

SIMULADO GUIADO CFP® - Exame 52



Tenha acesso a **mais**
materiais gratuitos

Autor: Academia de Finanças Rafael Toro
Porto Alegre, Rio Grande do Sul, Brasil.



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.

Chegou a hora de você também ser aprovado.

Escolha e estude com a melhor escola preparatória para certificações financeiras do Brasil.

Só não passa quem desiste.



CFP - Simulado III (M1 - Planejamento Financeiro: Princípios, Processos e Habilidades)

01 [411044] Um profissional está estudando a possibilidade do cliente mudar seu domicílio fiscal, objetivando uma elisão tributária. Desta forma, podemos afirmar que o profissional está na:

- a) fase da coleta, avaliando os impactos de tal medida para o planejamento fiscal.
- b) fase do desenvolvimento, definindo a mudança de domicílio fiscal, devendo o cliente decidir se adota ou não a estratégia.
- c) fase de análise, considerando possíveis estratégias e estruturas tributárias.
- d) fase do desenvolvimento, desenvolvendo a recomendação de troca de domicílio fiscal para elaborar o planejamento tributário do cliente.



02 [307274] As etapas para elaboração de um planejamento financeiro incluem a Coletar, Analisar e Desenvolver. Desta forma, um profissional deve:

I - Consolidar as recomendações e passos de ação em um plano financeiro.

II - Determinar os objetivos de investimento do cliente.

III - Determinar o provisionamento do fundo de emergência do cliente.

Podemos afirmar que fazem parte da etapa conhecida como Coleta:

- a) Apenas II.
- b) Apenas II e III.
- c) Apenas I e II.
- d) Nenhuma das afirmações.



03 [411005] João, um professor de 40 anos, é casado no regime de comunhão parcial de bens com Ana, que trabalha como médica, e juntos têm dois filhos pequenos, de dois e de sete anos de idade. Nos últimos cinco anos, João e Ana vêm se esforçando para equilibrar suas responsabilidades profissionais e familiares. Eles priorizam a educação das crianças e gostam de desfrutar de momentos de lazer em família, como viagens e atividades recreativas. No entanto, João percebeu que, nos últimos dois anos, os gastos com férias, lazer e manutenção do estilo de vida aumentaram de forma significativa em comparação à sua renda líquida anual. Ao mesmo tempo, ele notou que sua capacidade de investir em ativos financeiros diminuiu, o que o deixou preocupado com seu planejamento de longo prazo. Preocupado com o futuro financeiro da família, João procurou a ajuda de um profissional CFP® para analisar sua situação. Durante a coleta de dados, o planejador financeiro identificou que a renda líquida da família está sendo impactada pelos gastos com lazer. Com base apenas nas informações coletadas, o profissional deveria priorizar recomendações relativas à:

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



04 [412147] De acordo com o parágrafo único, do Art. 4º do Código de Conduta Ética e Responsabilidade Profissional da Planejar, a Equipe Planejar analisará eventuais descumprimentos ao Código que tiver ciência por meio de denúncia ou de condenações definitivas em processos administrativos instaurados por autoridades regulatórias. Essa denúncia só será apreciada e considerada se for efetuada:

- a) por instrumento escrito e encaminhada pelos canais eletrônicos oficiais da Planejar, sem a obrigatoriedade da identificação do denunciante, contendo a descrição da prática objeto da denúncia.
- b) por instrumento escrito e encaminhada pelos canais eletrônicos oficiais da Planejar, com a identificação inequívoca do denunciante, contendo a descrição da prática objeto da denúncia e, sempre que possível, acompanhada dos documentos que a fundamentem.
- c) por instrumento escrito e entregue presencialmente na sede da Planejar, com a identificação inequívoca do denunciante, contendo a descrição da prática objeto da denúncia.
- d) através do telefone da Planejar, contendo a descrição da prática objeto da denúncia e identificando o profissional que causou a infração.



05 [412161] Segundo o Anexo (Normas Disciplinares e Procedimentos para Apuração de Descumprimentos às Regras do Código de Conduta Ética e Responsabilidade Profissional da Planejar) do Código de Conduta Ética e Responsabilidade Profissional da Planejar, a interpretação das normas será feita com base nos seguinte pilares:

- a) Integridade, excelência e engajamento.
- b) Boa-fé, excelência e integridade.
- c) Capacidade, conhecimento e habilidade profissional.
- d) Cliente em primeiro lugar, integridade e competência.



06 [412185] Segundo o Código de Conduta e Ética da Planejar, pode ser classificada como infração gravíssima cometida pelo profissional CFP®:

- a) Não comunicar todos os fatos importantes do produto, fazendo com que o cliente tome uma decisão equivocada.
- b) Fornecer, direta ou indiretamente, informações falsas ou enganosas relacionadas às suas qualificações ou serviços.
- c) Ter ofertado serviços ao cliente se baseando em interesses pessoais e não com base nos interesses do cliente.
- d) Omitir a clientes ou terceiros os potenciais benefícios gerados em proveito próprio pelos serviços prestados.



07 [413131] De acordo com o documento Competências e Habilidades do Planejador Financeiro da Planejar, em relação aos componentes do planejamento financeiro relacionados a Gestão de Risco e Planejamento de Seguros, o profissional CFP® deve:

- a) avaliar se as expectativas de retorno do investimento são consistentes com a capacidade de risco e tolerância do cliente.
- b) determinar a tolerância do cliente à exposição ao risco.
- c) determinar a disposição do cliente em tomar medidas ativas para gerenciar riscos financeiros, incluindo questões de estilo de vida e saúde.
- d) avaliar a exposição ao risco financeiro.



08 [413137] De acordo com o documento Competências e Habilidades do Planejador Financeiro da Planejar, é uma das habilidades profissionais requeridas de um profissional de planejamento financeiro no campo denominado Solução de Problemas:

- a) aplicar métodos e fórmulas matemáticos para identificar soluções.
- b) analisar fatos para formar um julgamento.
- c) analisar e integrar informações de várias fontes para chegar a uma recomendação de planejamento financeiro.
- d) adaptar o pensamento e os comportamentos conforme alteração na informação ou na situação.



09 [203141] Após um longo período de reformas fiscais e previdenciárias, o Banco Central (BACEN), emite um relatório sinalizando que o Brasil se encontra em um hiato deflacionário. Com isso, decide reduzir em 200 bps a Selic-meta, sendo considerado um dos maiores cortes da economia brasileira. Além disso, o Banco Central também comunica um afrouxamento regulatório relevante, aumentando o piso para o recolhimento dos depósitos compulsórios das instituições financeiras. Desta forma, podemos afirmar que, por causa desse hiato deflacionário, o Banco Central realizou uma:

- a) Curva de Laffer.
- b) Estagflação.
- c) Política Contracionista.
- d) Política Expansionista.



10 [201123] Com relação ao Sistema Financeiro Nacional, podemos afirmar que:
I - O Conselho Monetário Nacional (CMN) é responsável por determinar a meta de inflação e estabelecer as normas e diretrizes do sistema financeiro.
II - O BACEN é um órgão normativo e seu objetivo fundamental é assegurar a estabilidade de preços.
III - A PREVIC é responsável por autorizar o funcionamento dos planos de previdência complementar fechado, enquanto a SUSEP autarquia vinculada ao Ministério da Previdência, é responsável por autorizar o funcionamento dos planos de previdência aberta, seguros, resseguros e companhias de capitalização.
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.



11 [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.

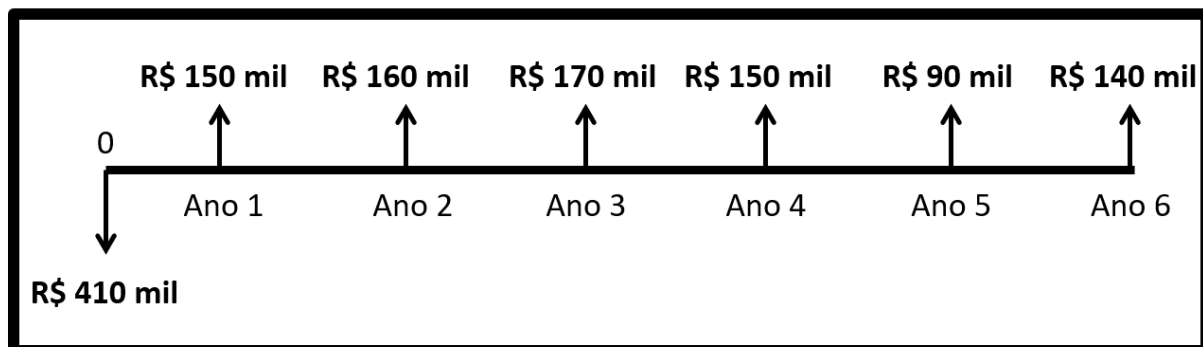


12 [MF0025] Milene arrematou em um leilão um imóvel avaliado em R\$ 1.000.000,00 pelo seu preço vil, ou seja, por 50% do valor. Um ano após a sua aquisição, decide vender pelo valor líquido de R\$ 604.000,00. Sabendo que a inflação do período foi de 9,00%, a rentabilidade real que Milene teve foi de:

- a) - 44,59%
- b) 10,83%
- c) 11,80%
- d) 20,80%



13 [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.



14 [302388] As empresa A, B, C e D divulgaram os dados relativos à Receita Líquida, Dívida Líquida e ao EBITDA para o exercício social, encerrado em 31/12/2023, conforme o quadro abaixo.

	A (R\$)	B (R\$)	C (R\$)	D (R\$)
Valor de Mercado	1.239.000,00	2.349.000,00	565.000,00	351.000,00
Receita Líquida	1.300.950,00	1.174.500,00	652.000,00	421.200,00
Dívida Líquida	764.400,00	793.000,00	452.000,00	176.000,00
EBITDA	371.700,0	234.900,00	326.000,00	105.300,00

Com base apenas nessas informações, a companhia com menor risco de crédito é

- a) Empresa A.
- b) Empresa B.
- c) Empresa C.
- d) Empresa D.



15 [307244] Um cliente investiu R\$ 850.000,00 por 220 meses. Após esse período, ele tinha o valor R\$ 3.813.128,00 e decidiu resgatar. Considerando um IR de 15%, o retorno líquido anual que ele teve foi de:

- a) 6,28%
- b) 12,10%
- c) 7,80%
- d) 11,90%



16 [102331] Considere as seguintes afirmativas sobre o API:

I - É um documento para verificar a disposição do cliente em correr riscos e quais investimentos podem ser ofertados ao investidor.

II - É obrigatório o seu preenchimento, antes de começar a realizar qualquer aplicação financeira em instituições financeiras.

III - O prazo máximo para sua atualização é de 24 meses, caso o cliente não tenha realizado nenhum investimento durante este período.

Está correto o que se afirma:

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



17 [102342] Com relação a Resolução CVM 30/21, que trata da adequação ao perfil do cliente, considere as afirmativas abaixo sobre os Assessores de Investimentos (AI):

I - Os AI devem verificar se o produto, serviço ou operação é adequado aos objetivos de investimento do cliente e para essa verificação, analisar as finalidades do investimento.

II - Os AI devem verificar se a situação financeira do cliente é compatível com o produto, serviço ou operação e para essa verificação, analisar a formação acadêmica e a experiência profissional do cliente.

III - Os AI devem verificar se o cliente possui conhecimento necessário para compreender os riscos relacionados ao produto, serviço ou operação e para essa verificação, analisar o valor e os ativos que compõem o patrimônio do cliente.

Escolha a opção certa:

- a) apenas a opção I é verdadeira.
- b) apenas a opção III é verdadeira.
- c) apenas a opção II é verdadeira.
- d) todas as opções são verdadeiras.



18 [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.



CFP - Simulado III (M2 - Gestão Financeira)

19 [102430] Carla começou a usar quatro práticas para organizar suas finanças:

- (1) Revisar semanalmente o aplicativo de finanças;
- (2) Separar mensalmente um valor para despesas anuais como IPTU e seguros;
- (3) Acompanhar gráficos que comparam o valor planejado com o gasto real; e
- (4) Ativar alertas quando o gasto ultrapassa 10% do limite da categoria.

Cada prática gerou o seguinte resultado:

A - Identificar discrepâncias e evitar lançamentos pendentes.

B - Evitar “rombos” no mês de pagamento de despesas anuais.

C - Evidenciar picos de despesas para apoiar decisões.

D - Sinalizar desvios em tempo real para correção imediata.

Qual alternativa apresenta a associação correta?

- a) 1-A, 2-B, 3-C, 4-D
- b) 1-C, 2-A, 3-D, 4-B
- c) 1-A, 2-C, 3-B, 4-D
- d) 1-B, 2-D, 3-A, 4-C



20 [102431] Sobre os dados indispensáveis para elaborar um orçamento pessoal, analise: I - Entradas de caixa eventuais (bônus, décimo-terceiro, restituição de IR) devem ser registradas, mas separadas das receitas recorrentes.

II - Despesas sazonais (IPTU, matrícula escolar, seguro do carro) podem ser rateadas ao longo do ano para evitar picos de desembolso.

III - O saldo atual da conta corrente dispensa registro, pois o orçamento foca apenas fluxos futuros.

IV - Metas financeiras integram o orçamento como saídas planejadas.

Estão corretas as alternativas:

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



21 [302257] Com relação a tabela PRICE, podemos afirmar que:

I - A parcela será sempre constante e a taxa de juros será decrescente.

II - A amortização será crescente, com a os juros sendo crescente, mantendo assim a parcela sempre constante.

III - A amortização será constante e a parcela será decrescente.

Está correto o que se afirma em:

- a) Apenas I está correta.
- b) Apenas II está correta.
- c) Apenas III está correta.
- d) Todas estão incorretas.



22 [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



23 [302274] Rafael deseja comprar um equipamento pelo valor de R\$ 12.500,00 para utilizar em seu trabalho. Ele tem como opção parcelar a compra em 10 parcelas mensais, com taxa de juros de 2% ao ano e com a primeira parcela ocorrendo no ato. Com essas informações, a parcela que Rafael pagará será de:

- a) R\$ 1.259,30
- b) R\$ 1.261,38
- c) R\$ 1.364,30
- d) R\$ 1.391,58



24 [305214] Em uma reunião com seu cliente de 31 anos, o consultor financeiro identifica que ele tem o desejo de conquistar sua independência financeira aos seus 50 anos, necessitando acumular um valor de R\$ 2.000.000,00. Ele já está contribuindo R\$ 2.000,00 em um plano de previdência em busca desse objetivo, onde já acumulou R\$ 200.000,00. Considerando que o fundo de previdência tenha uma rentabilidade líquida de 0,32% ao mês, o consultor financeiro recomendou que ele fizesse um complemento para poder atingir o seu objetivo, no valor aproximado de:

- a) R\$ 2.734,00
- b) R\$ 3.374,00
- c) R\$ 4.734,00
- d) R\$ 5.374,00



25 [307311] Considere as informações abaixo:

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

O valor dos bens de uso e da capacidade de poupança deste cliente é:

- a) R\$ 2.800.000,00 e R\$ 9.000,00
- b) R\$ 2.800.000,00 e R\$ 12.000,00
- c) R\$ 3.650.000,00 e R\$ 9.000,00
- d) R\$ 3.650.000,00 e R\$ 12.000,00

**26 [307312] Considere as informações abaixo:**

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

O valor do seu patrimônio líquido e do índice de endividamento deste cliente é:

- a) R\$ 4.340.000,00 e 4,84%
- b) R\$ 4.340.000,00 e 4,62%
- c) R\$ 3.490.000,00 e 4,84%
- d) R\$ 3.490.000,00 e 4,62%



27 [307317] Segue o demonstrativo financeiro abaixo:

- Imóvel residencial com valor de R\$ 1.000.000,00
- Imóvel para veraneio com valor de R\$ 650.000,00
- Imóvel comercial com valor de R\$ 700.000,00 locado por R\$ 5.000,00 mensais.
- Cotas de uma Insurtech com valor de mercado de R\$ 100.000,00
- Saldo em conta corrente de R\$ 10.000,00
- Ações de empresas Blue Chips com alta liquidez com valor de mercado de R\$ 200.000,00
- Aplicação em Títulos Públicos Federais (LFT) no valor de R\$ 140.000,00
- Fatura do cartão de crédito fechada no valor de R\$ 5.000,00
- Parcelamento de dívida a vencer para os próximos 12 meses de R\$ 90.000,00
- Salário líquido de R\$ 20.000,00 mensais
- Despesas com alimentação de R\$ 5.000,00 mensais
- Despesas com Lazer de R\$ 2.500,00 mensais
- Despesas com manutenção do imóvel de R\$ 6.000,00 mensais
- Outras Despesas mensais em R\$ 3.000,00

Com estas informações, podemos afirmar que:

I - O valor dos bens de uso é de R\$ 1.650.000,00.

