

**Data e horário
da prova:**

Domingo

19/01/2014

9 horas

Cargo 106 – Analista Técnico – Investimentos

INSTRUÇÕES

- Você receberá do fiscal:
 - um **caderno de questões** das **provas objetiva e discursiva** contendo 50 (cinquenta) questões de múltipla escolha, com 5 (cinco) alternativas de resposta cada uma, e apenas uma alternativa correta, e 1 (uma) questão discursiva;
 - um **cartão de respostas** ótico personalizado; e
 - uma **folha de respostas da prova discursiva**.
- Verifique se a numeração das questões, a paginação do **caderno de questões** e as codificações do **cartão de respostas** ótico e da **folha de respostas da prova discursiva** estão corretas.
- Quando autorizado pelo **fiscal do IADES**, no momento da identificação, escreva no espaço apropriado do **cartão de respostas**, com a sua caligrafia usual, a seguinte frase:

Lágrimas não são argumentos.

- Você dispõe de 4 (quatro) horas para fazer as **provas objetiva e discursiva**, devendo controlar o tempo, pois não haverá prorrogação desse prazo. Esse tempo inclui a marcação do **cartão de respostas** ótico e o preenchimento da **folha de respostas da prova discursiva**.
- Somente será permitido levar o **caderno de questões** da prova objetiva após 3 (três) horas e 30 (trinta) minutos do início das provas.
- Somente após decorrida 1 (uma) hora do início da prova, você poderá entregar seu **cartão de respostas** ótico e a **folha de respostas da prova discursiva** e retirar-se da sala.
- Após o término da prova, entregue ao fiscal do **IADES** o **cartão de respostas** e a **folha de respostas da prova discursiva** devidamente assinados.
- Deixe sobre a carteira apenas o documento de identidade e a **caneta esferográfica de tinta preta ou azul, fabricada de material transparente**.
- Não é permitida a utilização de qualquer aparelho eletrônico de comunicação. Desligue e guarde em embalagem fornecida pelo fiscal do **IADES**: máquina fotográfica; telefone celular; relógio; gravador; *bip*; receptor; *pager*; *notebook*; *tablet* eletrônico; *walkman*; aparelho portátil de armazenamento e de reprodução de músicas, vídeos e outros arquivos digitais; agenda eletrônica; *palmtop*; régua de cálculo; máquina de calcular e (ou) qualquer outro equipamento similar.
- Não é permitida a consulta a livros, dicionários, apontamentos e apostilas.
- Você somente poderá sair e retornar à sala de aplicação de provas na companhia de um **fiscal do IADES**.
- Não será permitida a utilização de lápis em nenhuma etapa da prova.

INSTRUÇÕES PARA AS PROVAS OBJETIVA E DISCURSIVA

- Verifique se os seus dados estão corretos no **cartão de respostas da prova objetiva** e na **folha de respostas da prova discursiva**. Caso haja algum dado incorreto, escreva apenas no(s) campo(s) a ser(em) corrigido(s), conforme instruções no **cartão de respostas**.
- Leia atentamente cada questão e assinale, no **cartão de respostas** ótico, uma única alternativa.
- O **cartão de respostas** ótico e a **folha de respostas da prova discursiva** não podem ser dobrados, amassados, rasurados ou manchados e nem podem conter nenhum registro fora dos locais destinados às respostas.
- A maneira correta de assinalar a alternativa no **cartão de respostas** é cobrir, fortemente, com **caneta esferográfica preta ou azul**, o espaço a ela correspondente. Marque as respostas assim: 

QUESTÃO 31 _____

O Sistema Financeiro Nacional estrutura-se em três níveis: órgãos normativos ou reguladores, entidades supervisoras e instituições operadoras. Com base nessa classificação, assinale a alternativa em que todos os itens elencados são entidades supervisoras.

- (A) Bacen, CVM e Bolsa de Mercadorias e Futuros.
- (B) Bacen, CVM, SUSEP e PREVIC.
- (C) Bacen, PREVIC e Funpresp-Exe.
- (D) CMN, CNSP e CNPC.
- (E) CMN, CNSP e Funpresp-Exe.

QUESTÃO 32 _____

Considere, hipoteticamente, que determinado banco possui as seguintes carteiras: de investimento, de desenvolvimento e de arrendamento mercantil. Nesse caso, é correto afirmar que a instituição

- (A) é um banco privado.
- (B) está autorizada a captar depósitos à vista.
- (C) é um banco público.
- (D) não é um banco múltiplo, pois não possui carteira comercial.
- (E) é um banco múltiplo organizado sob a forma de sociedade limitada.

