

CONHECIMENTOS ESPECÍFICOS

José aplicou determinado valor presente — VP_1 — à taxa de juros simples de $j\%$ a.m., durante 6 meses, e obteve o montante M_1 . João aplicou a mesma quantia, também a juros simples e à mesma taxa mensal, por 4 meses. Posteriormente, João reaplicou o montante obtido por mais dois meses, nas mesmas condições, obtendo, ao final, o montante M_2 .

Tendo como referência essa situação hipotética, julgue os próximos itens.

- 51 A aplicação efetuada por João equivale a uma operação a juros compostos, pois ocorre a incidência de juros sobre juros.
- 52 Independentemente do valor de j , os montantes M_1 e M_2 serão sempre iguais.

Uma empresa analisa a viabilidade de um projeto de expansão que apresenta o perfil de valor presente líquido (VPL) listado na tabela a seguir e que tem investimento inicial de R\$ 500.000. Os fluxos de caixa são de R\$ 20.000 no primeiro ano, de R\$ 30.000, no segundo ano e de R\$ 90.000 em cada ano, do terceiro ao décimo segundo ano.

taxa de desconto (em %)	VPL (em R\$)
0	450.000
5	177.000
10	0
15	-118.000
20	-200.000

Com base nessas informações, julgue os itens que se seguem.

- 53 Adotando-se o VPL positivo como critério para a avaliação da viabilidade do projeto de expansão, se a taxa de retorno exigida pela empresa for de 7%, então o projeto de expansão será inviável.
- 54 A taxa interna de retorno do projeto de expansão é de 10%.

Considerando a tabela Price, comumente chamada de sistema francês de amortização — método usado em amortização de empréstimos —, julgue os itens subsecutivos.

- 55 De acordo com a tabela em apreço, as quantias amortizadas crescem a cada parcela.
- 56 Nesse sistema, os valores das parcelas a serem pagas são decrescentes.

Um poupador de pequenas quantias aplicou R\$ 100 esperando obter rendimento de 1% de juros compostos ao mês. Nesse caso,

- 57 se, ao final de dois meses, for sacado o valor de R\$ 50, então o saldo remanescente será inferior a R\$ 52.
- 58 ao final de três meses, o montante da aplicação, em reais, poderá ser calculado pela expressão $102 \times (1,01)^3$.

Acerca do mercado de capitais, julgue o item seguinte.

- 59 O mercado de capitais, que tem a finalidade de canalizar as poupanças dos emprestadores de última instância para os tomadores de última instância, é constituído por um amplo sistema de bolsas de valores e instituições financeiras, que operam na compra e venda de papéis — ações, títulos da dívida pública — no longo prazo.

Capital de giro de uma empresa se refere a recursos, próprios ou de terceiros, necessários para sustentar as atividades operacionais da empresa no seu dia a dia. A respeito de capital de giro, julgue os itens subseqüentes.

- 60 O capital de giro líquido de uma empresa corresponde à diferença entre o ativo circulante e o ativo não circulante da empresa.
- 61 O capital de giro é um importante indicador para a tomada de decisões na empresa, no curto prazo.

Acerca das competências na área de investimentos da FUNPRESPEXE e dos critérios para registro e avaliação contábil de títulos e valores mobiliários dessa fundação, julgue os próximos itens.

- 62 Os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira própria da FUNPRESPEXE são classificados em títulos para negociação e títulos mantidos até o vencimento.
- 63 A Instrução MPS/PREVIC n.º 2/2010 estabelece os procedimentos para preenchimento e envio de informações dos investimentos da FUNPRESPEXE.
- 64 A Instrução MPS/PREVIC n.º 4/2013 estabelece os procedimentos para preenchimento e envio, ao Banco Central do Brasil, dos extratos de movimentação e de posição de custódia de títulos públicos federais pertencentes às carteiras próprias da FUNPRESPEXE, disponibilizados pelo Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC).
- 65 Compete à Diretoria de Investimentos da FUNPRESPEXE avaliar e controlar os investimentos da fundação, com foco nos riscos operacional, legal, sistêmico, de mercado, de crédito e de liquidez.
- 66 Os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira própria da FUNPRESPEXE são registrados pelo valor de mercado.