II - O valor dos bens de não uso totalizam R\$ 1.150.000,00.

III - Patrimônio Líquido é de: R\$ 2.800.000,00.

Está correto o que se afirma em:

- a) Apenas II e III estão corretas.
- b) Apenas I e III estão corretas.
- c) Apenas I e II estão corretas.
- d) Todas estão corretas.



28 [411002] Um casal, sem filhos, possui o seguinte orçamento doméstico:

- Renda Líquida Anual: R\$ 100.000,00 (Marido) e R\$ 100.000,00 (Esposa)
- Despesas Anuais: R\$ 150.000,00

O marido possui um seguro de vida, sendo a esposa beneficiária, cujo prêmio anual é de R\$ 10.000,00 por ano. Supondo taxa de juros real líquida de 3% ao ano e que a indenização a ser recebida pela esposa preveja cobertura de todas as despesas anuais por 10 anos, que se manterão constantes, a valores de hoje, o valor adequado da cobertura desse seguro seria aproximadamente:

- a) R\$ 341.208,00
- b) R\$ 426.510,00
- c) R\$ 1.194.228,00
- d) R\$ 1.279.530,00



29 [425106] Um casal com 2 filhos, de 8 e 10 anos, que opta pela Declaração Anual de Ajuste de Imposto de Renda através do formulário completo, lhe apresenta as informações abaixo.

- Imóvel residencial para moradia: R\$ 750.000,00
- Imóvel residencial para investimento (locado): R\$ 500.000,00
- Aplicação em CDB Liquidez Diária de banco com rating AAA: R\$ 300.000,00
- Aplicação em PGBL: R\$ 100.000,00
- Um veículo da família, avaliado em R\$ 100.000,00
- Renda líquida anual da família: R\$ 600.000,00
- Recebimentos anual de dividendos: R\$ 22.000,00
- Receita líquida anual do aluguel: R\$ 50.000,00
- Despesas com saúde anual: 20.000,00
- Despesas com educação: 80.000,00
- Despesas anuais com cartão de crédito: R\$ 100.000,00
- Despesas de IPTU, condomínio (por ano): R\$ 20.000,00
- Despesas com contribuição para Plano de Previdência (PGBL): R\$ 20.000,00
- IPVA e manutenção dos automóveis: R\$ 10.000,00
- Despesa anual com seguro de vida: R\$ 30.000,00
- Cobertura da apólice de seguro de vida: R\$ 2.000.000,00
- Despesas anuais com alimentação R\$ 100.000,00
- Despesas financeiras anuais (prestação do imóvel): R\$ 90.000,00
- Financiamento Imobiliário: R\$ 500.000,00 (saldo devedor atual)

O total de bens de uso da família é de:

- a) R\$ 850.000,00
- b) R\$ 1.156.000,00
- c) R\$ 1.250.000,00
- d) R\$ 3.750.000,00



30 [425107] Um casal com 2 filhos, de 8 e 10 anos, que opta pela Declaração Anual de Ajuste de Imposto de Renda através do formulário completo, lhe apresenta as informações abaixo.

- Imóvel residencial para moradia: R\$ 750.000,00
- Imóvel residencial para investimento (locado): R\$ 500.000,00
- Aplicação em CDB Liquidez Diária de banco com rating AAA: R\$ 300.000,00
- Aplicação em PGBL: R\$ 100.000,00
- Um veículo da família, avaliado em R\$ 100.000,00
- Renda líquida anual da família: R\$ 600.000,00
- Recebimentos anual de dividendos: R\$ 22.000,00
- Receita líquida anual do aluguel: R\$ 50.000,00
- Despesas com saúde anual: 20.000,00
- Despesas com educação: 80.000,00
- Despesas anuais com cartão de crédito: R\$ 100.000,00
- Despesas de IPTU, condomínio (por ano): R\$ 20.000,00
- Despesas com contribuição para Plano de Previdência (PGBL): R\$ 20.000,00
- IPVA e manutenção dos automóveis: R\$ 10.000,00
- Despesa anual com seguro de vida: R\$ 30.000,00
- Cobertura da apólice de seguro de vida: R\$ 2.000.000,00
- Despesas anuais com alimentação R\$ 100.000,00
- Despesas financeiras anuais (prestação do imóvel): R\$ 90.000,00
- Financiamento Imobiliário: R\$ 500.000,00 (saldo devedor atual)

O índice de cobertura das despesas mensais da família é de:

- a) 3 meses
- b) 8 meses
- c) 10 meses
- d) 44 meses



31 [425108] Um casal com 2 filhos, de 8 e 10 anos, que opta pela Declaração Anual de Ajuste de Imposto de Renda através do formulário completo, lhe apresenta as informações abaixo.

- Imóvel residencial para moradia: R\$ 750.000,00
- Imóvel residencial para investimento (locado): R\$ 500.000,00
- Aplicação em CDB Liquidez Diária de banco com rating AAA: R\$ 300.000,00
- Aplicação em PGBL: R\$ 100.000,00
- Um veículo da família, avaliado em R\$ 100.000,00
- Renda líquida anual da família: R\$ 600.000,00
- Recebimentos anual de dividendos: R\$ 22.000,00
- Receita líquida anual do aluguel: R\$ 50.000,00
- Despesas com saúde anual: 20.000,00
- Despesas com educação: 80.000,00
- Despesas anuais com cartão de crédito: R\$ 100.000,00
- Despesas de IPTU, condomínio (por ano): R\$ 20.000,00
- Despesas com contribuição para Plano de Previdência (PGBL): R\$ 20.000,00
- IPVA e manutenção dos automóveis: R\$ 10.000,00
- Despesa anual com seguro de vida: R\$ 30.000,00
- Cobertura da apólice de seguro de vida: R\$ 2.000.000,00
- Despesas anuais com alimentação R\$ 100.000,00
- Despesas financeiras anuais (prestação do imóvel): R\$ 90.000,00
- Financiamento Imobiliário: R\$ 500.000,00 (saldo devedor atual)

O índice de Poupança desta família é de:

- a) 30%
- b) 33%
- c) 40%
- d) 50%



32 [425109] Um casal com 2 filhos, de 8 e 10 anos, que opta pela Declaração Anual de Ajuste de Imposto de Renda através do formulário completo, lhe apresenta as informações abaixo.

- Imóvel residencial para moradia: R\$ 750.000,00
- Imóvel residencial para investimento (locado): R\$ 500.000,00
- Aplicação em CDB Liquidez Diária de banco com rating AAA: R\$ 300.000,00
- Aplicação em PGBL: R\$ 100.000,00
- Um veículo da família, avaliado em R\$ 100.000,00
- Renda líquida anual da família: R\$ 600.000,00
- Recebimentos anual de dividendos: R\$ 22.000,00
- Receita líquida anual do aluguel: R\$ 50.000,00
- Despesas com saúde anual: 20.000,00
- Despesas com educação: 80.000,00
- Despesas anuais com cartão de crédito: R\$ 100.000,00
- Despesas de IPTU, condomínio (por ano): R\$ 20.000,00
- Despesas com contribuição para Plano de Previdência (PGBL): R\$ 20.000,00
- IPVA e manutenção dos automóveis: R\$ 10.000,00
- Despesa anual com seguro de vida: R\$ 30.000,00
- Cobertura da apólice de seguro de vida: R\$ 2.000.000,00
- Despesas anuais com alimentação R\$ 100.000,00
- Despesas financeiras anuais (prestação do imóvel): R\$ 90.000,00
- Financiamento Imobiliário: R\$ 500.000,00 (saldo devedor atual)

O total de bens de não uso da família é de:

- a) R\$ 900.000,00
- b) R\$ 1.156.000,00
- c) R\$ 1.350.000,00
- d) R\$ 2.650.000,00



33 [425118] Segue o demonstrativo financeiro abaixo:

- Imóvel residencial com valor de R\$ 1.000.000,00
- Imóvel para veraneio com valor de R\$ 650.000,00
- Imóvel comercial com valor de R\$ 700.000,00 locado por R\$ 5.000,00 mensais.
- Cotas de uma Insurtech com valor de mercado de R\$ 100.000,00
- Saldo em conta corrente de R\$ 10.000,00
- Ações de empresas Blue Chips com alta liquidez com valor de mercado de R\$ 200.000,00
- Aplicação em Títulos Públicos Federais (LFT) no valor de R\$ 140.000,00
- Fatura do cartão de crédito fechada no valor de R\$ 5.000,00
- Parcelamento de dívida a vencer para os próximos 12 meses de R\$ 90.000,00
- Salário líquido de R\$ 20.000,00 mensais
- Despesas com alimentação de R\$ 5.000,00 mensais
- Despesas com Lazer de R\$ 2.500,00 mensais
- Despesas com manutenção do imóvel de R\$ 6.000,00 mensais
- Outras Despesas mensais em R\$ 3.000,00

Com estas informações, podemos afirmar que:

I - Sua liquidez corrente é baixa, sendo capaz de quitar apenas 65% das suas dívidas de curto prazo.

II - A capacidade de poupança do cliente é de R\$ 8.500,00 mensais.

III - O endividamento do cliente é inferior a 4% do seu patrimônio.

Está correto o que se afirma em:

- a) Apenas II e III estão corretas.
- b) Apenas I e III estão corretas.
- c) Apenas I e II estão corretas.
- d) Apenas II está correta.



34 [425307] São vantagens do consórcio de automóvel;

- a) Uso do FGTS.
- b) Rapidez em adquirir o bem, caso tenha pressa.
- c) Custo inferior a financiamentos tradicionais.
- d) Para quem tem todo o recurso disponível.



35 [425315] Guilherme deseja tomar um empréstimo no banco no valor de R\$ 100.000,00, onde ele pagará apenas daqui 120 dias corridos. A instituição financeira informou que a taxa de juros que será cobrada neste tipo de operação é de 2,80% a.m (juros compostos). Além disso, haverão custos de TAC (Taxa de Abertura de Crédito) de R\$ 150,00, seguro prestamista com único pagamento de R\$ 530,00 e IOF de R\$ 456,00. Desta forma, o gerente de relacionamento informou a Guilherme que a taxa de juros efetiva da operação será aproximadamente de:

- a) 41,75% a.a.
- b) 44,15% a.a.
- c) 44,88% a.a.
- d) 45,05% a.a.



36 [425320] Um cliente possui um saldo acumulado no seu FGTS e deseja adquirir um imóvel, em menos de um ano. Analisando a sua situação, você percebe que a capacidade de poupança dele é baixa, mas possível de conquistar seu objetivo. Desta forma, a melhor recomendação para a aquisição deste imóvel seria através de:

- a) Consórcio Imobiliário.
- b) Leasing Imobiliário.
- c) Financiamento pela tabela SAC.
- d) Financiamento pela tabela Price.



37 [425337] Considere as seguintes afirmativas sobre o Crédito Rural:

I - Pode ser utilizado para financiar diversas etapas, como por exemplo, produção e comercialização.

II - São beneficiários dos programas de Crédito Rural, assentados, quilombolas e pescadores.

III - Pode ser utilizado para financiar veículo de uso próprio do produtor rural.

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.



38 [425344] Com relação ao crédito consignado, podemos afirmar que:

I - É uma modalidade de empréstimo em que as parcelas são descontadas diretamente do salário, aposentadoria ou pensão do solicitante.

II - O saldo do FGTS poderá ser utilizado como garantia para este tipo de empréstimo.

III - Por ser isento de IOF, é mais atrativo que outras operações de crédito.

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.



CFP - Simulado III (M3 - Planejamento de Investimentos & Gestão de Ativos)

39 [104227-A] A alienação de controle de companhia aberta implica ao novo controlador a obrigação de realizar oferta pública para adquirir as ações pertencentes aos acionistas minoritários. De acordo com as regras de listagem da B3, a concessão do tag along, em relação ao preço pago aos vendedores, é de:

- a) 80% para as ações ordinárias e preferenciais no segmento Básico.
- b) 100% para as ações ordinárias e preferenciais no segmento Nível 2.
- c) 80% para as ações ordinárias no segmento Bovespa Mais.
- d) 100% para as ações ordinárias e preferenciais no segmento Nível 1.



40 [104299] Nas operações de aluguel de ações (BTC), podemos afirmar que:

- a) mesmo com o empréstimo das ações, o doador continua recebendo, no período do aluguel, eventuais proventos concedidos pela companhia emissora, tais como dividendos, bonificações e subscrições.
- b) o custodiante é responsável pelo mecanismo de compensação, garantindo ao doador do empréstimo o mesmo tratamento que teria caso estivesse com seus ativos em carteira.
- c) é uma operação no qual o tomador realiza com o intuito de vender as ações e lucrar com a desvalorização do ativo, pois o direito de voto e os eventuais proventos concedidos pela companhia emissora, tais como dividendos, bonificações e subscrições se mantêm com o doador.
- d) atualmente, grande parte dos órgãos regulatórios mundiais reconhecem a venda a descoberto como uma prática que prejudica o mercado financeiro, sendo um dos grandes causadores das bolhas do mercado acionário.



41 [204261] Segundo a B3, “A Oferta Pública de Aquisição (“OPA”) é uma oferta pública obrigatória ou voluntária, nos termos da regulamentação aplicável, para aquisição de parte ou da totalidade das ações de emissão de uma empresa”. Desta forma, em relação a OPA, podemos afirmar que:

- a) Se for por fechamento do capital, ele deverá ser aceito expressamente ou aprovado por no mínimo 50% das ações detidas pelos acionistas que tenham concordado com o cancelamento de registro ou se habilitado a participar do leilão de OPA.
- b) Será obrigatória, caso o acionista controlador adquira ações da empresa que representem mais de um terço do total das ações de cada espécie ou classe em circulação, devendo a ele apresentar o requerimento de registro da OPA à CVM no prazo de trinta dias, contados da data em que for verificado o seu aumento.
- c) Havendo um novo controlador, ele terá a obrigação de realizar uma oferta pública para adquirir as ações pertencentes aos acionistas minoritários titulares de ações com direito a voto por no mínimo 67% do ofertado ao acionista controlador antigo.
- d) A OPA obrigatória está sujeita à aprovação da B3 e a OPA voluntária está sujeita a aprovação da CVM, desde que não envolva pagamento por meio de permuta.



42 [204297] Com relação aos BDR nível I, está correto o que se afirma em:

- a) são negociados na bolsa de valores ou no mercado de balcão organizado e sem envolvimento da companhia estrangeira emissora dos valores mobiliários do lastro.
- b) caso o investidor se sinta lesado, deverá acionar o Custodiante, que tem obrigação de iniciar ou aderir as ações judiciais, procedimentos arbitrais ou administrativos.
- c) caso o investidor se sinta lesado, deverá acionar o Depositário, que tem obrigação de iniciar ou aderir as ações judiciais, procedimentos arbitrais ou administrativos.
- d) o investidor deve considerar que não há garantia de que poderá iniciar ou aderir a quaisquer ações judiciais, procedimentos arbitrais ou administrativos, no Brasil ou no exterior, relacionados ao BDR.



43 [204298] Com relação a análise técnica, um analista CNPI considera:

I - O fluxo de caixa descontado pela firma ou pelo acionista.

II - As tendências geradas pelas médias móveis dos preços dos ativos.

III - Os indicadores econômicos da empresa, tais como IFR, média móvel e bandas de bollinger.

