



CERTIFICAÇÕES

**Prof. Wendel Rodrigues**

 @wendelrodrigues.prof  
 Wendel Rodrigues Prof

MINHA PROVA  
**CPA-10**

---

50 QUESTÕES

**FEV/2021**

MINHA PROVA  
**CPA-10**  
50 QUESTÕES

**Prof. Wendel  
Rodrigues**



Olá pessoal!!

Aqui quem fala é Wendel Rodrigues, profissional do mercado financeiro há 20 anos e professor de certificações financeiras da Anbima há 05.

Quero compartilhar com vocês um conteúdo que pode ser **decisivo** na sua jornada de estudos para a certificação CPA-10 da Anbima.

Mais que um simulado, você terá acesso a 50 questões de uma **prova real CPA-10, que eu mesmo fiz em fevereiro de 2021**. Fui lá e decorei as questões! Foi trabalhoso, mas esse material com certeza será o fechamento da preparação para a sua aprovação na CPA-10.

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

Abrço e bons estudos!!

**Professor Wendel Rodrigues**

**1. Um investidor decidiu investir em um VGBL. Além da seguradora ele pode obter maiores informações sobre o plano na(o):**

- a) Banco Central do Brasil - BACEN.
- b) Conselho Monetário Nacional - CMN.
- c) Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC.
- d) Superintendência de Seguros Privados - SUSEP.

**2. Um investidor deseja realizar uma aplicação no mercado a vista de ações e vai até a agência do banco em que ele tem conta corrente. A agência repassará essa ordem a(o):**

- a) Um banco de Investimento.
- b) Bolsa de Valores – B3.
- c) Corretora de Títulos e Valores Mobiliários - CTVM.
- e) Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

**3. De acordo com o Código de Regulação e Melhores Práticas para Produtos de Investimento da Anbima, a rentabilidade informada nos ativos deve estar seguida da informação de que:**

- a) A rentabilidade passada é uma prévia da rentabilidade futura.
- b) Sempre terá a garantia do Fundo Garantidor de Crédito.
- c) A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.
- d) A rentabilidade é garantida se o ativo possuir o Selo da Anbima.

**4. É atribuição da Comissão de Valores Mobiliários - CVM:**

- a) Implementar ações para proteger os investidores 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.

**5. 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) Definir, através do Comitê de Política Monetária o COPOM, a taxa Selic Meta.

**6. Trata-se de atividades que não estão sujeitas ao procedimento de “Conheça Seu Cliente” KYC – Know Your Customer:**

- a) A análise e classificação de risco de crédito de uma empresa através de uma agência de risco.
- B) Investimento em ações na bolsa de Valores.
- b) Negociações envolvendo joias e metais preciosos.
- c) Distribuição de títulos e valores mobiliários realizado pelas CTVMs.

**7. Conforme o código da Anbima para definição do CONHECIMENTO de investimento do investidor, deve ser considerado:**

- I. Produtos que o cliente já tem familiaridade;
- II. Operações já realizadas pelo cliente e o período em que foram realizadas;
- III. Finalidade do Investimento.

Estão corretas as afirmações:

- a) Somente a I
- b) II e III
- c) I e II
- d) Todas estão corretas

**8. Conforme a lei de prevenção de crime de lavagem de dinheiro:**

- a) Quem utiliza recursos que sabe ser proveniente de lavagem de dinheiro está sujeito a uma penalidade menor do que quem efetivamente cometeu o crime.
- b) Aquele que utiliza recursos proveniente de lavagem de dinheiro está sujeito à mesma penalidade de quem efetivamente cometeu o crime.
- c) Está sujeito às penalidades quem utiliza da prática de sonegação fiscal.
- d) A pena para quem comete crime de lavagem de dinheiro é de 3 a 10 anos, somente.

**9. Fase do processo de lavagem de dinheiro em que o criminoso utiliza dos recursos oriundos da inflação para adquirir bens lícitos:**

- a) Colocação.
- b) Ocultação.
- c) Integração.
- d) Sonegação.

