião, indica os membros para o grupo de trabalho e determina a instauração do procedimento disciplinar.
- b) informou ao Denunciado para que o mesmo entre em contato com seu advogado para prestar esclarecimentos diretamente ao Conselho de Normas Éticas dentro do prazo de 10 dias úteis.
- c) avaliou a denúncia e na mesma reunião já instaurou os procedimentos disciplinares que o profissional CFP® denunciado seria submetido.
- d) em reunião ordinária, a ser realizada até a 3ª (terceira) reunião ordinária do Conselho dado do recebimento das informações pela Equipe Planejar, faça análise preliminar do mérito e, conforme o caso, determine a instauração do processo e caso a análise não ocorra até a 3ª (terceira) reunião ordinária do Conselho, uma reunião extraordinária será agendada para cumprir a obrigação de análise.



**17 [412146] Micael, profissional certificado CFP®, sempre foi conhecido por não guardar a confidencialidade de seus clientes. Ele compartilhou durante anos informações confidenciais com sua esposa, parentes e amigos, chegando até mesmo a contar casos de seus clientes nas suas redes sociais. Um de seus clientes durante anos, que encerrou seu relacionamento com Micael em janeiro de 2022 decidiu realizar uma denúncia a Planejar referente as situações que ocorreram durante o ano de 2014. Desta maneira, esta denúncia:**

- a) Será acatada, visto que o relacionamento foi encerrado apenas em 2022 e o prazo para prescrição é de 3 anos.
- b) Não será acatada, pois o prazo para denúncia é de 5 anos contados a partir da ocorrência dos fatos.
- c) Será acatada, visto que o relacionamento foi encerrado em 2022 e o prazo para denúncia é de 5 anos.
- d) Não será acatada, pois o prazo é de 5 anos podendo apenas outro profissional CFP® realizar a denúncia.



**18 [412148] A Planejar recebeu uma denúncia de um profissional CFP® que descumpru o código de ética. Conforme Código de ética e Responsabilidade Profissional da Planejar, a condução dos trabalhos de busca e apuração da realidade dos fatos e elaboração de um parecer que será encaminhado para apreciação são atividades que ficam a cargo do(a):**

- a) Equipe Planejar.
- b) Grupo de Trabalho.
- c) Conselho de normas éticas.
- d) Comitê ético da Anbima.



**19 [412172]** Gabriel é um profissional CFP® que acaba de ingressar em uma nova instituição financeira como private banker para gerenciar uma carteira de clientes. Assim que ele ingressa na nova função, a sua instituição financeira começa a ofertar um fundo de private equity, no qual sua principal característica é o baixo valor para aplicação inicial, mas que não possui liquidez. Dentro da carteira de clientes do Gabriel, está Rafael, um cliente com perfil arrojado, mas que não investe em ativos sem liquidez. Após conhecer o cliente e estudar bem o seu perfil, Gabriel decide não ofertar o fundo de private Equity ao Rafael. Nesse caso, dentre os princípios abaixo, o que mais se enquadraria seria que o profissional cumpriu o princípio da(o):

- a) Cliente em primeiro lugar
- b) Competência
- c) Profissionalismo
- d) Diligência



**20 [412176]** Em conformidade com o Código de Ética e Responsabilidade Profissional da Planejar, poderá ser considerado como falta leve os seguinte itens:

**I - Omitir a clientes ou terceiros os potenciais benefícios gerados em proveito próprio pelos serviços prestados.**

**II - Incurrer em conduta desonesta, fraudulenta, enganosa ou falsa.**

**III - Adotar conduta que possa impactar negativamente a imagem das Marcas CFP® e da profissão de planejador financeiro.**

**IV - Assessorar clientes em áreas que fogem da sua competência.**

**Está correto o que se afirma em:**

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



**21 [412186]** Os prazos para apresentação de informações, manifestações, alegações e defesas de que tratam os dispositivos do Código de Conduta e Ética da Planejar, começam a correr a partir do primeiro dia útil após a ciência do denunciado, encerrando-se no dia do vencimento. No entanto, a contagem de todos os prazos será suspensa no período compreendido entre os dias:

- a) 01 de dezembro e 31 de dezembro.
- b) 20 de dezembro e 6 de janeiro.
- c) 25 de dezembro e 31 de dezembro.
- d) 01 de janeiro a 31 de janeiro.



