

- Prepare-se para a certificação mais pedida pelas instituições financeiras
- Aprenda como funciona todo o Sistema Financeiro Nacional
- Diferencie-se no mercado de trabalho
- Estude fazendo o [simulado](https://cursos.alura.com.br/course/simulado-certificacoes-anbima) dentro da plataforma

- Introdução
- Q&A sobre as certificações CPA 10 e CPA 20
- Slides da aula
- SFN, CMN e BANCEN
- CVM, SUSEP, PREVIC e Outros
- Código e Selo ANBIMA

## Compliance Legal, Ética e API

2 / 3

18min

- Slides da aula
- Compliance e Lavagem de dinheiro
- KYC, Ética e API

## Princípios Básicos de Economia e Finanças

1 / 4

18min

- Slides da aula
- PIB, Balanço, Juros e Inflação
- Políticas Monetária, Fiscal e Cambial
- Cálculos de Juros

## Instrumentos de Renda Variável

1 / 6

28min

- Slides da aula
- Ações e IPO
- Tipos de Ordem e Governança Corporativa
- Níveis de Governança Corporativa
- Tipos de Remuneração, BDR e ADR
- Clube de investimento, COE e tributação

## Instrumentos de Renda Fixa

1 / 5

28min

- Tipos de títulos de Renda Fixa
- Poupança e Tesouro Direto
- Operações de renda fixa 1
- Operações de renda fixa 2
- Análises Técnica e Fundamentalista e Derivativos

## Investidores e Fundos de Investimento

1 / 5

13min

- 
- 
- 
- 
- 

## Previdência Complementar Aberta

1 / 2

5min

- Slides da aula
- Os planos de previdência e sua tributação

## Mensuração e gestão de performance e riscos

2 / 8

28min

- Slides da aula
- Fatores de análise e principais riscos
- Medição do risco de mercado
- Princípios básicos de estatística
- Fatores determinantes da seleção de produtos
- Finanças comportamentais e orçamentos
- Conclusão
- Agora você está pronto(a) para o simulado!



Um cliente tem R\$ 100.000,00 e quer se aposentar em 25 anos com renda mensal de R\$ 25.000,00. Dada a taxa de juros de 0,8% ao mês, ele deverá guardar mensalmente até a aposentadoria o valor de:

*Selecione uma alternativa*

R\$ 1.403

R\$ 1.293

R\$ 1.136

R\$ 1.586

Raul colocou todo seu dinheiro em uma conta com rendimento anual de 9%. Supondo que ele não saque nem deposite nenhum dinheiro adicional, por quantos anos Raul deverá deixar seu dinheiro na conta para dobrar seu valor?  
*Selecione uma alternativa*

Nove

Onze

Seis

Cinco

Um carro custa R\$ 42.000. Vou pagar daqui 5 meses, com juros simples de 5% ao mês. Então vou pagar por ele:

*Selecione uma alternativa*

R\$ 48.500,00

R\$ 62.500,00

R\$ 52.500,00

R\$ 42.500,00

Quais o juros produzidos por R\$ 80.000 ao fim de 10 meses com taxa anual de 12% e capitalização simples?

*Selecione uma alternativa*

R\$ 6.000,00

R\$ 6.200,00

R\$ 7.500,00

R\$ 6.400,00

Qual é o montante acumulado em 24 meses, a uma taxa de 6 %a.a. (juros compostos), a partir de um capital igual a R\$150.000,00?

*Selecione uma alternativa*

951.177,11

168.540,00

271.443,28

698.251,40

Janete comprou um carro por R\$ 19.500,00. Ela está financiando o automóvel a uma taxa anual de 11% composta mensalmente durante 3 anos. Qual é o valor da prestação mensal?

*Selecione uma alternativa*

R\$ 606,71

R\$ 632,61

R\$ 633,25

R\$ 692,72

Um cliente solicita uma transferência de R\$ 1.000.000,00 para uma conta de terceiros e liquida a operação em espécie. O banco:

*Selecione uma alternativa*

Solicita autorização ao Bacen;

Informa a transferência à comissão interna do banco, somente;

Não é obrigado a informar ao Bacen por se tratar de transferência eletrônica

Informa imediatamente ao COAF por meio do Siscoaf;

Determine o montante que um capital de R\$ 700.000,00 gera, quando aplicado por 42 dias, a uma taxa de 18% a.a.

*Selecione uma alternativa*

R\$ 710.914,30

R\$ 835.744,58

R\$ 719.578,82

R\$ 782.520,00

Um carro no valor de R\$ 14.000,00 deverá ser financiado pelo leasing de modo que 30% desse valor fique em débito residual após as 24 parcelas iguais mensais. Se a taxa do financiamento é de 1.1% a.m. . Qual o valor das prestações mensais?

*Selecione uma alternativa*

R\$ 556,70

R\$ 513,03

R\$ 633,04

R\$ 485,22

Ao participar de um programa de demissão voluntária, um trabalhador recebeu da empresa R\$ 10.000,00 de modo que recebesse uma renda quinzenal indefinidamente ele aplicou a importância em uma instituição financeira a juros efetivos de 1,5% a.m. Considerando que a taxa de juros não sofrerá variação. O valor da renda quinzenal perpétua antecipada será:

*Selecione uma alternativa*

R\$ 74,34



R\$ 74,24

R\$ 74,17

R\$ 74,94

O pedágio de uma rodovia estadual arrecadada em média \$ 200.000 mês. Calcular o valor presente dessas rendas considerando um custo de capital de 2% a.m. :

*Selecione uma alternativa*

R\$ 6.000.000,00

R\$ 4.000.000,00

R\$ 8.000.000,00

R\$ 10.000.000,00

Uma jazida de ouro com reservas para exploração por mais de cem anos produz lucros médios de R\$ 4.000.000,00/ano. O valor da mina, considerando que nos próximos dois anos, a mina não operará por motivos

de renovação de equipamentos e o custo de oportunidades do capital é de 15% a.a. será:

*Selecione uma alternativa*

R\$ 23.756.988

R\$ 20.163.831

R\$ 26.666.666

R\$ 22.762.988

Uma jazida de ouro com reservas para exploração por mais de cem anos produz lucros médios de R\$ 4.000.000,00/ano. O valor da mina, considerando que nos próximos dois anos, a mina não operará por motivos de renovação de equipamentos e o custo de oportunidades do capital é de 15% a.a. será:

*Selecione uma alternativa*

R\$ 23.756.988

R\$ 20.163.831

R\$ 26.666.666

R\$ 22.762.988

Carlos vai receber R\$ 75.000,00 ao final de 5 anos. Seu custo de oportunidade é de 10% a.a. Quanto vale esse fluxo? a. R\$ 45.584,14 b. R\$ 46.043,49 c. R\$ 46.569,10 d. R\$ 45.043,14

*Selecione uma alternativa*

R\$ 46.569,10

R\$ 45.584,14

R\$ 46.043,49

R\$ 45.043,14

Felipe adquiriu uma casa por R\$ 185.000,00 com um pagamento à vista de 20%. Se ele financiar o saldo restante a uma taxa efetiva de 10% a.a. durante 15 anos, quanto será seu pagamento mensal?