QUESTÃO 33 _____

As Letras do Tesouro Nacional (LTN) são títulos públicos prefixados, que possuem fluxo de pagamento simples. Sobre a caracterização das LTN, assinale a alternativa correta.

- (A) A rentabilidade está atrelada a um indexador, como o IPCA ou a Taxa Selic.
- (B) O investidor recebe o rendimento por meio de cupons semestrais.
- (C) A taxa de juros contratada no momento da compra é garantida em todo o tempo, mesmo no caso de venda antecipada do título.
- (D) O título é comprado com um deságio que corresponde à diferença entre o valor nominal e o preço de compra.
- (E) Para encontrar a rentabilidade anual do título, basta dividir o valor nominal pelo valor de compra.

QUESTÃO 34 _____

Os economistas definem inflação como o aumento generalizado e contínuo no nível geral de preços. Quando a inflação é constante, isto é, sem aceleração inflacionária, e decorre de mecanismos de indexação presentes na economia, é correto afirmar que se trata de

- (A) inflação de demanda.
- (B) inflação de custos.
- (C) inflação de oferta.
- (D) deflação.
- (E) inflação inercial.

QUESTÃO 35 _____

A oferta de moeda é exercida pelo Banco Central (BC) por meio dos instrumentos de controle monetário. Acerca desse assunto, assinale a alternativa correta.

- (A) O aumento na taxa de recolhimento compulsório imposta aos bancos diminui a oferta monetária.
- (B) A oferta de moeda varia diretamente com as reservas bancárias, isto é, se as reservas sobem, a oferta aumenta; se as reservas caem, a oferta diminui.
- (C) Operações de mercado aberto são a compra e a venda de títulos públicos realizadas pelo BC no mercado. Quando o BC vende títulos públicos, está expandindo a oferta monetária.
- (D) Se o BC deseja diminuir a oferta monetária, então deverá realizar operações de compra de títulos públicos.
- (E) Se a taxa de redesconto cobrado pelo BC for muito elevada, os bancos serão estimulados a emprestar mais dinheiro, aumentando a oferta monetária.

QUESTÃO 36 _____

Algumas variáveis influenciam nas decisões de consumo e poupança dos indivíduos. Considerando uma propensão marginal a consumir menor que um, assinale a alternativa correta.

- (A) Um aumento na renda provocará um aumento no consumo, mas não na poupança.
- (B) A riqueza do indivíduo é irrelevante para determinar o respectivo nível de consumo.
- (C) Um aumento na poupança causa uma diminuição no consumo futuro.
- (D) O aumento da taxa de juros influencia negativamente o consumo presente.
- (E) Se a taxa de juros sobe, o consumo futuro diminui.

QUESTÃO 37 _____

Risco e retorno possuem uma correlação positiva entre si. Isto é, quanto maior for o retorno de uma carteira, maior o risco associado a essa carteira. Acerca dos conceitos de risco e retorno, assinale a alternativa correta.

- (A) A diversificação da carteira não contribui para o aumento do retorno esperado, visto que os preços dos ativos se movem sempre em conjunto e na mesma direção.
- (B) Em geral, o retorno esperado de uma carteira é calculado pela média ponderada dos retornos esperados dos ativos individuais.
- (C) O risco sistemático é essencialmente eliminado pela diversificação da carteira.
- (D) Risco diversificável, ou sistemático, é o risco associado ao ativo em si.
- (E) O risco conjuntural, ou de mercado, pode ser totalmente eliminado.

QUESTÃO 38

Em relação a um contrato de opção de venda no mercado de derivativos, assinale a alternativa correta.

- (A) O titular da opção tem a obrigação do exercício, caso o lançador opte por exercer o próprio direito.
- (B) O lançador da opção pagará ao titular um prêmio pelo direito de vender o ativo objeto na data futura.
- (C) O titular é o vendedor da opção, e o lançador é o comprador da opção.
- (D) Se no vencimento da opção, o preço do ativo objeto estiver abaixo do preço de exercício, então será interessante para o comprador da opção exercer o direito de venda.
- (E) Se o vendedor da opção não exercer a opção de venda, o prêmio pago ficará com o titular.

QUESTÃO 39

No mercado financeiro, é possível encontrar vários tipos de fundos que são classificados de acordo com os ativos nos quais estão autorizados a investir seu patrimônio. Quanto aos fundos de ações, assinale a alternativa correta.

- (A) Caracterizam-se por investir seus recursos em ativos de diferentes mercados.
- (B) Acompanham a variação de um indicador de desempenho (*benchmark*).
- (C) São fundos de renda fixa.
- (D) Oferecem baixa exposição a riscos.
- (E) São fundos de renda variável.