**22 [101185]** No Brasil, compete ao Conselho Monetário Nacional (CMN),

**I - Disciplinar o crédito, em todas as suas modalidades, e as operações creditícias em todas as suas formas, inclusive aceites, avais e prestações de quaisquer garantias por parte das instituições financeiras.**

**II - Regular a constituição, funcionamento e fiscalização das Instituições Financeiras.**

**III - Efetuar a compra e venda de títulos públicos federais com o objetivo de executar os serviços do meio circulante.**

**Está correto o que se afirma em:**

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



**23 [201213] Em relação aos investidores profissionais e qualificados, considere as afirmativas abaixo:**

**I - Instituições financeiras são consideradas investidores profissionais.**

**II - Um Assessor de Investimentos, devidamente autorizado pela CVM, é considerado um investidor profissional em relação aos seus recursos próprios.**

**III - Um investidor que possui R\$ 1.000.000,00 em imóveis e queira atestar sua condição como investidor qualificado, será considerado como tal.**

**IV - Seguradoras são consideradas investidores profissionais.**

**Está correto o que se afirma em:**

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



**24 [414102] Rafael trabalha em um escritório de investimento como Assessor de Investimentos (AI), há cinco anos, fazendo a captação de recursos e ofertando produtos de renda fixa e renda variável para uma carteira de clientes que ele assessora com mais de R\$ 500 milhões. Certo dia, ele é impactado com um anúncio nas redes sociais, onde lhe despertou o interesse em ser um Gestor de Recursos CVM e cobrar taxa de gestão e taxa performance diretamente destes clientes. Segundo a CVM (Comissão de Valores Mobiliários), Rafael:**

- a) poderá exercer as duas funções, mas precisará ser aprovado na certificação que habilita a profissão de Gestor de Recursos CVM e realizar o devido registro.
- b) não poderá exercer as duas funções, pois para ser Gestor de Recursos CVM, o profissional deverá ter no mínimo 10 anos de experiência no mercado financeiro.
- c) poderá exercer as duas funções, desde que informe a todos os clientes.
- d) deverá escolher uma das duas funções.



**25 [203169] A Balança Comercial, relevante na composição das Transações Correntes do Balanço de Pagamentos, representa o registro das exportações e importações de mercadorias pelo**

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



**26 [203178] Nos últimos meses, a cotação do Dólar Norte-Americano apresentou uma desvalorização em relação ao Real e a Taxa Selic permaneceu constante. Tal desvalorização produziu**

- a) aumento do cupom cambial e redução do déficit da conta turismo.
- b) aumento do cupom cambial e aumento do déficit da conta turismo.
- c) redução do cupom cambial e aumento do déficit da conta turismo.
- d) redução do cupom cambial e redução do déficit da conta turismo.





**27 [FCC-203105] (Economista - AFAP - 2019 - Fundação Carlos Chagas)**

**Uma opção fundamental da economia é o regime de câmbio que será empregado, definido como o preço da moeda estrangeira em unidades da moeda doméstica. Acerca dos regimes de câmbio fixo e flutuante, é correto afirmar que:**

- a) um aumento da taxa de juros doméstica, coeteris paribus, reduz a taxa de câmbio fixo, se não houver mobilidade de capitais.
- b) um aumento da taxa de juros doméstica, coeteris paribus, aumenta a taxa de câmbio fixo, se não houver mobilidade de capitais.
- c) uma redução da taxa de juros doméstica, coeteris paribus, aumenta a taxa de câmbio flutuante, se houver mobilidade de capitais.
- d) uma redução da taxa de juros doméstica, coeteris paribus, reduz a taxa de câmbio flutuante, se houver mobilidade de capitais.



**28 [FCC-302103] (Economia - Câmara Legislativa do Distrito Federal/2018 - Fundação Carlos Chagas)**

**Conforme números apresentados pelo Banco Central (valores em US\$ milhões), têm-se as seguintes informações sobre as contas externas do Brasil:**

	2016		2017
Balança comercial (bens)	45.037	Transações Correntes	- 9.762
Exportações	184.453	Exportações	217.243
Serviços	- 30.447	Importações	153.215
Renda primária	- 41.080	Serviços	- 33.850
Renda Secundária	2.944	Renda Primária	-42.572
Conta Capital	274	Renda Secundária	2.632
Conta Financeira	- 16.415	Conta Capital	379
Erros e omissões	6.857	Erros e omissões	3.251

**Com base nos dados informados, em 2017:**

- a) o déficit de serviços aumentou em 20%, impactando na absorção das receitas geradas com as exportações.
- b) as importações aumentaram em 25%, absorvendo boa parte do superávit com serviços.
- c) as transações correntes evoluíram positivamente, para o que contribuíram decisivamente as exportações, evidenciando a capacidade de contribuição desse setor para o ajuste econômico.
- d) as exportações decresceram, inviabilizando uma contribuição para o ajuste econômico em 2017.