Está correto o que se afirma em:

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



44 [303227] Ao verificar a publicação do Demonstrativo de Resultado de Exercícios da Empresa Torralvo Evolution S.A., o analista Victório destacou os seguintes dados:

- Número de ações: 5.000.000.000
- Preço por ação: R\$ 5,00
- Patrimônio Líquido: R\$ 12.000.000.000,00
- Dívida Líquida: – R\$ 1.000.000.000,00
- EBITDA: R\$ 8.000.000.000,00
- Lucro Líquido: R\$ 4.000.000.000,00

Desta forma, podemos afirmar que o índice P/L desta empresa é de:

- a) 2,50
- b) 3,00
- c) 3,125
- d) 6,25



45 [303242] Em janeiro de 2016, os acionistas de uma companhia aprovaram em Assembleia Geral Extraordinária - AGE uma bonificação correspondente a 60% das reservas de lucros acumuladas no Balanço Patrimonial de 31/12/2015. Antes da aprovação pela AGE, existiam 500 ações em circulação cujo valor contábil era de R\$ 3,00. Após o evento, um investidor que possuía 30% do capital da companhia passará a deter:

- Dado: reservas de lucros acumuladas, em 31/12/2015 = R\$ 1.200,00

- a) 240 ações
- b) 222 ações
- c) 150 ações
- d) 198 ações



46 [432016] Após a distribuição de R\$ 0,80 por ação de dividendos da empresa XYZ, os analistas de uma casa de Research chegaram a conclusão, através do modelo de Gordon, que o preço justo dessa companhia seria de R\$ 11,00 por ação com retorno exigido pelo modelo de CAPM de 18% ao ano. Desta forma, a taxa de crescimento perpétuo dos dividendos considerado foi aproximadamente de:

- a) 2,36%
- b) 10,00%
- c) 10,72%
- d) 30,00%



47 [105408] Os Clube de Investimentos são uma modalidade de investimento que tem como principais objetivos ser um instrumento de aprendizado para o pequeno investidor e um canal de acesso ao mercado de capitais. Trata-se de um condomínio constituído por pessoas físicas para a aplicação de recursos comuns em títulos e valores mobiliários. Com o volume maior de recursos, originado pela soma da parcela de cada integrante do clube, é possível diversificar a aplicação, investindo em ações de diferentes empresas e setores da economia, com custos de transação proporcionalmente menores, diante disso, os clubes de investimentos:

I - Devem possuir no mínimo 80% alocado em ações.

II - Caso o investidor resgate até o 29º dia da sua aplicação, será cobrado IOF.

III - A tributação sobre os rendimentos incide conforme tabela regressiva.

Está correto o que se afirma em:

- a) I, apenas.
- b) I e III, apenas.
- c) II e III, apenas.
- d) Todas as afirmativas estão incorretas.



48 [304306] Um fundo multimercado de capital protegido oferece as seguintes rentabilidades a seus investidores, em um dado período:

- 110% da Taxa DI do período, se ocorrer alta superior a 20% do Ibovespa a qualquer momento
- 100% da Taxa DI do período, se a variação do Ibovespa ficar entre 0% e 20% ao final desse período
- 0%, se a variação do Ibovespa for negativa ao final do período

Considere os seguintes dados realizados:

- Ibovespa, em pontos, no dia da aplicação: 65.000
- Ibovespa, em pontos, no dia do resgate: 75.000
- Taxa DI acumulada no período do investimento: 4,50%
- despreze os custos de transação e taxas de administração nos cálculos

Caso um investidor tenha aplicado R\$ 10.000.000,00 nesse fundo e o Ibovespa tenha atingido cotação máxima de 79.500 pontos, o rendimento bruto será de

- a) R\$ 1.538.461,54
- b) R\$ 223.076,92
- c) R\$ 450.000,00
- d) R\$ 495.000,00



49 [204372] Um investidor comprou ações na bolsa brasileira. No entanto, com a mudança no cenário internacional, ele conversa com seu assessor de investimentos e diz que está receoso com a economia local, acreditando que o preços dessas ações irão cair. Para que este investidor possa se proteger desse cenário, o melhor par de operações abaixo que ele poderia fazer seria:

- a) Comprar uma opção de compra (CALL) ou vender contratos futuros de Ibovespa.
- b) Comprar uma opção de compra (CALL) ou comprar contratos futuros de Ibovespa.
- c) Comprar uma opção de venda (PUT) ou comprar contratos futuros de Ibovespa.
- d) Comprar uma opção de venda (PUT) ou vender contratos futuros de Ibovespa.



50 [436125] Carlos, um médico aposentado de 65 anos, recebe uma aposentadoria mensal de R\$ 18 mil de um plano de previdência privada. Recentemente, ele vendeu um imóvel por R\$ 6 milhões e agora está avaliando opções de investimento para complementar sua renda. Carlos está considerando duas alternativas: adquirir cotas de um Fundo de Investimento Imobiliário (FII), negociado a R\$ 2.100,00 por cota, com um rendimento mensal de R\$ 10,00 por cota; ou comprar diretamente um imóvel comercial, que possui um contrato de aluguel mensal de R\$ 35 mil. No caso do FII, Carlos compraria menos de 1% das cotas do fundo, que conta com 150 cotistas e cujas cotas são negociadas exclusivamente em bolsa de valores. Ao analisar as opções, um profissional CFP® fez as seguintes afirmações:

I - “O rendimento líquido mensal recebido desse FII será superior ao rendimento líquido dos aluguéis do imóvel comercial.”

II - “O rendimento recebido dos aluguéis de imóveis comerciais será tributado apenas na Declaração de Ajuste Anual do Imposto de Renda da Pessoa Física.”

Desconsiderando despesas, ITBI, riscos e custos de oportunidade de reinvestimento de ambas as estratégias, as afirmações I e II são, respectivamente:

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



51 [303540] Uma operação típica de repo (Repurchase Agreement) no mercado internacional de renda fixa, a parte que vende os títulos

- a) mantém os direitos de propriedade sobre os títulos.
- b) recebe eventuais pagamentos de cupom ocorridos ao longo da operação.
- c) empresta recursos à outra contraparte.
- d) recebe da contraparte a taxa de juros da operação (repo rate).



52 [303532] Uma Treasury Bond, com vencimento de 10 anos, possui valor de face de U\$ 1.000,00 e pagamento de cupom de 8% ao ano. Sabendo que seu preço atual para aquisição está em U\$ 937,50, podemos afirmar que um investidor que adquire este título, terá um Current Yield (CY) e um Yield to Maturity (YTM), respectivamente, de:

- a) CY: 8,00% a.a; YTM: 8,00% a.a.
- b) CY: 8,00% a.a; YTM: 8,96% a.a.
- c) CY: 8,53% a.a; YTM: 8,96% a.a.
- d) CY: 8,53% a.a; YTM: 8,00% a.a.



53 [435334] Com relação as estratégias de Hedge Funds, podemos afirmar que:

I - Stock Selection significa que o fundo tem uma política de estar posicionado no mercado acionário, com objetivo de estar sempre com beta diferente de zero.

II - Fundos Market Neutral buscam explorar as ineficiências do mercado, estando comprado e vendido em ativos, mas se protegendo do risco sistêmico com carteira com Beta igual a zero

III - Gestores que seguem a estratégia Event Drivem, buscam se expor através de situações especiais como a reorganização societária, falência de uma sociedade ou as fusões e aquisições.

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.



54 [207229] Com relação ao risco total de mercado, podemos afirmar que:

I - Parte da sua composição é através do risco sistemático e parte é através do risco não sistemático, sendo este último, podendo ser diversificável para sua diminuição.

II - A parte do risco total de mercado denominada de risco não diversificável é composta por variáveis como inflação, taxa de juros, fatores políticos, entre outros, que são interligados com fatores macro econômicos.

III - A parte denominada como risco diversificável poderá ser diminuída desde que o coeficiente de correlação dos ativos da sua carteira seja maior que 1 (um).

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.



55 [207338] Seu cliente pede para você, planejador CFP®, informações sobre a sua carteira de investimentos avaliada em R\$ 5.000.000,00. Diante disso, foi mensurado para os últimos 20 dias, um Value at Risk diário de R\$ 120.000,00 com 95% de intervalo de confiança e um desvio padrão de 0,05347%. Baseado nessas informações, você informa ao cliente que:

I - A carteira de investimentos pode desvalorizar mais de R\$ 120.000,00 em um único dia a cada 20 dias.

II - A carteira tem uma volatilidade diária de R\$ 120.000,00, com 95% de certeza.

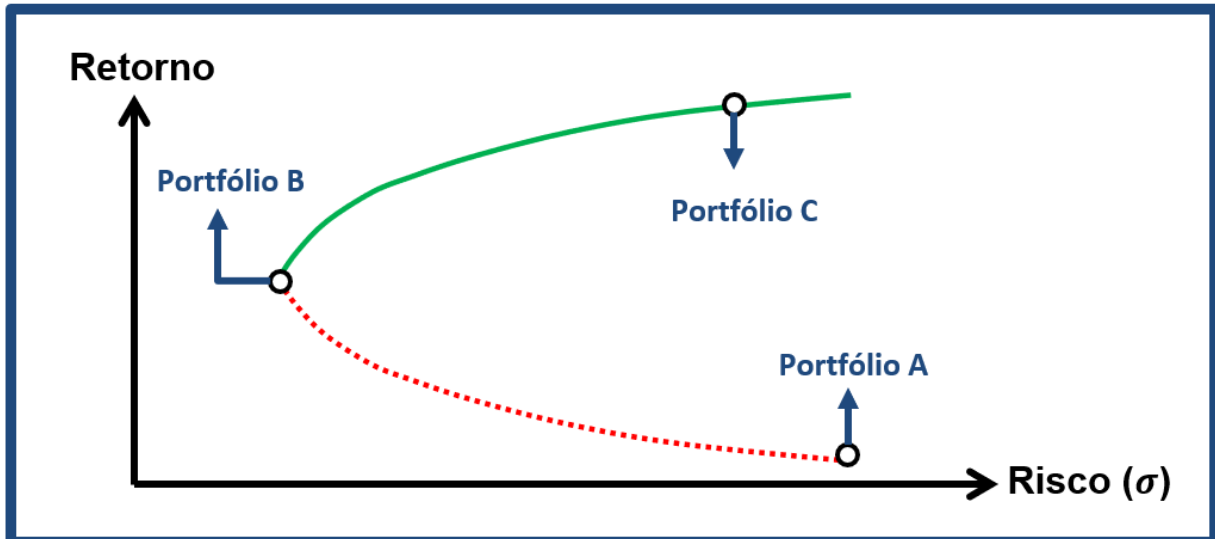
III - Em cenários de stress, o investidor perderá no máximo R\$ 120.000,00 com 95% de confiança.

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.



56 [306362] De acordo com a fronteira eficiente de Markowitz, apresentada através do gráfico abaixo, é correto afirmar que:



- a) Os portfólios B e C possuem ativos com risco e sem risco e A é o que tem menor volatilidade.
- b) Os portfólios A e C possuem ativos com risco e sem risco e B é o que tem menor volatilidade.
- c) Os portfólios A e B possuem apenas ativos com risco e C é o que tem menor volatilidade.
- d) Os portfólios A e C possuem apenas ativos com risco e B é o que tem menor volatilidade.



57 [306371] Com relação ao modelo APT, podemos afirmar que:

I - Conforme o nome dado ao modelo, considera que se um ativo estiver precificado de forma incorreta em relação aos seus fatores de risco, oportunidades de arbitragem podem surgir.

II - É um modelo que compartilha a ideia de que os mercados financeiros são eficientes e que os preços dos ativos refletem todas as informações disponíveis.

III - Diferentemente do modelo CAPM, que utiliza diversos fatores de risco, o modelo APT utiliza como único fator o risco sistêmico da empresa.

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.



58 [306383] Um investidor estima, para o próximo ano, um retorno do ativo livre de risco de 2,50%; um retorno da carteira de mercado de 12,00%, e os seguintes retornos para as ações A, B e C que estão apresentados na tabela abaixo.

AÇÃO	BETA	RETORNO ESTIMADO
A	1,2	12,80%
B	1,0	10,50%
C	0,8	13,00%

Caso o investidor utilize a reta do mercado de títulos *Security Market Line* (SML) para tomar suas decisões de investimento, espera-se que ele

- I – venda a ação A, por estar superavaliada.
- II – compre a ação B, por estar subavaliada.
- III – compre a ação C, por estar subavaliada.

Está correto o que se afirmar em

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



59 [306416] Um investidor está analisando os fundos de investimento W, Y e Z, cujos dados médios referentes aos últimos dois anos estão apresentados abaixo:

Fundo	RETORNO (% a.a.)	BETA	DESVIO PADRÃO (% a.a.)	R2
W	14,00%	0,80	5,00%	0,474
Y	20,00%	2,0	10,00%	0,296
Z	12,00%	1,50	4,00%	0,623
Mercado	16,00%	1,00	8,00%	0,405

Dado: taxa livre de risco = 2,00%a.a.

Os fundos que apresentaram maior prêmio por unidade de risco sistemático, em ordem decrescente, foram

- a) Y, W e Z
- b) Z, W e Y
- c) W, Y e Z
- d) Z, Y e W



60 [437308] O investidor acredita que o mercado de ações deve subir com bastante consistência nos próximos meses. Portanto, a melhor estratégia de rebalanceamento para sua carteira é:

- a) CPPI
- b) Constant Mix
- c) Buy and Hold
- d) Calendário



61 [437333] Ronaldo, investidor profissional, possui uma carteira de investimentos no valor de R\$ 2.500.000,00. Ele decidiu seguir a estratégia de rebalanceamento conhecida como CPPI, onde comentou que desejaria um piso de R\$ 1.500.000,00, mas utilizando um multiplicador de 1,4. Sabendo que após o início dessa estratégia, a composição da sua renda variável valorizou 30% e a da renda fixa se manteve no mesmo patamar, qual era a posição inicial de Ronaldo dentro deste modelo?

- a) Renda Fixa: R\$ 148.000,00; Renda Variável: R\$ 2.982.000,00.
- b) Renda Fixa: R\$ 400.000,00; Renda Variável: R\$ 2.100.000,00.
- c) Renda Fixa: R\$ 932.000,00; Renda Variável: R\$ 1.988.000,00.
- d) Renda Fixa: R\$ 1.100.000,00; Renda Variável: R\$ 1.400.000,00.



62 [202303] Raquel, 40 anos de idade; casada; sem filhos; rendimento líquido mensal de R\$ 33.000,00 e despesas mensais ordinárias de R\$ 28.000,00. Não aderiu ao plano de previdência corporativo da empresa onde trabalha no regime da Consolidação das Leis do Trabalho (CLT). O Questionário de Perfil do Investidor (API) a identificou como arrojada. Seus investimentos atuais são apresentados no quadro abaixo:

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

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

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

Está correto o que se afirmar em

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



CFP - Simulado III (M4 - Planejamento de Aposentadoria)

63 [106338] Um cliente possui uma previdência privada do tipo **Benefício Definido** e decide converter em uma renda de R\$ 23.000,00 por mês após 25 anos de contribuição. Em relação a tributação, podemos afirmar que

- a) a alíquota será de 10%, sendo ela definitiva na fonte.
- b) a alíquota será de 15%, sendo ela definitiva na fonte.
- c) a alíquota será de 15% como antecipação mais ajuste na Declaração Anual do Imposto de Renda da pessoa física.
- d) será aplicado a tabela progressiva na fonte mais ajuste na Declaração Anual do Imposto de Renda da pessoa física.



64 [106352] Para a previdência, o período de diferimento pode ser definido como:

- a) Período compreendido entre a data de início de vigência da cobertura por sobrevivência e a data contratualmente prevista para início do pagamento do benefício.
- b) Período em que o assistido (ou assistidos) fará jus ao pagamento do benefício, sob a forma de renda, podendo ser vitalício ou temporário.
- c) Período em que não serão aceitas solicitações de resgate ou de portabilidade por parte do participante.
- d) Prazo correspondente aos períodos de contribuição e/ou de pagamento de benefício, sob a forma de renda.



