

CGRPPS - A prova é composta por 50 questões de múltipla escolha. Tempo de prova 2h.

Questão 1: Os segmentos do mercado financeiro são:

- a) monetário, de crédito, e valores mobiliários
- b) valores mobiliários, cambial e de crédito
- c) cambial, valores mobiliários, de crédito e monetário
- d) cambial, valores mobiliários, de crédito e de investimentos

Questão 2: O Conjunto de instituições pertencentes ao Sistema Financeiro Nacional é denominado:

- a) Mercado Financeiro
- b) Mercado de Capitais
- c) Mercado Monetário
- d) Mercado de Crédito

Questão 3: As Corretoras de Títulos e Valores Mobiliários têm como principal função promover de forma eficiente a:

- a) aproximação entre compradores e vendedores de títulos e valores mobiliários.
- b) operação de subscrição pública de valores mobiliários
- c) emissão e distribuição de títulos
- d) colocação primária de títulos através do registro no sistema eletrônico

Questão 4: São riscos potenciais de uma carteira de ações: I – Risco de mercado; II – Risco de liquidez; III – Risco legal. Está correto o que se afirma em:

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

Questão 5: Quando uma ação é vendida, negociada, comprada com facilidade e avaliada por seu preço justo, ela é conhecida como sendo:

- a) Preferencial
- b) Liquida
- c) Ordinária
- d) Nominativa

Questão 6: Política cambial atual no Brasil:

- a) Flutuação limpa, onde o mercado determina o valor do câmbio
- b) Fixa, determinada pelo BACEN
- c) Flutuação suja, com intervenções por parte do BACEN
- d) Fixa, determinada pelo Conselho Monetário Nacional (CMN)

Questão 7: Um investidor comprou ações a R\$ 4,00 e precisa vendê-las. Dentre as várias cotações recebidas, a melhor foi de R\$ 3,60. Esse investidor estará sujeito, portanto, ao risco:

- a) De Crédito
- b) Operacional
- c) De Liquidez
- d) De Mercado

Questão 8: Nos ambientes de bolsa, todas as informações sobre os negócios, como os preços, as quantidades e horários, entre outras, devem ser publicadas continuamente:

- a) em tempo real, sem atraso
- b) com, no máximo, 5 minutos de atraso
- c) com, no mínimo, 3 minutos de atraso
- d) com, no máximo, 15 minutos de atraso

Questão 9: No After Market, o período para negociação no Segmento BOVESPA de operações no mercado à vista é de:

- a) 16h55 às 17h.
- b) 17H25 às 17h30.
- c) 17H30 às 18h
- d) 17h25 às 18h

Questão 10: No mercado à vista de ações em operações normais, o imposto de renda sobre ganhos líquidos auferidos é de:

- a) 15%
- b) 17,5%
- c) 20%
- d) 22,5%

Questão 11: É condição de classificação das empresas no nível 2 da BOVESPA:

- a) disponibilização de balanços trimestrais exclusivamente de acordo com as Normas Brasileiras de Contabilidade.
- b) proibição de oferta de compra das ações em circulação pelo valor econômico, em caso de fechamento de capital.
- c) direito de voto às ações preferenciais em caso de transformação, incorporação, cisão ou fusão da companhia
- d) evitar o cumprimento das regras de *disclosure* em negociação de ativos de emissão da Companhia, por parte dos acionistas controladores

Questão 12: Quanto à validade, uma oferta (ordem encaminhada à B3) pode ser:

- a) até cancelar, até suspender, execute ou cancele
- b) para o dia, até a data especificada, até cancelar.
- c) tudo ou nada, até o vencimento, execute ou cancele.
- d) para o dia, até o vencimento, até cancelar.

Questão 13: A principal característica das ações ordinárias é:

- a) valer menos do que as ações preferenciais.
- b) ter preferência no recebimento dos dividendos da companhia.
- c) dar direito a voto nas assembleias gerais.
- d) ser mais negociadas do que as preferenciais

Questão 14: As debêntures são títulos representativos de:

- a) Dívida de longo prazo, emitidos exclusivamente por companhia de capital aberto.
- b) Dívida de longo prazo, emitidos por sociedades anônimas financeiras ou não financeiras.
- c) Participação acionária de longo prazo nas empresas, emitidos por sociedades anônimas
- d) Dívida de curto prazo, emitidos exclusivamente por companhia de capital aberto

Questão 15: Usualmente, os dividendos são:

- a) parte do lucro da empresa, antes do imposto de renda, distribuído aos acionistas
- b) a totalidade do lucro da empresa, depois do imposto de renda, distribuído aos acionistas
- c) a totalidade do lucro da empresa, antes do imposto de renda, distribuído aos acionistas
- d) parte do lucro da empresa, após o imposto de renda, distribuído aos acionistas

