

## CONHECIMENTOS ESPECÍFICOS

Acerca de juros simples e compostos, julgue os itens seguintes.

- 51 Para o investidor, é indiferente aplicar, por dois meses, um capital de R\$ 1.000 à taxa de juros simples de 21% ao mês ou à taxa de juros compostos de 20% ao mês.
- 52 Se um cliente tomar um empréstimo de R\$ 800 junto a um banco comercial, para ser quitado em seis meses, e, após dois meses, esse banco oferecer ao cliente um desconto comercial de 5% ao mês para o pagamento antecipado da dívida, então essa dívida poderá ser liquidada por menos de R\$ 650.
- 53 Se um capital de R\$ 500 for aplicado à taxa de juros simples de 5% ao mês, ao final de nove meses será gerado um montante superior a R\$ 700.
- 54 Se um capital de R\$ 1.000 for aplicado à taxa de juros compostos de 10% ao mês, em três meses será gerado um montante superior a R\$ 1.300.

Com relação às anuidades e aos sistemas de amortização, julgue os itens subsequentes.

- 55 O valor atual de uma perpetuidade emitida hoje, que pague R\$ 90 por ano, considerando-se a taxa de juros de 15% ao ano, é igual a R\$ 600.
- 56 O valor atual (VA) de uma anuidade *postecipada* que pague R\$ 200 ao ano, pelo prazo de três anos, à taxa de juros de 5% ao ano, será corretamente calculado pela expressão  $VA = 200 \times (1 + 0,05) + 200 \times (1 + 0,05)^2 + 200 \times (1 + 0,05)^3$ .
- 57 No sistema de amortização constante (SAC), o valor das parcelas pagas pelo empréstimo é constante ao longo de todo o tempo de contrato do empréstimo.
- 58 No financiamento de um imóvel com a mesma taxa de juros e o mesmo prazo tanto pelo SAC quanto pela tabela Price, será mais vantajoso para o tomador do empréstimo optar pela tabela Price, que tem a parcela inicial de valor inferior ao da calculada pelo SAC.

Acerca de análise e avaliação financeira, julgue os seguintes itens.

- 59 Se um projeto apresenta valor presente líquido (VPL) de R\$ 3.000 e o investimento inicial requerido é de R\$ 60.000, então, nesse caso, a taxa de rentabilidade do projeto será superior a 6% ao ano.
- 60 Na avaliação de projetos pelo método do valor presente líquido (VPL), o fluxo de caixa do projeto é sempre descontado a valor presente pela taxa interna de retorno (TIR) associada ao projeto.
- 61 Se a avaliação financeira para aceitação de um projeto de investimento inicial de R\$ 1.000 e fluxo de caixa com duas entradas anuais e *postecipadas* de R\$ 600, a uma taxa mínima de atratividade de 10% ao ano, for feita pelo critério do valor presente líquido (VPL), então o projeto deverá ser aceito.
- 62 A taxa interna de retorno de um projeto resultante do investimento inicial de R\$ 2.000 e de uma única entrada de caixa, em dois anos, de R\$ 2.420 é de 10% ao ano.
- 63 Incrementos no valor do capital de giro líquido de uma empresa aumentam o risco de insolvência técnica dessa empresa.

Acerca do Sistema Financeiro Nacional e dos mercados financeiro e de capitais, julgue os itens subsequentes.

- 64 Considerando-se o *rating* das dívidas de uma empresa, é correto afirmar que quanto melhor for a classificação do crédito, mais alta deverá ser a taxa de remuneração paga aos investidores.
- 65 O Banco Central do Brasil é o órgão responsável por normatizar e fiscalizar o mercado de valores mobiliários no Brasil.
- 66 Acionista preferencial tem direito a voto nas assembleias de acionistas da empresa.
- 67 O Banco Central do Brasil provoca redução na oferta monetária da economia quando realiza operações de vendas definitivas de títulos de sua carteira própria.

Acerca do registro contábil das aplicações financeiras, julgue o próximo item.

- 68 A marcação a mercado no carregamento dos ativos de renda fixa prefixados de um fundo de investimento pode ocasionar rentabilidade negativa em períodos de subidas bruscas de taxas de juros.

Com base na Resolução CMN n.º 3.792/2009 e suas alterações e na Instrução CVM n.º 555/2014 e suas alterações, julgue os itens seguintes.

- 69 Compete privativamente à assembleia geral de cotistas deliberar sobre o aumento da taxa de administração, da taxa de *performance* e das taxas máximas de custódia.
- 70 As entidades privadas de previdência complementar estão impedidas de alocar recursos em investimentos classificados no segmento de renda variável.

Com relação ao processo de controle interno e de avaliação e gestão de riscos, julgue os itens a seguir.

- 71 Cabe ao controle interno de uma entidade fiscalizar a administração e o corpo funcional dessa entidade.
- 72 Não cabe ao controle interno assegurar a exatidão das informações contábeis e financeiras.
- 73 O processo de controle interno deve ter caráter corretivo e foco na correção de desvios em relação aos parâmetros estabelecidos.
- 74 O controle interno desconsidera a relação entre custo e benefício dos critérios econômicos.
- 75 A auditoria interna é parte responsável pelo controle interno das organizações.

