



Simulado Especial

BACEN

Analista - Área 2
Economia e Finanças
Pós-Edital

Simulado

Simulado BACEN – Analista Área 2 – Economia e Finanças

Nome: _____

INFORMAÇÕES SOBRE O SIMULADO

- 1 - Este simulado conta com questões focadas no concurso BACEN – Analista Área 2 – Economia e Finanças;
- 2 - A prova contém itens que abordam conhecimentos cobrados no edital do concurso;
- 3 - As questões são inéditas e foram elaboradas pelos nossos professores com base no perfil da banca organizadora;
- 4 - Os participantes têm das **8:00** às **13:30** para responder às questões e preencher o Gabarito Eletrônico;
- 5 - O link para preencher o formulário com seu gabarito está localizado logo abaixo destas informações;

PREENCHA SEU GABARITO

<https://bit.ly/Simulado-BACEN-Economia-Financas-11-02>

01 - CE	16 - CE	31 - CE	46 - CE	61 - CE	76 - CE	91 - CE	106 - CE
02 - CE	17 - CE	32 - CE	47 - CE	62 - CE	77 - CE	92 - CE	107 - CE
03 - CE	18 - CE	33 - CE	47 - CE	63 - CE	78 - CE	93 - CE	108 - CE
04 - CE	19 - CE	34 - CE	49 - CE	64 - CE	79 - CE	94 - CE	109 - CE
05 - CE	20 - CE	35 - CE	50 - CE	65 - CE	80 - CE	95 - CE	110 - CE
06 - CE	21 - CE	36 - CE	51 - CE	66 - CE	81 - CE	96 - CE	111 - CE
07 - CE	22 - CE	37 - CE	52 - CE	67 - CE	82 - CE	97 - CE	112 - CE
08 - CE	23 - CE	38 - CE	53 - CE	68 - CE	83 - CE	98 - CE	113 - CE
09 - CE	24 - CE	39 - CE	54 - CE	69 - CE	84 - CE	99 - CE	114 - CE
10 - CE	25 - CE	40 - CE	55 - CE	70 - CE	85 - CE	100 - CE	115 - CE
11 - CE	26 - CE	41 - CE	56 - CE	71 - CE	86 - CE	101 - CE	116 - CE
12 - CE	27 - CE	42 - CE	57 - CE	72 - CE	87 - CE	102 - CE	117 - CE
13 - CE	28 - CE	43 - CE	58 - CE	73 - CE	88 - CE	103 - CE	118 - CE
14 - CE	29 - CE	44 - CE	59 - CE	74 - CE	89 - CE	104 - CE	119 - CE
15 - CE	30 - CE	45 - CE	60 - CE	75 - CE	90 - CE	105 - CE	120 - CE

LÍNGUA PORTUGUESA*Felipe Luccas***Por que tanta gente acha que tem TDAH, mesmo sem ter?**

Vários sintomas e comportamentos podem se sobrepôr aos do TDAH (Transtorno de Deficit de Atenção e Hiperatividade), o que pode levar a um falso diagnóstico se não for realizada uma avaliação adequada e abrangente por profissionais. Ansiedade e estresse, por exemplo, podem levar a dificuldades de concentração e hiperatividade, o que pode ser confundido com TDAH. Estar sob estresse intenso também pode levar a comportamentos impulsivos e distraídos. Já a depressão pode manifestar-se com sintomas como falta de energia, dificuldade em se concentrar e perda de interesse em atividades, sintomas que também podem se assemelhar aos do transtorno. Algumas dificuldades de aprendizagem, como dislexia ou discalculia, podem levar a desafios na atenção, concentração e organização, que podem ser erroneamente atribuídos ao TDAH. Distúrbios do sono podem causar sintomas semelhantes, como dificuldade em manter o foco e hiperatividade.

Outras condições médicas, como distúrbios da tireoide, epilepsia e deficiências sensoriais também podem confundir o diagnóstico. Além disso, algumas crianças podem exibir níveis diferentes de energia e impulsividade em diferentes estágios do desenvolvimento, o que também pode ser confundido com o transtorno. Já outras pessoas têm a personalidade naturalmente ativa e enérgica, o que pode parecer hiperatividade, mas não está necessariamente ligada ao TDAH.

Já deu para perceber que a avaliação é complexa e vai muito além do conteúdo de um minuto de vídeo nas redes sociais. “Para evitar um falso diagnóstico, é fundamental que a avaliação seja abrangente, considerando histórico médico, sintomas, contexto de vida e outras condições médicas ou psiquiátricas que possam estar contribuindo para os sintomas. Somente profissionais de saúde mental qualificados, como psicólogos, psiquiatras e médicos especializados, devem realizar uma avaliação completa e fazer um diagnóstico preciso”, afirma Alessandra Almeida Assumpção, Doutora em Psicologia do Desenvolvimento Humano.

Os medicamentos prescritos para tratar o TDAH podem ter efeitos colaterais significativos, como aumento da pressão arterial, problemas cardíacos,

insônia, perda de apetite e ansiedade. “Tomar medicamentos desnecessários expõe o indivíduo a riscos de saúde evitáveis”, pontua a professora. Ela também alerta que a propagação de informações imprecisas sobre o TDAH pode aumentar o estigma associado a essa condição. “Isso pode levar a uma compreensão distorcida do transtorno e à minimização de seus impactos reais”. Por isso, a professora aconselha: se alguém estiver enfrentando problemas de concentração, foco ou qualquer outra questão de saúde, é fundamental buscar orientação de um profissional qualificado. “Um diagnóstico adequado e um plano de tratamento personalizado são cruciais para garantir a saúde e o bem-estar a longo prazo”.