**29 [302106] No mercado brasileiro, o Dólar Spot está sendo negociado a R\$ 4,8858/US\$. Desta forma, para um contrato que faltam 150 dias corridos (105 dias úteis), qual será o valor do Dólar Forward, sabendo que a taxa Selic desse período está em 4,00% e o cupom cambial em 6,50% ao ano?**

- a) R\$ 4,8353
- b) R\$ 4,8377
- c) R\$ 4,9472
- d) R\$ 4,9663





**30 [FCC-414201] (Analista Técnico - SP Parcerias/SP - 2018 - Fundação Carlos Chagas)**

**Um importante componente das operações de financiamento de longo prazo no Brasil é caracterizado pela Taxa de Longo Prazo (TLP), que:**

- a) conta com um componente de taxa de juros pós-fixada, estabelecida em cada operação.
- b) é calculada de acordo com metodologia definida pelo Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES.
- c) é aplicada com fator de ajuste para o componente prefixado, correspondente a 0,57 para o ano de 2018.
- d) utiliza as taxas de juros dos depósitos interfinanceiros para a formação do componente prefixado.



**31 [302273] Um cliente fez um financiamento imobiliário pela tabela SAC em 145 prestações com taxa (i). Sabendo que o valor da dívida após a 10ª prestação era de R\$ 2.430,00 e que o valor da dívida após a 40ª prestação era de R\$ 1.890,00, se o cliente desejasse quitar o saldo devedor após pagar a 50ª parcela, quanto ele deveria pagar?**

- a) R\$ 483,60
- b) R\$ 939,00
- c) R\$ 1.710,00
- d) R\$ 1.788,00



**32 [FCC-302205] (Analista - AL/AP 2020 - Fundação Carlos Chagas)**

**Dois títulos de mesmo valor nominal são descontados em uma instituição financeira segundo o critério do desconto composto real a uma taxa de juros compostos de 10% ao ano. Um dos títulos foi descontado 1 ano antes de seu vencimento e o outro 2 anos antes de seu vencimento. Sabendo-se que a soma dos dois valores atuais foi igual a R\$ 42.000, tem-se que a soma dos valores nominais dos dois títulos é igual a:**

- a) R\$ 46.200,00
- b) R\$ 47.300,00
- c) R\$ 48.400,00
- d) R\$ 50.820,00



**33 [FCC-302206] (Analista - AL/AP 2020 - Fundação Carlos Chagas)**

**Considere que, em uma determinada data, Júlia decidiu aplicar um capital, durante 6 meses, à taxa de juros simples de 18% ao ano. Dois meses após a data desta aplicação, ela decidiu aplicar outro capital de valor igual ao dobro do primeiro, durante 4 meses, à taxa de juros compostos de 2% ao bimestre. Dado que o valor do montante referente à aplicação de juros simples foi igual a R\$ 27.250,00, a soma dos valores dos juros das duas aplicações realizadas por Júlia foi igual a:**

- a) R\$ 3.200,00
- b) R\$ 3.600,00
- c) R\$ 4.080,00
- d) R\$ 4.270,00



**34 [FCC-302216] (Técnico - Prefeitura de Manaus/AM 2019 - Fundação Carlos Chagas)**

Isabel fez uma aplicação de alto risco que se valorizou em 20% ao final do primeiro ano e 30% ao final do segundo, e desvalorizou-se em 50% ao final do terceiro ano, momento em que Isabel resgatou o saldo total de R\$ 6.396,00. O valor nominal da aplicação inicial de Isabel foi de:

- a) R\$ 6.396,00
- b) R\$ 8.200,00
- c) R\$ 8.528,00
- d) R\$ 9.278,00



**35 [FCC-203202] (Analista de Gestão-Administração - SABESP/SP 2018 - Fundação Carlos Chagas)**

Suponha que determinada empresa tenha sido aconselhada, por consultores financeiros, a aumentar o seu grau de alavancagem financeira. Isso significa que deverá:

- a) melhorar a relação entre custos fixos e custos variáveis, priorizando dívidas de curto prazo.
- b) diminuir os custos fixos em comparação à margem de contribuição, otimizando as fontes de receitas financeiras.
- c) aumentar a participação de capital de terceiros na sua estrutura de capital.
- d) alterar sua estrutura patrimonial, com redução de ativos imobilizados e ampliação de ativos com maior potencial de geração de caixa.