65 [106377] Um indivíduo, 30 anos de idade, ingressou recentemente em uma empresa que oferece a seus funcionários um **Fundo de Previdência Complementar Multipatrocinado**, que possui diversos perfis de carteira de investimento. Para que o indivíduo se aposente aos 55 anos, evite o risco de déficit técnico e obtenha a menor alíquota de Imposto de Renda sobre a reserva, ele deve aderir a um plano de:

- a) Benefício Definido e optar pelo regime de tributação exclusivo na fonte no resgate.
- b) Contribuição Definida e optar pelo regime de tributação definitivo no resgate.
- c) Contribuição Definida e optar pelo regime de tributação compensável no resgate.
- d) Benefício Definido e optar pelo regime de tributação progressivo no resgate.



66 [106387] Caso um participante decida converter o saldo acumulado de um plano VGBL em um tipo de renda com tempo determinado, o período mínimo deverá ser de

- a) um ano.
- b) dois anos.
- c) cinco anos.
- d) dez anos.



67 [106416] Ricardo, solteiro, sem filhos, 45 anos de idade, residente e domiciliado no Brasil, é empregado de uma empresa. Recebe um salário mensal de R\$ 25.000,00 e possui um apartamento alugado que lhe rende mais R\$ 5.000,00, totalizando uma renda mensal de R\$ 30.000,00. Ele pretende trabalhar por mais 25 anos e, posteriormente, se aposentar. Procurou um especialista em investimentos para orientá-lo na contratação de um plano de previdência complementar e recebeu as seguintes informações:

I - Para capturar o benefício fiscal proporcionado pela contratação de um plano do tipo PGDL é preciso possuir vínculo com o Regime Geral de Previdência Social ou com o Regime Próprio de Previdência Social.

II - O plano do tipo VGBL é o mais indicado para constituir uma reserva para a sua aposentadoria, pois é o único que possibilita a transformação da reserva em renda mensal vitalícia.

III - Para a contratação de um plano do tipo PGDL, com benefício de postergar seu imposto, é necessária a utilização do modelo completo da Declaração de Ajuste Anual do Imposto de Renda da pessoa física.

Está correto o que se afirmar em

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



68 [106534] No auge dos seus 20 anos de idade, Rafael começou seu primeiro plano de previdência complementar. Devido a sua renda naquela época ser baixa, lhe foi recomendado aportar em um plano do tipo VGBL pela tabela progressiva. Agora aos 40 anos de idade, com uma carreira consolidada, um alto salário que o faz contribuir pelo teto do INSS e sem nunca ter resgatado os valores acumulados no seu VGBL, entende que a previdência que melhor se encaixa seria um plano do tipo PGDL pela tabela regressiva, mas ele ainda possui algumas dúvidas. Diante dessa situação, Rafael busca um profissional no mercado financeiro e o mesmo lhe orienta

- a) realizar uma portabilidade interna para um plano VGBL com tabela regressiva e, para os recursos novos, aportar em um novo plano VGBL com tabela regressiva.
- b) realizar uma portabilidade interna para um plano VGBL com tabela regressiva e para os recursos novos, aportar em um novo plano do tipo PGDL com tabela regressiva.
- c) resgatar todo o recurso antigo aplicado em VGBL e iniciar um novo plano de previdência do tipo PGDL regressivo para todos os recursos.
- d) realizar novos aportes em um plano do tipo PGDL e quando for converter em renda, optar pelo regime regressivo em cada um dos planos.



69 [106536] Rafael vem aportando em uma plano de previdência do tipo VGBL com tabela progressiva, no qual ele tem o intuito de um dia converter em uma renda prazo certo por 20 anos no valor de R\$ 10.000,00. Como esse é seu grande sonho, ele falou ao seu consultor CVM: “eu já aportei R\$ 600 mil para a minha aposentadoria e nunca resgatei nenhum valor! Por isso que hoje eu tenho R\$ 2 milhões”. Porém, durante o período de diferimento, Rafael vem a falecer em um acidente de carro. Mariana, que era a única pessoa indicada na previdência de Rafael, tem algumas dúvidas sobre a tributação da previdência e busca um profissional que lhe responde corretamente que

- a) a fonte pagadora irá recolher imposto de renda de forma antecipada sobre a base tributária de R\$ 7.000,00 e com alíquota mensal pela tabela progressiva.
- b) ocorrerá recolhimento do imposto de renda com alíquota de 15% na fonte de forma antecipada com ajuste na Declaração do Ajuste Anual do próximo ano.
- c) por tratar de um falecimento, o imposto de renda é devido pelo espólio de Rafael, sendo isento de imposto de renda para Mariana.
- d) Mariana poderá escolher se deseja ser tributada através da tabela progressiva (15% mais ajuste na DAA) ou através da tabela regressiva (10% de forma definitiva).



70 [106608] Rafael contratou um plano VGBL com tabela progressiva em 2015 e está estudando a possibilidade de fazer uma portabilidade para um outro plano VGBL. Desta forma, Rafael conversa com seu consultor de investimentos e lhe diz que o seu intuito é de converter em renda por prazo certo no futuro. Desta forma, o profissional deveria recomendar migrar para outro plano, desde que o plano possua

- a) maior taxa de administração, maior taxa de carregamento e desde que consiga migrar para uma tabua mais antiga.
- b) menor taxa de administração, menor taxa de carregamento e consiga pelo menos manter a mesma tábua atuarial.
- c) menor taxa de administração, menor taxa de carregamento e obrigatoriamente migre para uma tábua atuarial mais antiga.
- d) menor taxa de administração, menor taxa de carregamento, sendo indiferente a escolha da tábua atuarial.



71 [106613] Um investidor possui uma reserva significativa em um plano de previdência complementar antigo, cujo objetivo é o de transformá-lo em renda mensal para complementação de orçamento na aposentadoria próxima. Após consulta, diante do cenário atual, verificou que a rentabilidade do fundo é baixa e a taxa de administração alta. Nesse caso, um especialista de investimento deve recomendar-lhe que:

- a) Resgate todo o valor acumulado no plano para conseguir maior rentabilidade em outro tipo de investimento e, na época da aposentadoria, administrar a reserva por meio de resgates parciais.
- b) Faça a portabilidade interna para um plano com melhor rentabilidade e menor taxa de administração, contribuindo para o aumento da reserva acumulada e, na época da aposentadoria, contrate novamente um outro com tábua atuarial antiga utilizado para receber a reserva e realizar a habilitação da renda mensal.
- c) Aproveite o tempo que ainda falta para a aposentadoria e realize a portabilidade interna para um plano com menor taxa de administração, de forma que capture melhor rentabilidade para potencializar a acumulação de sua reserva.
- d) Mantenha seu plano atual, uma vez que o intuito é o da habilitação de renda, pois planos antigos tendem a possuir tábuas atuariais mais vantajosas em relação aos valores de projeção de renda mensal.



72 [305103] Rafael contratou um plano de previdência complementar aberta do tipo Vida Gerador de Benefício Livre (VGBL). Sabendo que Rafael resgatou todo o valor após um ano, o plano teve rentabilidade bruta de 12% ao ano, a inflação foi de 4% no período e o regime de tributação foi o compensável, podemos afirmar que a rentabilidade real líquida que ocorreu no momento do resgate foi de

- a) 4,52% a.a.
- b) 5,96% a.a.
- c) 6,54% a.a.
- d) 6,80% a.a.



73 [305322] Com relação a previdência pública e a previdência complementar no Brasil, podemos afirmar que:

I - Tanto o INSS, quanto os planos do tipo VGBL e PGBL, trabalham conforme o tipo de regime de repartição simples.

II - Os planos classificados como previdência complementar aberto funcionam através de Regime Financeiro de Capitalização, onde cada contribuinte aporta valores para a sua própria aposentadoria.

III - Os regimes RGPS e RPPS tem caráter de contribuição obrigatória e funcionam no regime de repartição simples.

Está correto o que se afirma em:

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



74 [305323] Um cliente têm como opções para a sua aposentadoria a previdência pública, como por exemplo, o INSS, a contratação de uma previdência complementar, mas também, a acumulação de patrimônios através de ativos financeiros. Com relação aos benefícios do RGPS (Regime Geral de Previdência Social), podemos afirmar que o(a):

- a) salário-maternidade não exige período de carência e contempla o pagamento do benefício durante 6 (seis) meses para mulheres que tiveram filho.
- b) auxílio-reclusão possui carência de 12 meses de contribuições para o INSS e o benefício é devido apenas aos dependentes do segurado do INSS preso em regime exclusivamente fechado, durante o período de reclusão ou detenção.
- c) pensão por morte não possui carência e é destinada aos dependentes do contribuinte, como filhos, cônjuge, pais, inclusive irmãos de qualquer idade, desde que comprovada a dependência econômica.
- d) auxílio-doença possui carência de 12 meses como regra geral e o benefício ocorre por incapacidade laboral temporário devido ao segurado do INSS acometido por uma doença ou acidente, substituindo a renda mensal do mesmo.



75 [305408] Marcos não deseja dar trabalho para ninguém e devido a isso, ele pretende morar em uma casa de repouso quando estiver na hora de se aposentar. Após uma pesquisa, ele chega à conclusão que a mensalidade da casa de repouso em que deseja ficar, estará em torno de R\$ 5.200,00 por mês. Além desse custo, ele estima que necessitará de R\$ 1.100,00 para despesas pontuais e de R\$ 1.200,00 para manter o seu plano de saúde. Através de uma consulta com um profissional CFP®, ele descobriu que terá uma renda mensal líquida de R\$ 4.900,00 pelo INSS na sua aposentadoria. Desta forma, considerando um plano de previdência privada com tabela atuarial BR-EMS mais juros de 2,50% a.a, com fator de 0,005885675 para uma renda vitalícia, o valor que Marcos deverá ter acumulado para alcançar seus objetivos será de:

• **Dados:** desconsidere a inflação e o Imposto de Renda (IR)

- a) R\$ 1.274.280,35
- b) R\$ 441.750,52
- c) R\$ 242.831,02
- d) R\$ 84.181,42



76 [305537] Seu cliente Rafael, lhe passa as seguintes informações do seu último ano:

- Salário bruto anual: R\$ 200.000,00
- Renda através de dividendos: R\$ 70.000,00
- Renda através de PLR: R\$ 50.000,00
- Contribuição para a Previdência Social: R\$ 10.527,00
- Contribuição para a EFPC pelo Rafael: R\$ 12.000,00
- Contribuição para a EFPC pela empresa: R\$ 12.000,00
- Outras despesas dedutíveis: R\$ 40.000,00
- Base de cálculo par IRPF: R\$ 137.473,00
- Imposto retido na fonte: R\$ 41.670,76
- Imposto devido: R\$ 27.372,76
- Imposto restituído: R\$ 14.298,01
- Dedução Legal R\$ 10.432,32

Conforme dados apresentados, o valor máximo que Rafael poderia contribuir em um PGBL para usufruir de uma economia tributária seria de:

- a) R\$ 0,00
- b) R\$ 12.000,00
- c) R\$ 16.496,76
- d) R\$ 24.000,00



77 [305538] Seu cliente Rafael, lhe passa as seguintes informações do seu último ano:

- Salário bruto anual: R\$ 200.000,00.
- Renda através de dividendos: R\$ 70.000,00.
- Renda através de PLR: R\$ 50.000,00.
- Contribuição para a Previdência Social: R\$ 10.527,00.
- Contribuição para a EFPC pelo Rafael: R\$ 12.000,00.
- Contribuição para a EFPC pela empresa: R\$ 12.000,00.
- Outras despesas dedutíveis: R\$ 40.000,00.
- Base de cálculo par IRPF: R\$ 137.473,00.
- Imposto retido na fonte: R\$ 41.670,76.
- Imposto devido: R\$ 27.372,76.
- Imposto restituído: R\$ 14.298,01.
- Dedução Legal R\$ 10.432,32.

Caso Rafael tivesse realizado um aporte em PGBL, utilizando todo o benefício fiscal possível, seu diferimento fiscal pelo PGBL seria de:

- a) R\$ 0,00
- b) R\$ 3.300,00
- c) R\$ 4.536,61
- d) R\$ 6.600,00



78 [305539] Rafael após longos anos aportando em uma plano de previdência do tipo VGBL pela tabela progressiva, decidiu por convertê-lo em renda prazo certo por 20 anos no valor de R\$ 10.000,00 mensais, quando 40% do plano era rentabilidade. Após 5 anos da conversão da renda, Rafael veio a falecer em um acidente de trânsito. Sabendo que a única pessoa indicada na previdência era a sua filha Mariana, o valor do imposto retido pela fonte pagadora será de:

- a) R\$ 263,87
- b) R\$ 400,00
- c) R\$ 600,00
- d) R\$ 1.865,04



79 [305543] Um indivíduo, 35 anos de idade, pretende se aposentar aos 65 anos. Sua única fonte de renda é o seu salário mensal de R\$ 16.000,00 e ele possui, atualmente, uma capacidade de poupança equivalente a 10% de sua renda. Realiza a Declaração de Ajuste Anual do Imposto de Renda no modelo simplificado e suas despesas dedutíveis, incluindo a contribuição ao Instituto Nacional do Seguro Social (INSS), representam pouco mais de 18% de sua renda anual tributável. Nesse caso, a MELHOR opção será:

- a) manter o modelo da Declaração e contribuir para um plano de previdência complementar do tipo Plano Gerador de Benefício Livre (PGBL).
- b) alterar o modelo da Declaração no próximo ano e contribuir para um plano de previdência complementar do tipo Plano Gerador de Benefício Livre (PGBL).
- c) manter o modelo da Declaração e contribuir para um plano de previdência complementar do tipo Vida Gerador de Benefício Livre (VGBL).
- d) alterar o modelo da Declaração no próximo ano e contribuir para um plano de previdência complementar do tipo Vida Gerador de Benefício Livre (VGBL).



CFP - Simulado III (M5 - Planejamento de Seguros & Gestão de Risco)

80 [454114] Um contrato bilateral no seguro, significa que:

- a) A seguradora deverá, obrigatoriamente, garantir a indenização ao segurado, vide que recebeu os prêmio.
- b) A seguradora recebe o prêmio pago pelo segurado e em contrapartida, deverá cobrir o sinistro estipulado em contrato.
- c) A seguradora recebe o prêmio pago pelo segurado e em contrapartida, deverá cobrir o qualquer tipo sinistro.
- d) O contrato será regulamentado pela SUSEP e protegido por uma resseguradora.



81 [454115] No auspicioso dia 11/05/2021, José formalizou um contrato de seguro de vida, impondo-lhe uma cláusula de carência com duração de 90 dias. Contudo, um infortúnio inesperado ocorreu em 21/05/2021, quando José veio a óbito em virtude de um acidente. A desventura persiste, uma vez que, em 28/05/2021, a seguradora recusou-se a assumir o risco previsto na apólice. No dia 27/05/2021, a família enlutada comunicou à seguradora o fatídico evento. Neste contexto, emergem questionamentos acerca dos direitos e deveres inerentes às partes envolvidas, suscitando a necessidade de discernimento sobre as ações a serem tomadas. Nesse caso:

- a) A compensação pecuniária restará inadimplente, uma vez que a entidade seguradora manifestou sua reticência em assumir a contingência.
- b) Em virtude do infortúnio infausto que ceifou a vida de José durante o período de carência, impera justificada recusa no pagamento da indenização.
- c) Porquanto tenha ocorrido a aceitação tácita por parte da seguradora, impera a inequívoca obrigação de honrar a indenização pactuada.
- d) Em face do infortúnio infausto que ceifou a vida de José antecipadamente à apreciação da seguradora, patenteia-se a justificada recusa no cumprimento da indenização.



