



Prof. Wendel Rodrigues

 @wendelrodrigues.prof
 /wendelrodriguesprof

PRÉ-PROVA
CPA-20

60 QUESTÕES

JUL/2021

PRÉ-PROVA
CPA-20
60 QUESTÕES

**Prof. Wendel
Rodrigues**



Olá, pessoal!!

Aqui quem fala é o Prof. Wendel Rodrigues, profissional do mercado financeiro há mais de 20 anos e professor de certificações financeiras da Anbima desde 2016.

Quero compartilhar com vocês um conteúdo que pode ser **decisivo** na sua jornada de estudos para a certificação CPA-20 da Anbima.

Mais que um simulado, você terá acesso a 60 questões de uma **prova real da CPA-20. Questões selecionadas “a dedo” e que vem sendo cobradas ultimamente.** Deu um trabalhão, mas ficou bacana e, com certeza, será o fechamento, com chave de ouro, da preparação para a sua aprovação na CPA-20.

Depois vai lá no meu Instagram ou no Youtube e deixa seu comentário se esse simulado te ajudou. Ok?

Ah!! A correção desta prova, está disponível no meu canal no Youtube.

Abraço e bons estudos!!

Prof. Wendel Rodrigues, CFP®

01. Um banco múltiplo com carteira de arrendamento mercantil e investimento está autorizado a:

- a) Executar ordens de clientes na Bolsa, somente.
- b) Receber depósito à vista
- c) Administrar fundos de investimento e captar depósito a prazo
- d) Emitir debêntures, desde que devidamente registradas na CVM

02. É atribuição da Comissão de Valores Mobiliários - CVM:

- a) Implementar ações para proteger os investidores contra emissões fraudulentas no mercado de capitais.
- b) Intermediar a colocação de ativos nos mercados financeiros e de capitais.
- c) Atuar na execução da Política Monetária do país.
- d) Fiscalizar as instituições financeiras.

03. É função do Banco Central do Brasil - BACEN:

- a) Definir a meta de inflação do país.
- b) Estimular a formação de poupança no mercado de valores mobiliários.
- c) Autorizar juntamente com o Conselho Monetário Nacional a emissão de moeda.
- d) Realizar operações de Redesconto de Liquidez no mercado financeiro.

04. A Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, tem entre as suas funções:

- a) Fiscalizar a comercialização dos planos de previdência privada como PGBL e VGBL
- b) Responsável pela administração dos planos de previdência complementar fechados (fundos de pensão)
- c) Autorizar o funcionamento e realizar a fiscalização das entidades fechadas de previdência complementar
- d) Definir as diretrizes gerais e normas do mercado de previdência complementar

05. Um banco de investimento caracteriza com sendo uma das principais carteiras de um banco múltiplo. Sobre essa carteira, podemos afirmar:

- a) Realizam operações de emissão de valores mobiliários, assessoram operações de fusões e aquisições e ofertam crédito de curto e médio prazo, como cheque especial, por exemplo.
- b) Realizam operações de emissão de valores mobiliários, assessoram operações de fusões e aquisições e realizam operações com dólar turismo
- c) Fiscalizam o mercado de distribuição de valores mobiliários
- d) Assessoram empresas em operações de fusões e aquisições, emissões de valores mobiliários e ofertas públicas, além de fornecer crédito para médio e longo prazo

06. São considerados investidores profissionais segundo critério da Comissão de Valores Mobiliários:

- a) Pessoa física que possui R\$ 1.000.000,00 e ateste a condição de investidor profissional;
- b) Pessoa física ou Jurídica que possui montante superior a R\$ 3.000.000,00 ;
- c) Empresa ou conglomerado que possua patrimônio acima de R\$ 10.000.000,00;
- d) As Companhias Seguradoras

07. Conforme a lei de prevenção de crime de lavagem de dinheiro a instituição financeira deve:

- a) Em uma movimentação suspeita, avisar o COAF no prazo de 24h e o cliente imediatamente;
- b) Arquivar o dossiê ou documentos pelo prazo mínimo de 10 anos a partir do encerramento da conta ou da operação;
- c) Avisar o COAF qualquer movimentação em dinheiro com valor acima de R\$ 10 mil;
- d) Arquivar o dossiê ou documentos pelo prazo mínimo de 05 anos a partir do encerramento da conta ou da operação