*Selecione uma alternativa*

R\$ 1.577,27

R\$ 1.971,59

R\$ 1.551,62

R\$ 1.988,02

O principal órgão de combate à lavagem de dinheiro é:  
*Selecione uma alternativa*

Secretaria da receita federal;

O Banco Central;

A auditoria interna de seu banco;

O COAF – Conselho de Controle de Atividades Financeiras;

A pena para quem pratica o crime de lavagem de

dinheiro poderá ser:

*Selecione uma alternativa*

Reclusão somente;

Apenas multa;

Apenas medidas administrativas impostas pelo CMN;

Reclusão e multa;

As transações com ações ou com fundos de investimento que possam construir-se em sérios inícios de crimes de lavagem de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores provenientes de crimes obriga às instituições financeiras a sua comunicação, no prazo de 24 horas da ocorrência:

*Selecione uma alternativa*

Ao Banco Central;

Aos respectivos clientes;

À CVM;

Ao COAF

A ordem em que as fases de um processo de lavagem de dinheiro completo acontecem é:

*Selecione uma alternativa*

Colocação, ocultação e integração;

Ocultação, colocação e integração;

Integração, ocultação e colocação;

Colocação, integração e ocultação;

No processo de lavagem de dinheiro, a fase onde o recurso volta para a economia com aparência de dinheiro limpo é chamado de:

*Selecione uma alternativa*

Integração;

Ocultação;

Colocação;

Absorção;

Caracterizam-se PEP agentes públicos que desempenham ou tenham desempenhado, no país ou no exterior, cargos, empregos ou funções públicas, assim como seus representantes, familiares, e outras pessoas de seu relacionamento próximo, no prazo de:

*Selecione uma alternativa*

10 anos, se pertenceu à administração direta federal;

7 anos ininterruptos;

24 meses contados a partir do seu enquadramento;

Últimos 5 anos;

São tipificados como crime de “Lavagem” ou ocultação de bens, direitos e valores ocultar ou dissimular a localização de bens ou direitos:

*Selecione uma alternativa*

Sequestrados pela polícia federal;

Em desacordo com as normas da receita federal;

Descritos no código de conduta profissional;

Provenientes de infração penal;

Um profissional que induz seu cliente a adquirir um produto que não é de seu interesse, com o intuito de fechar sua meta de vendas, deixa de observar o princípio ético de:

*Selecione uma alternativa*

Confidencialidade;

Competência;

Integridade;

Profissionalismo;

Um profissional financeiro indica o nome de um cliente para seu amigo que precisa de novos clientes para a venda de um empreendimento imobiliário. Conhece o perfil do cliente, sabe



que ele gosta de investir em imóveis e acha que está unindo o útil ao agradável. Esse profissional DEIXOU de observar o princípio ético de:

*Selecione uma alternativa*

Competência;

Objetividade;

Profissionalismo;

Confidencialidade;

O cupom pode ser definido como:

I: Uma taxa variável que deve ser paga semestralmente

II: A taxa de juros que será paga periodicamente sobre o valor principal ao investidor;

III: Uma taxa fixa que deve ser paga anualmente;

IV: A taxa do empréstimo a ser retornado pelo emissor ao investidor na data ou antes da expiração do papel;

*Selecione uma alternativa*

I e II;

II;

II e IV;

I e III;

As debêntures apresentam uma hierarquia em suas espécies, de acordo com as garantias oferecidas. Esta hierarquia, em ordem decrescente é:

I. Garantia real;

II. Subordinada;

III. Garantia flutuante;

IV. Quirográfica

*Selecione uma alternativa*

I, III, IV, II;

II, I, III, IV

I, II, III, IV;

I, III, II, IV;

Em relação às letras hipotecárias, considere as afirmações:

I. Não contam com a garantia do Fundo Garantidor de Crédito;

II. Título de renda fixa lastreado em créditos garantidos por hipoteca de primeiro grau de bens imóveis;

III. Prazo mínimo de emissão de 180 dias, para as indexadas à TR, sendo proibido prazo maior que o vencimento dos créditos que servem de lastro.

Está correto o que se afirmar em:

*Selecione uma alternativa*

III;

I, II;

II, III;

I, II, III.

Termo, Opção e Swap são categorias de:

I: Operações disponíveis apenas para grandes investidores

II: Derivativos

III: Operação com alto risco

IV: Mercados não regulados pela CVM

*Selecione uma alternativa*

I e IV;

III;

II;

II e III;

Operações que envolvem pagamento de prêmio:

*Selecione uma alternativa*

Swap

Futuro

Opção

Termo

Acordo particular de compra e venda de um ativo em uma data futura:

*Selecione uma alternativa*

Swap

Termo

Futuro

Derivativo

Contrato que estabelece troca de fluxo de caixa e risco entre

empresas:

*Selecione uma alternativa*

Futuro

Swap

Opção

Termo

Qual o principal necessário para se obter um montante de \$ 10.000,00 daqui a 6 semestres, a uma taxa de 12% ao semestre?

*Selecione uma alternativa*

R\$ 5.055,55

R\$ 5.066,31

R\$ 5.000,00

R\$ 6.064,13

A conta do balanço de pagamentos que engloba balanço comercial, balanço de serviços e transferências unilaterais é conhecida por:

*Selecione uma alternativa*

Transações correntes

Erros e omissões

Conta capital financeira

Conta corrente

O IGP-M é divulgado no último dia de cada mês e representa:

*Selecione uma alternativa*

A inflação medida entre os dias 21 de um mês a 20 do mês seguinte, dos segmentos de atacado, varejo e construção civil

A inflação medida entre os dias 1 a 30 do mês, dos segmentos de atacado, varejo e a construção civil

A inflação medida entre os dias 1 a 30 do mês, do segmento de atacado

A inflação medida entre os dias 21 de um mês a 20 do mês seguinte, dos segmentos de atacado

Um carro custa R\$ 42.000. Vou pagar daqui 5 meses, com juros simples de 5% ao mês. Então vou pagar por ele:

*Selecione uma alternativa*

R\$ 52.500,00

R\$ 48.500,00

R\$ 62.500,00

R\$ 42.500,00

Acordo entre vendedor e comprador para entregar certa quantidade de um ativo por determinado preço para liquidação:

*Selecione uma alternativa*

Swap

Derivativo



Futuro

Termo

Títulos negociáveis em cada país que são lastreados em ações emitidas em outro país:

*Selecione uma alternativa*

American Depositary Receipts

Depositary Receipts

Brazilian Depositary Receipts

European Depositary Receipts

Distribuição gratuita de novas ações aos atuais acionistas:

*Selecione uma alternativa*

Juros sobre capital próprio

Bonificação

Dividendos

Direito de preferência de subscrição

A diferença entre exportações e importações de mercadoria é calculada através:

*Selecione uma alternativa*

Da balança comercial

Da balança de serviços

Do Balanço de pagamentos

Das transações unilaterais

A conta do Balanço de pagamentos é conhecida por:

*Selecione uma alternativa*

Conta capital e financeira

Transações correntes

Erros e omissões

Conta corrente

Sistema pelo qual as organizações são dirigidas:

*Selecione uma alternativa*

Governança corporativa

Direito dos acionistas

Leis das sociedades anônimas

Direito de preferência de subscrição

Sobre clubes de investimento, marque a alternativa correta:

*Selecione uma alternativa*

Permitem maior flexibilidade para a alocação dos ativos,  
com participação mais ativas dos membros na gestão

Envolvem tratamento tributário menos favorável

Embutem custos mais elevados

Embutem maiores riscos

Investidores pessoa física podem negociar títulos públicos através de um mercado:

*Selecione uma alternativa*

Bovespa Ações

Tesouro direto

Tesouro nacional

BM&F

O termo “chinese wall” no contexto do mercado de capitais refere-se:

*Selecione uma alternativa*

A bolsa de valores onde são transacionadas ações européias

Aos títulos transacionados nos mercados americanos

Aos procedimentos que devem ser adotados para impedir a lavagem de dinheiro no mercado

Ao conjunto de procedimentos que visam a segregação de áreas conflitantes em uma instituição financeira

No Brasil, as autoridades monetárias visando manter a inflação sob controle, utilizam uma política monetária:  
*Selecione uma alternativa*

Expansionista, para que a redução na taxa de juros evite a queda no PIB

Expansionista para reduzir a inflação

Contracionista, para reduzir o ritmo de crescimento do produto e a inflação

Contracionista, para aumentar a demanda da moeda

Qual órgão é responsável por definir metas para inflação:  
*Selecione uma alternativa*

Conselho Monetário Nacional

Ministério da Fazenda

Comitê de Políticas Monetárias

Banco Central

Não é considerada uma restrição de um investidor ao traçar um planejamento financeiro:

*Selecione uma alternativa*

Necessidade de liquidez

Horizonte de tempo

Considerações fiscais

Tolerância a risco

Sobre os objetivos do cliente em relação ao planejamento financeiro:

I. Preservação de capital objetiva preservar capital contra a inflação. É uma característica de clientes com perfil conservador e/ou com necessidade de liquidez alta.