**36 [203223] O Valor Presente Líquido (VPL) de um fluxo de caixa é o resultado da diferença entre o capital inicial do fluxo e o somatório dos valores presentes diferidos no tempo a uma determinada taxa de juros. Desta forma, se o fluxo de caixa representa um projeto financeiro, o valor presente líquido positivo indica que:**

- a) não devemos investir, pois o resultado do projeto é indiferente para esta taxa de juros.
- b) podemos investir, pois o resultado do projeto é indiferente para esta taxa de juros.
- c) não devemos investir, pois o resultado do projeto não é lucrativo para esta taxa de juros.
- d) podemos investir, pois o resultado do projeto é lucrativo para esta taxa de juros.



**37 [302339]** Com base nas informações disponíveis no Demonstrativo do Resultado do Exercício (DRE) e da Nota Explicativa (NE) abaixo (apresentada em mil), podemos afirmar que o EBITDA de 2019 da empresa RTORO Education S/A foi de:

<b>D.R.E</b>		<b>Consolidado</b>	
		<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Receita operacional líquida		1.347.724	1.232.576
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados		(772.621)	(687.643)
Lucro Bruto		575.103	544.933
Receitas (despesas) operacionais:		(386.037)	(354.975)
	Comerciais	(283.331)	(261.681)
	Administrativas e Gerais	(97.496)	(94.479)
	Resultado de equivalência patrimonial	0	0
	Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(5.210)	1.185
Lucro Antes do Resultado Financeiro		189.066	189.958
Resultado financeiro		17.174	9.763
	Despesas financeiras	(19.169)	(15.839)
	Receitas financeiras	33.119	26.185
	Variações cambiais, líquidas	3.224	(584)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		206.239	199.721
Imposto de renda e contribuição social		(62.381)	(58.319)
	Corrente	(60.602)	(57.359)
	Diferido	(1.779)	(960)
Lucro Líquido do Exercício		143.859	141.401
<b>N.E</b>		<b>Consolidado</b>	
		<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Despesas por natureza		(1.158.194)	(1.042.509)
	Depreciação e amortização	(16.934)	(14.042)
	Despesas com pessoal	(169.728)	(157.669)
	Matéria Prima e materiais de uso e consumo	(774.083)	(691.825)
	Frete	(26.234)	(26.117)
	Despesas com ocupação de lojas	(41.286)	(36.527)
	Outras Despesas operacionais	(129.929)	(116.329)

- a) R\$ 204.000,00
- b) R\$ 206.000,00
- c) R\$ 204.000.000,00
- d) R\$ 206.000.000,00



**38 [302348]** Um cliente irá fazer um investimento no valor de R\$ 20.000,00. Este investimento irá gerar um pagamento de R\$ 10.000,00 por mês, durante 4 meses consecutivos. Sabendo que este investidor irá reaplicar as parcelas recebidas em uma aplicação que rende 8% por mês, o retorno anualizado que ele terá ao final da última parcela será de:

- a) 22,52%
- b) 34,90%
- c) 1.044%
- d) 3.533%



**39 [302355]** Uma empresa possui 50 milhões de ações emitidas ao valor de R\$ 5,00 cada. Além disso, na sua estrutura de capital, ela possui 60% de capital de terceiros com custo de 15% ao ano. Sabendo que a alíquota do imposto de renda é de 34% e que os acionistas exigem um retorno de 20% ao ano, o WACC desta companhia é de:

- a) 12,58%
- b) 13,94%
- c) 15,54%
- d) 17,00%



**40 [FCC-302302]** (Auditor - Pref. São José do Rio Preto/SP 2019 - Fundação Carlos Chagas) Considere os 2 fluxos de caixa (I e II) abaixo. Sabe-se que a taxa interna de retorno positiva do fluxo I é igual a 10% ao ano e D é o desembolso inicial do fluxo II.