08. Sobre as disposições gerais da área de controles internos, podemos afirmar que:

- a) A responsabilidade da implantação e a implementação da estrutura de controles internos é da auditoria interna;
- b) A responsabilidade da implantação e a implementação da estrutura de controles internos deve ser compartilhada entre os gerentes e os supervisores da Instituição;
- c) É recomendado a segregação das atividades aos integrantes da instituição financeira de modo que seja evitado o conflito de interesses.
- d) A área de controles internos lida exclusivamente com rotinas de monitoramento das operações e transações quanto a lavagem de dinheiro.

09. Um investidor fecha contrato de carteira administrada com uma determinada corretora que, no desempenho de suas funções, resolve comprar, para a referida carteira, ações de uma determinada empresa a qual coordenou uma emissão pública no mercado recentemente.

Diante do exposto podemos afirmar que:

- a) Configura um potencial conflito de interesses.
- b) Não pode ser considerado conflito de interesses já que o investidor não precisa ter ciência dos fatos
- c) Uma corretora não atua como coordenador no mercado primário.
- d) Quando se trata de carteira administrada, a corretora tem liberdade total, tanto da CVM quanto do investidor em realizar qualquer tipo de investimento.

10. Um determinado investidor que resolve definir sua decisão de compra ou venda de um certo ativo e para isso visa e se fixa sempre uma determinada cotação/preço, está agindo de acordo com a heurística da:

- a) Representatividade
- b) Disponibilidade
- c) Ancoragem
- d) Aversão à perda

11. Um investidor recebeu informações recentemente sobre a forte desaceleração do mercado de imóveis e decidiu rever seus investimentos nesse tipo de ativo. O investidor que se baseia em eventos recentes para tomada de decisão sofre a influência da:

- a) Aversão à perda
- b) Heurística da Disponibilidade
- c) Ilusão de Controle
- d) Heurística da Representatividade.

12. Um operador do mercado financeiro tem acesso a informações sigilosas de uma companhia e percebe que as ações poderão sofrer forte valorização em breve e compra para si um lote de ações. Também decide avisar sua carteira de clientes e o seu melhor amigo que também adquire ativos desta companhia.

Podemos afirmar que o operador:

- a) Agiu corretamente ao avisar seus clientes, mas errou ao avisar seu amigo
- b) Errou ao avisar sua carteira de clientes, mas acertou em avisar seu amigo
- c) Agiu errado em todas as situações
- d) Agiu corretamente ao comprar para si, mas errou ao avisar o amigo e os clientes

13. Sobre a lei de prevenção e combate à Lavagem de dinheiro, está correto afirmar:

- a) Não há necessidade de crime precedente para que esteja sujeito às penalidades previstas;
- b) A fase denominada Colocação visa dissimular e dificultar o rastreamento dos recursos ilícitos;
- c) Incorre na mesma pena todo indivíduo que, mesmo indiretamente, ocultar ou dissimular a utilização de bens e valores;
- d) A pena prevista é reclusão de 3 a 10 anos, somente

14. Os controles internos, cujas disposições devem estar acessíveis a todos funcionários da instituição financeira, no que se refere à política de segurança de informação, devem prever:

- a) A obrigatoriedade da existência de testes periódicos de segurança para os sistemas de informações, em especial para os mantidos em meio eletrônico;
- b) A obrigatoriedade da existência de testes periódicos de segurança para os sistemas de informações, priorizando aquelas realizadas por meios físicos em detrimento aos meios eletrônicos;
- c) A não existência de testes periódicos de segurança para os sistemas de informações, em especial para os mantidos em meio físico;
- d) Que seja dada atenção especial às operações financeiras realizadas por membros da diretoria e conselho da instituição, apenas.