II. Geração de renda é necessária para manutenção de dispêndios por parte do investidor.

III. Crescimento objetiva o crescimento real da carteira após inflação em períodos de longo prazo.

IV. Especulação objetiva crescimento acelerado com alto risco.

Está correto o que se afirma em:

*Selecione uma alternativa*

I,II,III e IV

I e IV

I,II e IV

II, III e IV

Um condomínio de investidores constituídos para aplicação

de recursos em uma carteira de investimentos é a definição de:  
*Selecione uma alternativa*

Clubes de Investimentos

Carteira Administrada

Fundos de Investimentos

Operações Compromissadas

Marcação a Mercado dos ativos de um fundo de investimentos  
é a metodologia que avalia esses ativos segundo os preços:  
*Selecione uma alternativa*

Praticados, atualmente no mercado, afetando a cota  
diariamente

É a média dos ativos nas últimas três semanas

Praticados, atualmente no mercado, afetando a cota  
semanalmente

Praticada com a aquisição de ativos



Para fins de Classificação da Instrução CVM nº 555, Fundos de Curto Prazo são aqueles que possuem títulos com vencimento em no máximo:

*Selecione uma alternativa*

375 dias e prazo médio da carteira inferior a 60 dias

360 dias e prazo médio da carteira inferior a 60 dias

365 dias e prazo médio da carteira superior a 60 dias

360 dias e prazo médio da carteira superior a 60 dias

Os Fundos cujo o regulamento estipula que 95%, no mínimo, da carteira seja composta por ativos financeiros de forma acompanhar, direta ou indiretamente, a variação do benchmark escolhido são classificados como:

*Selecione uma alternativa*

Referenciados

Ações

Cambial

Crédito interno

Os Fundos cujo o regulamento estipula que 95%, no mínimo, da carteira seja composta por ativos financeiros de forma acompanhar, direta ou indiretamente, a variação do benchmark escolhido são classificados como:

*Selecione uma alternativa*

Referenciados

Ações

Cambial

Crédito interno

Os Fundos cujo o regulamento estipula que 95%, no mínimo, da carteira seja composta por ativos financeiros de forma acompanhar, direta ou indiretamente, a variação do benchmark escolhido são classificados como:

*Selecione uma alternativa*

Referenciados

Ações

Cambial

Crédito interno

Uma aplicação por juros compostos ofereceu os seguintes retornos mensais: 2,00%, 1,75%, -0,9% e 2,3%. Qual foi o retorno médio do período?

*Selecione uma alternativa*

1,22

1,29

1,39

1,34

Quanto a análise fundamentalista:

I. Utiliza suporte e resistência

II. Calcula um valor para cada ação baseado no

desempenho econômico financeiro das empresas

III. Desconta fluxos de caixa projetados para orientar a compra e a venda de ações

Está correto afirmar apenas em:

*Selecione uma alternativa*

II e III

I e III

I e II

II

Quando os cotistas podem solicitar o resgate de suas cotas a qualquer momento, trata-se, especificamente, de um fundo:

*Selecione uma alternativa*

Fechado

Aberto

Passivo

Das carteiras abaixo, a mais diversificada é a com:

*Selecione uma alternativa*

O risco sistêmico mais alto

A variância mais baixa

O beta mais baixo

O desvio padrão mais baixo

Uma carteira de ativos que apresenta maior oscilação que a carteira de mercado terá um beta:

*Selecione uma alternativa*

Igual a 1

Maior que 1

Menor que 1

Igual a zero

Um investidor, casado, pai de dois filhos com um patrimônio no valor de R\$3.000.000,00, veio a falecer. Ele tinha um plano de previdência na modalidade VGBL, com saldo de R\$800.000,00 e o beneficiário é uma sobrinha. Neste caso:  
*Selecione uma alternativa*

O VGBL deverá ser incluído no inventário

A sobrinha receberá o valor integral

O VGBL deverá ser dividido com os herdeiros do falecido

A sobrinha deverá dividir o valor com os herdeiros do falecido

Um indivíduo dá ordens para uma corretora comprar determinadas ações. O profissional que o atende, sabendo dessa informação, compra essas ações para si próprio, antes de comprar para o cliente. O profissional teve uma atitude de :  
*Selecione uma alternativa*

Front Information

Front Running

Insider Information

Que intervalo aproximado com 95% de confiança do valor de uma ação que vale R\$40,00 e tem 5 de desvio padrão:

*Selecione uma alternativa*

35 a 50

30 a 50

35 a 45

30 a 45

São investimentos isentos de IR sobre os rendimentos para pessoa física:

*Selecione uma alternativa*

Notas Promissórias e LH

Poupança e LCI

Swaps e Opções

Poupança e Título de capitalização

São investimentos isentos de IR sobre os rendimentos para pessoa física:

*Selecione uma alternativa*

Notas Promissórias e LH

Poupança e LCI

Swaps e Opções

Poupança e Título de capitalização

A Maria de 52 anos recebe R\$1350,00 mensais e faz a declaração de ajuste de imposto de renda pelo formulário simplificado. Ela deseja fazer um plano de previdência para receber R\$1350,00 a partir dos 60 anos. O plano mais indicado para ela seria:

*Selecione uma alternativa*



PGBL regime progressivo

PGBL regime regressivo

VGBL regime progressivo

VGBL regime regressivo

Após uma recente crise, um investidor baseia-se em informações como a rentabilidade dos últimos seis meses de um fundo de investimento e análise econômica para tomada de decisão de como investir. Este investidor provavelmente apresente um viés:

*Selecione uma alternativa*

Aversão a perda

Representatividade

Ancoragem

Aversão a investimentos

Um investidor que apresenta viés de excessos de confiança:

*Selecione uma alternativa*

Não vende ações em queda

Compra e vende ações, com potencial alto custo de corretagem

Tem carteira diversificada

Busca riscos excessivos

Um investidor que deseja comprar a ação da empresa XPTO no futuro pode se proteger contra o aumento do preço desta ação se:

*Selecione uma alternativa*

Comprar uma opção de compra

Vender uma opção de venda

Comprar uma opção de venda

Vender uma opção de compra

Dentre as características dos Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDCs), pode se afirmar:

*Selecione uma alternativa*

Nem todas as pessoas jurídicas autorizadas pela CVM para exercer administração de carteiras poderão administrar FIDCs.

As quotas emitidas deverão obrigatoriamente ter registro no mercado de balcão organizado

Apenas os FIDCs não padronizados serão destinados exclusivamente a investidores qualificados, porque podem aplicar qualquer percentual do patrimônio líquido em direitos creditórios.

A oferta pública de distribuição é sujeita aos termos da Instrução CVM nº400/2003

Os fundos classificados como Multimercado podem ter aplicações em ativos financeiros no exterior até um limite de:  
*Selecione uma alternativa*

50%

20%

30%

10%

Para investidores aceitarem a possibilidade de retornos que podem desviar do retorno esperado, eles devem ser providos de:

*Selecione uma alternativa*

Retorno esperado

Retorno real

Prêmio de Mercado

Prêmio de Risco

Segundo a teoria de finanças comportamentais, um investidor que acredita obter retornos acima do mercado consistentemente, e tende a ignorar ou minimizar toda

informação que não apoie suas expectativas apresenta o viés de:

*Selecione uma alternativa*

Representatividade

Perseverança

Excesso de Confiança

Teoria da Perspectiva

É um fator que tende a aumentar o risco de investidores:

*Selecione uma alternativa*

Longo prazo de investimento

Alta necessidade de liquidez

Condições de mercado estáveis

A proximidade da aposentadoria

Um investidor que utiliza informações recentes de uma ação como referência geralmente incorre em erros ao avaliar ações de baixo potencial como sendo baratas, e ações de empresas com bom potencial como sendo caras. Este investidor apresentar o viés de:

*Selecione uma alternativa*

Probidade

Objetividade

Competência

Confidencialidade

Um investidor possui o ativo A em sua carteira e está em dúvida entre comprar os ativos B ou C:

Título	Beta	Desvio Padrão	Correlação com A
A	2	1,5%	-
B	1	3%	+0,70
C	1,50	25%	+0,60

Dado que o investidor deseja diminuir o impacto do risco sistêmico em sua carteira, e deverá escolher o ativo:

*Selecione uma alternativa*

C, pois tem o menor desvio padrão

C, pois tem a maior correlação

B, pois tem o menor beta

B, pois tem a menor correlação

Quanto a análise fundamentalista:

I. Utiliza suporte e resistência

II. Calcula um valor para cada ação baseado no desempenho econômico financeiro das empresas

III. Desconta fluxos de caixa projetados para orientar a compra e a venda de ações

Está correto afirmar apenas em:

*Selecione uma alternativa*

II e III

I e III

I e II

II

**PRÓXIMA ATIVIDADE**

Quando os cotistas podem solicitar o resgate de suas cotas a qualquer momento, trata-se, especificamente, de um fundo:

*Selecione uma alternativa*

Fechado

Aberto

Passivo

Um investidor tem a preferência em adquirir um ativo:

*Selecione uma alternativa*

Menor Índice Sharpe, pois representaria uma melhor geração de retorno por unidade de risco total assumida

Maior Índice Sharpe, pois representaria uma melhor geração



de retorno por unidade de risco sistêmico assumida

Maior Índice Sharpe, pois representaria uma melhor geração de retorno por unidade de risco total assumida

Menor Índice Sharpe, pois representaria uma melhor geração de retorno por unidade de risco não sistêmico assumida

Das carteiras abaixo, a mais diversificada é a com:  
*Selecione uma alternativa*

O risco sistêmico mais alto

A variância mais baixa

O beta mais baixo

O desvio padrão mais baixo

Uma carteira de ativos que apresenta maior oscilação que a carteira de mercado terá um beta:  
*Selecione uma alternativa*

Igual a 1

Maior que 1

Menor que 1

Igual a zero

Um investidor, casado, pai de dois filhos com um patrimônio no valor de R\$3.000.000,00, veio a falecer. Ele tinha um plano de previdência na modalidade VGBL, com saldo de R\$800.000,00 e o beneficiário é uma sobrinha. Neste caso:

O VGBL deverá ser incluído no inventário

A sobrinha receberá o valor integral

O VGBL deverá ser dividido com os herdeiros do falecido

A sobrinha deverá dividir o valor com os herdeiros do falecido

Um indivíduo dá ordens para uma corretora comprar determinadas ações. O profissional que o atende, sabendo dessa informação, compra essas ações para si próprio, antes de comprar para o cliente. O profissional teve uma atitude de :  
*Selecione uma alternativa*

Front Information

Front Running

Insider Information

Que intervalo aproximado com 95% de confiança do valor de uma ação que vale R\$40,00 e tem 5 de desvio padrão:  
*Selecione uma alternativa*

35 a 50

30 a 50

35 a 45

30 a 45

São investimentos isentos de IR sobre os rendimentos para pessoa física:

*Selecione uma alternativa*

Notas Promissórias e LH

Poupança e LCI

Swaps e Opções

Poupança e Título de capitalização

A Maria de 52 anos recebe R\$1350,00 mensais e faz a declaração de ajuste de imposto de renda pelo formulário simplificado. Ela deseja fazer um plano de previdência para receber R\$1350,00 a partir dos 60 anos. O plano mais indicado para ela seria:

*Selecione uma alternativa*

PGBL regime progressivo

PGBL regime regressivo

VGBL regime progressivo

VGBL regime regressivo

Após uma recente crise, um investidor baseia-se em informações como a rentabilidade dos últimos seis meses de um fundo de investimento e análise econômica para tomada de decisão de como investir. Este investidor provavelmente apresente um viés:

*Selecione uma alternativa*

Aversão a perda

Representatividade

Ancoragem

Aversão a investimentos

Um investidor que apresenta viés de excessos de confiança:

*Selecione uma alternativa*

Não vende ações em queda

Compra e vende ações, com potencial alto custo de corretagem

Tem carteira diversificada

Busca riscos excessivos

Um investidor que deseja comprar a ação da empresa XPTO no futuro pode se proteger contra o aumento do preço desta ação se:

*Selecione uma alternativa*

Comprar uma opção de compra

Vender uma opção de venda

Comprar uma opção de venda

Vender uma opção de compra

Dentre as características dos Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDCs), pode se afirmar:

*Selecione uma alternativa*

Nem todas as pessoas jurídicas autorizadas pela CVM para

exercer administração de carteiras poderão administrar FIDCs.

As quotas emitidas deverão obrigatoriamente ter registro no mercado de balcão organizado

Apenas os FIDCs não padronizados serão destinados exclusivamente a investidores qualificados, porque podem aplicar qualquer percentual do patrimônio líquido em direitos creditórios.

A oferta pública de distribuição é sujeita aos termos da Instrução CVM nº 400/2003

Os fundos classificados como Multimercado podem ter aplicações em ativos financeiros no exterior até um limite de:  
*Selecione uma alternativa*

50%

20%

30%

10%

Para investidores aceitarem a possibilidade de retornos que podem desviar do retorno esperado, eles devem ser providos de:

*Selecione uma alternativa*

Retorno esperado

Retorno real

Prêmio de Mercado

Prêmio de Risco

Segundo a teoria de finanças comportamentais, um investidor que acredita obter retornos acima do mercado consistentemente, e tende a ignorar ou minimizar toda informação que não apoie suas expectativas apresenta o viés de:

*Selecione uma alternativa*

Representatividade

Perseverança



Excesso de Confiança

Teoria da Perspectiva

É um fator que tende a aumentar o risco de investidores:

*Selecione uma alternativa*

Longo prazo de investimento

Alta necessidade de liquidez

Condições de mercado estáveis

A proximidade da aposentadoria

Um investidor que utiliza informações recentes de uma ação como referência geralmente incorre em erros ao avaliar ações de baixo potencial como sendo baratas, e ações de empresas com bom potencial como sendo caras. Este investidor apresentar o viés de:

*Selecione uma alternativa*

Probidade

Objetividade

Competência

Confidencialidade

Um investidor possui o ativo A em sua carteira e está em dúvida entre comprar os ativos B ou C:

Título	Beta	Desvio Padrão	Correlação com A
A	2	1,5%	-
B	1	3%	+0,70
C	1,50	25%	+0,60

Dado que o investidor deseja diminuir o impacto do risco sistêmico em sua carteira, e deverá escolher o ativo:

*Selecione uma alternativa*

C, pois tem o menor desvio padrão

C, pois tem a maior correlação

B, pois tem o menor beta

B, pois tem a menor correlação

Na elaboração de um plano financeiro:

I. O consultor deve monitorar constantemente os investimentos

II. O consultor deve fazer análises e estudos minuciosos antes de qualquer representação, recomendação ou qualquer ação de investimento

III. O cliente deve cumprir todas as demandas tributárias

IV. O cliente deve entender limitações de investimentos, assim como sua situação financeira e econômica

*Selecione uma alternativa*

I, II e III

I, II, III e IV

II, III, IV

II, III e IV

Uma opção de venda também pode é chamada de:  
*Selecione uma alternativa*

Put

Européia

Americana

Call

Marque a alternativa correta: O contrato a termo...  
*Selecione uma alternativa*

Apresenta baixo risco de crédito

É padronizado e possui pouca liquidez

É pouco padronizado

Apresentar alta liquidez

São atribuições de um auditor:

I. Deve estar registrado junto à CVM para exercer atividade no âmbito do mercado de valores mobiliários

II. Elabora relatório de auditoria sobre constituição do fundo

III. Elabora relatório circunstanciado a respeito do cumprimento de normas operacionais estabelecidas em lei e dispositivos regulamentares, evidenciando as irregularidades encontradas

Está correto, apenas:

*Selecione uma alternativa*

II

I e III

III

I e II

São aplicações financeiras de renda fixa, segundo legislação tributária:

I. CDB cambial

II. Debentures conversíveis em ações

III. Venda coberta de opção de compra

IV. Título da Dívida Agrária

Está correto afirmar, apenas:

*Selecione uma alternativa*

II, III e IV

I, III e IV

I, II e III

I e II

Um investidor comprou somente ações de uma empresa na bolsa. Qual o indicador de risco mais apropriado para esse investidor estimar que retorno esperar de seu investimento:

*Selecione uma alternativa*

Semi- variância

Desvio padrão

Variância

Beta

O desvio padrão é uma medida de risco que é calculado como:

*Selecione uma alternativa*

A raiz quadrada da variância

A média mais a variância

A média dos retornos históricos

A variância elevada ao quadrado

A taxa de juros de uma aplicação, eliminando o efeito inflacionário, denomina-se taxa:

*Selecione uma alternativa*

Real

Nominal

Efetiva

Líquida

Título emitido por empresas com o objetivo de captação de recursos para financiamento de capital de giro:

*Selecione uma alternativa*

Certificado de Depósito Bancário

Ações



Notas Promissórias

Debêntures

Órgão criado com a finalidade de disciplinar, aplicar penas administrativas, receber, examinar e identificar às ocorrências suspeitas de atividades ilícitas previstas na Lei de combate a lavagem de dinheiro, sem prejuízo da competência de outros órgãos e entidades:

*Selecione uma alternativa*

Comissão de Valores Mobiliários

Polícia Federal

COAF

Conselho Monetário Nacional

O Tracking error é uma medida que dará, assinale a alternativa correta:

*Selecione uma alternativa*

A rentabilidade esperada de uma carteira

O risco de uma carteira

A máxima perda esperada de uma carteira

O deslocamento de uma carteira em relação a um Benchmark

Media que calcula os níveis de risco esperados nas cotações de uma ação em relação ao risco de um índice de referência:  
*Selecione uma alternativa*

Duration

Beta

Correlação

Desvio Padrão

O investidor estará sujeito ao risco de crédito quando aplicar seus recursos em:  
*Selecione uma alternativa*

Dólar

Ações

Títulos de renda fixa

Imóveis

Sobre as Entidades de Previdência Completar Fechadas é correto afirmar:

I. Não possuem fins lucrativo

II. São acessíveis exclusivamente aos empregados de uma só empresa ou de um grupo de empresas, as quais são denominadas patrocinadoras

III. Podem cobrar taxa de Performance

IV. São seu funcionamento e sua fiscalização são feitos pela CVM

Assinale a alternativa correta:

*Selecione uma alternativa*

II, III e IV

I e II

I, II e IV

I, II e III

Compete privativamente ao Banco Central do Brasil:

*Selecione uma alternativa*

Fiscalizar as instituições financeiras

Emitir títulos públicos.

Fixar as diretrizes e as normas da política cambial

Aprovar os orçamentos monetários de moeda e crédito

Compete privativamente ao Banco Central do Brasil:

*Selecione uma alternativa*

Fiscalizar as instituições financeiras

Emitir títulos públicos.

Fixar as diretrizes e as normas da política cambial

Aprovar os orçamentos monetários de moeda e crédito

As debêntures podem ser classificadas em ordem de garantias oferecidas em sua emissão, da maior garantia para a menor garantia:

*Selecione uma alternativa*

Garantia real, garantia flutuante, garantia quirografária e garantia subordinada

Garantia subordinada, garantia quirografária, garantia flutuante e garantia real

Garantia real, garantia subordinada, garantia flutuante e garantia quirografária

Garantia real, garantia quirografária, garantia flutuante e garantia subordinada

Para que um cotista possa convocar assembleia extraordinária em um fundo de investimento se faz necessário que o mesmo detenha no mínimo:

*Selecione uma alternativa*

5% das cotas emitidas pelo fundo

10% das cotas emitidas pelo fundo

50% das cotas emitidas pelo fundo

2% das cotas emitidas pelo fundo

São riscos potenciais de uma carteira de ações:

I. Risco de mercado

II. Risco de liquidez

III. Risco de crédito

Está correto o que se afirma em:

*Selecione uma alternativa*

II e III, apenas

I e II, apenas

I e III, apenas

Quanto maior a duration de um título, marque a alternativa correta:

*Selecione uma alternativa*

Maior será a sensibilidade do preço deste título em função das variações da taxa de juros

Menor será o não diversificável

Menor será a sensibilidade do preço deste título em função das variações da taxa de juros

Maior será o risco diversificável.

A tributação semestral nos fundos de investimento ocorre nos meses de:

*Selecione uma alternativa*

Maio e Abril

Fevereiro e Agosto

Maio e Novembro

Janeiro e Julho

Assinale a alternativa correta - São contratos de ativos  
derivativos:

*Selecione uma alternativa*

Termo, securitização e swap

Termo, securitização e futuros

Opções, ações e futuros

Opções, futuros e swap

A rentabilidade observada está associada a um conceito de  
taxa de juros:

*Selecione uma alternativa*



Líquida e passada

Nominal e passada

Líquida e futura

Real e futura

Qual o mínimo do patrimônio Líquido de um Fundo de Direitos Creditórios que deve ser aplicado em Direitos Creditórios:

*Selecione uma alternativa*

67%

80%

50%

95%

Assinale a alternativa correta - BDRs representam um lote de ações:

*Selecione uma alternativa*

De companhia aberta ou assemelhada com sede no exterior,  
negociado no Brasil

De companhia aberta domiciliada no Brasil, negociado no  
exterior

Cotados e negociados em dólares no mercado brasileiro

Proveniente exclusivamente do mercado primário no Brasil,  
negociado no exterior

Técnica de avaliação de performance das carteiras de ativos e  
passivos de uma organização em cenários diferentes,  
geralmente desfavoráveis, com objetivo de determinada  
perdas superiores de uma carteira aos limites estabelecidos  
pelo VaR:

*Selecione uma alternativa*

Stop loss

Duration

Back testing

Stress testing

Possibilidade de perda mediante movimento desfavorável no preço de ativos é risco:

*Selecione uma alternativa*

Operacional

De crédito

De liquidez

De mercado

Para que um fundo de investimento possa divulgar a rentabilidade obtida, é necessário que seja obedecido um prazo de carência de:

*Selecione uma alternativa*

1 mês

24 meses

6 meses

12 meses

Um fundo de investimento possui em sua denominação “Crédito Privado”, este fundo deve aplicar:

*Selecione uma alternativa*

Mais que 50% em títulos Privados

Menos de 50% em títulos Públicos

Menos de 50% em títulos Privados

Mais que 50% em títulos Públicos

Um fundo de investimento em ações, amplamente diversificado, pode limitar apenas uma parte de seus riscos. A parte do risco que não pode ser eliminada é conhecida como risco:

*Selecione uma alternativa*

De alavancagem

Sistemático

Específico

Relativo

O patrimônio de um investidor tem a seguinte composição: 80% em imóveis; 10% em dólar; 10% em ações. O risco predominante desta carteira de investimento é o:

*Selecione uma alternativa*

De liquidez

Cambial

De mercado

De crédito

O risco de liquidez decorre da possibilidade do mercado apresentar:

Alternativa correta

Oscilação da taxa de juros

Alternativa correta

Elevação dos índices de inadimplência

Alternativa correta

Muitos vendedores e muitos compradores

Alternativa correta

Muitos vendedores e poucos compradores

O Risco de Liquidez trata-se da impossibilidade de vender um determinado ativo pelo preço e no momento desejado. A realização da operação, se ela for possível, implica numa alteração substancial nos preços do mercado. É quando o mercado apresenta poucos compradores para muitos vendedores de um determinado ativo.

Sobre os fundos cambiais é correto afirmar que:

*Selecione uma alternativa*

Podem cobrar taxa de performance

A aplicação deverá ser feita sempre em moeda estrangeira

São garantidos pelas reservas internacionais do País.