82 [455148] Ronaldo é um dentista muito cauteloso, e por isso, dentre tantos seguros que possui, um deles é o DIT (Diária por Incapacidade Temporária). Ele renova esse seguro todos os anos, no qual possui uma cobertura de R\$ 300,00 por dia, mas com franquia de 8 dias. Certo dia, Ronaldo sofre um acidente em casa, ficando impossibilitado de exercer sua profissão por 35 dias. Diante dessa situação, a seguradora lhe indenizou o total de:

- a) Zero, pois o DIT somente cobre acidentes causados durante o trabalho.
- b) R\$ 8.100,00, pois descontou os 8 dias da franquia.
- c) R\$ 10.500,00, pois ultrapassou os 8 dias da franquia.
- d) R\$ 8,925,00, pois ultrapassou os 8 dias da franquia, descontando os 15% de imposto devido na fonte.



83 [455150] Um cliente faleceu após 15 dias internado no hospital, deixando uma despesa de US\$ 9 mil. No entanto, ele possuía dois seguros viagem, com as seguintes características:

SEGURO	SEGURADORA A	SEGURADORA B
Indenização por Morte	R\$ 220.000,00	R\$ 150.000,00
Despesas Hospitalares	USD 9.000,00	USD 9.000,00

Desta forma:

I – O valor total de indenização por morte que os beneficiários receberão será de R\$ 370.000,00.

II – É de direito dos beneficiários receberem a indenização de ambas seguradoras de maneira proporcional às despesas médicas.

III – A família tem a opção de escolher qual seguradora irá acionar para cobrir as despesas médicas.

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



84 [455152] Gustavo contratou um seguro para doenças graves, que possuía cobertura para Câncer. Após 6 meses, foi diagnosticado com Câncer em condição inicial e notificou a seguradora, que qualificava a doença, de acordo com a medicina, em três fases: leve, média ou avançada. Em relação a sua apólice, é correto afirmar que

- a) não haverá indenização, pois até o momento, não existe comprovação de incapacidade pela doença.
- b) a seguradora reembolsaria as despesas gastas até o momento, mediante apresentação de laudo médico.
- c) Gustavo receberia a indenização total do seguro, independente da fase em que a doença se encontra.
- d) Gustavo receberia a indenização do seguro, conforme tabela de cálculo de indenização descrita nas condições gerais do seguro.



85 [455156] João contratou um seguro dotal misto em outubro de 2021, com cobertura de R\$ 100.000,00 por sobrevivência e indenização de R\$ 20.000,00 em caso de morte para seus beneficiários. Além disso, está previsto no contrato que, em caso de falecimento, o PMBAC será pago. Após 10 meses da emissão da apólice, João falece em decorrência de um câncer. Sabendo que no momento da sua morte o valor acumulado era de R\$ 25.000,00, os seus beneficiários receberão o equivalente a:

- a) R\$ 20.000,00.
- b) R\$ 25.000,00.
- c) R\$ 45.000,00.
- d) R\$ 100.000,00.



86 [455168] O segurado Antônio, de 45 anos, possuía um seguro de vida com coberturas adicionais de Diária por Incapacidade Temporária (DIT) e Diária por Internação Hospitalar (DIH). Após sofrer um acidente doméstico, precisou ficar 50 dias afastado do trabalho, conforme laudo médico, além de permanecer 10 dias internado em hospital para realização de cirurgia, cujo custo foi de R\$ 5.000,00.

As condições contratuais estabeleciam:

- DIT: valor de R\$ 300,00 por diária e franquia de 12 dias;
- DIH: valor de R\$ 300,00 por diária e sem franquia

Considerando essas informações, qual foi o valor que Antônio recebeu a título de indenização pela internação hospitalar (DIH) e pelas diárias de incapacidade temporária (DIT), respectivamente?

- a) R\$ 5.000,00 e R\$ 15.000,00
- b) R\$ 3.000,00 e R\$ 15.000,00
- c) R\$ 5.000,00 e R\$ 11.400,00
- d) R\$ 3.000,00 e R\$ 11.400,00



87 [455208] A Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) tem por finalidade institucional promover a defesa do interesse público na assistência suplementar à saúde, regulando as operadoras setoriais, inclusive quanto às suas relações com prestadores e consumidores, contribuindo para o desenvolvimento das ações de saúde no País. Compete a ela:

I - Estabelecer as características gerais dos instrumentos contratuais utilizados na atividade das operadoras.

II - Fixar critérios para os procedimentos de credenciamento e descredenciamento de prestadores de serviço às operadoras.

III - Fiscalizar as atividades das operadoras de planos públicos e privados de assistência à saúde.

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.



88 [455209] Com relação ao seguro saúde, podemos afirmar que:

- a) Quando se tratar de um plano individual ou familiar o percentual máximo de reajuste é definido pela Susep.
- b) Quando se tratar de um plano individual ou familiar a seguradora tem livre arbítrio para definir o quanto deseja reajustar o respectivo plano, não havendo interferência de órgãos fiscalizadores.
- c) Nos planos coletivos empresariais ou por adesão, quando houver 30 ou menos beneficiários, o percentual de reajuste poderá ser individualizado a cada beneficiário, sendo tratado como um plano individual ou familiar.
- d) Nos planos coletivos empresariais ou por adesão, quando houver mais de 30 beneficiários, o percentual de reajuste será definido em negociação entre as operadoras e as pessoas jurídicas contratantes (empresas, associações, sindicatos ou entidades de classe).



89 [455303] Um cliente está adquirindo um veículo com valor de R\$ 100.000,00 e deseja contratar um seguro automóvel. No entanto, ele deseja pagar o menor prêmio possível, mas lhe informa que se preocupa caso seja considerado culpado em eventual acidente de trânsito. Assim, o profissional coleta algumas informações do cliente, que são:

GÊNERO	IDADE	ESTADO CIVIL	PRINCIPAL CONDUTOR	ESTACIONAMENTO
MASCULINO	30	SOLTEIRO	PRÓPRIO	RESIDÊNCIA & TRABALHO

Considerando as informações acima e buscando a melhor relação custo e benefício ao que o cliente deseja, o profissional deveria recomendar um:

- a) Menor valor para o veículo (casco) e menor cobertura para danos a terceiros.
- b) Menor valor para o veículo (casco) e maior cobertura para danos a terceiros.
- c) Maior valor para o veículo (casco) e menor cobertura para danos a terceiros.
- d) Maior valor para o veículo (casco) e maior cobertura para danos a terceiros.



90 [455349] Com relação ao Seguro Garantia, podemos afirmar que:

I - Não poderá ser utilizado para execução de contratos com a União ou Estados.

II - Poderá ocorrer alterações no Seguro Garantia para que acompanhe as alterações no objeto principal caso tenha sido definido no documento que serviu de base para a aceitação do risco pela seguradora.

III - O prazo da vigência da apólice deve ser igual ao prazo da vigência da obrigação garantida.

Está correto o que se afirma em:

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



91 [455350] Renato comprou uma casa na praia em Balneário Camboriú para passar os finais de semana com a família. Em um certo dia, um acidente causado por um vendaval, causa o destelhando da casa de Renato, danos elétricos, além de quebrar os vidros de algumas janelas. Com esta situação, Renato verificada a sua apólice que possui os seguintes dados:

- Limite Máximo de Garantia (LMG): R\$ 100.000,00
- Franquia Dedutível: R\$ 4.500,00
- Cobertura básica
- Cobertura adicional: Danos ao patrimônio

Após a análise da seguradora, ficou constatado danos de R\$ 15.000,00 aos vidros da residência, R\$ 25.000,00 ao telhado e de R\$ 5.000,00 a parte elétrica. Desta forma, o valor que Renato irá receber da Seguradora será de:

- a) R\$ 30.000,00
- b) R\$ 40.500,00
- c) R\$ 45.000,00
- d) R\$ 100.000,00



92 [455351] Com relação a cobertura "Veículo Zero Km", podemos afirmar que:
I - Tem como objetivo garantir ao segurado a indenização em valor equivalente ao veículo Zero Km, por um período de até doze meses.
II - O prazo mínimo para este tipo de cobertura é de 90 dias.
III - Somente poderá ser contratado mediante a apresentação da Nota Fiscal de compra do veículo, emitido por concessionária ou distribuidor autorizado.
Está correto o que se afirma em:

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



93 [455352] Victório, casado, pai de 2 filhos, contratou uma empregada doméstica para manter seu apartamento em ordem. Por ter trabalhado no mercado financeiro, Victório tem contratado diversos seguros, tais como, seguro de vida, seguro residencial e também um seguro Responsabilidade Civil Familiar (RCF). Certo dia, sua empregada derruba, acidentalmente, um vaso de planta. No entanto, este vaso cai em cima do carro do vizinho, causando um prejuízo no veículo. No mesmo dia, Victório liga para o seu corretor e pede para acionar o seu seguro RCF, o que prontamente o mesmo lhe informa que a seguradora:

- a) não pagará, pois empregadas domésticas não estão cobertas no seguro Responsabilidade Civil Familiar, apenas no Responsabilidade Civil Empregados.
- b) não pagará, pois o RCF cobre apenas danos corporais ou morais a terceiros.
- c) não pagará, pois este tipo de seguro protege os danos sofridos pelos seus familiares e não por danos causados por seus familiares.
- d) pagará o valor do dano causado até o limite da apólice.



94 [455353] Flávio, um agricultor, está na fase de plantio do seu arroz. Mesmo sendo um produtor muito precavido, utilizando todos os métodos de combate de pragas existentes, está com receio de que possa ter um prejuízo por algum evento inesperado. Desta forma, para a sua proteção, ele contratou uma das modalidades do Seguro Rural. Alguns meses depois, a plantação de Flávio foi atingida por uma praga, ocasionando a perda de 80% do plantio. Neste caso, podemos afirmar que:

- a) A seguradora irá cobrir o dano, vide que este tipo de evento está coberto no seguro rural (agrícola).
- b) A seguradora irá cobrir o dano, sendo considerado perda total, pois o dano foi maior que 75% da plantação.
- c) A seguradora não irá cobrir o dano, pois o seguro rural (agrícola) somente pode ser acionado quando atinge 100% da plantação.
- d) A seguradora não cobrirá o dano, vide que as coberturas englobadas são decorrentes apenas de fenômenos meteorológicos.



95 [455360] Bruno, um empresário de 45 anos, contratou um seguro de automóvel abrangente, incluindo cobertura de danos materiais a terceiros. Certo dia, seu carro foi furtado e, dois dias depois, recuperado com grandes avarias. Durante o furto, os assaltantes colidiram o carro contra o muro de uma residência, causando considerável dano ao imóvel. Preocupado com os prejuízos, Bruno acionou sua seguradora para solicitar a indenização tanto pelos danos ao veículo quanto ao muro. A seguradora respondeu que:

- a) os danos ao veículo seriam cobertos, mas o ressarcimento do muro não estaria coberto, pois o nexo causal entre Bruno e o acidente foi rompido pelo furto do veículo.
- b) os danos ao veículo e ao muro seriam cobertos, pois o seguro abrangente cobre tanto o veículo quanto danos causados a terceiros, independentemente da situação.
- c) o seguro cobriria apenas o ressarcimento do muro, mas não os danos ao veículo, já que foi furtado e posteriormente recuperado.
- d) nem os danos ao veículo nem ao muro estariam cobertos, pois o seguro abrangente não cobre furtos.



96 [456114] Rafael, solteiro, sem filhos, tem como seus dependentes, seu pai e sua mãe que já são idosos. Diante da preocupação de vir a falecer antes dos dois, Rafael contratou um seguro de vida resgatável. Após alguns anos, seus pais vem a falecer. Como Rafael não tem mais nenhum dependente, pois durante a vida ele não teve filhos, decidiu resgatar o valor do PMBAC. Com relação ao imposto de renda, podemos afirmar que Rafael:

- a) não será tributado, pois indenização de seguros de vida são isentos de imposto de renda.
- b) pagará IRPF sobre o valor resgatado.
- c) não pagará IRPF, mas será tributado pelo IOF.
- d) pagará IRPF sobre o rendimento.



CFP - Simulado III (M6 - Planejamento Tributário)

97 [FCC-461101] (Analista Legislativo-Economia - ALESE 2018 - Fundação Carlos Chagas)
Na estrutura tributária do Brasil:

- a) impostos não podem incidir em todas as etapas de produção.
- b) a arrecadação do ISS e do ICMS é compartilhada entre o Estado e o Município.
- c) há situações em que os impostos podem ser utilizados como instrumento extrafiscal.
- d) os Estados são os titulares da competência para o IPI.



98 [461119] Renato e Bruna venderam com lucro seu único apartamento por R\$ 1.000.000,00 para comprar um imóvel residencial em Orlando, na Flórida, após 150 dias da alienação. Eles utilizaram todo o recurso proveniente da venda do apartamento para esta aquisição. Referente aos tributos que poderão incidir nesta transação, podemos afirmar que:

- a) Haverá cobrança de ITBI, mas não haverá cobrança Imposto de Renda por causa da isenção dos 180 dias.
- b) Haverá cobrança de ITBI, mas não haverá cobrança de Imposto de Renda por causa da isenção de alienação do único imóvel.
- c) Haverá cobrança de ITBI e cobrança de Imposto de Renda.
- d) Não haverá cobrança de ITBI, mas haverá cobrança de Imposto de Renda.



99 [462111] Bernardo, residente nacional, é empresário e possui pró-labore mensal e a cada três meses, recebe a distribuição de lucros da sua empresa brasileira. Desta forma, qual a tributação incidente em seus recebimentos?

- a) IR somente sobre o pró-labore.
- b) IR somente sobre a distribuição de lucros.
- c) IR sobre o pró-labore e sobre a distribuição dos lucros.
- d) Bernardo é isento nos dois recebimentos.



100 [462123] Rafael é sócio de uma empresa limitada e decidiu vendê-la a um Fundo de Investimentos em Participações (FIP) pelo valor de R\$ 50.000.000,00. De acordo com o estatuto social da companhia, Rafael pode realizar esta operação sem consultar os demais sócios. Considerando que ele possui 85% do capital social e a empresa possui valor declarado de R\$ 100.000,00 no Contrato Social e Patrimônio Líquido é de R\$ 200.000,00, qual será o IR devido por Rafael caso haja a efetivação do negócio?

- a) R\$ 6.362.250,00
- b) R\$ 8.418.375,00.
- c) R\$ 9.543.375,00
- d) R\$ 10.102.500,00



101 [462132] Rafael é proprietário de alguns imóveis na sua pessoa física. Ele decide alugar um imóvel residencial para uma pessoa física e uma sala comercial para uma pessoa jurídica, ambos pelo valor de R\$ 5.000,00 cada. Em relação a tributação, podemos afirmar que:

- a) Em ambos os rendimentos, o recolhimento do Imposto de Renda será de responsabilidade de Rafael através de carnê-leão mensal.
- b) Em ambos os rendimentos, o recolhimento do Imposto de Renda será retido na fonte pelos locatários.
- c) No aluguel da pessoa física, Rafael deverá recolher o imposto de renda através de carne-leão mensal e no rendimento oriundo da pessoa jurídica, ele será retido na fonte, ambos sendo antecipados e com ajuste na DIR-PF.
- d) No rendimento oriundo da pessoa jurídica, ele será retido na fonte, mas no aluguel da pessoa física ele será recolhido através da Declaração do Imposto de renda anual.



102[462138] Marcelo, executivo de uma multinacional, possui uma receita anual superior a R\$ 600 mil. Durante a reunião, ele conta que os seus 2 filhos com a esposa atual, estudam em uma escola que custa R\$ 12 mil mensais, suas despesas médicas superam R\$ 5 mil. Já o seu filho do casamento anterior, tem uma despesa mensal de R\$ 15 mil, através de pensão alimentícia. Com relação aos custos da casa, ele tem 2 empregadas. Com isso, você explica ao Marcelo que caso ele faça a sua declaração do imposto de renda através da tabela completa, ele poderá utilizar como despesa os seguinte itens:

I - Pensão alimentícia, desde que tenha sido definida através de uma decisão judicial ou por escritura pública (extrajudicial).

II - Valores do INSS pagos para as empregadas domésticas.

III - Despesas médicas e de despesas com educação sem limite.

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.



103 [462146] Rafael recebeu os seguintes valores dos seus investimentos:

I - Compra de ações por R\$ 9.000,00 no dia 11/07/23 e venda das mesmas ações por R\$ 17.000,00 no dia 11/07/23, sem ter outras movimentações nesse mês.