15. Verifique o balanço patrimonial de uma pessoa física conforme abaixo:

ATIVO		EXIGÍVEL	
Circulante	R\$ 330 mil	Exigível de Curto Prazo	R\$ 3 mil
Conta Corrente	R\$ 30 mil	Despesas	R\$ 3 mil
Aplicações Financeiras	R\$ 300 mil	Exigível de Longo Prazo	R\$ 70 mil
Imobilizado	R\$ 1.3 mm	Financiamento Casa	R\$ 70 mil
Imóvel	R\$ 1 mm	Total Exigível	R\$ 73 mil
Carros	R\$ 300 mil	Patrimônio Líquido	R\$ 1.557mm
TOTAL ATIVO	R\$ 1.630 mm	TOTAL PASSIVO + PL	R\$ 1.630 mm

Para determinar o índice de endividamento dessa pessoa, devemos considerar a relação entre:

- a) Patrimônio Líquido e Passivo
- b) Passivo exigível e Ativo total
- c) Ativo total e Patrimônio Líquido
- d) Patrimônio Líquido, Ativo e Passivo exigível

16. Segundo o Código Anbima de Distribuição de Produtos para o Varejo, não é um fator a ser considerado na definição de perfil de um investidor:

- a) Período em que será mantido o investimento
- b) Conhecimento prévio sobre os produtos de investimento
- c) Cenário econômico - conjuntura econômica
- d) Situação econômica atual do investidor

17. Segundo o Código Anbima de Distribuição de Produtos, fica dispensado de observar o disposto deste código:

- a) Títulos Públicos Federais
- b) Fundo de Investimento em Renda Fixa
- c) Investimento em Ações
- d) Caderneta de Poupança

18. Em um cenário de alta volatilidade cambial, verificou-se neste período uma balança comercial deficitária. Diante disso, podemos afirmar que:

- a) O Brasil vendeu mais produtos do que comprou no exterior
- b) O País comprou mais do que vendeu ao exterior
- c) Aumentou o volume de transações e transferências unilaterais com exterior
- d) Reduziu o volume transacionado de serviços e rendas com exterior

19. O Banco Central divulgou seu último relatório da economia e nele mostrou-se preocupado com o excesso de liquidez da economia. Diante disso, decide atuar no mercado reduzindo a demanda agregada da economia através da (o):

- a) Venda de Títulos Públicos Federais
- b) Redução da alíquota do depósito compulsório dos bancos
- c) Redução da taxa de juros na reunião do Copom
- d) Compra de Títulos Públicos Federais

20. O produto Interno Bruto (PIB) de uma economia aberta inclui o valor dos bens e serviços finais destinados:

- I. Aos investimentos.**
- II. Ao saldo da balança comercial**
- III. Ao consumo das famílias.**
- IV. Aos gastos do governo.**

Está correto o que se afirma em:

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

21. Como executor da Política Monetária o Bacen ao intensificar sua atuação no sentido de praticar a estratégia expansionista, deve:

- a) Aumentar a alíquota do depósito compulsório
- b) Aumentar a taxa do Redesconto de liquidez
- c) Intensificar a venda via Open Market
- d) Reduzir a alíquota do depósito compulsório

22. Um investidor realizou aplicação financeira em uma Debênture com rentabilidade pós fixada em IPCA e prazo de 720 dias. O responsável pelo recolhimento do Imposto de Renda nessa modalidade de investimento é:

- a) A empresa emissora do título já que sempre efetua o pagamento dos rendimentos;
- b) O agente fiduciário da debênture, que também é o responsável por pagar os tributos;
- c) A pessoa física, que deverá recolher esse IR via DARF até o último dia do mês seguinte;
- d) A instituição que está efetuando o pagamento dos rendimentos;

23. A Letra de Crédito do Agronegócio é uma modalidade de investimento que:

- a) É custodiada no Sistema Especial de Liquidação e Custódia
- b) Pode ser emitida por companhias securitizadoras
- c) Pode ser emitida por bancos comerciais e de Investimentos
- d) Não tem a garantia do FGC mas oferece isenção de IR se o investidor for uma PF