A respeito da prevenção e do combate à lavagem de dinheiro, julgue os itens que se seguem.

- 76 As comercializações feitas por pessoas físicas estão excluídas do escopo do monitoramento e da prevenção à lavagem de dinheiro.
- 77 Todas as instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil são responsáveis pela prevenção ao crime de lavagem de dinheiro.

Julgue os itens subsequentes, relativos a risco operacional e aos objetivos estratégicos relacionados ao perfil dos riscos no Brasil.

- 78 Uma perda trabalhista decorrente do não pagamento de horas extras regulamentares ao empregado pode ser enquadrada como risco operacional.
- 79 O risco operacional não está incluído entre os riscos elencados para fins de supervisão das autoridades monetárias do Brasil.
- 80 O risco operacional é definido como a possibilidade de falhas nas operações de instituições financeiras e de empresas em geral.

Acerca dos riscos de mercado, julgue os itens seguintes.

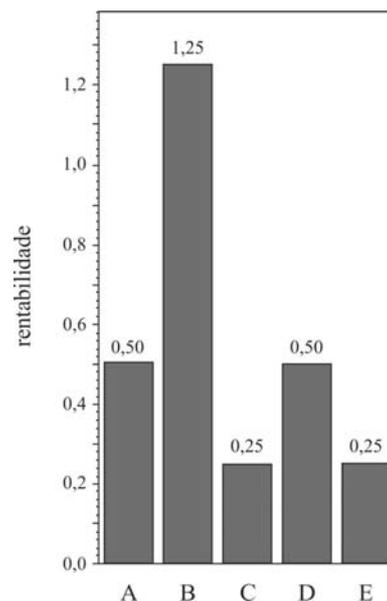
- 81 O aumento da posição comprada em câmbio por parte dos bancos gera aumento da exigência de capital para cobertura do risco de mercado.
- 82 Os bancos comerciais devem possuir estrutura de gerenciamento do risco de mercado.
- 83 As exposições a risco causadas por variações de preços de *commodities* não requerem capital para a cobertura do risco de mercado das instituições.
- 84 Os bancos brasileiros passaram a alocar capital próprio para cobertura do risco de mercado após a publicação do Acordo Internacional de Basileia III.

Julgue os próximos itens, relativos aos riscos de crédito e de subscrição.

- 85 A elevação inesperada da expectativa de vida eleva o risco de subscrição.
- 86 A exposição referente ao arrendamento mercantil faz parte do cálculo de cobertura para o risco de crédito.
- 87 No Brasil, é dispensável manter o capital para a cobertura do risco de subscrição.

Com relação aos princípios fundamentais de governança corporativa, julgue os itens a seguir.

- 88 A equidade, entendida como tratamento justo e igualitário a todas as partes interessadas, faz parte dos princípios de governança corporativa.
- 89 O princípio de *accountability* estabelece que os agentes de governança devem prestar contas de sua atuação e responder integralmente por todos os atos praticados no exercício de suas funções.
- 90 Para o cumprimento do princípio da transparência, é suficiente que o agente limite-se a informar suas diretrizes estratégicas.



O gráfico ilustra cinco possibilidades de fundos de investimento com suas respectivas rentabilidades. Considerando que as probabilidades de investimento para os fundos A, B, C e D sejam, respectivamente,  $P(A) = 0,182$ ;  $P(B) = 0,454$ ;  $P(C) = 0,091$ ; e  $P(D) = 0,182$ , julgue os itens subsequentes.

- 91 A rentabilidade média dos fundos de investimento é maior que 0,7.
- 92 O gráfico apresentado é um histograma.
- 93 Se os cinco fundos de investimento representarem uma amostra de todos os fundos de investimento disponíveis no mercado financeiro, então o teste Z com 4 graus de liberdade poderá ser utilizado para verificar se a rentabilidade média de todos os fundos é maior que um valor especificado, considerando-se que os dados seguem uma distribuição normal.
- 94 A probabilidade do fundo de investimento E é maior que a probabilidade do fundo de investimento C.

adesão ao plano	1	1	0	1	0	0	1	0	1	0
salário (em R\$)	5.000	8.000	4.000	6.000	2.000	3.000	4.000	4.000	4.500	7.000

Considerando que os dados na tabela mostram salários de diferentes servidores que aderiram (1) ou não aderiram (0) a determinado plano de previdência complementar, julgue os itens subsequentes.

- 95 Um modelo de regressão logística deve, preferencialmente, ser aplicado aos dados dessa tabela, uma vez que a variável explicativa — adesão ao plano de previdência complementar — é binária.
- 96 A média dos salários do grupo que aderiu ao plano de previdência complementar é menor que a do que não aderiu ao plano.
- 97 Os parâmetros de um modelo de regressão linear e logística podem ser estimados por meio da técnica de máxima verossimilhança.
- 98 Os dados na tabela estão desbalanceados em relação à quantidade de servidores que aderiram ao plano de previdência complementar.