II - Vencimento de LCI cujo o valor da aplicação foi de R\$ 50.000,00 e o valor resgatado foi de R\$ 60.000,00.

III - Distribuição de dividendos no total de R\$ 35.600,00.

IV - Vencimento de CPR (Cédula de Produto Rural) no valor de R\$ 15.000,00, sendo que foi aplicado R\$ 5.000,00.

V - Rendimentos de alugueis mensais no valor de R\$ 5.000,00.

São isentos de imposto de renda para pessoa física, aqueles descritos apenas em:

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



104 [463119] A empresa XYZ foi fundada em junho de 2022 e neste mesmo ano, ela faturou R\$ 50.000.000,00, sendo R\$ 10.000.000,00 através de exportação de produtos. Sabendo que ela não é uma instituição financeira, podemos afirmar que em 2023 ela deverá ser enquadrada pelo:

- a) Simples Nacional
- b) Lucro real
- c) Lucro Presumido
- d) Lucro real ou pelo Lucro presumido



105 [104458] Victório recebeu de herança 10.000 ações da empresa XYZ. No dia 5 de fevereiro, ele vendeu R\$ 11.000,00 dessas ações e no final do mês, vendeu mais R\$ 11.000,00. No mês de março do mesmo ano, ele vendeu o restante da sua posição por R\$ 18.000,00. Com relação a tributação nos seus respectivos meses, as operações serão:

- a) Isenta; Isenta.
- b) Tributada; Isenta.
- c) Tributada; Tributada.
- d) Isenta; Tributada.



106 [105541] Gabriel investiu em um fundo de renda fixa longo prazo em julho de 2021. Após 120 dias da aplicação, resgatou um terço do valor. Passados 270 dias da aplicação, Gabriel resgatou metade do valor que restava. Quando a aplicação já estava com 600 dias, ele decidiu resgatar a totalidade, encerrando a sua aplicação. Assim sendo, as alíquotas de imposto de renda cobradas em cada resgate foram, respectivamente, de:

- a) 22,50%, 20,00% e 15,00%.
- b) 22,50%, 20,00% e 17,50%
- c) 20,00%, 17,50% e 15,00%
- d) 15,00%, 15,00% e 15,00%



107 [204413] Em relação a tributação de BDR's (Brazilian Depositary Receipts) para as pessoas físicas, podemos afirmar que:

I - A alíquota aplicada sobre o ganho de capital, segue a regra da renda variável: 15% em operações a vista e 20% para day-trade.

II - Os dividendos são isentos de imposto de renda.

III - O ganho de capital obtido pela venda é tributado e deve ser recolhido através da DARF, exceto quando as vendas do mês não superarem R\$ 20.000,00.

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.



108 [204421] Um investidor deseja aplicar seus recursos em investimentos onde não haverá recolhimento de IOF e busca um profissional do mercado financeiro para lhe orientar. Este profissional se depara com as seguintes operações como opções:

I - Aplicação em Clubes de Investimentos.

II - Negociações com Cédulas do Produtor Rural (CPR) realizadas no mercado de balcão organizado.

III - Negociações com Warrant Agropecuário (WA).

IV - Aplicação em Letra de Crédito Imobiliário (LCI).

V - Aplicação em Letra de Crédito do Agronegócio (LCA).

VI - Aplicação em Letra Financeiras (LF) com cláusula de subordinação.

Diante das operações acima, um profissional deveria ofertar a este investidor:

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



109 [205514] Um investidor, pessoa física, residente e domiciliado no Brasil, estará isento da cobrança de Imposto de Renda nos rendimentos distribuídos por um Fundo de Investimento Imobiliário (FI), caso

I - as cotas sejam negociadas exclusivamente em mercados de bolsa ou balcão organizado.

II - o FII possua, no mínimo, 100 cotistas.

III - o cotista possua, no máximo, 10% da totalidade das cotas.

Está correto o que se afirmar em

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



110 [465105] Rafael recebeu o valor U\$ 1.200.000,00 em ações da sua empresa em uma conta nos Estados Unidos. Como ele tem residência fiscal no Brasil, ficou preocupado com o fisco brasileiro e lhe pergunta como deverá proceder, já que ele irá manter esses recursos no exterior. Diante dessa situação, você lhe informa que ele deverá comunicar a(o):

- a) Banco Central, apenas.
- b) Receita Federal, apenas.
- c) Banco Central e a Receita Federal, apenas.
- d) Banco Central, a CVM e a Receita Federal.



111 [465120] Rafael, um investidor residente, deseja investir no exterior. No entanto, ele não possui muito conhecimento e conversa com você, um profissional CFP®. Após a etapa de Coleta de Informações, você anota os seguintes pontos do cliente:

- **Deseja ter uma carteira de investimentos mais simplificada, com pouca pulverização e pouca movimentação;**
- **Não se preocupa com a liquidez dos ativos, podem ter ativos com baixa liquidez;**
- **Deseja investir apenas em países onde o Brasil tenha acordo, tratado e convenção internacional para não bitributação.**
- **Preocupação com o planejamento sucessório.**

Diante dessas informações, o mais correto seria investir através de:

- a) uma offshore com uma estrutura fiscal “opaca”, pois poderá se beneficiar de despesas dedutíveis para diminuição da carga tributária brasileira.
- b) ativos adquiridos na própria pessoa física, pois economizará custos de estruturação.
- c) uma PIC (Private Investment Company), pois pagará imposto somente no momento do resgate, independente da estrutura contábil escolhida.
- d) uma offshore com regime de transparência fiscal, pois sua tributação ocorrerá apenas na liquidez dos ativos.



112 [463107] Uma empresa S.A. de capital fechado apurou um lucro líquido antes da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) e do Imposto de Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ) no valor de R\$ 15.000.000,00 e deliberou o pagamento de R\$ 7.500.000,00 na forma de Juros sobre o Capital Próprio (JCP). A empresa pretende remunerar seus acionistas com dividendos. Nesse caso, considerando as seguintes alíquotas:

- **alíquota de IRPJ: 25,00%**
- **alíquota de CSLL: 9,00%**

O valor total máximo que poderá ser distribuído como dividendos será:

- a) R\$ 4.950.000,00.
- b) R\$ 5.118.750,00.
- c) R\$ 7.500.000,00.
- d) R\$ 9.900.000,00.



113 [466112] André tem a opção de adquirir dois imóveis, sendo que o imóvel A ele pretende comprar por R\$ 400.000,00 e o imóvel B terá um custo de R\$ 700.000,00. Ele busca ajuda de um profissional CFP® para lhe orientar qual a melhor forma de fazer essa aquisição, se na pessoa física ou em uma das suas empresas. Ele projetou alguns cenários, sendo um deles a possibilidade de vender os imóveis em até 3 meses. Neste cenário, o imóvel A seria vendido por R\$ 600 mil e o imóvel B por R\$ 500 mil. Diante deste cenário, o profissional CFP® deveria orientar ele a comprar pela:

- a) Pessoa Física, pois será tributado sobre o ganho de capital de R\$ 200.000,00.
- b) Pessoa Jurídica de Lucro Presumido, sendo tributado por 8% do total da venda.
- c) Pessoa Jurídica de Lucro Real, sendo tributado sobre o valor de R\$ 200.000,00.
- d) Pessoa Jurídica de Lucro Real, pois estará isento do imposto de renda.



CFP - Simulado III (M7 - Planejamento Patrimonial & Sucessório)

114 [473056] Considere as afirmativas abaixo sobre o Inventário Extrajudicial:

I - Havendo testamento, o inventário extrajudicial não poderá ser realizado.

II - Deverá sempre ter a participação de um advogado ou de um profissional CFP® devidamente registrado na Planejar.

III - Somente poderá ser realizado, caso todos os herdeiros forem maiores de idade e capazes.

IV - Havendo renúncia de um dos herdeiros ou dissenso na partilha, o inventário extrajudicial não poderá ser realizado.

Está correto o que se afirma em:

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



115 [473063] Júnior, pai de 4 filhos (André, Bruno, Carlos e Diogo), casou-se com Maria pelo regime da Comunhão Parcial de Bens. Ela também é viúva e mãe de 3 filhos (Fernanda, Giovana e Maicon), sendo um deles adotado. Após o casamento, eles tiveram outra filha, Rafaela. Antes de se casarem, Júnior possuía R\$ 12.700.000,00 de patrimônio e Maria possuía o total de R\$ 21.000.000,00. Durante o casamento, ambos acumularam de maneira onerosa R\$ 6.000.000,00. Além disso, Júnior recebeu uma herança no valor de R\$ 2.300.000,00 e Maria recebeu uma doação de R\$ 1.500.000,00. Durante uma viagem de férias, Junior e Maria sofrem um acidente de carro e ambos vem a falecer, sendo que até o momento não foi realizada perícia para determinar quem faleceu primeiro. Diante destas informações, como ficara a partilha dos bens?

- a) Caso Júnior viesse a óbito primeiro, seu filho André receberia R\$ 2.500.000,00.
- b) Caso Maria fosse a primeira a morrer, a filha Rafaela deveria receber o dobro que os demais filhos, sendo o montante de R\$ 5.250.000,00.
- c) Caso Júnior tenha falecido primeiro, o filho adotivo de Maria receberia o valor de R\$ 3.500.000,00, enquanto os filhos consanguíneos receberiam R\$ 7.000.000,00 cada.
- d) Maria falecendo primeiro, o filho adotado receberia o valor de R\$ 5.250.000,00.



116 [473071] Fulano e Beltrana são casados pelo regime da separação convencional de bens, não possuem filhos e seus pais já estão falecidos. Certo dia, voltando de férias, o casal sofre um violento acidente de trânsito, onde ambos vem a falecer instantaneamente. No momento do acidente, Beltrana possuía apenas uma irmã viva (Rita). Os irmãos de Fulano, Nefertiti, Nefertari e Champollion são pré-mortos. Os únicos parentes vivos de Fulano, são os seus sobrinhos: um sobrinho por parte de Nefertiti, dois sobrinhos por parte de Nefertari e duas sobrinhas por parte de Champollion. Desta forma, como será a divisão da herança de Fulano e Beltrana?

- a) Os sobrinhos de Fulano receberão por direito próprio, correspondendo a 1/5 para cada pelos bens de Fulano e a Rita receberá por direito próprio os bens do espólio de Beltrana.
- b) Os sobrinhos de Fulano receberão por direito de representação, pois seus pais são considerados pré-mortos e Rita receberá por direito próprio os bens do espólio de Beltrana.
- c) Como a morte ocorreu por comoriência, Fulano e Beltrana serão herdeiros um do outro, fazendo com que o patrimônio de cada espólio seja de 50% do somatório do casal. Após a primeira divisão da herança, os sobrinhos de Fulano receberão por direito próprio, correspondendo a 1/5 para cada pelos bens do espólio de Fulano e Rita receberá por direito próprio os bens do espólio de Beltrana.
- d) Todos os bens serão destinados a Rita, pois não há direito de representação em herdeiros colaterais, vide que Nefertiti, Nefertari e Champollion são pré-mortos.



117 [473072] Thiago conheceu Mariana na faculdade e logo foram morar juntos. Devido a um problema hormonal, Thiago não podia ter filhos e por isso passava bastante tempo com seus pais, Roseli e Adalberto como maneira de se ocupar. Já Mariana, aproveitava para visitar seus avós que moravam perto da casa deles. Durante a vida, Thiago comprou uma fazenda no valor de R\$ 3.000.000,00 para juntar as famílias aos feriados, além de ter recebido, através de doação de seus pais, uma casa na praia no valor de R\$ 6.000.000,00 com cláusula de incomunicabilidade. Durante a relação com Thiago, Mariana manteve seu perfil de economizar e, diante disso, conseguiu acumular R\$ 3.000.000,00 em aplicações financeiras. Durante o seu período de lazer na casa de seus pais, Thiago sofre um acidente andando a cavalo, vindo a falecer. Poucos dias depois a morte de Thiago, Mariana ajuíza um pedido para reconhecimento de união estável entre eles. Caso o Juiz aceite o pedido de Mariana, ela terá direito a:

- a) R\$ 3.000.000,00
- b) R\$ 5.000.000,00
- c) R\$ 6.000.000,00
- d) R\$ 9.000.000,00



118 [473073] Fernando e Gabriela são casados em comunhão universal de bens e não têm filhos. O patrimônio de Fernando acumulado é de R\$ 3.000.000,00, enquanto Gabriela não possui patrimônio em seu nome. Sabendo que os pais de Fernando estão vivos e que os únicos familiares vivos de Gabriela são seus dois irmãos, Pedro e João, em caso de falecimento de Fernando, Gabriela terá direito sobre o patrimônio a:

- a) 33% e caso Gabriela venha a falecer, Fernando herdará 100%
- b) 66% e caso Gabriela venha a falecer, Fernando herdará 100%
- c) 100% e caso Gabriela venha a falecer, Fernando herdará 100%
- d) 100% e caso Gabriela venha a falecer, Fernando herdará 33%



119 [473074] Bruno, casado com Camila no regime de comunhão parcial de bens, recebe um imóvel por herança no valor de R\$ 1.000.000,00. Diante disso, os pais de Camila lhe doam um imóvel de mesmo valor de mercado. Com estes imóveis e mais um valor de R\$ 1.000.000,00 que Bruno economizou durante o casamento, decidem comprar um imóvel no valor de R\$ 3.000.000,00. Com relação a este novo imóvel, podemos afirmar que:

- a) 1/3 é do casal, 1/3 de Bruno e 1/3 de Camila.
- b) 2/3 de Bruno e 1/3 de Camila.
- c) 1/4 é do casal, 1/2 de Bruno e 1/2 de Camila.
- d) 100% do casal.



120 [473075] Rafael e Mariana são casados pelo regime da separação convencional de bens e tiveram um filho, Andrés. Certo dia, Rafael vem a falecer e Andrés decide renunciar a quota-parte que lhe cabia. Considerando que Rafael não possuía nenhum outro parente vivo, podemos afirmar que:

- a) Mariana será meeira e será herdeira na outra metade.
- b) Mariana será herdeira em 100% do patrimônio.
- c) Caso se descubra um outro filho durante o processo de inventário, por Andrés ter renunciado, 100% do patrimônio caberá a este novo descendente grau 1.
- d) Por não ter mais nenhum parente vivo, a herança será considerada vacante, ficando com o Estado.



121 [473076] Carla e Bruna convivem em união estável há 10 anos, constituindo uma família. Dois anos atrás, Carla comprou um imóvel com o dinheiro do seu trabalho que acumulou nesse período. Caso Carla venha a falecer, sabendo que elas não tem filhos e que sua mãe ainda está viva, podemos afirmar que Bruna terá direito a:

- a) 1/3 do imóvel e a mãe 2/3.
- b) 50% do imóvel e a mãe 50%.
- c) 75% do imóvel e a mãe 25%.
- d) 100% do imóvel.



122 [473077] Paulo e Marília são casados pelo regime legal e não tiveram filhos. Pela parte da família de Paulo, ele ainda tem sua mãe viva (Camila), seu irmão (Pedro) e sua avó paterna (Antonieta). Durante o casamento, Paulo acumulou R\$ 4.000.000,00 e recebeu um imóvel por doação com cláusula de reversão no valor de R\$ 2.000.000,00 de sua mãe. Certo dia, Paulo sofre um brutal acidente de carro e vem a falecer. Algumas horas depois, sua mãe recebe a notícia e por este motivo, acaba sofrendo um infarto e vem a falecer. Após finalizar os dois espólios, Marília receberá:

- a) R\$ 2 milhões e Pedro receberá R\$ 4.000.000,00.
- b) R\$ 3 milhões e Pedro receberá R\$ 3.000.000,00.
- c) R\$ 3 milhões, Pedro receberá R\$ 2.000.000 e Antonieta ficará com R\$ 1.000.000,00.
- d) Marília, Pedro e Antonieta receberão R\$ 2.000.000,00 cada.