<https://www1.pucminas.br/nowponto/materia.php?codigo=1426>

Considerando os aspectos estruturais e linguísticos do texto I, julgue os itens a seguir.

- 01.** O objetivo do texto é informar sobre os riscos dos remédios prescritos para TDAH, que podem causar uma série de efeitos colaterais.
- 02.** Pela natureza científica do texto, não há indícios de informalidade em sua linguagem.
- 03.** Infere-se do texto que, embora não exista mais preconceito em relação aos portadores de TDAH, é necessário tomar cuidado com informações distorcidas e automedicação.
- 04.** No primeiro período do primeiro parágrafo, a correção gramatical seria mantida se o pronome fosse posposto ao verbo – **sobrepôr-se**.
- 05.** A correção gramatical e os sentidos originais seriam mantidos, caso o primeiro período fosse assim reescrito: **Vários sintomas e comportamentos podem se sobrepôr aos do TDAH, e isso pode levar a um falso diagnóstico se não for realizada uma avaliação adequada e abrangente por profissionais.**

- 06.** No segundo período, as vírgulas que isolam “por exemplo” poderiam ser suprimidas, sem prejuízo gramatical.
- 07.** Os vocábulos “níveis”, “diagnósticos” e “psicólogos” são acentuados pela mesma regra gramatical.
- 08.** As aspas no terceiro parágrafo isolam a reprodução literal de falas de um especialista, trazido ao texto como um discurso de autoridade.
- 09.** Certas condições, como ansiedade, estresse e depressão, podem induzir a um diagnóstico falso positivo de TDAH, em virtude de uma coincidência de sintomas.
- 10.** No penúltimo período do texto, a partícula “se” indica hipótese e poderia ser substituída por “caso”, sem prejuízo gramatical ou semântico.

Texto II

A Dieta Cetogênica é uma dieta de alta gordura, proteína moderada e baixo Carboidrato que, na Medicina, é utilizada, primordialmente, para tratar epilepsia refratária em crianças.

A dieta promove uma troca de combustível no corpo, que usualmente utiliza glicose como combustível e passa a utilizar gordura como fonte de energia. Normalmente, os carboidratos contidos na comida são convertidos em glicose, que é transportada pelo corpo e que é particularmente relevante na função cerebral. Contudo, se pouco carboidrato permanece na dieta, o fígado converte a gordura nos chamados corpos cetônicos, que passam a suprir o corpo com energia (daí, o nome da Dieta Cetogênica).

O número elevado de Corpos cetônicos leva à redução da frequência de convulsões epilépticas nos pacientes. Em média, metade das crianças e jovens que utilizaram a Cetogênica ou alguma variação da dieta, viram os episódios serem reduzidos pela metade. Estes benefícios prosseguem mesmo após o paciente ter saído da chamada cetose— nome dado ao processo de liberação

de corpos cetônicos que acontece em decorrência da lipólise, ou seja, quando se está queimando gordura como combustível.

Nos últimos anos, novas utilizações terapêuticas de Cetogênica foram sendo investigadas para desordens neurológicas como Doença de Alzheimer, Esclerose lateral amiotrófica, autismo, Tumor cerebral, Enxaqueca, transtorno bipolar, compulsão alimentar, traumas cerebrais, dores e inflamações, Doença de Parkinson e desordens do sono. Popularmente, tem sido utilizada como otimização mental, estabilização emocional, foco, ganho de energia e Perda de peso. Os efeitos colaterais da Dieta Cetogênica podem ser constipação, colesterol elevado e pedras nos rins.

https://pt.wikipedia.org/wiki/Dieta_cetog%C3%AAnica

Considerando os elementos linguísticos do texto II, julgue os itens a seguir.

- 11.** De acordo com o texto, a dieta cetogênica foi criada para tratar epilepsia refratária.
- 12.** Depreende-se do texto que os corpos cetônicos podem funcionar como uma fonte alternativa de energia para o organismo.
- 13.** O vocábulo “usualmente” (2º parágrafo) poderia ser substituído, sem prejuízo à coerência, por “habitual” ou “normal”.
- 14.** Infere-se do texto que a gordura não é a fonte primária de energia para o organismo.
- 15.** O segundo parágrafo informa que os corpos cetônicos surgem quando o carboidrato se torna inexistente no metabolismo.
- 16.** Do segundo parágrafo é possível inferir que o organismo pode não converter carboidratos em glicose.

17. Não causaria prejuízo gramatical nem alteração semântica a substituição de “Contudo” (2º parágrafo), por “Mas”.
18. A retirada da vírgula após o vocábulo “cetônicos” (2º parágrafo) alteraria os sentidos originais, mas não prejudicaria a correção gramatical.
19. Em “Contudo, se pouco carboidrato permanece na dieta, o fígado converte a gordura nos chamados corpos cetônicos, que passam a suprir o corpo com energia (daí, o nome da Dieta Cetogênica)” (2º parágrafo), verifica-se uma relação semântica de decorrência.
20. A correção gramatical seria mantida se o parêntese antes do vocábulo “da” (2º parágrafo) fosse substituído por um travessão, desde que o segundo parêntese, após “Cetogênica”, fosse suprimido.
21. O acento grave indicativo de crase utilizado em “à redução” (3º parágrafo) seria mantido, obrigatoriamente, caso o vocábulo “redução” fosse substituído por “diminuição”.
22. A vírgula empregada após “média” (3º parágrafo) possui caráter facultativo e poderia ser suprimida sem prejuízo gramatical.
23. A conjunção “ou” empregada antes do vocábulo “alguma” (3º parágrafo) possui valor exclusivo.
24. No último parágrafo, as vírgulas empregadas após “anos” e “Popularmente” foram empregadas em virtude da mesma regra gramatical.
25. Por mencionar apenas aspectos positivos da Dieta Cetogênica, infere-se das informações veiculadas que o autor a considera aconselhável.