**10. Analisando as informações abaixo:**

- I. O dono de uma banca de jornal em frente a agência deposita R\$ 4.350,00 em notas miúdas;
- II. Um homem deposita R\$ 19.600,00 em espécie na conta de uma joalheria;
- III. Uma mulher que trabalha com venda de roupas pela internet, deposita R\$ 37.000,00 em espécie.

Qual das alternativas acima caracteriza indícios de lavagem de dinheiro:

- a) 1 e 2
- b) 1 e 3
- c) 2 e 3
- d) 1, 2 e 3

**11. Conforme o código da Anbima para uma ideal avaliação da situação financeira do cliente visando adequar o produto de investimento às condições do mesmo, deve ser considerado:**

- I. Valor das receitas regulares declaradas;
- II. Patrimônio do cliente;
- III. Necessidade futura dos recursos.

Estão corretas as afirmações:

- a) Somente a I
- b) II e III
- c) I e III
- d) Todas estão corretas

**12. O gerente de uma agência faz uma análise sobre os investimentos do seu cliente e oferece as seguintes opções abaixo:**

- I. Aplicar pequena parte dos recursos em ações para complementar sua carteira de renda fixa;
- II. Aplicar em um PGBL condicionado à compra de um seguro de vida;
- III. Aumentar seus investimentos em CDB e Fundos para isentar as tarifas de sua conta corrente.

São práticas que atentam contra a ética na venda as opções:

- a) Somente a II
- b) II e III
- c) I e III
- d) Todas estão corretas

**13. É o índice oficial de inflação do país utilizado para mensurar o sistema de metas de inflação definidos pelo CMN:**

- a) IGP – Índice Geral de Preços
- b) IPA – Índice de Preços por Atacado
- c) IGPM – Índice Geral de Preços de Mercado
- d) IPCA – Índice de Preços do Consumidor Amplo

**14. Em um cenário onde a moeda local está se desvalorizando frente ao dólar podemos concluir que favorece a:**

- a) Importação, visto que os preços dos produtos nacionais ganham competitividade no exterior
- b) Importação, visto que favorece a aquisição de produtos em outros países;
- c) Exportação, visto que o produto exportável em dólar, fica mais barato;
- d) Exportação, visto que os produtos para importação ficam mais baratos.

**15. Com relação a capitalização de juros simples:**

- a) Os juros são pagos no vencimento, que é fixo definido no ato da operação.
- b) Os juros são incorporados ao montante do período anterior gerando um novo montante
- c) Os juros não são incorporados ao montante do período anterior, somente sobre o capital inicial;
- d) Nela há incidência de juros sobre juros.



**16. Estratégia de investimento utilizada por um fundo de investimento onde o gestor investe em diversos ativos com objetivo de mitigar o risco não-sistemático:**

- a) Gestão Ativa.
- b) Diversificação.
- c) Gestão Passiva.
- d) Alavancagem.

**17. Durante o período de diferimento (acumulação) de um plano de previdência privada o participante corre o risco de crédito 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) O Governo Federal através do INSS

**18. Podemos afirmar que a baixa liquidez de um ativo está diretamente ligado:**

- a) Ao fator de que levará mais tempo para efetuar a venda deste ativo
- b) Tipo de ativo que apresenta elevada possibilidade de calote ao credor
- c) Será necessário oferta de mais recursos para a venda deste ativo
- d) Um cenário onde há muitos compradores e poucos vendedores

**19. O API (Análise do Perfil do Investidor) deve ser renovado em até:**

- a) 12 meses
- b) 36 meses
- c) 06 meses
- d) 24 meses

**20. Em uma análise de Risco de Crédito avalia-se:**

- a) A possibilidade de oscilação dos preços dos ativos no período;
- b) A possibilidade de não conseguir vender o ativo a qualquer momento;
- c) A capacidade e intenção da empresa em honrar suas dívidas;
- d) A capacidade de geração de caixa da empresa;

**21. 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

**22. O investidor ao avaliar as possibilidades de retornos em um investimento ele está verificando a(o):**

- a) Diversificação da carteira;
- b) Risco;
- c) Histórico de rendimentos;
- d) Liquidez dos ativos;