**99** O método de Newton Raphson é uma forma numérica que pode ser utilizada para estimar os parâmetros em um modelo de regressão logística, visto que os estimadores não possuem forma fechada. O mesmo pode ser feito em um modelo de regressão linear, apesar de a forma deste ser fechada para o estimador dos parâmetros.

**100** Um modelo de regressão logística só aceita variáveis categóricas; um modelo de regressão linear só aceita variáveis quantitativas.

Acerca das funções do governo na economia, julgue os itens seguintes.

**101** Na execução de projetos que integram o Programa Nacional de Acesso ao Ensino Técnico e Emprego, o governo exerce diretamente função econômica distributiva.

**102** Ao desenvolver os programas Fome Zero, Bolsa Família e Bolsa Escola, o governo brasileiro exerce primordialmente uma função alocativa de recursos.

**103** A função estabilizadora relaciona-se à manutenção da solidez e da segurança da economia por meio de incentivos cujo objetivo é resolver problemas de ineficiência da economia.

Acerca das políticas fiscal e monetária, julgue os itens a seguir.

**104** Ao aumentar o recolhimento compulsório dos bancos comerciais, o Banco Central emprega um instrumento da política monetária expansionista.

**105** A adoção de uma política de governo que restrinja os benefícios previdenciários é instrumento de política fiscal que evita o ciclo econômico recessivo no curto prazo.

**106** A venda de títulos públicos é um dos instrumentos de política monetária.

Com relação ao sistema tributário brasileiro, julgue os itens que se seguem.

**107** A aplicação de uma mesma alíquota de um imposto sobre vendas a varejo para todos os produtos contribui para um sistema tributário regressivo.

**108** A Contribuição Provisória sobre Movimentações Financeiras (CPMF) contribui para a eficiência do sistema tributário, visto que é paga por todas as pessoas ou empresas que transferirem qualquer valor por meio dos bancos e instituições financeiras.

**109** No Brasil não incide PIS e COFINS sobre as receitas das entidades fechadas de previdência complementar denominadas fundos de pensão, já que essas entidades não possuem finalidade lucrativa.

Conforme números divulgados pelo Banco Central, nos últimos dois anos o resultado fiscal do setor público foi deficitário, o que resultou no aumento da dívida pública em termos de percentual do PIB. Julgue os itens a seguir, com relação à dívida pública e à necessidade de financiamento do governo.

**110** O resultado operacional é o conceito fiscal mais amplo e representa a diferença, em determinado período, entre o fluxo agregado de receitas totais (inclusive de aplicações financeiras) e de despesas totais (inclusive despesas com juros).

**111** O déficit do governo pode ser medido pela variação da dívida pública.

**112** Na década de 90 do século passado, houve aumento da dívida líquida em percentual do PIB do governo federal e estabilização da dívida nos estados, no Distrito Federal e nos municípios.

**113** As necessidades de financiamento do setor público são influenciadas pelo resultado fiscal da União, dos estados e dos municípios no período de 1.º de janeiro a 31 de dezembro de cada exercício.

Julgue os próximos itens, com relação à inflação de demanda, ao crescimento da economia brasileira e às políticas econômicas adotadas recentemente.

**114** A política monetária de aumento de taxa de juros é um dos mecanismos de combate à inflação e de favorecimento de expansão da produção.

**115** A elevação da taxa SELIC e a redução dos gastos do governo constituem medidas para reduzir a inflação.

Julgue os itens subsequentes, com relação à taxa de câmbio e aos regimes cambiais.

**116** Um dos efeitos da valorização do real é a elevação da inflação.

**117** A depreciação do peso argentino frente ao real pode reduzir as exportações dos produtos brasileiros para a Argentina, desconsiderados os efeitos da inflação nos dois países.

**118** O Brasil adota limites de flutuação cambial fixados pelo Banco Central do Brasil conforme o fluxo de capitais externos.

O Sistema Brasileiro de Previdência é formado por três regimes previdenciários: o regime geral de previdência social (RGPS), a cargo do Instituto Nacional de Seguridade Social (INSS); o regime próprio dos servidores públicos (RPPS), de responsabilidade do Tesouro; e o regime complementar. Nos governos FHC e Lula foram realizadas reformas na previdência social com o objetivo de aumentar o grau de justiça atuarial do sistema e diminuir as disparidades entre o RPPS e o RGPS. Julgue os itens subsequentes, acerca das implicações das reformas da previdência e suas perspectivas.

**119** Com a criação da Fundação de Previdência Complementar do Servidor Público Federal do Poder Executivo (FUNPRESP-EXE), o valor das aposentadorias e pensões de todos os servidores federais em atividade atualmente no serviço público civil deixará de ser integral ou de ser calculada com base na totalidade da remuneração, ficando limitado ao teto do RGPS.

**120** No início dos anos 70 do século passado, o Brasil era um país jovem, com poucos aposentados, e a relação de número de contribuintes e número de beneficiários da previdência social no país era superior a 4, relação que se reduziu bruscamente. Mantida essa tendência de redução, haverá no país um contribuinte ao sistema para cada aposentado do INSS entre 2020 e 2030.