RACIOCÍNIO LÓGICO*Eduardo Mocellin*

Considere as seguintes proposições:

P1: Se o país reduzir o Custo Brasil, o exportador brasileiro colocará seus produtos no mercado internacional.

P2: Se o país zerar o déficit fiscal, então não investirá em infraestrutura.

P3: Se o país flexibilizar a legislação trabalhista, reduzir o excesso de burocracia dos negócios, investir em infraestrutura, modernizar o sistema tributário e zerar o déficit fiscal, então o país reduzirá o Custo Brasil.

C: Se o país reduzir o excesso de burocracia dos negócios, o exportador brasileiro colocará seus produtos no mercado internacional.

A partir dessas proposições, julgue os itens **26 a 30**.

26. A negação da proposição P3 pode ser descrita por “Se o país não reduzir o Custo Brasil, então não flexibilizará legislação trabalhista, não reduzirá o excesso de burocracia dos negócios, não investirá em infraestrutura, não modernizará o sistema tributário ou não zerará o déficit fiscal.”.

27. A proposição P2 é equivalente a “Não é verdade que o país zera o déficit fiscal e investe em infraestrutura.”.

28. O número de linhas da tabela-verdade associada ao argumento constituído pelas premissas P1 a P3 e pela conclusão C é superior a 100.

29. A eventual validade do argumento cujas premissas sejam as proposições P1 a P3, e cuja conclusão seja a proposição C confirmaria a veracidade da proposição “Se o país reduzir o excesso de burocracia dos negócios, o exportador brasileiro colocará seus produtos no mercado internacional”.

30. O argumento constituído pelas premissas P1 a P3 e pela conclusão C é um argumento válido.

NOÇÕES DE ESTATÍSTICA

Carlos Henrique

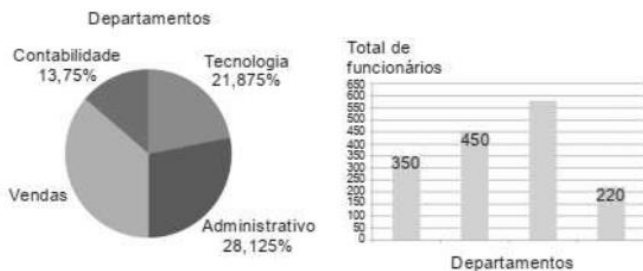
31. Em uma vila, um estatístico estudou uma amostra de cinco residências, e registrou os seguintes números de moradores de cada residência:

Número da residência	Residência 1	Residência 2	Residência 3	Residência 4	Residência 5
Número de moradores	4	7	3	8	3

Julgue o item seguinte:

A variância amostral do número de moradores é inferior a 4,5.

O Estratégia concursos emprega vários funcionários distribuídos por quatro departamentos, que são: contabilidade, tecnologia, vendas e administrativo. Ambos os gráficos abaixo mostram a distribuição desses funcionários pelos departamentos da empresa.



Julgue os itens seguintes:

32. A análise dos gráficos permite concluir corretamente que o total de funcionários do Estratégia Concursos que trabalham no setor de vendas é igual a 580

33. Em um gráfico de setores o ângulo correspondente ao setor de Contabilidade é inferior a 50°

A quantidade de gols que o time Perneta F.C. consegue fazer é uma variável aleatória discreta X tem cinco valores possíveis, 0, 1, 2, 3 e 4 com probabilidades respectivas iguais a 0,1; 0,3; 0,2; 0,3 e 0,1.

Baseado no texto acima, julgue os itens 34 e 35.

34. A média aritmética da variável x é superior à mediana da variável x

35. Se $Y = 6 - 2X$, então a variância da variável Y é superior a 5.

DIREITO ADMINISTRATIVO

Fabiano Pereira

36. Com fundamento na Lei de Acesso à Informação n.º 12.527/2011, julgue o item a seguir.

Das decisões que indeferem o acesso a informações requeridas caberá recurso, a ser interposto no prazo de 5 (cinco) dias a contar da ciência do interessado.

37. Com base na Lei Geral de Proteção de Dados Pessoais (LGPD), julgue o seguinte item.

A LGPD estabelece princípios de boa-fé que devem ser considerados no tratamento de dados pessoais, como a transparência, que assegura ao titular o acesso fácil e gratuito à totalidade de seus dados pessoais.

38. Em relação à Organização da Administração Pública, julgue o item a seguir.

A designação de Agência Executiva é somente uma qualificação conferida por decreto do Chefe do Poder Executivo a fundações públicas ou autarquias que tenham firmado um contrato de gestão com a Administração Direta.

39. Acerca do poder de polícia na Administração Pública, julgue o item a seguir considerando o entendimento dos tribunais superiores e a doutrina.

A liberação de veículo retido por autoridades de trânsito somente pela prática de transporte irregular de passageiros está condicionada ao pagamento de multas e despesas.

40. Acerca dos princípios da Administração Pública, julgue o item a seguir.

W, técnico administrativo estável do Ministério Público, cometeu uma infração prevista no estatuto dos servidores públicos. Após o processo administrativo disciplinar, o Procurador-Geral de Justiça aplicou-lhe uma sanção superior ao necessário. W, insatisfeito, recorreu ao Judiciário buscando sua reintegração.