123 [473078] Márcia teve um filho com Roberto e depois de 5 anos juntos, divorciou-se dele. Após o divórcio conheceu Anita, com quem passou a morar junto. Oleanora, mãe de Márcia, não aprova o relacionamento da filha e procura um profissional CFP® para saber como ficaria a partilha dos bens caso Márcia viesse a falecer. Sabendo que o casal possui apenas bens comuns, o profissional lhe explique que:

- a) Anita ficaria com todo o patrimônio.
- b) Anita receberia metade do patrimônio como meeira e poderia receber a outra metade como herdeira, caso o filho renuncie a sua parte da herança.
- c) Roberto receberia metade do patrimônio como meeiro e a outra metade seria do filho deles.
- d) Caso o filho renuncie a herança, Anita receberia 75% de todo o patrimônio, sendo que os outros 25% ficariam para Oleanora.



124 [473079] Vilma e Vitor são netos do mesmo avô, Marcos. Eles são casados pelo regime da comunhão universal de bens e tiveram um único filho, Erick. Sabendo que Vitor não tem ascendentes vivos, caso ele venha a falecer e Erick opte por renunciar a sua parte da herança, podemos afirmar que:

- a) Vilma receberá todo o patrimônio como herdeira.
- b) Vilma receberá metade do patrimônio como meeira e a outra metade como herdeira.
- c) Vilma receberá todo o patrimônio como meeira.
- d) Vilma receberá metade do patrimônio como meeira e poderá receber metade do patrimônio como colateral de 4º grau.



125 [473086] Marina, uma mulher viúva que dedicou sua vida à família e ao trabalho, faleceu deixando um patrimônio significativo de R\$ 12.000.000,00. Infelizmente, Marina não teve filhos e seus pais eram pré-mortos. No entanto, ela deixou um avô materno vivo, além de seu avô e sua avó paternos ainda vivos. Com o falecimento de Marina, surgiu entre os familiares a dúvida sobre como o patrimônio seria distribuído. Após consultar um especialista em direito sucessório, ficou claro que a divisão da herança seria feita entre os ascendentes vivos, de acordo com a linha de parentesco. Assim, de que maneira será dividida a herança deixada por Marina?

- a) 50% será destinado ao avô materno, 25% destinado ao avô paterno e 25% à avó paterna todos através de direito próprio.
- b) 50% será destinado ao avô materno, 25% destinado ao avô paterno e 25% à avó paterna todos através de direito de representação.
- c) A herança será dividida em três partes iguais através de direito de representação.
- d) A herança será dividida em três partes iguais através de direito próprio.



126 [474007] Marina, viúva, mãe de Augusto, Bernardo e Caio, tem um patrimônio total estimado em R\$ 8 milhões, todo ele investido em imóveis. Certo dia, ela decide doar um sítio de R\$ 2.000.000,00 para seu caseiro Roberval e um imóvel de veraneio, também avaliado em R\$ 2.000.000,00 para o seu filho Bernardo. Alguns anos depois, Marina vem a falecer. Desta forma, em relação as doações:

- a) Somente o imóvel doado a Bernardo, ocorrerá a colação.
- b) Somente o imóvel doado a Roberval, ocorrerá a colação.
- c) Ambos imóveis ocorrerão colação.
- d) Nenhum dos imóveis ocorrerá colação.



127 [474026] Vanessa, empresária, mãe de três filhos, é proprietária de 5 imóveis. Ela decidiu doar com cláusula de reversão um de seus imóveis para o seu filho Ricardo que é casado no regime da comunhão total de bens com Fernanda. Caso Ricardo venha a falecer, podemos afirmar que:

- a) o imóvel retornará para Vanessa.
- b) o imóvel, que era considerado como bem particular de Ricardo, irá compor o seu espólio, sendo Vanessa e Fernanda suas herdeiras.
- c) o imóvel, que era considerado um bem comum de Ricardo e de Fernanda, irá compor o seu espólio em 50%, sendo Vanessa e Fernanda suas herdeiras.
- d) o imóvel, que era considerado um bem comum de Ricardo e de Fernanda, irá compor o seu espólio em 50%, sendo Vanessa sua única herdeira.



128 [474027] Francisco é usufrutuário de um imóvel avaliado em R\$ 2.000.000,00 e que possui cláusula de inalienabilidade. Neste imóvel residem sua esposa e seus três filhos. Caso Francisco venha a falecer, podemos afirmar que:

- a) o usufruto se extingue e o nu-proprietário passa a ter a propriedade plena do bem.
- b) a esposa exercerá o seu direito real de habitação relativamente ao imóvel destinado à residência da família.
- c) o imóvel irá para o inventário de Francisco, sendo sua esposa e filhos os seus herdeiros necessários.
- d) haverá cobrança de ITCMD sobre o valor venal do imóvel.



129 [474028] Francisco se casou com Odete escolhendo o regime de separação voluntária. Pensando já na sucessão, Francisco busca um profissional CFP® para lhe ajudar a como, em caso de falecimento, deixar o máximo da sua herança as suas três filhas e o mínimo a sua esposa. Diante disso, o profissional lhe orienta a fazer um testamento com a parte disponível do seu patrimônio. Sabendo que Francisco é um investidor qualificado e possui R\$ 1.000.000,00, ele poderá realizar um testamento:

- a) Com 100% do seu patrimônio
- b) Com 50% do seu patrimônio
- c) Com 33% do seu patrimônio
- d) Com 25% do seu patrimônio



130 [476021] No Estado A foi definido que a alíquota de ITCMD para doação seria de 6%. Já para o quinhão hereditário, as alíquotas seriam por faixa de valor, sendo 4% para quinhão de até R\$ 460.000,00, 6% para quinhão de até R\$ 850.000,00 e acima deste valor alíquota de 8%. Fred e Raquel são casados pelo regime de separação voluntária e juntos tiveram 4 filhas, Prima, Segunda, Terça e Quarta. Quando Fred havia acumulado R\$ 2.000.000,00, ele veio a falecer. Considerando que Terça deseja renunciar a sua parte em favor de Quarta, após a conclusão de todo o processo, podemos afirmar que, com relação ao valor total recebido:

- a) Raquel pagou 4% e as filhas pagaram 4%.
- b) Raquel pagou 6%, Prima, Segunda e Terça pagaram 4%; Quarta pagou 6%.
- c) Raquel pagou 6%, Prima, Segunda e Terça pagaram 4%; Quarta pagou 5%.
- d) Raquel pagou 6%, Prima, Segunda e Terça pagaram 4%; Quarta pagou 10%.



CFP - Simulado III (M8 - Psicologia no Planejamento Financeiro)

131 [202650] Juliana investiu em uma empresa do setor de mineração com um índice Preço sobre Lucro (P/L) de 1,5. Passados dois anos, essa empresa chegou a ser negociada a três vezes o lucro e, atualmente, a negociação está a apenas P/L de 2,0. Questionada pelo seu gestor, afirmou: "não vou vender a ação por menos de três vezes o lucro". Nesse contexto, Juliana está sob o viés da heurística:

- a) Da ancoragem.
- b) Do excesso de confiança.
- c) Da disponibilidade.
- d) Da aversão à perda.

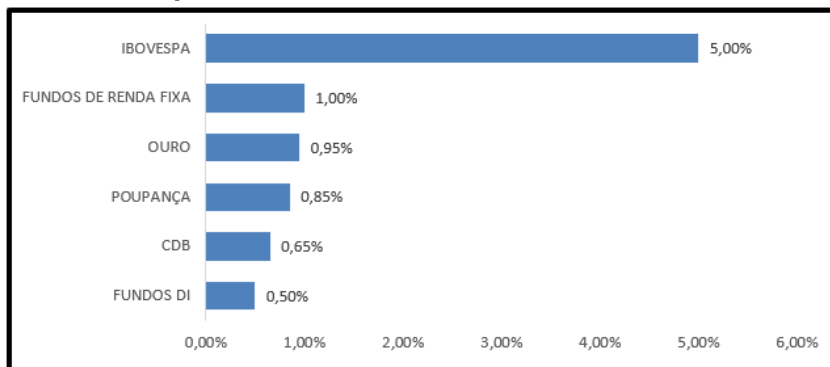


132 [202656] Dois clientes, X e Y, avessos à perda aplicaram no mesmo fundo multimercado, sendo que X investiu quando a cota valia R\$ 1,140630 e Y, dias depois, quando era negociada a R\$ 1,113368. Hoje, a cota vale R\$ 1,139447, então, as atitudes esperadas de X e Y, respectivamente, considerando o viés cognitivo de aversão à perda, serão:

- a) Manter e manter.
- b) Resgatar e resgatar.
- c) Resgatar e manter.
- d) Manter e resgatar.



133 [202666] O gráfico abaixo, que demonstra o desempenho das principais aplicações financeiras no último mês, foi apresentado a um determinado investidor, que investe apenas em renda fixa.



Esse investidor, com base nessa informação, resolveu realizar um grande aporte de recursos em um fundo de ações Ibovespa passivo. Nesse caso, o investidor foi influenciado pela heurística:

- a) Do excesso de confiança
- b) Da representatividade
- c) Da ancoragem
- d) Da aversão à perda



134 [202676] Jonas está analisando algumas ações para comprar. Ao conversar com dois amigos, os mesmos falam que vão comprar um determinado ativo específico. Desta forma, Jonas entra em seu homebroker e verifica que esta ação está subindo 8% naquele dia. Ele analisa os dados da empresa e não verifica nenhuma informação relevante no mercado, mas percebe no balanço da companhia que ela está com sérias dificuldades financeiras por possuir altas dívidas. Mesmo com tais informações, Jonas decide comprar, visto estar “todo mundo comprando”. Desta forma, as finanças comportamentais define esse tipo de comportamento como:

- a) Movimento de Manada
- b) Saliência.
- c) Status Quo.
- d) Desconto Hiperbólico.



135 [202682] Rafael tem 25 anos e acaba de receber uma herança de R\$ 6 milhões em ativos financeiros do seu falecido pai. Quando ele foi abrir sua conta em uma corretora, ficou constatado que seu perfil é arrojado. Desta forma, o profissional financeiro lhe sugere algumas alterações baseadas no seu perfil, mas Rafael não deseja mexer na carteira, pois necessitaria analisar todas as novas opções. Ao atuar dessa forma, esse investidor apresenta mais claramente o viés de:

- a) Ancoragem
- b) Saliência
- c) Status Quo
- d) Efeito Disposição



136 [202693] Um investidor adquiriu um lote significativo de ações de uma empresa do setor petrolífero. Ele está confiante em sua decisão de comprar ações dessa empresa, visto que leu recentemente um relatório que apontava para uma perspectiva de alta do preço do petróleo no mercado internacional nos próximos meses. No entanto, ele menospreza o fato de a empresa estar sendo alvo de investigações por fraudes em sua gestão, além de ter sido condenada recentemente a pagar uma indenização bilionária por um vazamento de petróleo no oceano. Ao agir dessa forma, o investidor apresenta mais claramente o viés chamado de:

- a) Armadilha da Confirmação
- b) Representatividade
- c) Ancoragem
- d) Excesso de Confiança



137 [202696] É de se esperar que um investidor influenciado pelo viés denominado excesso de confiança

I - faça pessoalmente a gestão de seus recursos.

II - realize com maior frequência operações de compra e venda dos ativos de seu portfólio.

III - delegue a gestão de seus recursos para profissionais especializados.

Está correto o que se afirma apenas em

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



138 [481015] Ao final de um dia de trabalho intenso, uma consumidora entra rapidamente em um supermercado para comprar itens para o jantar. Com pouco tempo disponível e diante de diversas opções de marcas e preços, opta por escolher um produto que já conhece, sem comparar alternativas ou buscar promoções. Posteriormente, ao revisar sua decisão, afirma que poderia ter escolhido uma opção mais econômica, mas que naquele momento priorizou praticidade e rapidez. Além disso, menciona que já havia visto aquela marca anteriormente em outras ocasiões, o que facilitou sua escolha. Esse comportamento está mais diretamente associado à

- a) heurística da disponibilidade, pela influência de informações previamente acessíveis na memória.
- b) maximização da utilidade, pela escolha da melhor alternativa disponível no conjunto de opções.
- c) tomada de decisão satisfatória diante de limitações de tempo e capacidade cognitiva.
- d) efeito manada, pela influência de escolhas realizadas por outros consumidores.



139 [482002] Um investidor mantém em sua carteira ações de uma empresa que já não apresentam fundamentos atrativos. Ao ser questionado sobre a possibilidade de substituí-las por alternativas mais eficientes, afirma que prefere mantê-las, pois acredita que esses ativos são “bons” simplesmente por já fazerem parte de sua carteira há bastante tempo. Esse comportamento está mais diretamente associado ao

- a) viés da aversão à perda, pela relutância em realizar prejuízos.
- b) efeito de posse (Endowment Effect), pela atribuição de maior valor a ativos já pertencentes ao investidor.
- c) heurística da representatividade, pela associação com padrões de sucesso anteriores.
- d) viés da ancoragem, pela fixação em valores históricos do ativo.



140 [482008] Eduardo, 38 anos, decidiu iniciar seu planejamento financeiro, mas se sente inseguro diante das diversas alternativas de investimento apresentadas. Apesar de receber explicações detalhadas sobre riscos, retornos e prazos, demonstra dificuldade em escolher uma estratégia e frequentemente adia suas decisões. Percebendo essa dificuldade, o planejador CFP® passa a conduzir as reuniões de forma diferente, utilizando exemplos práticos do dia a dia e comparações simples que relacionam os investimentos aos objetivos pessoais de Eduardo, como segurança financeira e liberdade de tempo no futuro. Com isso, Eduardo passa a compreender melhor as opções e começa a tomar decisões mais consistentes. A estratégia adotada pelo planejador está relacionada ao conceito de

- a) teoria da utilidade esperada.
- b) criação de sentido (sensibilização).
- c) eficiência de mercado.
- d) viés da ancoragem.



Gabarito

CFP - Simulado III (M1 - Planejamento Financeiro: Princípios, Processos e Habilidades)

01. C	02. A	03. A	04. B	05. A	06. B	07. D	08. A	09. D	10. A	11. D	12. B	13. B	14. C	15. C	16. A	17. A
18. B																

CFP - Simulado III (M2 - Gestão Financeira)

19. A	20. B	21. D	22. C	23. A	24. A	25. B	26. B	27. C	28. C	29. A	30. B	31. B	32. A	33. A	34. C	35. C
36. D	37. B	38. B														

CFP - Simulado III (M3 - Planejamento de Investimentos & Gestão de Ativos)

39. B	40. A	41. B	42. D	43. B	44. D	45. B	46. B	47. D	48. D	49. D	50. B	51. B	52. C	53. D	54. B	55. A
56. D	57. A	58. C	59. C	60. A	61. D	62. A										

CFP - Simulado III (M4 - Planejamento de Aposentadoria)

63. D	64. A	65. B	66. C	67. D	68. D	68. D	70. D	71. D	72. B	73. B	74. D	75. B	76. B	77. B	78. A	79. B
-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

CFP - Simulado III (M5 - Planejamento de Seguros & Gestão de Risco)

80. B	81. C	82. B	83. B	84. D	85. C	86. D	87. B	88. D	89. B	90. C	91. B	92. D	93. D	94. A	95. A	96. D
-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

CFP - Simulado III (M6 - Planejamento Tributário)

97. C	98. C	99. A	100. B	101. C	102. A	103. B	104. B	105. B	106. B	107. A	108. C	109. C	110. C	111. D	112. A	113. D
-------	-------	-------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

CFP - Simulado III (M7 - Planejamento Patrimonial & Sucessório)

114. C	115. D	116. A	117. C	118. B	119. A	120. B	121. C	122. B	123. D	124. B	125. A	126. A	127. A	128. A	129. B	130. C
--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

CFP - Simulado III (M8 - Psicologia no Planejamento Financeiro)

131. A	132. D	133. B	134. A	135. C	136. A	137. B	138. C	139. B	140. B							
--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--	--	--	--	--	--	--

FÓRMULAS

Capital Asset Pricing Model (CAPM)

$$E(R_i) = R_F + \beta_i (R_M - R_F)$$

$E(R_i)$: Retorno esperado do ativo i .