24. Um investidor realiza um investimento em uma COE Ibovespa com prazo de 360 dias em que a remuneração seria de 20% caso o índice subisse nesse patamar ou Capital protegido caso ficasse abaixo dessa variação. Nesse cenário, podemos afirmar que o investidor seria tributado via IR em:

- a) 15% sobre os rendimentos na fonte
- b) 15% sobre o lucro a ser pago via Darf no mês subsequente
- c) 20% na fonte
- d) 17,5% na fonte

25. Pode-se afirmar que uma opção de compra (Call) está *in the Money* quando o preço do ativo objeto desta opção no mercado está:

- a) Maior que o preço do prêmio
- b) Menor que o preço de exercício
- c) Menor que o preço forward (futuro)
- d) Maior que o preço de exercício

26. Um investidor deseja operar no Tesouro Direto com um título que seja corrigido pela inflação e que não tenha risco de reinvestimento. Neste caso, deverá optar:

- a) NTN-B
- b) LFT
- c) LTN
- d) NTN-B Principal

PRÉ-PROVA
CPA-20
60 QUESTÕES

**Prof. Wendel
Rodrigues**

27. Um investidor pessoa física realizou operações de venda no mercado a vista de ações, conforme abaixo:

Novembro/2014	Dezembro/2014	Janeiro/2015	Fevereiro/2015
R\$ 18.650,00	R\$ 21.235,00	R\$ 23.645,00	R\$ 17.325,00

Caso obtenha lucro, em quais meses esse investidor será tributado via IR:

- a) Novembro e dezembro
- b) Dezembro e janeiro
- c) Fevereiro e dezembro
- d) Dezembro, janeiro e fevereiro

28. Sobre o Mercado futuro, podemos afirmar:

- I. Os contratos são padronizados;**
- II. Exigência de Margem de Garantia;**
- III. Possui o chamado “ajuste diário”**

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

29. As ADR's (American Depositary Receipts) representam um lote de ações onde:

- a) O banco emissor tem domicílio nos EUA com lastro em uma empresa americana;
- b) O banco emissor tem sede fora dos EUA com lastro em empresa brasileira
- c) O banco emissor tem sede nos EUA com lastro em empresa não americana
- d) O banco emissor tem sede no Brasil com lastro em empresa não americana

30. Um investidor realizou aplicação em um CDB pós fixado em CDI permanecendo no ativo por 380 dias. Ao efetuar o resgate, verificou-se que tributação de imposto de renda retido na fonte foi de:

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

31. Um contrato futuro denominado opção tem como uma de suas principais características:

- a) A obrigação de ambas as partes realizarem seus compromissos, de compra ou de venda;
- b) O investidor ter o direito de comprar ou de vender um ativo em determinada data por um preço predefinido;
- c) A troca de fluxos e indexadores entre as partes;
- d) Proporcionar isenção de IR quando o investidor for uma pessoa física.

32. Ao aplicar em uma Letra Financeira do Tesouro, o investidor terá sua remuneração atrelada a:

- a) Variação da taxa Selic;
- b) Variação da inflação + juros previamente pactuados;
- c) Taxa pré-fixada pactuada no ato da aquisição;
- d) Variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

33. O investidor pessoa física aferiu lucro ao investir no mercado a vista de ações. Nesse caso, o responsável pelo recolhimento do Imposto de Renda na fonte é:

- a) A instituição financeira que faz a intermediação da operação
- b) O próprio investidor que é o responsável por recolher e pagar via Darf
- c) Vai depender da tabela utilizada: Progressiva ou Regressiva
- d) Por ser investidor pessoa física terá isenção de IR sempre neste mercado.