ANO	FLUXO I (R\$)	FLUXO II (R\$)
0	- 5.250,00	- D
1	P	0,00
2	P	2P

Se a taxa interna de retorno positivo do Fluxo II também é igual a 10% ao ano, então D é igual a:

- a) R\$ 5.000,00
- b) R\$ 4.500,00
- c) R\$ 5.250,00
- d) R\$ 5.500,00



**41 [FCC-302307]** (Economista - ARTESP/SP 2017 - Fundação Carlos Chagas) O custo médio ponderado de capital de uma empresa é igual a 17%. Considere:

- Capital de terceiros = R\$ 600.000,00
- Capital próprio = R\$ 400.000,00
- Taxa de juros para capital de terceiros, antes dos impostos = 25%
- Impostos = 40%

Com isso, a taxa de retorno do capital próprio é igual a:

- a) 21,0%.
- b) 19,5%.
- c) 20,0%.
- d) 22,5%.



**42 [414516]** Rafael irá realizar um projeto que necessita de um investimento inicial de R\$ 50.000,00 e que tem retorno anual de R\$ 25.000,00 durante 4 anos. Considerando um custo de oportunidade de 5% a.a, o payback simples e o payback descontado desse projeto, respectivamente, são:

- a) 2 anos e 2 anos
- b) 2 anos e 2,16 anos
- c) 2 anos e 3,16 anos
- d) 2,16 anos e 2 anos



**43 [102133] São práticas que podem ser consideradas indícios do crime de lavagem de dinheiro:**

**I - Negociações envolvendo taxas de câmbio com variação significativa em relação às praticadas pelo mercado.**

**II - Operações realizadas com a aparente finalidade de gerar perda ou ganho para as quais falte, objetivamente, fundamento econômico ou legal.**

**III - Movimentação em espécie, que apresentem atipicidade em relação à atividade econômica do cliente ou incompatibilidade com a sua capacidade financeira.**

**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.



**44 [102160] Segundo a Lei 9.613/98, sujeitam-se às obrigações da Identificação dos Clientes e Manutenção de Registros as pessoas físicas e jurídicas que tenham, em caráter permanente ou eventual, como atividade principal ou acessória, cumulativamente ou não:**

**I - A captação, intermediação e aplicação de recursos financeiros de terceiros, em moeda nacional ou estrangeira.**

**II - A compra e venda de moeda estrangeira ou ouro como ativo financeiro ou instrumento cambial.**

**III - A custódia, emissão, distribuição, liquidação, negociação, intermediação ou administração de títulos ou valores mobiliários.**

**Está incorreto o que se afirma em:**

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



**45 [102178] A Circular Bacen 3.978/20 (e suas atualizações), no seu art. 18º, determina que as instituições autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil devem adotar procedimentos que permitam qualificar seus clientes por meio da coleta, verificação e validação de informações, compatíveis com o perfil de risco do cliente e com a natureza da relação de negócio. Em conformidade com essas informações, está correto afirmar que:**

**I - a qualificação do cliente deve ser reavaliada de forma permanente, de acordo com a evolução da relação de negócio e do perfil de risco.**

**II - os procedimentos de qualificação do cliente pessoa jurídica, devem incluir a análise da cadeia de participação societária até a identificação da pessoa natural caracterizada como seu beneficiário final.**

**Pode-se afirmar que a I e II, respectivamente, estão**

- a) incorreta e correta.
- b) incorreta e incorreta.
- c) correta e correta.
- d) correta e incorreta.



**46 [102237]** Um analista de investimentos preparou um relatório que será divulgado pela instituição financeira onde atua. O documento continha a recomendação de compra de ações de uma empresa listada na bolsa de valores. Por engano, o analista enviou o relatório para um colega de trabalho antes de liberá-lo aos clientes da instituição. Ao receber o e-mail, o colega percebeu o equívoco, ligou para o analista informando que havia excluído a mensagem, mas decidiu adquirir as ações em seu nome e também sugeriu a compra a outros colegas. Após a publicação oficial do relatório aos clientes, o colega obteve lucros com a compra das ações. Nesse contexto, o

- a) Fato de o colega ter comprado as ações com base no e-mail não é considerado irregularidade, já que ele não tem obrigação de manter sigilo sobre um relatório que recebeu acidentalmente.
- b) O colega poderia ter adquirido as ações após ler o relatório, mas não deveria ter recomendado a compra a outros colegas.
- c) O analista não pode ser responsabilizado, nem criminalmente nem administrativamente, pela atitude do colega, apesar do envio incorreto do e-mail.
- d) Analista e o colega devem ser penalizados criminal e administrativamente pelo ganho obtido, com base em informação não pública.