QUESTÃO 40

É correto afirmar que a demanda agregada de uma economia aberta é dada por

- (A) $C = A + bY$, onde “b” é a propensão marginal a consumir.
- (B) $Y = C + I + G + (X - M)$, onde “X-M” são as exportações líquidas.
- (C) $S = -A + (1 - b)Y$, onde “1-b” é a propensão marginal a poupar.
- (D) $K = 1/(1 - b)$, onde “K” é o multiplicador do investimento e “b” é a propensão marginal a consumir.
- (E) $i = r + \pi^e$, onde “i” é a taxa nominal de juros e “ π^e ” é a expectativa inflacionária.

QUESTÃO 41

Assinale a alternativa correta quanto à denominação das operações de venda de título cujo objetivo é o de se obter crédito a taxa de juros menores, em que o próprio título é a garantia da operação e o vendedor se obriga a recomprar o título.

- (A) Hedge.
- (B) Opção de compra.
- (C) Swap.
- (D) Opção de venda.
- (E) Operações compromissadas.

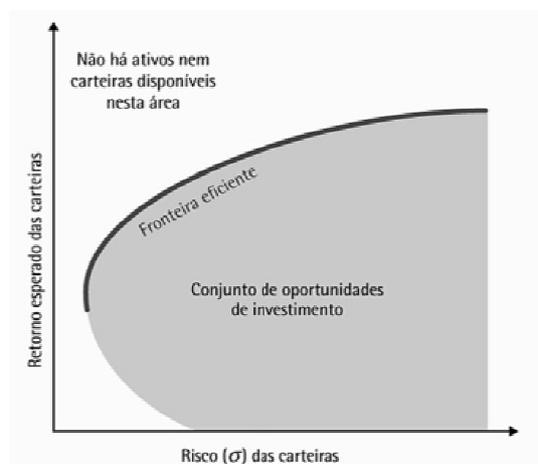
QUESTÃO 42

Uma das formas de determinada empresa captar recursos no mercado financeiro é abrindo o próprio capital e negociando as respectivas ações na Bolsa de Valores. O financiamento por meio de emissão de ações implica em

- (A) aumento do endividamento da empresa.
- (B) aumento da participação do capital de terceiros em relação ao capital próprio.
- (C) ampliação do quadro de sócios da empresa.
- (D) recursos aportados, que têm vencimento no longo prazo.
- (E) taxa de juros menores que as taxas cobradas nos empréstimos e financiamento bancários.

QUESTÃO 43

A moderna teoria da carteira surgiu a partir da publicação, em 1952, do artigo *Portfolio Selection* de Harry Markowitz.



Com base na figura apresentada e no conceito de fronteira eficiente, assinale a alternativa correta.

- (A) A fronteira eficiente reúne todas as carteiras ótimas em termos de risco *versus* retorno.
- (B) De acordo com a teoria de Markowitz, as carteiras eficientes situam-se acima da fronteira eficiente.
- (C) Para um determinado nível de risco, o maior retorno possível estaria abaixo da fronteira eficiente.
- (D) Se o investidor deseja obter retornos além da fronteira eficiente, deverá estar disposto a aceitar um risco mais elevado.
- (E) Na fronteira eficiente, o risco é o mesmo para qualquer nível de retorno.

QUESTÃO 44

O rendimento das aplicações financeiras em renda fixa será contabilizado

- (A) somente no resgate da aplicação.
- (B) pelo regime de competência.
- (C) antecipadamente, no caso de aplicações pré-fixadas.
- (D) pelo regime de competência, no caso de aplicações pré-fixadas, e pelo regime de caixa, no caso de aplicações pós-fixadas.
- (E) pelo regime de caixa.

QUESTÃO 45

Considere uma aplicação de \$ 12.380,00 pelo período de um ano a juros compostos. Assinale a alternativa que apresenta a taxa de juros que proporciona o maior retorno para o investidor.

- (A) 1% ao mês.
- (B) 3% ao trimestre.
- (C) 6% ao semestre.
- (D) 12% ao ano.
- (E) Igual, pois todas proporcionam o mesmo retorno (são taxas equivalentes).

QUESTÃO 46

A companhia Vitória S.A. fez uma aplicação pré-fixada de \$ 80.000 em fundos de investimento financeiro (FIF), pelo prazo de um mês, a juros de 5%. Com base nesse caso hipotético, assinale a alternativa que corresponde ao lançamento antecipado do rendimento.