34. O Brazilian Depositary Receipt (BDR) representa:

- a) Um lote de ações negociados no Brasil de uma empresa brasileira
- b) Um lote de ações de uma Cia aberta com domicílio no Brasil e negociado no exterior
- c) Um lote de CDB's cotados em dólares americanos negociados no Brasil
- d) Um lote de ações de uma Cia sediada no exterior e negociado no Brasil

35. O ISE (Índice de Sustentabilidade Empresarial) é um dos principais benchmarks do mercado e tem como base:

- a) A média da Taxa Selic nos últimos 12 meses
- b) Desempenho no mercado acionário de empresas de pequeno porte do mercado interno
- c) Empresas listadas na B3 sob o aspecto da sustentabilidade, eficiência econômica, equilíbrio ambiental, justiça social e governança corporativa.
- d) Desempenho sustentável da empresa em gerar fluxo de caixa positivo para pagamentos de dividendos e juros aos seus acionistas e credores.

36. Abaixo temos quatro investidores PF que realizaram aplicações e resgates em um fundo de investimento em ações:

INVESTIDOR	DATA APLICAÇÃO	DATA RESGATE	DO	PRAZO APLICAÇÃO
A	10/02/2020	15/03/2020		22 DU - (dias úteis)
B	17/03/2020	12/04/2020		16 DU - (dias úteis)
C	10/02/2020	10/03/2020		16 DU - (dias úteis)
D	17/03/2020	12/04/2020		16 DU - (dias úteis)

Referente a rentabilidade bruta que esses investidores obtiveram, podemos afirmar que:

- a) A foi maior que B
- b) B foi menor que A e C;
- c) B foi igual a D;
- d) D foi menor que A e C;

37 - Um investidor que aplicou em um Fundo de Investimento Ativo, espera que:

- a) A rentabilidade do fundo supere o indicador de referência;
- b) A rentabilidade do fundo aproxime do indicador de referência;
- c) A taxa de administração do fundo se altere conforme a rentabilidade;
- d) A rentabilidade do fundo seja exatamente igual ao benchmark;

38. A CVM classifica os fundos de acordo com critérios próprios. Os fundos de Renda fixa e cambial possuem um percentual mínimo de exigência em ativos dessas classes de fundos. Conforme a CVM, são respectivamente:

- a) 80% e 95%
- b) 80% e 80%
- c) 67% e 80%
- d) Não tem mínimo e 80%

39. Um investidor efetua aplicação em um Fundo de Renda Fixa Simples. Essa modalidade de fundo tem como uma de suas características:

- a) Ter a obrigatoriedade de assinar o Termo de adesão e fazer o API do investidor
- b) Investir em ativos vinculados à dívida do governo ou em títulos privados desde que este último o gestor considere que tenham risco igual ou melhor que os títulos do governo
- c) Podem investir em derivativos, desde que com objetivo de alavancagem
- d) Investir somente em títulos públicos federais, dado sua exigida obrigação de conservadorismo.

40. Sobre os fundos de investimento, é correto afirmar:

- a) Fundo Exclusivo é um tipo de fundo que investe exclusivamente em um determinado setor, como setor de energia;
- b) Fundo de Ações pode investir no máximo 67% em ações e demais ativos de renda variável.
- c) Um fundo fechado é aquele que o investidor só poderá resgatar suas cotas no encerramento do fundo.
- d) Um fundo de renda fixa pode comprar ativos no exterior ou se expor em moeda estrangeira.

41. O investidor que apresentou perdas financeiras em um fundo de investimento em ações, poderá fazer compensação desse prejuízo via Imposto de Renda em:

- a) Qualquer tipo de investimento em Renda Variável;
- b) Fundos de mesmo administrador e com classificação tributária diferente;
- c) Qualquer tipo de fundo pode haver compensação;
- d) Um fundo que apresente a mesma classificação perante a receita federal.