Neste caso fictício, o Procurador-Geral de Justiça violou o princípio administrativo da proporcionalidade.

FUNDAMENTOS DE MICROECONOMIA E MACROECONOMIA

Amanda Aires

41. Uma determinada economia produz apenas dois bens: alimentos e roupas. Considerando o modelo da fronteira de possibilidades de produção é possível dizer que essa economia estará em um ponto eficiente quando estiver operando em cima da curva de possibilidades de produção

42. O ponto de equilíbrio do mercado competitivo é considerado eficiente porque minimiza os excedentes de consumidores e produtores.

43. Uma empresa oligopolista maximiza seu lucro quando iguala a receita marginal e o custo marginal.

44. Em uma operação de crédito, é possível observar um aumento da taxa de juros cobrada nas operações devido à assimetria de informação entre os agentes. Esse tipo de assimetria de informação é chamada de risco moral.

45. Não é considerada uma forma de mensuração do PIB o somatório do consumo das famílias, consumo do governo, investimento das empresas, exportações e importações

46. Para o caso dos bens de Giffen, o efeito renda é, em módulo, maior que o efeito substituição.

47. Para o caso do monopólio, não existem barreiras à entrada ou à saída.

48. Caso o governo deseje aumentar a renda da economia, deverá aumentar os tributos.

49. Uma das funções da moeda é ser meio de troca

50. A base monetária é, necessariamente, menor que M1.

CONHECIMENTOS ESPECÍFICOS

MACROECONOMIA

Celso Natale

51. Com base nos conceitos de Contas Nacionais, considere que determinado país envia renda no valor de \$ 5.000 para o exterior e recebe rendas no valor de \$ 8.000.

Considerando a informação acima, é correto afirmar que o PIB é inferior ao PNB.

- 52.** O multiplicador monetário será menor, tudo o mais constante, quanto menor a proporção de reservas dos bancos comerciais.
- 53.** A função de unidade de conta da moeda está relacionada com seu uso como um meio intermediário aceito universalmente para a realização de transações econômicas.
- 54.** A respeito do modelo IS-LM, analise a afirmativa a seguir.
A curva IS é negativamente inclinada porque há uma relação inversa entre a taxa de juros e a renda.
- 55.** Com relação aos modelos macroeconômicos de crescimento, analise a afirmação a seguir.
No que diz respeito ao modelo de Solow, é correto afirmar que quanto maior a taxa de poupança, maior o bem-estar da sociedade.
- 56.** Sabe-se que no país Moedalvia os encaixes totais mantidos pelo sistema bancário representam 50% do total dos depósitos à vista em conta corrente. Sabendo que a população da Moedalvia mantém 40% dos meios de pagamento na forma de moeda manual, é possível concluir que:
Um aumento de 3.000 na base monetária significa um acréscimo nos meios de pagamento de aproximadamente 4.284.
- 57.** Um regime cambial flutuante administrado consiste na atribuição do governo para intervir no mercado de divisas sempre que a variação de sua moeda em relação a outras aproximar-se de valores previamente estabelecidos.
- 58.** Em uma economia aberta com perfeita mobilidade de capitais e regime de câmbio fixo, se a autoridade monetária decidir resgatar títulos públicos, o resultado final será o produto da economia inalterado.
- 59.** Diante de desvalorizações cambiais, em uma economia aberto com perfeita mobilidade de capitais, haverá pressões inflacionárias no regime de câmbio flexível.
- 60.** Balanço de Pagamentos registra as transações entre empresas financeiras, desde que tenham como centro de interesse o mesmo país.
- 61.** De acordo com o modelo keynesiano simplificado, a política fiscal expansionista de redução de gastos produz maior efeito no produto que a política de aumento na tributação
- 62.** Suponha uma economia que apresenta as seguintes funções para seus agregados:
 $C = 0,8.YD + 1000$
 $I = 500$
 $T = 0,125.Y$
 $G = 350$
 $X = 200$
 $M = 100$
Onde C representa o consumo das famílias, YD é a renda disponível das famílias, I é o nível de investimento, T é o imposto sobre a renda das famílias, G é o gasto do governo, X representa as exportações, M representa as importações, e Y é o nível de produto. Com base nessas informações, julgue o item subsequente.
O nível de produto de equilíbrio pode ser estimado em 6.000.

63. De acordo com a teoria keynesiana, a propensão marginal a consumir é definida como um valor entre zero e um que representa o percentual da renda disponível que as famílias destinam ao consumo.

64. Em relação ao Balanço de Pagamento, julgue o item que segue.

Caso o valor, em dólar, das exportações de bens supere o valor das importações, pode-se concluir que há um superávit em conta corrente no balanço de pagamentos.

65. Considerando o modelo IS-LM e as Políticas Macroeconômicas, julgue o item a seguir.

Havendo retração na preferência pela liquidez, conclui-se que ocorrerá redução dos juros e aumento do produto de equilíbrio, caso seja mantida fixa a quantidade de moeda.

66. Considerando o modelo keynesiano simples, com consumo, investimento, governo e setor externo, julgue o item que segue.

O multiplicador de gastos aumenta quando a propensão marginal a importar diminui.

67. Com base nos conhecimentos acerca do modelo IS-LM-BP, julgue o item subsequente.

Em um regime de câmbio fixo, a política monetária somente terá efeito se houver perfeita mobilidade de capitais.