Julgue os itens a seguir, relativos ao Sistema Financeiro Nacional (SFN) e ao mercado de valores mobiliários.

- 67 Bolsas de valores são instituições financeiras que representam o mercado secundário de ações, no qual corretoras de valores criam a infraestrutura de negociação de ações.
- 68 O Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC) trata de planos de aposentadoria, de poupança ou de pensão para funcionários de empresas, servidores públicos e integrantes de associações ou de entidades de classe.
- 69 Os órgãos normativos asseguram que os integrantes do sistema financeiro sigam as regras definidas pelos órgãos de crédito, de capitais e de câmbio, enquanto as entidades supervisoras determinam regras para o bom funcionamento do SFN.
- 70 O Banco Central do Brasil e a Comissão de Valores Mobiliários supervisionam as corretoras e as distribuidoras de títulos e valores mobiliários, as quais prestam, entre outros serviços, consultoria financeira e custódia de títulos e valores mobiliários dos clientes.
- 71 Debêntures, títulos destinados à obtenção de recursos de médio ou longo prazo, podem ser emitidas com garantia flutuante para impedir a negociação dos bens que compõem o ativo da companhia.
- 72 O mercado de balcão é denominado organizado quando se estrutura como um sistema de negociação de títulos e valores mobiliários administrado por entidade autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários.

Com base no disposto na Instrução CVM n.º 555/2014 e suas alterações, julgue os itens subsequentes.

- 73 As cotas de fundos de investimento abertos podem ser cedidas ou transferidas caso haja transferência de administração ou portabilidade dos planos de previdência.
- 74 A amortização de cotas de um fundo de investimento consiste no pagamento uniforme de parcela das cotas, sendo sua efetuação independente do disposto no regulamento ou da deliberação na assembleia geral de cotistas.

Com base nas normas que dispõem sobre o mercado de valores mobiliários e a aplicação dos recursos garantidores, julgue os itens seguintes.

- 75 As entidades fechadas de previdência complementar são dispensadas de elaborar relatório circunstanciado acerca do registro do volume e dos valores mobiliários negociados quando as operações de compra e venda de títulos de renda fixa forem realizadas em plataformas eletrônicas de negociação autorizadas pelo Banco Central do Brasil.
- 76 Embora a Lei n.º 6.385/1976 estabeleça ser prerrogativa da CVM a imposição de penalidades aos infratores da lei, cabe ao Conselho Monetário Nacional a suspensão da autorização ou do registro para exercício das atividades tratadas na referida lei.
- 77 A Resolução n.º 3.792/2009 do Conselho Monetário Nacional se aplica aos recursos das entidades fechadas de previdência complementar, em especial àqueles destinados ao custeio dos planos de assistência à saúde registrados na Agência Nacional de Saúde Suplementar.

No que se refere à atuação e ao funcionamento do mercado de valores mobiliários, julgue os itens que se seguem.

- 78 O Índice da Bolsa de Valores de São Paulo (IBOVESPA) caracteriza-se como o indicador do desempenho médio dos ativos de maior negociabilidade do mercado de ações brasileiro e estabelece, entre seus critérios de seleção de ativos, a posse de volume financeiro de até 10% do mercado à vista.
- 79 Denomina-se pregão o lugar onde se executam as ordens de compra e venda dadas pelos investidores às corretoras.
- 80 A securitização de títulos recebíveis possibilita que uma empresa obtenha recursos sem prejudicar os índices de endividamento do seu balanço.
- 81 Em comparação ao mercado futuro, as operações de *swap* de juros apresentam a vantagem de possibilitar a proteção personalizada do valor da dívida em uma única operação.
- 82 As Letras do Tesouro Nacional são resgatadas na data de vencimento pelo valor nominal, e as Letras Financeiras do Tesouro, pelo valor nominal acrescido do respectivo rendimento, desde a data-base do título.