R_F : Taxa livre de risco.

β_i : Beta do ativo i .

R_M : Retorno esperado do mercado.

Correlação

$$\text{Correl. (X, Y)} = \frac{\text{covar. (X, Y)}}{\sigma_x \cdot \sigma_y}$$

$\text{Covar}(X, Y)$: Covariância entre X e Y .

σ_x : Desvio padrão da variável X .

σ_y : Desvio padrão da variável Y .

Desvio Padrão de uma carteira de dois ativos

$$\sigma_p = \sqrt{w_a^2 \sigma_a^2 + w_b^2 \sigma_b^2 + 2w_a w_b \sigma_a \sigma_b \theta}$$

w_a^2 : Peso do ativo A ao quadrado.

w_b^2 : Peso do ativo B ao quadrado.

σ_a^2 : Variância do ativo A.

σ_b^2 : Variância do ativo B.

w_a : Peso do ativo A.

w_b : Peso do ativo B.

σ_a : Desvio - padrão do ativo A.

σ_b : Desvio - padrão do ativo B.

θ : Correlação entre os dois ativos da carteira.

Duration de Macaulay

$$D = \frac{\sum_{t=1}^n \frac{P_t * T_t}{(1+i)^t}}{\sum_{t=1}^n \frac{P_t}{(1+i)^t}}$$

$\sum_{i=1}^n$: somatório de todos os termos desde $i = 1$ até $i = n$.

P_t = Valor do pagamento;

T_t = Prazo do pagamento;

i = Yield to Maturity (ou a taxa de desconto vigente no mercado)

Duration Modificada

$$DM = \frac{\text{Duration de Macaulay}}{1 + \text{taxa de juros}}$$

Coeficiente Alfa ou Alfa de Jensen

$$\alpha = (R_c - R_f) - \beta(R_m - R_f)$$

α = Alfa de Jensen;

R_c = Taxa de retorno observado para o ativo ou carteira;

R_f = Taxa de retorno do ativo livre de risco;

R_m = Taxa de retorno da carteira de mercado;

β = Coeficiente beta;

$(R_m - R_f)$ = Prêmio por unidade de risco de mercado.

Índice de Cobertura – Pessoa Física

$$\frac{\text{Ativos de Curto Prazo}}{\text{Passivos de curto prazo}}$$

Índice de Endividamento – Pessoa Física

$$\frac{\text{Passivo Exigível}}{\text{Ativo Total}}$$

Índice de Poupança – Pessoa Física

$$\frac{\text{Renda disponível para investir}}{\text{Renda total}}$$

Índice de Liquidez da Pessoa Física

$$\text{Índice de Liquidez (PF)} = \frac{\text{Ativo de Curto Prazo} + \text{Realizável a longo prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo não circulante}}$$

Patrimônio líquido pessoal

$$\text{Total de ativos} - \text{Total de passivos}$$

Dívida sobre o Patrimônio

$$\frac{\text{Passivos totais}}{\text{Patrimônio líquido}}$$

Coeficiente de Investimentos

$$\frac{\text{Ativos investidos}}{\text{Total de ativos}} \times 100$$

$$\frac{\text{Investimentos}}{\text{Ativos financeiros}} \\ \frac{\text{Total de ativos}}$$

Coeficiente de Renda Passiva

$$\frac{\text{Rendimentos}}{\text{Renda total}} \times 100$$

Índice de Liquidez Seca

$$LS = \frac{AC - E - DA}{PC}$$

Índice de Sharpe

$$IS = \frac{(R_c) - R_f}{\sigma_c}$$

R_c = Retorno médio da carteira;

R_f = Retorno médio do ativo livre de risco;

σ_c = Desvio padrão da carteira (o risco total da carteira).

Índice de Treynor

$$IT = \frac{(R_c) - R_F}{\beta_c}$$

R_c = Retorno médio da carteira;

R_f = Retorno médio do ativo livre de risco;

β_c = Desvio padrão da carteira (o risco total da carteira).

Modelo de Gordon

$$P_0 = \frac{D_1}{k_S - g}$$

P_0 = valor teórico da ação;

D_1 = dividendo previsto para o próximo período.

k = Rentabilidade esperada pelo acionista;

g = Taxa de crescimento do lucro bruto por ação

Variância

$$\text{Var}(X) = \sum_{i=1}^n (x_i - \mu)^2 f(x_i)$$

$\sum_{i=1}^n$: somatório de todos os termos desde $i = 1$ até $i = n$.

x_1 : i -ésimo valor observado da variável X .

μ : média populacional variável X .

f : função de probabilidade.

Custo Efetivo Total (CET)

$$\sum_{j=1}^N \frac{FC_j}{(1 + CET)^{(d_j - d_0) / 365}} - FC_0 = 0$$

Fonte: Banco Central do Brasil

$\sum_{j=1}^n$: somatório de todos os termos desde $j=1$ até $j=n$

FC_j : Valores cobrados pela instituição (parcelas, juros, seguros, tarifas).

FC_0 : Valor do crédito concedido, deduzido das despesas pagas antecipadamente (tarifas, seguros, impostos).

d_j : Intervalo em dias corridos entre a data de liberação d_0 e a data de pagamento de cada prestação

CET : Taxa de juros efetiva anual.

Tabela Regressiva para cálculo do Imposto sobre a Renda da Pessoa Física – Previdência Complementar

período de acumulação dos recursos	alíquota do IR na fonte
até 2 anos	35,00%
de 2 a 4 anos	30,00%
de 4 a 6 anos	25,00%
de 6 a 8 anos	20,00%
de 8 a 10 anos	15,00%
de 10 anos em diante	10,00%

Ganho de Capital em alienação de ações fora da bolsa (mercado privado):

valor de ganho de capital (R\$)	alíquota (%) (a partir de 01/01/2017)
até 5.000.000,00	15,00
de 5.000.000,01 a 10.000.000,00	17,50
de 10.000.000,01 a 30.000.000,00	20,00
acima de 30.000.000,00	22,50

RAFAEL TORO ACADEMIA DE FINANÇAS

ESCOLA
ART

SALA

ORDEM

OPÇÃO: TODOS - EXAME CFP - MÓDULOS I - II - III - IV - V - VI

NOME:

Nº CPF:

NASC:

PROVA: MÓDULO 1 / MÓDULO 2

CIDADE:

VISTO DOS FISCAIS

ASSINATURA DO CANDIDATO

INSTRUÇÕES: confira os dados impressos nesta folha e assine à linha no local indicado. Marque apenas uma resposta por questão. Questões com mais de uma resposta ou com rasuras serão anuladas. Marque as respostas primeiro a lápis e depois cubra com caneta esferográfica de tinta preta. **PARA RESPONDER ÀS QUESTÕES, FAÇA MARCAS CONFORME EXEMPLO:** ○ NÃO FAÇA MARCAS ASSIM: ⊗ ⊙ ⊕ ⊖ ⊗

Módulo I e II

	A	B	C	D
01	○	○	○	○
02	○	○	○	○
03	○	○	○	○
04	○	○	○	○
05	○	○	○	○
06	○	○	○	○
07	○	○	○	○
08	○	○	○	○
09	○	○	○	○
10	○	○	○	○
11	○	○	○	○
12	○	○	○	○
13	○	○	○	○
14	○	○	○	○
15	○	○	○	○
16	○	○	○	○
17	○	○	○	○
18	○	○	○	○
19	○	○	○	○
20	○	○	○	○

	A	B	C	D
21	○	○	○	○
22	○	○	○	○
23	○	○	○	○
24	○	○	○	○
25	○	○	○	○
26	○	○	○	○
27	○	○	○	○
28	○	○	○	○
29	○	○	○	○
30	○	○	○	○
31	○	○	○	○
32	○	○	○	○
33	○	○	○	○
34	○	○	○	○
35	○	○	○	○
36	○	○	○	○
37	○	○	○	○
38	○	○	○	○
39	○	○	○	○
40	○	○	○	○

	A	B	C	D
41	○	○	○	○
42	○	○	○	○
43	○	○	○	○
44	○	○	○	○
45	○	○	○	○
46	○	○	○	○
47	○	○	○	○
48	○	○	○	○
49	○	○	○	○
50	○	○	○	○
51	○	○	○	○
52	○	○	○	○
53	○	○	○	○
54	○	○	○	○
55	○	○	○	○
56	○	○	○	○
57	○	○	○	○
58	○	○	○	○
59	○	○	○	○
60	○	○	○	○

	A	B	C	D
61	○	○	○	○
62	○	○	○	○
63	○	○	○	○
64	○	○	○	○
65	○	○	○	○
66	○	○	○	○
67	○	○	○	○
68	○	○	○	○
69	○	○	○	○
70	○	○	○	○
71	○	○	○	○
72	○	○	○	○
73	○	○	○	○
74	○	○	○	○
75	○	○	○	○
76	○	○	○	○
77	○	○	○	○
78	○	○	○	○
79	○	○	○	○
80	○	○	○	○

NÃO FAÇA MARCAS NESTE ESPAÇO

Para uso
da FCC

○
○
○
○

NÃO AMASSE, NÃO DOBRE E NÃO SUJE ESTA FOLHA

Folha de anotação do profissional (ATENÇÃO: esta parte só deverá ser preenchida e destacada após a conclusão de todas as marcações da folha de respostas abaixo.)

NOME:
OPÇÃO: TODOS - EXAME CFP - MÓDULOS I - II - III - IV - V - VI
PROVA: MÓDULO 1 / MÓDULO 2

- Indique nos quadros abaixo a letra correspondente à alternativa assinalada na folha de respostas.
- A folha de anotação do profissional não será considerada para correção da Prova.

N. CADERNO

0000000

CÓD. DE ACESSO

0000000

01☐ 02☐ 03☐ 04☐ 05☐ 06☐ 07☐ 08☐ 09☐ 10☐ 11☐ 12☐ 13☐ 14☐ 15☐ 16☐ 17☐

18☐ 19☐ 20☐ 21☐ 22☐ 23☐ 24☐ 25☐ 26☐ 27☐ 28☐ 29☐ 30☐ 31☐ 32☐ 33☐ 34☐

35☐ 36☐ 37☐ 38☐ 39☐ 40☐ 41☐ 42☐ 43☐ 44☐ 45☐ 46☐ 47☐ 48☐ 49☐ 50☐ 51☐

52☐ 53☐ 54☐ 55☐ 56☐ 57☐ 58☐ 59☐ 60☐ 61☐ 62☐ 63☐ 64☐ 65☐ 66☐ 67☐ 68☐

69☐ 70☐ 71☐ 72☐ 73☐ 74☐ 75☐ 76☐ 77☐ 78☐ 79☐ 80☐

ANOTAÇÃO DO PROFISSIONAL

RAFAEL TORO ACADEMIA DE FINANÇAS

ESCOLA
ART

SALA

ORDEM

OPÇÃO: TODOS - EXAME CFP - MÓDULOS I - II - III - IV - V - VI
NOME:
Nº CPF:
NASC:
PROVA: MÓDULO 3 / MÓDULO 4 / MÓDULO 5 / MÓDULO 6
CIDADE:

VISTO DOS FISCAIS

ASSINATURA DO CANDIDATO

INSTRUÇÕES: confira os dados impressos nesta folha e assine à tinta no local indicado. Marque apenas uma resposta por questão. Questões com mais de uma resposta ou com rasuras serão anuladas. Marque as respostas primeiro a lápis e depois cubra com caneta esferográfica de tinta preta. PARA RESPONDER ÀS QUESTÕES, FAÇA MARCAS CONFORME EXEMPLO: ○ NÃO FAÇA MARCAS ASSIM: ⊗ ⊕ ⊖ ⊗ ⊕ ⊖

Módulo III, IV, V e VI

	A	B	C	D
81	○	○	○	○
82	○	○	○	○
83	○	○	○	○
84	○	○	○	○
85	○	○	○	○
86	○	○	○	○
87	○	○	○	○
88	○	○	○	○
89	○	○	○	○
90	○	○	○	○
91	○	○	○	○
92	○	○	○	○
93	○	○	○	○
94	○	○	○	○
95	○	○	○	○
96	○	○	○	○

	A	B	C	D
97	○	○	○	○
98	○	○	○	○
99	○	○	○	○
100	○	○	○	○
101	○	○	○	○
102	○	○	○	○
103	○	○	○	○
104	○	○	○	○
105	○	○	○	○
106	○	○	○	○
107	○	○	○	○
108	○	○	○	○
109	○	○	○	○
110	○	○	○	○

	A	B	C	D
111	○	○	○	○
112	○	○	○	○
113	○	○	○	○
114	○	○	○	○
115	○	○	○	○
116	○	○	○	○
117	○	○	○	○
118	○	○	○	○
119	○	○	○	○
120	○	○	○	○
121	○	○	○	○
122	○	○	○	○
123	○	○	○	○
124	○	○	○	○
125	○	○	○	○
126	○	○	○	○

	A	B	C	D
127	○	○	○	○
128	○	○	○	○
129	○	○	○	○
130	○	○	○	○
131	○	○	○	○
132	○	○	○	○
133	○	○	○	○
134	○	○	○	○
135	○	○	○	○
136	○	○	○	○
137	○	○	○	○
138	○	○	○	○
139	○	○	○	○
140	○	○	○	○

NÃO FAÇA MARCAS NESTE ESPAÇO

Para uso
da FCC

○
○
○
○

Folha de anotação do profissional (ATENÇÃO: esta parte só deverá ser preenchida e destacada após a conclusão de todas as marcações da folha de respostas abaixo.)

NOME:
OPÇÃO: TODOS - EXAME CFP - MÓDULOS I - II - III - IV - V - VI
PROVA: MÓDULO 3 / MÓDULO 4 / MÓDULO 5 / MÓDULO 6

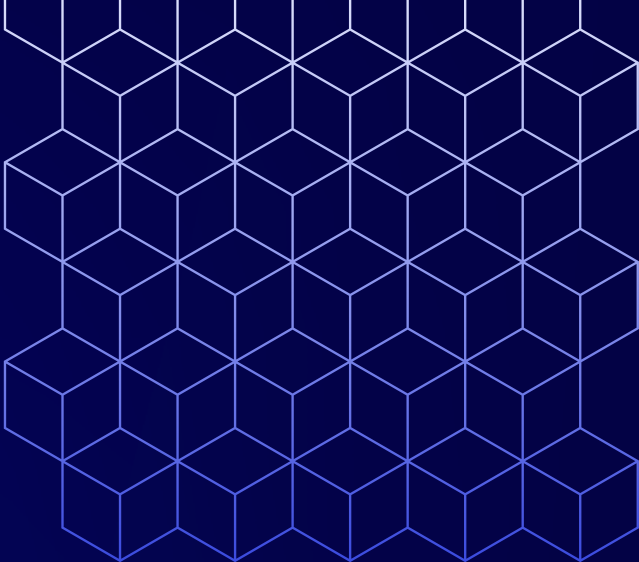
- Indique nos quadros abaixo a letra correspondente à alternativa assinalada na folha de respostas.
- A folha de anotação do profissional não será considerada para correção da Prova.

N. CADERNO
0000000

CÓD. DE ACESSO
0000000

81	☐	82	☐	83	☐	84	☐	85	☐	86	☐	87	☐	88	☐	89	☐	90	☐	91	☐	92	☐	93	☐	94	☐	95	☐	96	☐	97	☐
98	☐	99	☐	100	☐	101	☐	102	☐	103	☐	104	☐	105	☐	106	☐	107	☐	108	☐	109	☐	110	☐	111	☐	112	☐	113	☐	114	☐
115	☐	116	☐	117	☐	118	☐	119	☐	120	☐	121	☐	122	☐	123	☐	124	☐	125	☐	126	☐	127	☐	128	☐	129	☐	130	☐	131	☐
132	☐	133	☐	134	☐	135	☐	136	☐	137	☐	138	☐	139	☐	140	☐																

ANOTAÇÃO DO PROFISSIONAL



RAFAEL TORO

ACADEMIA DE FINANÇAS

ESCOLA NÚMERO 1 EM APROVAÇÃO 