68. Com base nos conhecimentos acerca do modelo IS-LM-BP, julgue o item subsequente.

Em um regime cambial flexível com perfeita mobilidade, a expansão monetária implica na depreciação cambial e no aumento tanto dos níveis de renda agregada quanto no nível de exportações líquidas.

MICROECONOMIA

Celso Natale

69. Elasticidade-renda da demanda pode ser positiva, nula ou negativa, ao passo em que a elasticidade-preço da demanda é negativa (fora do módulo) devido à lei da demanda, exceto par aos bens de Giffen.

70. Considere a função de produção " $f(x, y) = x^2 + y$ ", em que x e y são os insumos. Essa função apresenta retornos de escala crescentes.

71. De acordo com a teoria clássica do produtor, uma isoquanta é uma curva que demonstra as diferentes quantidades que podem ser obtidas de um produto ao variar quantidade de fatores empregados.

72. Considerando a restrição orçamentária linear do consumidor no espaço de bens, julgue o próximo item.

Se os preços dos bens x e y duplicarem e a renda do consumidor quadruplicar, então haverá deslocamento paralelo para a esquerda da restrição orçamentária.

73. Na concorrência monopolística, os produtos vendidos caracterizam-se por serem diferenciados e altamente complementares entre si.

74. Com base nos tópicos relacionados às estruturas de mercado, julgue o item subsequente.

Um cinema cobra três preços diferentes: um para estudantes universitários, um para idosos acima de 60 anos e outros para crianças de até 11 anos. Esse cinema é um monopolista discriminador de 2º grau

75. Com base nos tópicos relacionados às estruturas de mercado, julgue o item subsequente.

Tudo o mais constante, se a elasticidade-preço da demanda em um mercado aumentar de 2 para 3 em valor absoluto, o mark-up do monopolista aumentará na mesma proporção

76. Com base nos tópicos relacionados às estruturas de mercado, julgue o item subsequente.

A firma monopolista, ao determinar o preço, irá atuar numa faixa de preços em que a demanda de mercado seja inelástica

77. Com base nos tópicos relacionados às estruturas de mercado, julgue o item subsequente.

O ótimo de Pareto pode ser alcançado quando a firma monopolista exerce a discriminação de preços de 1º grau, também chamada de discriminação perfeita. Nesse aspecto, essa estrutura pode ser considerada eficiente.

78. A partir da comparação da teoria da economia comportamental com a teoria microeconômica clássica, baseada na utilidade esperada das preferências sob risco ou mesmo na curva de indiferença hicksiana, julgue o item subsequente.

Devido ao viés do pertencimento, os indivíduos tendem a conferir menor valor a um bem que eles possuem comparativamente ao que não possuem.

FINANÇAS

Paulo Portinho

79. No que concerne às Finanças Corporativas, julgue os próximos itens.

A avaliação do valor intrínseco de empresas é realizada a partir de projeções do fluxo de caixa livre da firma, descontadas a uma taxa que reflita o custo do capital próprio empregado.

80. No que concerne às Finanças Corporativas, julgue os próximos itens.

Quando houver alíquota de imposto de renda, o custo de capital líquido da dívida será diferente do custo de capital da dívida quando não há imposto de renda. Para uma alíquota de 25% e uma taxa de juros de empréstimo de 10% ao ano, é correto afirmar que o impacto líquido será de apenas 7,5% no resultado da Companhia.

81. No que concerne às Finanças Corporativas, julgue os próximos itens.

Considere-se que o fluxo de caixa operacional de determinado investimento seja de R\$ 1.000 no ano que acaba de se encerrar, com crescimento anual constante g de 10% ao ano e uma taxa de desconto anual de $k = 15%$ ao ano. Nesse caso, o valor econômico presente do investimento é maior do que R\$ 19.500.

82. No que concerne às Finanças Corporativas, julgue os próximos itens.

Na empresa XPTO, o capital de terceiros representa $1/3$ do total do capital à disposição da sociedade. O custo médio dos empréstimos de terceiros foi mensurado em 24% ao ano, e o custo do capital próprio da empresa, mensurado pelo modelo CAPM, é de 18% ao ano. Nesse caso, o custo médio ponderado do capital para essa empresa é de 21%.

Questões de 83 a 85

Em cada item a seguir é apresentada uma situação hipotética seguida de uma assertiva a ser julgada com relação ao modelo CAPM.

83. Para um prêmio de risco esperado de 15% ao ano e uma taxa livre de risco de 10% ao ano, o retorno esperado de um investimento com $\beta = 2$ será de 40% ao ano.

84. Considerando o modelo CAPM em que a taxa livre de risco é de 10% ano e que a expectativa de retorno do ativo de risco é de 40% ao ano, julgue o item a seguir, supondo que o investidor espera um retorno de 22% ao ano.

O investidor alocará 60% do seu capital no ativo livre de risco.

85. Ainda em relação à carteira anterior, considerando o modelo CAPM em que a taxa livre de risco é de 10% ano e que a expectativa de retorno do ativo de risco é de 40% ao ano, julgue o item a seguir, supondo que o investidor espera um retorno de 22% ao ano.

Se o desvio padrão do ativo de risco é de 0,40, o desvio padrão do portfólio do investidor será menor do que 22%.

86. Nos estudos da moderna teoria da administração financeira, destacam-se os modelos para otimização dos retornos dos investimentos em títulos e operações do mercado financeiro. Acerca desse assunto, julgue o item subsequente.