23. Quando analisamos o Valor Presente de um título de Renda Fixa, podemos afirmar que:

- a) Ele não se altera conforme as oscilações de taxas;
- b) Diminui conforme a taxa de juros aumenta;
- c) Aumenta conforme a taxa de Juros aumenta;
- d) Diminui conforme a taxa de juros reduz;

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

INVESTIDOR	DATA APLICAÇÃO	DATA DO RESGATE	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;
- d) B foi igual a D;
- e) D foi menor que A e C;

**25. Os ativos que estão alocados em um Fundo de Investimento são de propriedade da(o):**

- a) Banco que administra o fundo;
- b) Próprio fundo;
- c) Gestor que escolhe esses ativos;
- d) Administrador do fundo;

**26. Em um Fundo de Investimento com valor da cota precificado em D+1 e resgate creditado em D+4 , podemos dizer que:**

- a) O valor da cota se dará no dia anterior e o crédito ocorrerá no quarto dia útil;
- b) O valor da cota se dará no dia útil seguinte e o crédito ocorrerá no quarto dia útil;
- c) O valor da cota se dará no dia e o crédito ocorrerá no quarto dia útil;
- e) O valor da cota se dará no dia útil seguinte e o crédito ocorrerá no quarto dia corrido;

**27. Sobre a cobrança da taxa de administração em um fundo de investimento:**

- a) A taxa é fixa expressa ao ano, porém a cobrança é semestral nos meses de maio e novembro;
- b) A taxa é variável expressa ao ano, porém a cobrança e dedução é mensal, sobre o PL do fundo;
- c) A taxa é fixa expressa ao ano, porém a cobrança e dedução é realizada diariamente, sobre o PL do fundo;
- d) A taxa é fixa expressa ao ano, porém a cobrança é diária e incide sobre o rendimento do fundo;

**28. Um cotista de um determinado fundo de renda fixa que acaba de sofrer a tributação de Imposto de Renda, verificou:**

- a) Uma redução no valor da cota do fundo;
- b) Um aumento na quantidade de cotas que ele tem no fundo;
- c) Uma redução na quantidade de cotas que ele tem no fundo;
- d) Um aumento no valor da cota do fundo;

**29. 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;

**30. Sobre a política de investimento de um fundo, podemos afirmar que ela se define como sendo:**

- a) A composição dos ativos presentes na carteira do fundo;
- b) As normas e regras das taxas que serão cobradas do cotista;
- c) Os objetivos do fundo, que tratam os aspectos que vão nortear as aplicações dos recursos;
- d) As regras que vão definir as datas das assembleias gerais do fundo;

**31. 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;

**32. O apuração dos ativos que compõem a carteira de um fundo de investimento é dado:**

- 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;

**33. Alíquota de Imposto de Renda cobrada periodicamente nos Fundos de Renda Fixa cujo prazo médio da carteira é inferior a 365 dias:**

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

**34. Um investidor aplicou em um Fundo de investimento passivo e verificou que seus rendimentos foram acima do esperado. Diante disso, podemos concluir que:**

- a) O gestor do fundo realizou um excelente trabalho, superando as expectativas do cotista;
- b) O investidor correu riscos superiores ao estipulado no regulamento e na política do fundo;
- c) O investidor correu riscos inferiores ao estipulado no regulamento e na política do fundo;
- d) Esse tipo de fundo de investimento visa superar o indicador de referência (benchmark).

**35 . O investidor que apresentou perdas em um fundo de investimento poderá fazer uma compensação via Imposto de Renda em:**

- a) Fundo do mesmo administrador, desde que de mesma classificação tributária;
- b) Fundos de mesmo administrador e com classificação tributária diferente;
- c) Qualquer tipo de fundo pode haver compensação;
- d) A compensação é possível somente para fundos de curto prazo.

**36. O investidor aplicou em um fundo de renda fixa de longo prazo no dia 17/07/2020 e resgatou totalmente com rendimentos no dia 10/11/2020. Nessa situação ocorreu a seguinte incidência de Imposto de renda:**

- a) Por se tratar de um fundo de Longo prazo, pagou alíquota de 15% na fonte;
- b) Houve a incidência de 22,5% sobre os rendimentos auferidos;
- c) Não terá IR no resgate, visto que o mesmo já foi retido via come-cotas;
- d) A compensação é possível somente para fundos de curto prazo.