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

- 83 Não cabe ao controle interno assegurar a exatidão das informações contábeis e financeiras.
- 84 O processo de controle interno deve ter caráter corretivo e foco na correção de desvios em relação aos parâmetros estabelecidos.
- 85 Cabe ao controle interno de uma entidade fiscalizar a administração e o corpo funcional dessa entidade.

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

- 86 As comercializações feitas por pessoas físicas estão excluídas do escopo do monitoramento e da prevenção à lavagem de dinheiro.
- 87 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.

- 88 Uma perda trabalhista decorrente do não pagamento de horas extras regulamentares ao empregado pode ser enquadrada como risco operacional.
- 89 O risco operacional não está incluído entre os riscos elencados para fins de supervisão das autoridades monetárias do Brasil.

Acerca dos riscos de mercado, julgue os itens seguintes.

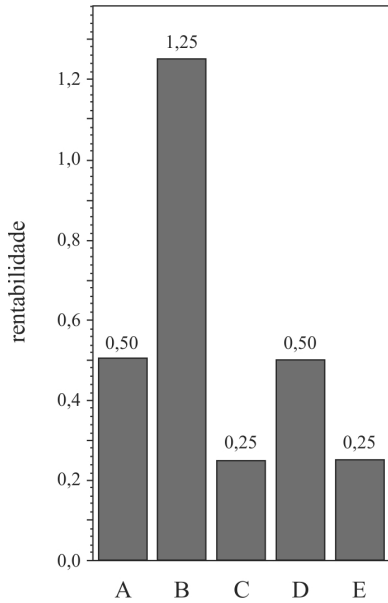
- 90 Os bancos brasileiros passaram a alocar capital próprio para cobertura do risco de mercado após a publicação do Acordo Internacional de Basileia III.
- 91 Os bancos comerciais devem possuir estrutura de gerenciamento do risco de mercado.
- 92 As exposições a risco causadas por variações de preços de *commodities* não requerem capital para a cobertura do risco de mercado das instituições.

Julgue os próximos itens, relativos ao risco de subscrição.

- 93 A elevação inesperada da expectativa de vida eleva o risco de subscrição.
- 94 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.

- 95 A equidade, entendida como tratamento justo e igualitário a todas as partes interessadas, faz parte dos princípios de governança corporativa.
- 96 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.



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.

- 97 A rentabilidade média dos fundos de investimento é maior que 0,7.
- 98 O gráfico apresentado é um histograma.
- 99 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.
- 100 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.

- 101 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.

- 102 A média dos salários do grupo que aderiu ao plano de previdência complementar é menor que a do que não aderiu ao plano.
- 103 Os parâmetros de um modelo de regressão linear e logística podem ser estimados por meio da técnica de máxima verossimilhança.
- 104 Os dados na tabela estão desbalanceados em relação à quantidade de servidores que aderiram ao plano de previdência complementar.
- 105 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.
- 106 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.

- 107 Na execução de projetos que integram o Programa Nacional de Acesso ao Ensino Técnico e Emprego, o governo exerce diretamente função econômica distributiva.
- 108 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.

- 109 Ao aumentar o recolhimento compulsório dos bancos comerciais, o Banco Central emprega um instrumento da política monetária expansionista.
- 110 A venda de títulos públicos é um dos instrumentos de política monetária.

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

- 111 A aplicação de uma mesma alíquota de um imposto sobre vendas a varejo para todos os produtos contribui para um sistema tributário regressivo.
- 112 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 do Brasil, 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, relativos à dívida pública.

113 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.

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

Julgue os próximos itens, referentes ao crescimento da economia brasileira e às políticas econômicas adotadas recentemente.

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

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

Julgue os itens subsequentes, acerca de taxa de câmbio e de regimes cambiais.

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 (FUNPRESPEXE), 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.

Espaço livre