São sempre cambiais em Dólar

Risco de perda devido à impossibilidade de se executar os termos de um contrato:

*Selecione uma alternativa*

Risco de Liquidez

Risco de Crédito

Risco de Imagem

Risco Legal

O segmento de listagem que requer a existência de Tag Along (extensão do prêmio de controle) para 100% das ações negociadas na bolsa de valores de São Paulo é o:

*Selecione uma alternativa*

Nível 2

Novo Mercado

Nível 1

Tradicional

O stop loss é um mecanismo utilizado em uma carteira de investimentos para limitar:

*Selecione uma alternativa*

Seu VaR

Suas perdas

Seu nível de concentração de um ativo

Sua volatilidade histórica

Alíquota de IR incidente sobre ganho de capital no mercado de ações:

*Selecione uma alternativa*

22,5%

20%

Conforme prazo de permanência



15%

Alíquota de IR incidente sobre ganho de capital no mercado de ações:

*Selecione uma alternativa*

22,5%

20%

Conforme prazo de permanência

15%

A Cobrança de taxa de administração de um fundo de investimento afeta diretamente:

*Selecione uma alternativa*

O risco do fundo

A alíquota de imposto de renda pago pelo cotista

O valor da cota

A quantidade de cotas

Representa o direito de alienação de ações conferido a acionistas minoritários, em caso de alienação de ações realizada pelos controladores da companhia:

*Selecione uma alternativa*

Dividendos

Direito de subscrição

..Stop loss

Tag along

Em uma distribuição normal, considerando que um ativo tenha uma média mensal de 5% e um desvio padrão de 2%, a probabilidade que este ativo tenha em um determinado mês uma rentabilidade entre 1% e 9% será aproximada de:

*Selecione uma alternativa*

50%

99%

95,44%

68,28%

O investidor aplicou em CDB's em 1/6 e resgatou em 17/11:  
*Selecione uma alternativa*

IR de 15% sobre o rendimento somente, recolhido pelo  
contribuinte via DARF

IR de 22,5% sobre o rendimento somente, recolhido na  
fonte

IR de 22,5% sobre o rendimento somente, recolhido pelo  
contribuinte via DARF

IR de 15% sobre o rendimento somente, recolhido na fonte

A alíquota no come-cotas de um fundo multimercado de  
longo prazo:

*Selecione uma alternativa*

15%.

20%.

17,5%.

22,5%.

Na tributação pelo imposto sobre a renda das aplicações financeiras em títulos de renda fixa cujos titulares sejam pessoas físicas:

*Selecione uma alternativa*

A base do cálculo do imposto é a diferença positiva entre o valor de alienação e o valor de aquisição do título

A pessoa física é responsável pela retenção e recolhimento do imposto

Os rendimentos estão isentos do imposto

O fato gerador do imposto é aquisição do título

A responsabilidade pelo recolhimento de IOF em um fundo de investimento é:

*Selecione uma alternativa*

Do Gestor

Do Cotista

Do Custodiante

Do administrador do fundo

Um investidor comprou um lote de ação de uma empresa no dia 03/06/2020 e vendeu esse lote no mesmo pregão. Sabendo que o valor de alienação foi superior ao valor de compra e que o investidor obteve ganho de capital com essa operação, assim podemos afirmar sobre o imposto de renda que:

*Selecione uma alternativa*

Será recolhido na fonte uma alíquota de 15%

Deverá ser pago pelo investidor uma alíquota de 20%

Será recolhido na fonte uma alíquota de 20%

Deverá ser pago pelo investidor uma alíquota de 15%

Responsável pela retenção de imposto de renda em aplicações em fundos de investimento:

*Selecione uma alternativa*

Administrador

Gestor

Cotista

Custodiante

Contrato que confere ao titular o direito de, se o desejar, vender ao lançador o ativo- objeto da opção, a um preço previamente estipulado somente na data de vencimento:

*Selecione uma alternativa*

Opção de venda (put) – Americana

Opção de venda (put) – Européia

Opção de compra (call) – Americana

Opção de compra (call) – Européia

A alíquota de IOF para aplicações em Fundos de Investimento será igual a zero quando o prazo de aplicação for superior a:

*Selecione uma alternativa*

29 dias

180 dias

360 dias

20 dias

Como instrumento de a política monetária o Copom define:

*Selecione uma alternativa*

A Taxa Selic e seu eventual viés

A Taxa de Inflação

A Taxa do depósito compulsório

O PIB

Assinale a alternativa correta - a carteira teórica do Índice Bovespa é:

*Selecione uma alternativa*

Definida a partir do valor de mercado das ações

Alterada apenas uma vez a cada 6 meses

Composta por todas as ações negociadas na Bovespa

Definida com base na negociabilidade das ações

Fundos de investimento é um instrumento por meio do qual um ou mais indivíduos aderem a um condomínio de investidores cujos recursos são administrados por um gestor profissional. Cabe ao gestor:

*Selecione uma alternativa*



Respeitar as regras contratuais e, quando conveniente, exceder os limites de risco estabelecidos

Respeitar as regras estabelecidas em regulamento

Predeterminar a rentabilidade a ser auferida

Garantir que os títulos de renda fixa sejam levados até o vencimento

Variância é uma medida de risco que é calculado como:  
*Selecione uma alternativa*

A raiz quadrada do desvio padrão

A média dos retornos históricos

A média mais o desvio padrão

Desvio padrão elevada ao quadrado

Responsável pelo pagamento do prêmio em uma opção de

compra (call):

*Selecione uma alternativa*

Lançador da Opção

Bolsa de Valores

Vendedor da Opção

Titular da Opção

Investimento com rentabilidade esperada elevada e que poderá ser alcançada em um horizonte de tempo mais longo tende a apresentar:

*Selecione uma alternativa*

Maior volatilidade e maior rentabilidade

Maior volatilidade e menor rentabilidade

Menor volatilidade e menor rentabilidade

Quanto menor for o prazo de um título de renda fixa:

*Selecione uma alternativa*

Menor tenderá ser sua liquidez

Maior tenderá ser sua rentabilidade esperada

Menor tenderá ser seu risco de mercado

Maior tenderá a ser seu risco de crédito

Assinale a alternativa correta - característica das debêntures:  
*Selecione uma alternativa*

Direito a voto para seus detentores na assembléia geral da companhia

Participação assegurada nos lucros da sociedade emissora

Impossibilidade de conversão em ações

Possibilidade de repactuação dos rendimentos entre as partes, quando prevista na escritura de emissão.

As perdas apuradas no resgate de cotas de fundos de investimento de curto prazo poderão ser:

*Selecione uma alternativa*

Compensadas com rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores de fundos de investimento de longo prazo administrados pela mesma pessoa jurídica

Compensadas com rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores de fundos de investimentos de curto prazo administrados pela mesma pessoa jurídica.

Compensadas com rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores de fundos de investimento de curto prazo administrados por qualquer pessoa jurídica

Parcialmente compensadas com rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores do mesmo fundo

Um banco múltiplo com carteira de arrendamento mercantil e de investimento é autorizado a:

*Selecione uma alternativa*

Emitir letras de câmbio

Administrar fundos de investimento

Executar ordem de seus clientes no pregão das bolsas

Receber depósito à vista

É uma característica das Letras do Tesouro Nacional:  
*Selecione uma alternativa*

Terem rentabilidade prefixadas

Pagarem juros de 6% ao ano acrescidos da variação da TR

Pagarem juros calculados com base na Selic over

Serem indexadas a variação do dólar norte-americano

Assinale a alternativa correta - remuneração de uma LFT é:  
*Selecione uma alternativa*

Variação da Taxa Selic-Over

Variação da taxa de câmbio.

Variação do IGP-M

## Variação do IPCA

O investidor aplicou em CDB's em 1/6 e resgatou em 17/11:

*Selecione uma alternativa*

IR de 22,5% sobre o rendimento somente, recolhido pelo contribuinte via DARF

IR de 15% sobre o rendimento somente, recolhido pelo contribuinte via DARF

IR de 22,5% sobre o rendimento somente, recolhido na fonte

IR de 15% sobre o rendimento somente, recolhido na fonte

A alíquota no come-cotas de um fundo multimercado de longo prazo:

*Selecione uma alternativa*

17,5%.

15%.

20%.

22,5%.