42. A carteira de um fundo de investimento é composta por diversos tipos de ativos presentes no mercado financeiro. O apreamento desses ativos para compor o valor do PL do fundo é dado pelo valor de:

- a) Pelo valor de aquisição dos ativos adicionados a estimativa de preços para todos os ativos do fundo;
- b) Pelo valor de mercado dos ativos com liquidez e estimativa para ativos sem liquidez;
- c) Pelo valor de estimativa para todos os ativos presentes no fundo;
- d) Pelo valor de mercado dos ativos sem liquidez e por estimativa para os ativos com liquidez;

43. Um investidor que a qualquer momento aplica seus recursos em um fundo de investimento de renda fixa e que ao resgatar esse recurso pode sofrer elevada perda de rendimento, aplicou em:

- a) Fundo Fechado;
- b) Fundo Exclusivo;
- c) Fundo Aberto com carência;
- d) Fundo de gestão passiva;

44. Sobre os fundos de investimento denominados ETF's (Fundos de índice) e os fundos de ações (FIA), podemos afirmar que:

- a) Os ETF's são considerados fundos ativos já que buscam superar o indicador de referência
- b) Os Fundos de ações (FIA) são negociados sempre via home broker na B3
- c) Fundo de investimento em Ações tem alíquota de IR isenta se o investidor for PF e a venda no mês não superar R\$ 20 mil
- d) Os ETF's podem ser negociados diretamente via home broker na B3

45. Sobre os Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC)

- a) Composto de cotas seniores e subordinadas que se dividem somente pelo momento em que foram adquiridas;
- b) As cotas seniores têm prioridade no recebimento de rendimentos e amortizações de operações.
- c) As cotas subordinadas têm prioridade no recebimento de rendimentos e amortizações de operações.
- d) Aplicação inicial no mínimo de R\$ 25.000,00 e somente pode aplicar investidor profissional

46. Segundo o Código Anbima de Melhores Práticas para Recursos de terceiros, são considerados investidores do segmento Private, pessoas naturais que possuem recursos investidos de no mínimo:

- a) R\$ 1.000.000,00
- b) R\$ 1.000.000,00 mais atestado por escrito
- c) R\$ 3.000.000,00
- d) R\$ 10.000.000,00, desde que ateste por escrito sua condição de Profissional/Private

47. Tipo de fundo de investimento em que o investidor já sabe o valor da cota no ato da aplicação:

- a) Fundo de Renda Fixa
- b) Fundo Multimercado
- c) Fundo Cambial
- d) Fundo de ações

48. Um dos custos do investidor em um plano de previdência privada é a chamada taxa de carregamento. Quando a cobrança dessa taxa ocorre na saída do plano, o valor cobrado:

- a) Incide um percentual sobre o valor nominal dos aportes acrescidos dos rendimentos do período
- b) Incide um percentual sobre o valor nominal dos aportes originais sem rendimentos
- c) Incide sobre o valor total do resgate para planos tipo PGBL
- d) Obrigatoriamente deverá ser isento se tratar de uma portabilidade

49. Marco Antônio preocupado com sua aposentadoria, investiu em uma previdência privada do tipo PGBL. Na fase de diferimento (acumulação) decide fazer uma portabilidade do seu plano para um outro plano PGBL onde a titular é sua mãe, Dona Isabel. Diante disso, podemos afirmar:

- a) Pode ser realizada visto se tratar de PGBL para PGBL
- b) Não é permitida realizar uma portabilidade entre participantes distintos
- c) É permitida desde que a modalidade de tributação seja tabela progressiva para regressiva
- d) Não é permitida realizar uma portabilidade durante o período de diferimento do plano.

50. Durante o período de diferimento (acumulação) de um plano de previdência privada o participante corre o risco de mercado da (o):

- a) Custodiante do Fundo do FIE (Fundo de Investimento Exclusivo)
- b) Seguradora que comercializa o fundo
- c) Não corre risco de crédito já que a modalidade conta com a proteção do FGC
- d) Ativos que compõem a carteira do Fundo de Previdência

51. Ao realizar uma portabilidade em previdência privada, os recursos do investidor serão entregues à nova seguradora:

- a) Deduzidos o Imposto de Renda de acordo com o prazo da aplicação;
- b) Sem a cobrança de Imposto de renda;
- c) Após a devida cobrança da taxa de portabilidade;
- d) Que deverá, obrigatoriamente, possuir uma taxa de administração menor que a anterior do cliente;

52. Um investidor aplicou recursos em um PGBL na tabela progressiva (compensável) e permaneceu ativo no plano por 15 anos. Ao efetuar o resgate, qual será a alíquota de IR na fonte:

- a) 15% sobre o principal investido e sobre os rendimentos
- b) 27,5% caso o valor seja superior ao teto da tabela progressiva
- c) 15% sobre os rendimentos apenas
- d) 10% sobre o principal investido e sobre os rendimentos

53. Um determinado investidor alocou recursos em um imóvel que adquiriu por R\$ 500.000,00 e que possuía avaliação no valor de R\$ 600.000,00. Ao enfrentar momentos de necessidade de recursos em sua empresa, decidiu vender o imóvel com urgência e recebeu uma única oferta de R\$ 300.000,00. Neste caso podemos afirmar que o investidor sofreu efeitos do chamado:

- a) Risco de Mercado
- b) Risco de Crédito
- c) Risco de Liquidez
- d) Risco Imobiliário

54. Em uma distribuição normal, com os seguintes dados: $(M + 1 DP)$ e $(M - 1 DP)$ onde:

$M = \text{Média} = 02$

$DP = \text{Desvio Padrão} = 1.$

Considerando os dados acima, podemos afirmar que a probabilidade desse evento ficar entre as variáveis 1 e 3 é de:

- a) 100%
- b) 99%
- c) 68%
- d) 95%

55. O VaR de um fundo, dado um certo nível de confiança e um horizonte de tempo, mede:

- a) Rentabilidade máxima da carteira.
- b) Rentabilidade mínima da carteira.
- c) O resultado médio da carteira.
- d) A perda máxima esperada da carteira.

56. Um investidor pessoa física alocou recursos em uma debênture com cláusula de repactuação anual. Na emissão, havia sido classificada por uma agência de rating como AA. Na primeira repactuação teve o seu rating alterado para AAA.

Diante desse cenário, é de se esperar que:

- a) Debêntures não podem ser negociadas com taxa de repactuação.
- b) O título sofra uma redução na taxa de juros nessa repactuação
- c) Não ocorra tributação de IR para este investidor
- d) O título sofra um aumento na taxa de juros nessa repactuação

57. Uma importante ferramenta para uma gestão de riscos e carteira é o Back-testing. Ela é importante pois:

- a) Mensura o risco de mercado de uma carteira.
- b) Mensura o risco de crédito.
- c) Valida uma modelagem de risco.
- d) Mede o mercado em relação a dias de muito estresse

58. Considere investimentos em AÇÕES e em CDB. No que se refere aos riscos presentes nesses dois investimentos, podemos afirmar:

- a) CDB: Mercado e Liquidez // AÇÕES: Crédito, Mercado e Liquidez;
- b) CDB: Crédito, Mercado e Liquidez // AÇÕES: Mercado e Liquidez;
- c) CDB: Mercado e Liquidez // AÇÕES: Mercado e Liquidez;
- d) CDB: Crédito, Mercado e Liquidez // AÇÕES: Crédito e Mercado

PRÉ-PROVA
CPA-20
60 QUESTÕES

Prof. Wendel
Rodrigues

59. Uma determinada operação de crédito foi liberada juntamente com um seguro prestamista. Diante disso, para o credor, qual risco será minimizado:

- a) De liquidez.
- b) Soberano.
- c) De mercado.
- d) De contraparte.

60. Instrumento utilizado para medir o grau de aderência de um determinado fundo ao seu benchmark ou ao mercado.

- a) Tracking Error
- b) Índice Sharp
- c) VAR – Value at Risk
- d) Duration de Macaulay

GABARITO

1-C	6-D	11-B	16-C	21-D	26-D	31-B	36-C	41-D	46-C	51-B	56-B
2-A	7-B	12-C	17-D	22-D	27-B	32-A	37-A	42-B	47-A	52-A	57-C
3-D	8-C	13-C	18-B	23-C	28-D	33-A	38-B	43-C	48-B	53-C	58-B
4-C	9-A	14-A	19-A	24-C	29-C	34-D	39-B	44-D	49-B	54-C	59-D
5-D	10-C	15-B	20-C	25-D	30-A	35-C	40-C	45-B	50-D	55-D	60-A