- (A) D – Aplicações financeiras – \$ 80.000.
C – Bancos c/ movimento – \$ 80.000.
- (B) D – Receita financeira a apropriar – \$ 84.000.
C – Rendimentos – \$ 84.000.
- (C) D – Aplicações financeiras – \$ 84.000.
C – Bancos c/ movimento – \$ 80.000.
C – Receita financeira a apropriar – \$ 4.000.
- (D) D – Bancos c/ movimento – \$ 84.000.
C – Aplicações financeiras – \$ 84.000.
- (E) D – Aplicações financeiras – \$ 84.000.
C – Receita financeira a apropriar – \$ 80.000.
C – Bancos c/ movimento – \$ 4.000.

QUESTÃO 47

Considere, hipoteticamente, que uma aplicação financeira em certificados de depósitos bancários (CDB) no valor de \$ 100.000 foi realizada em 15/12/2010, para ser resgatada em 30 dias pelo valor de \$ 106.000. Assinale a alternativa que apresenta o registro contábil referente a essa aplicação.

- (A) Na apropriação da receita em 31/12/2010:
D – Receita financeira a apropriar – \$ 3.000.
C – Rendimentos de aplicação financeira – \$ 3.000.
- (B) Na apropriação da receita em 15/01/2011:
D – Receita financeira a apropriar – \$ 6.000.
C – Rendimentos de aplicação financeira – \$ 6.000.
- (C) Na aplicação em 15/12/2010:
D – Aplicações financeiras – \$ 100.000.
C – Banco c/ movimento – \$ 100.000.
C – Rendimento de aplicação financeira – \$ 6.000.
- (D) Na apropriação da receita em 31/12/2010:
D – Receita financeira a apropriar – \$ 0.
C – Rendimentos de aplicação financeira – \$ 0.
- (E) No resgate em 15/01/2011:
D – Banco c/ movimento – \$ 100.000.
C – Aplicações financeiras – \$ 100.000.

QUESTÃO 48

A aplicação em títulos e valores mobiliários, sem a intenção de permanência, classifica-se como investimentos

- (A) permanentes.
- (B) de baixa liquidez.
- (C) a fundo perdido.
- (D) temporários.
- (E) em renda fixa.

QUESTÃO 49

Um financiamento de \$ 120.000 será liquidado pelo sistema de amortização constante (SAC) em cinco parcelas, com carência de três meses e juros de 3% ao mês. Em relação à terceira parcela, assinale a alternativa que indica os juros embutidos na prestação.

- (A) \$ 720,00.
- (B) \$ 1.440,00.
- (C) \$ 2.160,00.
- (D) \$ 24.000,00.
- (E) \$ 26.160,00.

QUESTÃO 50

Uma aplicação financeira em fundos de renda fixa, em que não há restrições para o resgate, será classificada no grupo de

- (A) investimentos temporários.
- (B) investimentos.
- (C) ativo não circulante.
- (D) realizável a longo prazo.
- (E) disponibilidades.

Área livre

PROVA DISCURSIVA

Orientações para a elaboração do texto da prova discursiva.

- A prova discursiva consiste na elaboração de um texto dissertativo.
- A prova discursiva deverá ser manuscrita, em letra legível, com caneta esferográfica de tinta azul ou preta, fabricada de material transparente.
- A **folha de texto definitivo** da prova discursiva não poderá ser assinada, rubricada e não deverá conter, em outro local que não o apropriado, nenhuma palavra ou marca que a identifique, sob pena de anulação da prova discursiva.
- A detecção de qualquer marca identificadora no espaço destinado à transcrição de texto definitivo acarretará anulação da prova do candidato.
- A **folha de texto definitivo** é o único documento válido para a avaliação da prova discursiva.
- O espaço para rascunho, contido no caderno de provas, é de preenchimento facultativo e não valerá para avaliação da prova discursiva.
- O texto deverá ter extensão mínima de 20 (vinte) linhas e máxima de 40 (quarenta) linhas, com base no tema apresentado.

Leia, com atenção, o texto a seguir.

Sistema Financeiro Nacional

De acordo com a estrutura proposta pelo Banco Central do Brasil, o Sistema Financeiro Nacional organiza-se em três níveis: órgãos normativos ou reguladores, entidades supervisoras e instituições operadoras.

Disponível em: <<http://www.bcb.gov.br/?SFNCOMP>>.

Considerando que o texto apresentado tem caráter unicamente motivador, redija um texto dissertativo abordando os seguintes tópicos:

- a) o papel que compete a cada nível;
- b) a identificação das entidades supervisoras;
- c) a descrição das principais características e as competências da PREVIC.

Área livre – Rascunho na página seguinte

Rascunho

1	
5	
10	
15	
20	
25	
30	
35	
40	