Na tributação pelo imposto sobre a renda das aplicações financeiras em títulos de renda fixa cujos titulares sejam pessoas físicas:

*Selecione uma alternativa*

A pessoa física é responsável pela retenção e recolhimento do imposto

A base do cálculo do imposto é a diferença positiva entre o valor de alienação e o valor de aquisição do título

Os rendimentos estão isentos do imposto

O fato gerador do imposto é aquisição do título

A responsabilidade pelo recolhimento de IOF em um fundo de investimento é:

*Selecione uma alternativa*

Do Cotista

Do Gestor

Do Custodiante

Do administrador do fundo

Um investidor comprou um lote de ação de uma empresa no dia 03/06/2020 e vendeu esse lote no mesmo pregão. Sabendo que o valor de alienação foi superior ao valor de compra e que o investidor obteve ganho de capital com essa operação, assim podemos afirmar sobre o imposto de renda que:

*Selecione uma alternativa*

Deverá ser pago pelo investidor uma alíquota de 15%

Será recolhido na fonte uma alíquota de 15%

Deverá ser pago pelo investidor uma alíquota de 20%

Será recolhido na fonte uma alíquota de 20%

Responsável pela retenção de imposto de renda em aplicações em fundos de investimento:

*Selecione uma alternativa*



Gestor

Cotista

Administrador

Custodiante

Contrato que confere ao titular o direito de, se o desejar, vender ao lançador o ativo- objeto da opção, a um preço previamente estipulado somente na data de vencimento:

*Selecione uma alternativa*

Opção de venda (put) – Européia

Opção de venda (put) – Americana

Opção de compra (call) – Americana

Opção de compra (call) – Européia

A alíquota de IOF para aplicações em Fundos de Investimento será igual a zero quando o prazo de aplicação for superior a:

*Selecione uma alternativa*

180 dias

29 dias

360 dias

20 dias

Como instrumento de a política monetária o Copom define:

*Selecione uma alternativa*

A Taxa de Inflação

A Taxa do depósito compulsório

A Taxa Selic e seu eventual viés

## O PIB

Assinale a alternativa correta - a carteira teórica do Índice Bovespa é:  
*Selecione uma alternativa*

Definida com base na negociabilidade das ações

Alterada apenas uma vez a cada 6 meses

Composta por todas as ações negociadas na Bovespa

Definida a partir do valor de mercado das ações

Fundos de investimento é um instrumento por meio do qual um ou mais indivíduos aderem a um condomínio de investidores cujos recursos são administrados por um gestor profissional. Cabe ao gestor:  
*Selecione uma alternativa*

Respeitar as regras estabelecidas em regulamento

Respeitar as regras contratuais e, quando conveniente, exceder os limites de risco estabelecidos

Predeterminar a rentabilidade a ser auferida

Garantir que os títulos de renda fixa sejam levados até o vencimento

Variância é uma medida de risco que é calculado como:

*Selecione uma alternativa*

A média dos retornos históricos

A raiz quadrada do desvio padrão

A média mais o desvio padrão

Desvio padrão elevada ao quadrado

Responsável pelo pagamento do prêmio em uma opção de compra (call):

*Selecione uma alternativa*

Vendedor da Opção

Lançador da Opção

Bolsa de Valores

Titular da Opção

Investimento com rentabilidade esperada elevada e que poderá ser alcançada em um horizonte de tempo mais longo tende a apresentar:

*Selecione uma alternativa*

Menor volatilidade e menor rentabilidade

Maior volatilidade e maior rentabilidade

Maior volatilidade e menor rentabilidade

Menor volatilidade e maior rentabilidade

Quanto menor for o prazo de um título de renda fixa:

*Selecione uma alternativa*

Maior tenderá ser sua rentabilidade esperada

Menor tenderá ser sua liquidez

Menor tenderá ser seu risco de mercado

Maior tenderá a ser seu risco de crédito

Assinale a alternativa correta - é Característica das debêntures:

*Selecione uma alternativa*

Impossibilidade de conversão em ações

Participação assegurada nos lucros da sociedade emissora

Possibilidade de repactuação dos rendimentos entre as partes, quando prevista na escritura de emissão.

Direito a voto para seus detentores na assembléia geral da companhia

As perdas apuradas no resgate de cotas de fundos de investimento de curto prazo poderão ser:

*Selecione uma alternativa*

Compensadas com rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores de fundos de investimento de longo prazo administrados pela mesma pessoa jurídica

Compensadas com rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores de fundos de investimento de curto prazo administrados por qualquer pessoa jurídica

Compensadas com rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores de fundos de investimentos de curto prazo administrados pela mesma pessoa jurídica.

Parcialmente compensadas com rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores do mesmo fundo

Um banco múltiplo com carteira de arrendamento mercantil e de investimento é autorizado a:

*Selecione uma alternativa*

Emitir letras de câmbio

Administrar fundos de investimento

Executar ordem de seus clientes no pregão das bolsas

Receber depósito à vista

É uma característica das Letras do Tesouro Nacional:  
*Selecione uma alternativa*

Terem rentabilidade prefixadas

Pagarem juros de 6% ao ano acrescidos da variação da TR

Pagarem juros calculados com base na Selic over

Serem indexadas a variação do dólar norte-americano

Assinale a alternativa correta - a remuneração de uma LFT é:  
*Selecione uma alternativa*

Variação do IGP-M

Variação da Taxa Selic-Over

Variação da taxa de câmbio.



## Variação do IPCA

A moda do conjunto de números 1, 4, 4, 5, 5, 5, 6, 6, 9 é :

*Selecione uma alternativa*

Maior que 6

Igual a 5

Indeterminado

Igual 6

A taxa de câmbio (PTAX) divulgada pelo BACEN – Banco Central do Brasil – é apurada a partir da média apurada das operações :

*Selecione uma alternativa*

Relativas às exportações de mercadorias

Relativas às importações de mercadorias

Realizadas no mercado interbancários de câmbio

Realizadas no mercado futuro de dólar comercial

A alíquota de recolhimento de compulsório sobre depósito à vista aumenta, e não há qualquer ação compensatória por parte da autoridade monetária. Com relação a liquidez do mercado financeiro e as taxas de juros, ocorrem, respectivamente:

*Selecione uma alternativa*

Redução e elevação

Elevação e redução

Redução e redução

Elevação e elevação

É permitido as Corretoras de Títulos e Valores Mobiliários:

*Selecione uma alternativa*

Criar moeda através do efeito multiplicador de crédito

Cobrar a corretagem que lhe convém

Fiscalizar Fundos de Investimento

Intermediar operações de câmbio

São valores mobiliários regulamentados pela CVM:

*Selecione uma alternativa*

Debêntures e CDB

Letras hipotecárias e LTN's

Ações e opções de ações

Ações e NTN-B

A respeito do spread bancário, é correto afirmar:

*Selecione uma alternativa*

Mede o lucro dos bancos após a dedução de IR

Não considera a possibilidade de inadimplência do devedor

Reflete apenas o prazo médio dos retornos de uma operação

Mede a diferença entre as taxas cobradas dos tomadores de crédito e as taxas pagas aos aplicadores de um Banco

Investimento com rentabilidade esperada elevada e que poderá ser alcançada em um horizonte de tempo mais longo tende a apresentar:

*Selecione uma alternativa*

Menor volatilidade e menor rentabilidade

Maior volatilidade e maior rentabilidade

Maior volatilidade e menor rentabilidade

Menor volatilidade e maior rentabilidade

Prática não equitativa de negociação com ações, vedada pela legislação em vigor, para impedir que pessoas que possuam informação privilegiada sobre as companhias realizem negócios em proveito próprio e ou prejudiciais aos investidores em geral:

*Selecione uma alternativa*

Venda casada

Front runner

Marcação a mercado

Insider trading

A responsabilidade pelo recolhimento de IOF em um fundo de investimento é:

*Selecione uma alternativa*

Do Cotista

Do Custodiante

Do Gestor

Do administrador do fundo

A afirmação “O administrador de carteira de valores mobiliários deve informar seu cliente de outras atividades que exerça no mercado” está:

*Selecione uma alternativa*

Incorreta, pois a CVM exige do administrador apenas a obrigação de cumprir fielmente o contrato firmado com o cliente, seguindo sua política de investimento.

