

RAFAEL TORO
ACADEMIA DE FINANÇAS

ESCOLA NÚMERO 1 EM APROVAÇÃO 

Semana da 
APROVAÇÃO
Exame CFP®

Módulo 1 | Questões de

Planejamento Financeiro e Ética

Atualizado em Setembro/2025.

Vigente para o Exame 51



Tenha acesso a **mais**
materiais gratuitos



Sobre a Academia Rafael Toro

Nosso foco está em fazer com que você conquiste a **APROVAÇÃO** na sua certificação financeira e, com isso, possa **avançar na sua carreira**.

Atuamos desde 2017 ensinando profissionais do mercado financeiro os conteúdos necessários para que possam conseguir uma nova certificação, alcançando cargos mais elevados e de maior prestígio dentro das instituições financeiras e demais empresas em que trabalham.

Começamos a nossa história com o curso preparatório para a certificação CFP®, a certificação mais avançada para planejadores financeiros e private bankers no Brasil.

Com o tempo, expandimos nossa mesma metodologia de ensino de alta performance, extensivamente elogiada pelos nossos alunos, para as outras certificações do mundo financeiro, como CPA-20, CEA, Ancord, CNPI, CFG, CGA, e outras, bem como nossos cursos livres, MBA, e outros produtos educacionais.

—————> A dor passa,
**O CERTIFICADO
FICA!**



Sumário

Módulo I - Planejamento Financeiro & Ética

• Questão 01 – Código: [307278].....	4
• Questão 02 – Código: [412186].....	4
• Questão 03 – Código: [413161].....	4
• Questão 04 – Código: [103161].....	5
• Questão 05 – Código: [302116].....	5
• Questão 06 –Código: [102105-A].....	5
• Questão 07 – Código: [203212].....	6
• Questão 08 – Código: [302369].....	6
• Questão 09 – Código: [302394].....	6
• Questão 10 – Código: [415331].....	7

SA17 - CFP Módulo I

01 [307278] Uma das etapas do processo de elaboração do planejamento financeiro, conforme a Associação Brasileira de Planejadores Financeiros (Planejar) é o desenvolvimento e apresentação de recomendações ao cliente. Sobre essa etapa, deve-se assegurar o planejador que o cliente tenha um adequado entendimento

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

II - dos riscos das estratégias.

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

Está correto o que se afirmar em

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



02 [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.



03 [413161] As Capacidades do Planejador Financeiro, determinadas pelo FPSB, descrevem as diversas tarefas que os profissionais de planejamento financeiro CFP® devem ser capazes de realizar no decorrer de trabalhos de planejamento financeiro para clientes, qualquer que seja o tipo, o contexto ou sua localização. Diante disso, calcular possíveis despesas e impostos em função de morte faz parte da fase de:

- a) Coleta no Planejamento Fiscal.
- b) Coleta no Planejamento Sucessório.
- c) Análise no Planejamento Fiscal.
- d) Análise no Planejamento Sucessório.



04 [103161] A inflação no Brasil pode ser medida por diferentes índices de preços, cada um com metodologia e abrangência específicas, utilizados para diversas finalidades no acompanhamento da economia e na definição de políticas públicas. Com base nessas informações, analise as afirmativas a seguir:

I - O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) é calculado pelo IBGE e utiliza uma cesta de produtos e serviços representativa das famílias com renda entre 1 e 40 salários mínimos.

II - No Brasil, existem diversos índices de inflação, como IPCA, IGP-M, INPC, IPA e IPC, todos calculados com base na mesma cesta de produtos.

III - O Banco Central do Brasil utiliza o IGP-M como índice de referência para o regime de metas de inflação.

Está correto o que se afirma apenas em:

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



05 [302116] Em determinado país, o Produto Interno Bruto (PIB) foi de US\$ 1 trilhão no último ano. As informações econômicas disponíveis são as seguintes:

- O consumo privado e os gastos do governo somaram US\$ 350 bilhões.
- A contribuição da indústria foi de US\$ 250 bilhões.
- As exportações líquidas totalizaram US\$ 100 bilhões.
- A produção agrícola atingiu US\$ 200 bilhões.
- Os pagamentos de juros da dívida pública e privada ao exterior somaram US\$ 50 bilhões.

Com base nesses dados, qual foi o valor da produção de serviços no país?

- a) US\$ 50 bilhões
- b) US\$ 100 bilhões
- c) US\$ 300 bilhões
- d) US\$ 550 bilhões



06 [102105-A] A Lei nº 9.613/98, que trata dos crimes de lavagem de dinheiro, considera crime a ocultação ou dissimulação de bens, direitos ou valores provenientes, direta ou indiretamente, de infração penal, independentemente de vantagem pessoal. Com base nessa legislação, analise as situações a seguir:

I - Maria ocultou valores obtidos por meio de transações lícitas, com o objetivo de reduzir sua exposição patrimonial.

II - Valéria ocultou valores pertencentes a terceiros, com ciência de que tais valores eram provenientes de atividades ilícitas, embora não tenha obtido qualquer benefício financeiro com essa conduta.

III - Felipe é sócio de um escritório de consultoria e, embora não participe diretamente das atividades ilícitas, tem pleno conhecimento de que parte das operações realizadas pelo escritório envolve a ocultação de valores de origem criminosa.

Com base nas disposições legais sobre a Lei nº 9.613/98, está correto afirmar que:

- a) Apenas Valéria comete crime de lavagem de dinheiro.
- b) Apenas Maria comete crime de lavagem de dinheiro.
- c) Apenas Maria e Valéria cometem crime de lavagem de dinheiro.
- d) Valéria e Felipe cometem crime de lavagem de dinheiro.