Uma alternativa ao teste do CAPM, a APT (arbitrage pricing theory), pressupõe que o mercado é perfeitamente competitivo e que não há custos de transação. Além disso, adota a hipótese de que os investidores têm crença homogênea de que o retorno dos ativos é função linear dos diversos fatores considerados, multiplicando a variação dos fatores pelo Beta correspondente ao risco sistemático do ativo àquele fator.

87. Em uma economia cuja taxa de retorno do ativo livre de risco é de 10% a.a., uma ação tem risco sistemático igual ao dobro do risco de mercado. Com base nessas informações e nas teorias de apreçamento, julgue o item subsequente.

O modelo de formação de preços por arbitragem (APT) baseia-se na hipótese de que não há a possibilidade de ganhos por arbitragem sem risco, ou seja, dois bens idênticos não podem ser vendidos a preços diferentes. Já o modelo CAPM aceita a hipótese de que possa existir arbitragem.

88. Julgue o item a seguir, relativo à precificação de títulos e ativos de risco.

De acordo com o modelo CAPM, a carteira de mercado de ativos pertence à fronteira eficiente, portanto terá o nível máximo de retorno possível, dado o nível de risco. Essa carteira de mercado, plotada na Linha do Mercado de Títulos, estará no ponto em que se encontram o “retorno de mercado” e o BETA do mercado (1). Já na Linha do Mercado de Capitais, essa carteira estará na fronteira eficiente, porém no ponto onde o “retorno de mercado” e o risco total de mercado se encontram.

89. Julgue o item a seguir, relativo à precificação de títulos e ativos de risco.

Considere que determinada carteira ampla e diversificada utilize a medida de risco denominada CAPM (capital-asset-pricing-model), que a covariância entre o retorno de um ativo i e o retorno da carteira de mercado seja igual a 5, a variância do mercado seja 2,50, o retorno esperado do mercado seja 20% e a taxa livre de risco corresponda a 10%. Nessa situação, de acordo com o CAPM, o retorno esperado desse ativo será superior a 0,29 e inferior a 0,31.

90. Considerando-se que a formação do preço dos títulos no mercado relaciona-se com o comportamento da taxa de juros, julgue o item subsequente.

Quanto maior for a taxa de cupom de um título prefixado, maior será a duration e, portanto, maior será a variação do título em resposta à oscilação da taxa de juros de mercado.

91. Outros conceitos utilizados na gestão dos riscos financeiros são a convexidade e a duration, sendo a convexidade o efeito de segunda ordem que descreve como a duration sofre alteração em mudanças na taxa de retorno e a duration o efeito de primeira ordem utilizado na mensuração da sensibilidade do preço de um ativo às variações nas taxas de retornos.

A convexidade é uma medida que reduz a imprecisão dos cálculos da duration, pois a duration é uma tangente à curva do preço do título. É correto dizer que a convexidade vai ajustar o preço do título, calculado de forma aproximada pela duration, sempre para valores maiores.

92. Acerca das operações e dos instrumentos do mercado financeiro e de capitais, da estrutura a termo de taxa de juros (ETTJ) e da renda fixa, julgue o item que se segue.

A ETTJ, utilizada como referência em operações de renda fixa, move-se ficando mais reta (flat) ou mais inclinada (steep), ou ainda subindo ou descendo de forma paralela, em resposta a alterações das expectativas dos agentes econômicos.

93. No que concerne às características formais dos derivativos, julgue o item seguinte.

No modelo americano, a opção de compra poderá ser exercida a qualquer momento até a data de vencimento. No mercado brasileiro, apenas opções americanas são permitidas para negociação em bolsa de valores.

94. Um investidor, detentor da ação objeto, que vende uma call option (opção de compra) está fazendo uma operação conhecida como lançamento coberto, e o objetivo é remunerar a posição no ativo objeto, sem ter que vendê-lo ou alugá-lo. Para reduzir o risco de exercício e de perda do ativo, o lançador costuma lançar uma opção OTM.

95. Com expectativa de baixa no preço de um ativo, é correto que um investidor que deseja proteger o preço atual desse ativo no futuro, para se proteger contra a queda do preço, compre uma put option.

96. Acerca dos fundamentos do risco e retorno e da análise do risco de mercado, julgue o item a seguir. Por meio do valor em risco (V@R), é possível medir a perda esperada máxima de uma carteira por apenas um dia.

ESTATÍSTICA E ECONOMETRICA

Carlos Henrique

Através de uma amostra de 100 servidores de determinado órgão, estimou-se um salário médio amostral de R\$ 4.000,00. Dessa forma, o intervalo de confiança para o salário médio de todos os servidores foi $4.000,00 \pm 160,00$, com um certo grau de confiança.

Julgue o item seguinte:

97. Se tivéssemos obtido o mesmo dado amostral com uma amostra de 400 servidores, o erro seria inferior a R\$ 90,00 e superior a R\$ 70,00

Uma fabricante de móveis afirma que os móveis que ele produz duram em média 50 meses. Para testar essa hipótese, foram selecionados ao acaso 16 móveis produzidos pelo fabricante, registrados seus tempos de duração X_1, X_2, \dots, X_{16} e calculados os valores

$$\sum x_i = 640 \text{ e } \sum x_i^2 = 29440.$$

Julgue o item seguinte

98. O valor da estatística teste é superior a -2 .

Uma amostra aleatória de 100 valores de máquinas de café em um shopping forneceu um valor médio de R\$ 1.200,00. O desvio padrão da população é de R\$ 500,00. Seja Z_α o escore da curva normal padrão tal que $P(Z < Z_\alpha) = \alpha$, H_0 a hipótese nula do teste ($\mu = 1100$) e H_1 a hipótese alternativa ($\mu > 1100$).