Questão 16: No tocante ao segmento de mercado da Bovespa, onde são negociadas ações de empresas comprometidas com as práticas da boa governança corporativa, a manutenção em circulação de uma parcela mínima (*free floating*) de 25% é exigência:

- a) padrão de qualquer empresa listada em bolsa
- b) só do nível 1.
- c) de todos os 3 segmentos
- d) só do nível 2

Questão 17: Os ganhos auferidos em operações *day-trade* são:

- a) isentos sobre o montante das operações mensais até R\$ 20.000,00.
- b) tributados à alíquota de 20% de imposto de renda.
- c) tributados pelo IOF de 1% na fonte no caso de pessoas físicas.
- d) tributados no momento da declaração anual do imposto de renda

Questão 18: Uma sociedade anônima é um modelo jurídico:

- a) que permite a operacionalização de uma companhia com o capital dividido em cotas de responsabilidade limitada.
- b) em que a responsabilidade dos sócios proprietários é limitada
- c) que permite a operacionalização de uma companhia com personalidade jurídica e patrimônio dos sócios, porém de forma anônima
- d) em que a responsabilidade de seus sócios é limitada ao capital que eles investiram.

Questão 19: Ordem Stop no Segmento Bovespa é aquela que especifica:

- a) a quantidade e as características dos ativos a serem vendidos
- b) os nomes dos comitentes e o preço dos ativos ou direitos a serem atribuídos a cada um.
- c) o preço do ativo ou direito a partir do qual a ordem deverá ser executada.

d) a quantidade e as características dos ativos a serem comprados.

Questão 20: A função da central de compensação e liquidação (*clearing house*) é garantir o cumprimento e a integridade de todos os contratos assumidos.

- a) Por compradores e vendedores
- b) Pelos órgãos controladores do mercado
- c) Somente por compradores
- d) Somente dos vendedores

Questão 21: A subscrição particular de ações ocorre quando:

- a) são emitidas ações novas e são vendidas preferencialmente aos acionistas atuais
- b) não há aumento do capital da companhia, mas são distribuídas ações novas aos atuais sócios
- c) a integralização do capital será feita em bens.
- d) são emitidas ações novas em função do aumento de capital decorrente de incorporação de reservas.

Questão 22: Em relação ao seu benchmark, é característica de um fundo ativo e passivo, respectivamente:

- a) Acompanhar e acompanhar o benchmark
- b) Superar e superar o benchmark
- c) Superar e acompanhar o benchmark
- d) Acompanhar e superar o benchmark

Questão 23: Seu cliente precisa efetuar resgate total de um Fundo de Renda Fixa no 28º dia da aplicação. O IR incidente será calculado sobre:

- a) O valor da aplicação
- b) O rendimento total
- c) O rendimento líquido de IOF
- d) O valor de resgate

Questão 24: Percentual mínimo do lucro auferido, que os fundos imobiliários devem distribuir aos seus cotistas:

- a) 50%
- b) 25 %
- c) 75%
- d) 95%

Questão 25: Um Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC):

- a) Deve aplicar mais de 50% do seu PL em direitos creditórios.
- b) É obrigatoriamente um condomínio fechado.
- c) É obrigatoriamente um condomínio aberto
- d) Tem valor mínimo de cota de R\$5.000,00.

Questão 26: Qual o percentual mínimo de um fundo Referenciado que deve estar comprado em Título Público Federal ou ativos de baixo risco de crédito:

- a) 95%
- b) 67%
- c) 80%
- d) 100%

Questão 27: A escolha dos ativos que devem compor a carteira de um Fundo de Investimento, de acordo com sua política de investimento, compete ao:

- a) Administrador
- b) Auditor
- c) Gestor
- d) Distribuidor

Questão 28: Segregação da administração de recursos de terceiros das demais atividades da instituição, que ocorre para evitar conflito de interesses. Essa separação é conhecida como:

- a) Chinese Wall
- b) Day-Trade
- c) Swap
- d) Marcação a Mercado

Questão 29: É característica de um fundo com regime de condomínio aberto alavancado:

- a) A garantia de que o fundo não pode perder mais do que o patrimônio líquido

- b) A possibilidade de apresentar perdas superiores ao seu patrimônio líquido
- c) O fato de ter retorno em função do menor risco assumido
- d) Os investimentos em derivativos, somente como instrumento de hedge

Questão 30: As letras Imobiliárias são títulos de Renda Fixa, garantidos pelo FGC, Fundo Garantidor de Crédito, e as principais características são:

- a) emitidos por bancos de investimentos, destinados à captação de recursos para *funding* de construtores e adquirentes de imóveis.
- b) emitidos por bancos comerciais, destinados à captação de recursos para capital de giro de empresas em geral.
- c) emitidos por sociedades corretoras, destinados a financiamento de recursos para os investidores do mercado mobiliário.
- d) emitidos por sociedades de crédito imobiliário, destinados à captação de recursos para o financiamento de construtores e adquirentes de imóveis.