**47 [415110]** Em uma reunião com seu cliente Rafael, você coleta as seguintes informações da sua família:

- Imóvel residencial para moradia com valor R\$ 2.220.000,00;
- Imóvel Comercial com valor de R\$ 3.600.000,00, locado por R\$ 200.000,00 líquido por ano;
- Casa na praia para veraneio com valor de R\$ 1.200.000,00;
- Dois veículos da família no valor de R\$ 100.000,00 cada que geram R\$ 20.000,00 de despesas ao total por ano;
- Aplicação em Fundos DI com liquidez diária no valor de R\$ 520.000,00;
- Aplicação em CRA com vencimento em 6 anos no valor de R\$ 436.000,00;
- Aplicação em Debêntures com vencimento em 3 anos no valor de R\$ 580.000,00;
- Aplicação em ações com valor de mercado de R\$ 4.500.000,00 com dividendos de R\$ 185.000,00 por ano;
- Aplicação anual de R\$ 18.000,00 em PGDL, no qual possui saldo total de R\$ 280.000,00;
- Apólice de seguro de vida de R\$ 5.000.000,00 com prêmio anual de 14.000,00;
- Financiamento imobiliário de R\$ 550.000,00 com despesas financeiras de R\$ 65.000,00 por ano;
- Salário líquido anual de R\$ 1.350.000,00
- Gastos anuais com IPTU sobre todos os imóveis de R\$ 150.000,00;
- Despesa anual com educação dos filhos no valor de R\$ 190.000,00;
- Despesa anual com vestuários no valor de R\$ 120.000,00;
- Despesa anual com alimentação no valor de R\$ 80.000,00;
- Despesas anuais com cartão de crédito (exceto alimentação, educação e vestuário) em R\$ 135.000,00.

**O Patrimônio Líquido da família é de:**

- a) R\$ 12.471.000,00
- b) R\$ 12.806.000,00
- c) R\$ 12.986.000,00
- d) R\$ 17.986.000,00



**48 [415113]** Em uma reunião com seu cliente Rafael, você coleta as seguintes informações da sua família:

- Imóvel residencial para moradia com valor R\$ 2.220.000,00;
- Imóvel Comercial com valor de R\$ 3.600.000,00, locado por R\$ 200.000,00 líquido por ano;
- Casa na praia para veraneio com valor de R\$ 1.200.000,00;
- Dois veículos da família no valor de R\$ 100.000,00 cada que geram R\$ 20.000,00 de despesas ao total por ano;
- Aplicação em Fundos DI com liquidez diária no valor de R\$ 520.000,00;
- Aplicação em CRA com vencimento em 6 anos no valor de R\$ 436.000,00;
- Aplicação em Debêntures com vencimento em 3 anos no valor de R\$ 580.000,00;
- Aplicação em ações com valor de mercado de R\$ 4.500.000,00 com dividendos de R\$ 185.000,00 por ano;
- Aplicação anual de R\$ 18.000,00 em PGBL, no qual possui saldo total de R\$ 280.000,00;
- Apólice de seguro de vida de R\$ 5.000.000,00 com prêmio anual de 14.000,00;
- Financiamento imobiliário de R\$ 550.000,00 com despesas financeiras de R\$ 65.000,00 por ano;
- Salário líquido anual de R\$ 1.350.000,00;
- Gastos anuais com IPTU sobre todos os imóveis de R\$ 150.000,00;
- Despesa anual com educação dos filhos no valor de R\$ 190.000,00;
- Despesa anual com vestuários no valor de R\$ 120.000,00;
- Despesa anual com alimentação no valor de R\$ 80.000,00;
- Despesas anuais com cartão de crédito (exceto alimentação, educação e vestuário) em R\$ 135.000,00.