Incorreta, pois o administrador tem o dever de sigilo absoluto em relação aos seus demais clientes

Correta, pois o administrador não pode administrar carteiras de instituições financeiras diversas devido às práticas de conduta denominada Chineses Wall

A empresa aplicou em um CDB'S com um prazo de vencimento de 600 dias, o IR vai incidir:

*Selecione uma alternativa*

Somente na ocasião do resgate, quando haverá a recebimento da renda, e será recolhido pelo contribuinte via DARF

No último dia útil dos meses de maio e novembro ou no resgate, a que ocorrer primeiro, e será recolhido pelo contribuinte via DARF

Somente na ocasião do resgate, quando haverá o recebimento da renda, e será recolhido na fonte.

No último dia útil dos meses de maio e novembro ou no resgate, a que ocorrer primeiro, e será recolhido na fonte

Para utilização dos serviços oferecidos pelo Home broker, o investidor deverá se cadastrar em:

*Selecione uma alternativa*

Uma Corretora de Seguros

Uma Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Em um Banco Múltiplo

Uma Corretora de Títulos e Valores Mobiliários

Responsável pelo pagamento do prêmio em uma opção de compra (call):

*Selecione uma alternativa*

Lançador da Opção

Bolsa de Valores

Vendedor da Opção

Titular da Opção

A Política de investimento de um fundo somente pode ser alterada por:

*Selecione uma alternativa*

Determinação do gestor em benefício do fundo

Normas da auditoria interna da instituição financeira

Flutuação de preço dos ativos

Deliberação dos cotistas em assembléia

Para gerenciar o risco das empresas que compõem um fundo de ações o gestor deverá comprar ações:

*Selecione uma alternativa*

De baixa liquidez

De alta liquidez



De diversos setores econômicos

Do mesmo setor econômico

A medida que indica o grau de diversificação de uma carteira, segundo a Teoria Moderna de Investimentos, é:

*Selecione uma alternativa*

A média dos retornos dos ativos

O desvio padrão dos retornos dos ativos

A correlação dos retornos dos ativos

A mediana dos retornos dos ativos

Um dos parâmetros considerados na avaliação da liquidez de uma ação negociada na Bolsa é:

*Selecione uma alternativa*

A variação do preço de fechamento de um dia para o preço de abertura do dia seguinte

A média da quantidade de negócios diários

O valor médio de dividendos pagos em relação a seu preço

A diferença entre seu preço máximo e seu preço mínimo diário

Fundo de investimento que tem como objetivo acompanhar o desempenho do seu benchmark:

*Selecione uma alternativa*

Fundo Ativo

Fundo Restrito

Fundo Alavancado

Fundo Indexado

Assinale a alternativa correta - a remuneração de uma NTN-B é:

*Selecione uma alternativa*

Variação do IGP-M

Variação da Taxa Selic-Over

Variação da taxa de cambio

Variação do IPCA

Em um título do tipo “zero cupom” o valor da duration será:  
*Selecione uma alternativa*

Inferior ao prazo de vencimento do título

Indeterminado

Superior ao prazo de vencimento do título

Igual ao prazo de vencimento do título

É uma medida monetária que avalia qual a perda máxima que uma carteira pode ter dentro de horizonte pré-determinado e supondo um Nível de Significância ou um Intervalo de Confiança estatístico pré-determinado e uma dada distribuição de probabilidade dos retornos do ativo - geralmente supõe-se

a distribuição normal:

*Selecione uma alternativa*

Back testing

Stop loss

Stress testing

Value at Risk – VaR

Pessoas com acesso a informações privilegiadas estão impedidas de:

*Selecione uma alternativa*

Serem membros do comitê de crédito de empresas que possam se beneficiar de tais informações

Negociar com títulos e valores mobiliários cujas informações não se apresentem divulgadas ao mercado.

Participar do conselho de Administração da sociedade que disponha de tais informações

Participar de estruturação de emissão de valores mobiliários

Determinado investimento compensou o risco que o investidor correu. Esta afirmação está relacionada ao conceito de:

*Selecione uma alternativa*

Risco e retorno

Risco de liquidez

Risco de mercado

Risco de crédito

Uma debênture é conversível em ações quando pode:

*Selecione uma alternativa*

Ter taxa de remuneração alterada nas assembleias junto aos debenturistas

Ser recomprada pelo emissor quando for de sua conveniência

Ser trocada por ações da companhia emissora em datas determinadas.

Ser convertida em dinheiro a qualquer momento

A Letra Financeira do Tesouro – LFT é um título indexado:  
*Selecione uma alternativa*

A taxa CETIP e negociado ao par, com ágil ou deságio

Ao IGP-M e negociado com ágio

Ao IPCA e negociado com deságio

A taxa SELIC e negociado ao par, com ágil ou deságio

Na letra hipotecaria o prazo máximo não pode exceder:  
*Selecione uma alternativa*

O prazo total dos empréstimos da carteira hipotecaria da instituição financeira.

O prazo de 721 dias a contar da data do investimento

O prazo de 360 dias a contar da data do investimento

O prazo de 180 dias a contar da data do investimento

O investidor em ações realiza ganho de capital quando:  
*Selecione uma alternativa*

As vende por um preço superior ao de compra

Recebe juros sobre capital próprio

Subscreve novas ações

Recebe dividendos

Assinale a alternativa correta - as ADRs representam um lote de ações:  
*Selecione uma alternativa*

De companhia aberta ou assemelhada, não domiciliadas nos Estados Unidos, negociado nos Estados Unidos

De companhia aberta domiciliada no Brasil, negociado no exterior

De companhia aberta ou assemelhada com sede no exterior, negociado no Brasil

Proveniente exclusivamente do mercado primário no Brasil, negociado no exterior.

Assinale a alternativa correta - a remuneração de uma NTN-C é:

*Selecione uma alternativa*

Variação da Taxa Selic-Over

Variação do IPCA

Variação do IGP-M

Variação da taxa de cambio

Responsável legal pelo Fundo de Investimento perante a Comissão de Valores Mobiliários:

*Selecione uma alternativa*



Assembléia de cotistas

Administrador

Cotista

Gestor

Sobre a atuação dos fundos classificados como referenciados no mercado de derivativos, podemos afirmar que:

*Selecione uma alternativa*

Podem operar no mercado de derivativo, desde que seja para proteger a carteira (hedge)

Só poderão atuar no mercado de derivativos se o índice de referência do fundo for o Ibovespa

Podem atuar no mercado de derivativo de forma livre

Jamais poderão atuar no mercado de derivativos

O código de Auto-Regulação determina que o selo ANBIMA

seja impresso na capa do:

*Selecione uma alternativa*

Prospecto do fundo de investimento

Termo de ciência de risco

Termo de adesão ao fundo de investimento

Regulamento do fundo de investimento

Quanto ao prazo máximo de emissão de uma nota promissória é de:

*Selecione uma alternativa*

30 dias para S.A Fechadas e 180 dias para S.A Abertas

360 dias para S.A Fechadas e 180 dias para S.A Abertas

180 dias para S.A Fechadas e 360 dias para S.A Abertas

Pode ser emitida sem prazo máximo

Um fundo Referenciado DI aplica no mínimo 80% de seus recursos em:

*Selecione uma alternativa*

Títulos de renda fixa públicos emitidos pelo Tesouro Nacional e títulos privados de baixo risco de crédito.

Apenas títulos privados de qualquer análise de risco de crédito

Títulos públicos federais e privados com a possibilidade de utilizar derivativos para alavancagem

Títulos públicos federais e títulos privados que fazem referência ao benchmark, podendo assumir posições alavancadas

Em um fundo de investimento de longo prazo, a alíquota do come-cotas é de:

*Selecione uma alternativa*

15%

17,5%

20%

22,5%

Os CDBs – Certificados de Depósitos Bancários são títulos:  
*Selecione uma alternativa*

De renda variável emitido pelos bancos de investimento

De renda fixa emitido pelos bancos comerciais

Que financiam operações compromissadas do sistema bancário

Que lastreiam as operações do mercado financeiro