Sabendo-se que H_0 foi rejeitada, julgue os itens **99** e **100**

99. O valor do escore reduzido referente ao valor médio encontrado para a amostra e necessário para a comparação com Z_α é igual a 2

100. A um nível de significância β , $\beta > \alpha$, H_0 também teria sido rejeitada

Uma pesquisa recente foi realizada para avaliar o percentual da população favorável à eleição de um determinado candidato.

Para isso, selecionou-se uma amostra aleatória simples. O resultado apurou 50% de intenção de votos para esse candidato.

Sabendo que $P(z > 2) = 0,025$ e considerando que a margem de erro foi de 2 pontos percentuais, para mais ou para menos, e que o nível de confiança utilizado foi de 95%, julgue o item seguinte:

101. Foram ouvidas um número de pessoas superior a 2500

Em 10 anos (de 2012 a 2021), foi registrado, em cada ano, o faturamento anual (Y) da empresa TOFER RADO, em milhões de reais, e o respectivo gasto anual com propaganda (X), em milhões de reais. Um modelo de regressão linear simples $Y_t = \alpha + \beta X_t + \varepsilon$, $t = 1, 2, \dots$ foi elaborado para se prever Y em função de X , considerando as informações registradas, em que Y_1 e X_1 são o faturamento e o gasto com propaganda em 2012, Y_2 e X_2 são o faturamento e o gasto com propaganda em 2013, e assim por diante. Os parâmetros α e β são desconhecidos e ε é o erro aleatório com as respectivas hipóteses do modelo de regressão linear simples.

As estimativas de α e β foram obtidas pelo método dos mínimos quadrados, e sabe-se que o valor da soma dos faturamentos e dos gastos com propaganda de 2012 a 2021 foram, em milhões de reais, iguais a 120 e 15, respectivamente.

Julgue os itens seguintes:

102. Se a estimativa do coeficiente angular da reta obtida por meio do método dos mínimos quadrados foi de 1,8, então o valor de α é superior a 10 milhões

103. Se a estimativa do coeficiente angular da reta obtida por meio do método dos mínimos quadrados foi de 1,8, então a previsão do faturamento em um determinado ano, uma vez que a empresa gastou com propaganda neste ano 2 milhões de reais, é superior a 13 milhões

Uma pesquisa realizada com moradores das cidades A, B, C, D e E teve como finalidade investigar a questão de segurança nas cidades onde moravam. Foram entrevistados 1.000 moradores, alocando-se a amostra de acordo com a cidade de origem de cada um. Na tabela seguinte, N é o tamanho populacional de moradores; n é o tamanho da amostra por origem; P é o percentual dos moradores entrevistados que se manifestaram relativamente seguros nas suas cidades.

cidade	N	n	P
A	100.000	100	80
B	300.000	300	70
C	100.000	100	90
D	300.000	300	80
E	200.000	200	80
total	1.000.000	1.000	

Em cada cidade, os moradores entrevistados foram selecionados por amostragem aleatória simples.

A partir dessas informações, julgue os itens seguintes.

- 104.** A fração amostral utilizada no estudo em tela foi igual ou superior a 1%.
- 105.** Na situação apresentada, o desenho amostral é conhecido como amostragem aleatória por conglomerados, visto que a população de moradores foi dividida por grupos de origem.
- 106.** Sabendo que $P(Z < 2) = 0,975$, em que Z representa a distribuição normal padrão, o intervalo de 95% de confiança do percentual populacional de moradores da cidade A que se sentem relativamente seguros foi igual a $80\% \pm 8\%$

Uma experiência com 0,8 de probabilidade de sucesso é repetida até que um sucesso seja alcançado. Sabe-se que o custo de cada experiência é R\$ 50,00.

Julgue os itens seguintes:

- 107.** O custo esperado dessa série de experiências, em reais, é superior a R\$ 60,00
- 108.** A probabilidade de o experimento apresentar o primeiro sucesso na segunda tentativa dado que o sucesso ocorreu antes da terceira tentativa é superior a 17%

CONTABILIDADE DE INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Amanda Aires

- 109.** As normas e procedimentos, bem como as demonstrações financeiras padronizadas previstas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - Cosif, são de uso obrigatório, exceto para as Caixas Econômicas
- 110.** A escrituração contábil e elaboração de Demonstrativos Financeiros de Instituições Financeiras devem observar os princípios fundamentais da contabilidade. Com base nestes princípios, o reconhecimento da receita de juros de empréstimos concedidos deve se dar ao longo da duração do empréstimo, sendo apropriado período a período.
- 111.** Considerando o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (Cosif) do BACEN, julgue os itens a seguir, com relação aos princípios gerais de contabilidade bancária.
- Os princípios do Cosif aplicam-se às agências dos bancos comerciais estrangeiros instalados no país, cabendo à dependência principal no Brasil as atribuições de sede.”

112. Considerando o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (Cosif) do BACEN, julgue os itens a seguir, com relação aos princípios gerais de contabilidade bancária.

Segundo o Cosif, o ativo e o passivo das instituições financeiras são desdobrados em grupos, subgrupos, desdobramentos, títulos e subtítulos, com o objetivo de evidenciar a fonte do recurso e o direcionamento do crédito mas não indicar a natureza das operações.

113. No que concerne a contas e grupo de contas apresentadas no Cosif, plano contábil das instituições do sistema financeiro nacional, são contas apenas de resultado as Rendas com Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos; Despesas de Obrigações por Empréstimos e Repasses; Despesas de Captação; Lucro na Transação com Valores e Bens.