**O fluxo de caixa anual líquido da família é de:**

- a) R\$ 943.000,00
- b) R\$ 961.000,00
- c) R\$ 1.008.000,00
- d) R\$ 1.026.000,00



**49 [415310]** Com relação à aquisição de bens pelo sistema de consórcio, considere as seguintes afirmativas:

**I - Modalidade de compra a prazo pouco difundida, em função da falta de fiscalização, por parte do governo, das administradoras de consórcio.**

**II - Diferentemente do financiamento, o consórcio prevê incerteza quanto ao prazo para entrega do bem.**

**III - O consorciado pode utilizar o saldo do FGTS para oferta de lance e quitação de saldo devedor, quando se trata de consórcio de imóveis, respeitadas as mesmas regras para uso do FGTS no caso de financiamentos.**

**Está correto o que se afirma apenas em:**

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





**50 [415324]** José é casado em comunhão parcial de bens e tem quatro filhos. Em 2002, sua esposa e ele, adquiriram um imóvel financiado, sendo contratado um seguro prestamista habitacional, mas somente a sua renda foi considerada para o financiamento. Em 2015, José foi diagnosticado com câncer e faleceu 3 meses depois. Quando ele faleceu, o saldo devedor do seguro habitacional era de R\$ 200 mil. Além disso, José tinha:

- Saldo em Previdência VGBL: R\$ 400 mil sem mencionar beneficiário.
- Seguro de vida contratado em 2010 no valor de R\$ 260 mil, com vigência de 20 anos, tendo como beneficiários 25% cada um dos filhos.
- Seguro de acidentes pessoais com cobertura de R\$ 200 mil, contratado em 2004 com vencimento de 10 anos, renovado automaticamente, tendo como única beneficiária a esposa.

**Com relação ao seguro habitacional, podemos afirmar que:**

- a) 50% do saldo devedor será pago ao credor.
- b) 50% do saldo devedor deverá ser quitado pela esposa.
- c) 100% do saldo devedor será pago ao credor.
- d) 100% do saldo devedor deverá ser quitado pelos herdeiros.



**51 [415326]** Em relação ao Sistema de Financiamento Imobiliário (SFI) e o Sistema Financeiro da Habitação (SFH), podemos afirmar que:

**I - São dois sistemas que podem ser utilizados o FGTS, desde que o valor do imóvel não ultrapasse R\$ 1.500.000,00.**

**II - No Sistema de Financiamento Imobiliário há uma flexibilização nas negociações das taxas entre cliente e instituição financeira, não havendo uma limitação de taxas de juros, diferentemente do que ocorre no SFH.**

**III - Não é possível a realização de portabilidade de um financiamento iniciado no Sistema de Financiamento Imobiliário (SFI) para um financiamento no Sistema Financeiro da Habitação (SFH), apenas entre os mesmos sistemas.**

**Está correto o que se afirma em:**

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



**52 [415327]** João foi na sua agência e deseja contratar um financiamento imobiliário, mas tem algumas dúvidas sobre o seguro habitacional. Desta forma, você diz que:

**I - Além de contratar o seguro habitacional, ele pode contratar um seguro residencial para proteção dos bens em seu interior.**

**II - O seguro habitacional é um seguro opcional para o João.**

**III - Esse seguro cobre danos físicos causados por incêndio, queda de raio, explosão, vendaval, desmoronamento de paredes ou outra parte estrutural.**

**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 [415335] Para comprar um veículo, Rafael tem como possibilidade, adquiri-lo através de um CDC ou através de um Leasing. Com relação a essas duas modalidades, podemos afirmar ao Rafael que:**

- a) Ao contrário do CDC, o Leasing não possui nenhum tipo de garantia.
- b) Ao final do contrato de CDC, Rafael tem como opção, efetivar a aquisição do bem arrendado ou devolvê-lo ao arrendador.
- c) No leasing, o patrimônio fica para o arrendador e o arrendatário fica com a possibilidade de uso.
- d) No Leasing, Rafael poderá se beneficiar do Valor Residual Garantido (VRG) final, pois se o preço de venda for superior ao quantum mínimo contratado, o excedente ficará para ele.



**54 [415336] Com relação ao Crédito Rural, podemos afirmar que:**

- a) É um serviço voltado para produtores rurais, representados apenas por pessoa física.
- b) Pode ser utilizado para financiar despesas que vão desde o custeio de cada ciclo produtivo até investimentos em bens e serviços.
- c) É um tipo de crédito ao produtor rural, representados por pessoa física ou empresa, e cooperativas de produtores rurais, que não necessita de garantias.
- d) Desde a implementação da TLP pelo BNDES, o Crédito Rural virou uma modalidade em desuso no Brasil.



# Gabarito

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

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

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