Questão 31: o custo primário do dinheiro na economia é:

- a) a taxa de juros cobrada quando os recursos são emprestados pela primeira vez
- b) a taxa de juros paga pelas instituições privadas de primeira linha
- c) as despesas que os bancos têm com a sua atividade operacional e que devem ser obrigatoriamente cobertas por suas receitas.
- d) A taxa de juros paga pelos títulos públicos federais

Questão 32: As Letras Hipotecárias são títulos lastreados (garantidos) em créditos imobiliários. São emitidos por instituições financeiras autorizadas a conceder créditos hipotecários como a SCI e os bancos Múltiplos com carteira imobiliária. O principal atrativo dessas aplicações está na remuneração, que costuma ser maior que a de outras aplicações, como os CDBs. Outra vantagem é que?

- a) as aplicações são isentas de Imposto de Renda.
- b) as rentabilidades podem ser descontadas do Imposto de Renda
- c) são 100% garantidas pelo FGC.
- d) podem ser utilizadas nas aplicações em compras imobiliárias

Questão 33: Denominam-se prefixadas todas as taxas de juros:

- a) que rendem juros no decorrer da aplicação
- b) com prazo inferior a 360 dias
- c) com lastro em títulos governamentais
- d) com prazo determinado no ato da operação e apuração do valor efetivo do resgate no vencimento

Questão 34: O CDB é um título representativo de depósito a prazo remunerado e emitido por:

- a) Distribuidoras e corretoras de títulos e valores mobiliários.
- b) Bancos comerciais e corretoras de títulos e valores mobiliários.
- c) Bancos comerciais e de investimento
- d) Sociedades de crédito, financiamento e investimento e bancos de investimento

Questão 35: em relação aos mercados derivativos, é correto afirmar que:

- a) as empresas que operam em comércio exterior devem aceitar propostas de hedge efetuadas por bancos especializados sem a necessidade de analisar outras alternativas em pregão ou balcão.
- b) contratos individualizados entre bancos e empresas não permitem perdas ilimitadas para nenhuma das partes
- c) ao oferecer financiamento agrícola a um agricultor, o banco financiador estará reduzindo seu risco de crédito se exigir que a produção agrícola seja vendida a termo.
- d) uma empresa que captar recursos a taxas de juros pós-fixados mais a variação cambial não poderá efetuar hedge de sua dívida devido à existência de dois riscos distintos.

Questão 36: No mercado de opções negociam-se:

- a) recibos e obrigações sobre ações
- b) Ações
- c) direitos de compra ou de venda sobre ações, ativos financeiros ou commodities
- d) ações, ativos financeiros ou commodities

Questão 37: Em relação ao mercado futuro é correto afirmar que:

- a) a margem de garantia de qualquer ativo negociado é equivalente a 20% do seu preço.
- b) os contratos, nesse mercado, geralmente são liquidados com a entrega física do ativo.

- c) o hedger é o investidor que executa operações para se proteger contra o risco de oscilação de preço de um ativo específico
- d) o preço futuro e o preço à vista tendem a divergir na medida que se aproxima o vencimento

Questão 38: A opção que pode ser exercida pelo seu titular, a qualquer momento, a partir do dia seguinte ao de sua aquisição até o vencimento, é de estilo:

- a) Especial
- b) Europeu
- c) Americano
- d) Asiático

Questão 39: Um investidor comprou ações de uma empresa listada na B3 e simultaneamente adquiriu opções de venda sobre esta ação. O objetivo do investidor foi:

- a) alavancar os ganhos caso ocorra alta do preço da ação.
- b) fixar a rentabilidade do investimento em um valor prefixado
- c) beneficiar-se da alta volatilidade do preço da ação.
- d) limitar as perdas, caso ocorra queda do preço da ação.

Questão 40: Quanto aos preços dos derivativos, é correto afirmar que:

- a) os preços dos mercados futuros tendem a ser inferiores aos mercados a termo devido aos ajustes diários.
- b) os mercados futuros de Depósitos Interfinanceiro são predominantemente especulativos devido à liquidação exclusivamente financeira, sem que ocorra entrega de títulos
- c) o modelo de precificação de opções de Black & Scholes é bastante utilizado e permite a precificação de calls e de puts do tipo americano
- d) preços futuros e preços a vista estão estreitamente relacionados, devido à possibilidade da montagem de arbitragens envolvendo operações à vista e a futuro.