**37. O CDB – Certificado de Depósito Bancário tem como característica:**

- a) Só pode ser emitido com rentabilidade pré-fixada;
- b) Ter uma garantia adicional e ilimitada do Fundo Garantidor de Crédito - FGC;
- c) Possui tributação diferente conforme tipo de investidor Pessoa Física e Jurídica;
- d) Ter uma garantia adicional e limitada do Fundo Garantidor de Crédito - FGC.

**38. 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

**39. Recebe Juros Sobre o Capital Próprio o investidor que aplica em:**

- a) Ações
- b) Títulos Públicos Federais
- c) Fundo de investimento em Ações
- d) Debêntures

**40. Um investidor realizou uma aplicação em um CDB pós fixado em CDI permanecendo no ativo por 290 dias. Ao efetuar o resgate a tributação foi de:**

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



**41. No que se refere a tributação devida em um fundo de ações:**

- a) Ocorre nos meses de Maio e Novembro com alíquota fixa de 15% e no resgate
- b) Ocorre nos meses de Maio e Novembro com alíquota fixa de 20% e no resgate
- c) Ocorre somente no resgate com alíquota de 15%
- d) Ocorre somente no resgate com alíquota de 15%, após a cobrança do IOF.

**42. O responsável pelo recolhimento do Imposto de Renda no investimento em debêntures é:**

- a) O agente fiduciário da debênture, que também é o responsável por pagar os tributos;
- b) A pessoa física, que deverá recolher esse IR via DARF até o último dia do mês seguinte;
- b) A pessoa jurídica que está efetuando o pagamento dos rendimentos;
- c) O Banco que emitiu a debênture para o investidor.

**43. 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).

**44. Em um plano de previdência privada, durante o período de diferimento (acumulação) o participante corre o risco de crédito da (o):**

- a) Custodiante do Fundo do FIE (Fundo de Investimento Exclusivo)
- b) Seguradora que comercializa o fundo
- c) O Administrador do FIE
- d) Fundo Garantidor de Crédito até o limite de R\$ 250 mil

**45. Um executivo de uma multinacional, 45 anos, casado, filhos na idade escolar, faz sua declaração no modelo completo e deseja investir em um Plano Gerador de Benefício Livre (PGBL). O máximo permitido que ele poderá utilizar como dedução da base de cálculo da sua declaração de renda será de:**

- a) 12%;
- b) 10%;
- c) 15%;
- d) 20%

**46. Seu cliente decide investir em um PGBL. Ao escolher os FIES a seguradora deve levar em consideração as taxas que podem impactar na rentabilidade do plano. Dentre elas:**

- a) Administração, Carregamento e Performance;
- b) Administração e Carregamento, apenas;
- c) Administração, Entrada e Performance, apenas;
- d) Carregamento e Performance, somente;

**47. 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;

**48. Segundo o Código Anbima de Distribuição de Produtos, são considerados produtos de investimentos:**

- I. Títulos Públicos Federais e CDB's
- II. Produtos de Previdência Complementar (VGBL e PGBL) e Poupança
- III. Ações e Derivativos Está (ão) correto (s):

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

**49. Ao investir em um determinado ativo, o gerente explica que tal investimento possui maior risco de crédito. Diante disso podemos concluir que este ativo:**

- a) Possui maior negociabilidade no mercado;
- b) É um ativo que tende a oferecer menor retorno ao investidor;
- c) Possui uma maior chance de inadimplência do emissor;
- d) É um ativo que certamente terá maior volatilidade se for de curto prazo;

**50. Um investidor busca uma modalidade de investimento de baixo risco de crédito e de mercado. Ao verificar que o seu API está desatualizado o gerente só pode recomendar, sem atualizar o API, investimento em:**

- a) Ações, já que o mercado define como alto risco.
- b) Fundo de Renda Fixa Referenciado DI
- c) Fundo de Renda Fixa Simples
- d) Não há possibilidade de investir em nenhum produto em função do API desatualizado

MINHA PROVA

**CPA-10**

50 QUESTÕES

Prof. Wendel  
Rodrigues

## GABARITO

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