114. No que diz respeito a contas e grupo de contas apresentadas no Cosif, plano contábil das instituições do sistema financeiro nacional, são contas APENAS do PASSIVO Depósitos; Aplicações Interfinanceiras de Liquidez; Outras Obrigações; Despesas de Obrigações por Empréstimos e Repasses

115. - No momento em que um banco concede empréstimo a um cliente, os grupos de contas dos seus demonstrativos financeiros terão os seguintes impactos aumento do Ativo e aumento do Passivo

116. As rendas e os encargos dessas operações são apropriados mensalmente, a crédito ou a débito das contas efetivas de receitas ou despesas, conforme o caso, em razão da fluência de seus prazos, admitindo-se a apropriação em períodos inferiores a um mês.

117. Cabe unicamente ao Banco Central do Brasil (BACEN) a expedição de normas para avaliação dos valores mobiliários registrados nos ativos das sociedades corretoras e distribuidoras de títulos e valores mobiliários.

118. As instituições integrantes do sistema financeiro nacional devem, mensalmente, apropriar as rendas, como mora, ganhos, receitas, despesas e perdas e, semestralmente, apurar os resultados do período.

119. Uma das características básicas do Cosif é a de vedar às instituições financeiras conceder empréstimos ou adiantamentos: a seus diretores e membros dos conselhos consultivos ou administrativo, fiscais e semelhantes, bem como aos respectivos cônjuges; aos parentes, até o 2º grau, das pessoas a que se refere o inciso anterior; às pessoas físicas ou jurídicas que participem de seu capital, com mais de 10% (dez por cento), salvo autorização específica do Banco Central do Brasil.

120. As instituições financeiras e demais instituições fiscalizadas pelo BACEN estão dispensadas da obrigatoriedade de elaboração e publicação da Demonstração das Origens e Aplicações de Recursos (DOAR), desde a data-base de 31 de dezembro de 2008.

Estudo de Caso

O COSIF refere-se ao Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional. Ele é uma norma contábil específica para as instituições financeiras no Brasil e é estabelecido pelo Banco Central do Brasil (BCB) e pelo Conselho Monetário Nacional (CMN).

O COSIF define as regras e os procedimentos contábeis que as instituições financeiras devem seguir para registrar suas transações e elaborar suas demonstrações financeiras de acordo com os padrões contábeis brasileiros. Ele é essencial para garantir a transparência e a consistência das informações financeiras das instituições financeiras no país.

Nesse sentido, considere que o Banco XYZ é uma instituição financeira de grande porte que oferece uma ampla gama de serviços bancários, incluindo empréstimos, investimentos e serviços de conta corrente. O banco está sujeito às regulamentações do Banco Central do Brasil e, portanto, deve seguir as diretrizes estabelecidas pelo COSIF em sua contabilidade.

Em janeiro/2024, houve os seguintes eventos para fins de registro em sua contabilidade:

1 - Concessão de Empréstimo:

O Banco XYZ concedeu um empréstimo de R\$ 1.000.000 a um cliente corporativo.

2 - Captação de Recursos:

O Banco XYZ emitiu Certificados de Depósito Bancário (CDBs) no valor de R\$ 500.000 para captar recursos.

3 - Investimentos em Títulos:

O Banco XYZ investiu R\$ 300.000 em títulos públicos.

4 - Provisão para Devedores Duvidosos:

O Banco XYZ identificou um cliente que está enfrentando dificuldades financeiras e é improvável que pague seu empréstimo de R\$ 100.000.

Com base na situação hipotética apresentada, escreva um texto dissertativo e responda necessariamente aos seguintes aspectos:

- Conceito de plano de contas;
- Objetivo do Cosif e como ele está estruturado;
- O critério de contabilização (contas patrimoniais) dos eventos do Banco XYZ.

Folha de Resposta

1	
2	
3	
4	
5	
6	
7	
8	
9	
10	
11	
12	
13	
14	
15	
16	
17	
18	
19	
20	
21	
22	
23	
24	
25	
26	
27	
28	
29	
30	

Folha de Resposta

31	
32	
33	
34	
35	
36	
37	
38	
39	
40	
41	
42	
43	
44	
45	
46	
47	
48	
49	
50	
51	
52	
53	
54	
55	
56	
57	
58	
59	
60	

Redação

As criptomoedas surgiram pela primeira vez em 2009 com a criação do Bitcoin por uma pessoa (ou grupo) sob o pseudônimo de Satoshi Nakamoto. Desde então, houve uma proliferação de diferentes tipos de criptomoedas, cada uma com sua própria proposta de valor e tecnologia subjacente. No Brasil, as criptomoedas têm despertado um interesse crescente entre investidores, empreendedores e autoridades reguladoras.

Com base no texto motivador acima, redija um texto dissertativo sobre o tema **O impacto das criptomoedas na economia brasileira e os desafios da regulamentação.**

Folha de Resposta

1	
2	
3	
4	
5	
6	
7	
8	
9	
10	
11	
12	
13	
14	
15	
16	
17	
18	
19	
20	
21	
22	
23	
24	
25	
26	
27	
28	
29	
30	

NÃO É ASSINANTE?

Confira nossos planos, tenha acesso a milhares de cursos e participe gratuitamente dos projetos exclusivos. Clique no link!

<https://bit.ly/Estrategia-Assinaturas>

CONHEÇA NOSSO SISTEMA DE QUESTÕES

Estratégia Questões nasceu maior do que todos os concorrentes, com mais questões cadastradas e mais soluções por professores. Clique no link e conheça!

<https://bit.ly/Sistemas-de-Questões>