Questão 41: O cálculo do PIB de um país, estado ou região atende a diversas finalidades. Das alternativas abaixo, assinale a que não corresponde a uma das utilidades desse importante índice econômico:

- a) É um importante indicador para analisar a população relativa de um país e o seu crescimento vegetativo.
- b) Serve para estabelecer uma medição das riquezas que foram produzidas no país a fim de comparar o nível do crescimento econômico com outras localidades.
- c) Pode enunciar eventuais problemas em algumas atividades, demandando ações públicas para corrigir essas dificuldades.
- d) O cálculo do PIB fornece informações sobre os diferentes setores, demonstrando aqueles em que há uma maior geração de renda e os que possuem menor peso.

Questão 42: Dentre os seguintes índices, qual tem por objetivo medir a inflação de um conjunto de produtos e serviços comercializados no varejo, referentes ao consumo pessoal das famílias com rendimentos de 1 a 40 salários mínimos?

- a) IPCA
- b) IGP
- c) INPC
- d) IBR-X

Questão 43: Um investidor que acredita na queda das taxas de juros, visando maximizar seus ganhos, deve optar pela aquisição de

- a) Tesouro Selic
- b) Tesouro IPCA+
- c) Tesouro Prefixado
- d) Poupança

Questão 44: Assinale a alternativa que apresenta um crédito que NÃO é garantido pelo FGC:

- a) Certificado de Depósito Bancário
- b) Letra de Crédito do Agronegócio
- c) Debêntures
- d) Poupança

Questão 45: São hipóteses assumidas na Avaliação Atuarial de RPPS anual, exceto:

- a) Mortalidade de aposentados
- b) Taxa de juros
- c) Crescimento salarial

d) Tempo de serviço no RGPS

Questão 46: O plano de benefícios na modalidade contribuição variável é aquele em que:

- a) Os benefícios programados apresentam característica de contribuição definida na fase de pagamento dos benefícios.
- b) Os benefícios de risco apresentam características de benefício definido na fase de acumulação.
- c) Os benefícios programados conjugam características de contribuição definida e benefício definido.
- d) Os benefícios apresentam características de contribuição definida tanto na fase de acumulação quanto na de pagamento.

Questão 47: A respeito da utilização da hipótese de taxa real anual de juros no cálculo atuarial, assinale a opção correta.

- a) A hipótese de taxa real anual de juros é utilizada no cálculo das provisões ou reservas matemáticas de benefícios concedidos apenas para os benefícios de risco.
- b) O cálculo das reservas ou provisões matemáticas pelo método prospectivo contempla a hipótese de taxa real anual de juros para o valor atual das contribuições passadas.
- c) O cálculo das reservas ou provisões matemáticas pelo método prospectivo considera a hipótese de taxa real anual de juros para o valor atual tanto das contribuições futuras quanto dos benefícios futuros.
- d) A hipótese de taxa real anual de juros é utilizada no cálculo das provisões ou reservas matemáticas de benefícios a conceder apenas para os benefícios de risco.

Questão 48: Assinale a opção que indica a denominação dada ao documento exclusivo e obrigatório de cada regime próprio de previdência social (RPPS) no qual são descritas, de forma clara e precisa, as características gerais dos planos de benefícios, a formulação para o cálculo do custeio e das reservas matemáticas previdenciárias, bem como as bases técnicas e as premissas a serem utilizadas nos cálculos.

- a) avaliação atuarial
- b) nota técnica atuarial
- c) parecer atuarial
- d) demonstrativo dos resultados da avaliação atuarial

Questão 49: Considere que, na apuração do resultado da avaliação atuarial de um plano de previdência de um RPPS, o resultado da diferença entre o ativo real líquido e o passivo atuarial tenha sido deficitário. Nesse caso, é correto afirmar que

- a) implementação de um plano de equacionamento será obrigatória apenas se o resultado deficitário persistir por três exercícios consecutivos.
- b) plano de equacionamento do déficit atuarial será considerado implementado a partir do momento em que forem registrados no órgão fiscalizador os documentos de responsabilidade do atuário do plano.
- c) um plano de amortização, se implementado, poderá passar por revisões nas reavaliações atuariais anuais, respeitando-se sempre o prazo máximo de trinta e cinco anos para que sejam acumulados os recursos necessários para a cobertura do déficit atuarial.
- d) o valor do passivo atuarial será inferior ao ativo real líquido até então acumulado pelo RPPS.

Questão 50: Acerca do demonstrativo dos resultados da avaliação atuarial (DRAA), assinale a opção correta.

- a) O DRAA registra de forma resumida as características gerais do plano e os principais resultados da avaliação atuarial.
- b) O DRAA não contempla informações e resultados atuariais relativos à segregação de massa, que estarão demonstrados anualmente em justificativa técnica específica.
- c) O DRAA contém todas as expressões de cálculo do valor de contribuições, benefícios, salários, provisões e custeio do plano, bem como a metodologia de apuração da compensação previdenciária.
- d) O comprovante que atesta a veracidade e a correspondência das informações contidas na avaliação atuarial e no DRAA deverá ser assinado somente pelo responsável técnico pela avaliação atuarial.