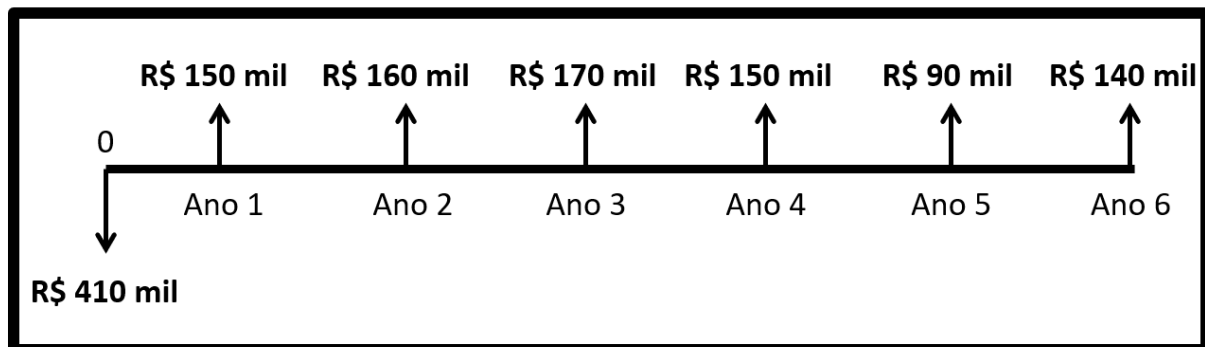


07 [203212] Duas empresas apresentam os mesmos DRE (Demonstração de Resultado do Exercício) com a única mudança envolvendo o prazo da Amortização: a empresa A com amortização em 5 anos e empresa B com amortização em 10 anos. Desta forma, podemos afirmar que:

- a) O Ebitda da empresa A é maior que o Ebitda da empresa B.
- b) O Ebitda da empresa A é menor que o Ebitda da empresa B.
- c) O Ebitda da empresa A é igual ao Ebitda da empresa B.
- d) Somente seria possível comparar os Ebitdas se fosse informado a taxa de juros aplicada nos títulos que foram amortizados.



08 [302369] Um projeto apresenta o seguinte fluxo de caixa:



Considerando que os fluxos serão reinvestidos a uma taxa de 12,75% ao ano, podemos afirmar que o retorno total desse projeto será de:

- a) 12,75% a.a.
- b) 19,73% a.a.
- c) 22,77% a.a.
- d) 27,98% a.a.



09 [302394] Uma empresa está avaliando dois projetos de investimento com as seguintes características:

ANO	PROJETO X (R\$)	PROJETO Y (R\$)
0	-5.250	-11.000
1	3.000	4.000
2	3.000	2.000
3	5.000	2.000
4	5.000	2.000

A taxa mínima de atratividade (TMA) estabelecida é de 20% ao ano, e a taxa de reaplicação dos fluxos intermediários é de 13,75% ao ano. Com base nos dados apresentados e considerando a análise pelo critério da Taxa Interna de Retorno Modificada (TIRM), é correto afirmar que:

- a) Apenas o Projeto X apresenta viabilidade, pois sua TIRM é superior à TMA.
- b) Apenas o Projeto Y apresenta viabilidade, pois sua TIRM é superior à TMA.
- c) Nenhum dos projetos apresenta viabilidade, pois ambas as TIRMs são inferiores à TMA.
- d) Ambos os projetos são viáveis, pois apresentam TIRM superior a 0%.



10 [415331] Penhor é uma modalidade de financiamento onde o devedor oferece um determinado bem como garantia de um empréstimo. A respeito do Penhor, podemos afirmar que:

I - Pode ser renovado no máximo 2 vezes a cada ano.

II - O valor do crédito disponibilizado pode chegar até 100% do valor da garantia.

III - Canetas e relógios de valor são exemplos de bens que podem ser penhoráveis.

Está correto o que se afirma em:

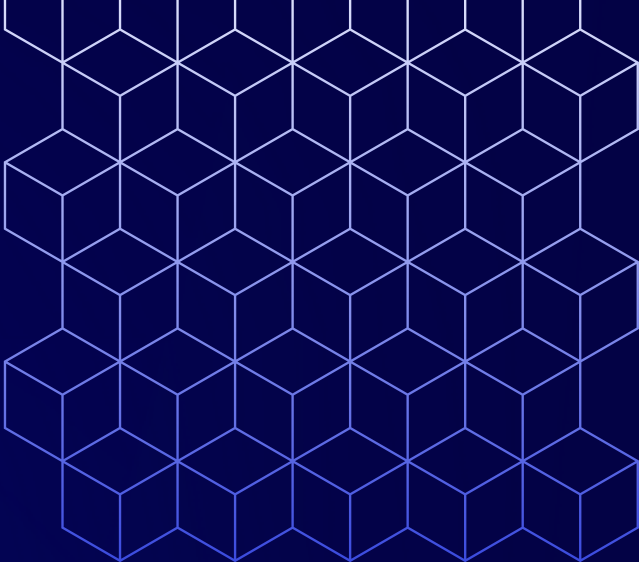
- a) I e II, apenas
- b) II e III, apenas
- c) I e III, apenas.
- d) I, II e III.



Gabarito

SA17 - CFP Módulo I

01. A	02. B	03. D	04. D	05. D	06. D	07. C	08. B	09. A	10. B
-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------



RAFAEL TORO

ACADEMIA DE FINANÇAS

ESCOLA NÚMERO 1 EM APROVAÇÃO 

