

**-- CONHECIMENTOS ESPECÍFICOS --**

Acerca do sistema monetário, da moeda e da sua oferta e demanda, julgue os itens a seguir.

- 49** O Banco Central do Brasil pode atuar na oferta monetária por meio, entre outras, das operações de mercado aberto, nas quais a autoridade monetária altera a taxa de redesconto dos seus empréstimos aos bancos comerciais, aumentando ou retirando estímulos à concessão de empréstimos pelos bancos à população.
- 50** Em uma economia na qual o público mantenha 75% dos meios de pagamento em depósitos bancários a vista e os bancos mantenham 20% dos depósitos como encaixes totais, o multiplicador monetário será de 2,5.
- 51** A moeda escritural, também chamada de papel-moeda, tem seu curso forçado por lei e não possui lastro em ouro ou em qualquer outro ativo.

Considerando as políticas fiscal e monetária, bem como seus instrumentos e mecanismos de atuação, julgue os seguintes itens.

- 52** Quanto maior for a elasticidade do investimento em relação à taxa de juros, maior será a eficácia da política fiscal.
- 53** Considerando-se um modelo IS-LM sem o caso clássico e sem armadilha da liquidez, uma política fiscal expansionista reduz a demanda por moeda.
- 54** O seguro-desemprego é uma espécie de estabilizador automático, instrumento de política fiscal que visa reduzir as flutuações da atividade econômica.
- 55** Em uma economia aberta, com câmbio flexível e mobilidade de capitais imperfeita, uma política monetária expansionista provoca desvalorização da moeda local no curto prazo.

Em relação a taxa de câmbio e regime cambial, julgue os seguintes itens.

- 56** No regime de câmbio fixo, as reservas de divisas são utilizadas para acomodação das variações da demanda por moeda estrangeira.
- 57** Uma taxa de câmbio real menor que 1 implica que o preço dos bens no país estrangeiro seja menor que o preço nacional dos mesmos bens.

Acerca do sistema de contas nacionais e dos agregados macroeconômicos, julgue os itens a seguir.

- 58** Em um país onde haja recebimento líquido de rendas do exterior, o produto nacional bruto será maior que o produto interno bruto.
- 59** A diferença entre o produto a preço de mercado e o produto a custo dos fatores está na inclusão do valor da depreciação no cálculo.
- 60** Para o cálculo do produto interno bruto pela ótica da despesa, devem-se somar as importações e subtrair as exportações aos valores do consumo final das famílias e do governo e o investimento.

Em relação aos órgãos do subsistema normativo do sistema financeiro nacional, julgue os itens que se seguem.

- 61** Uma das funções do Banco do Brasil é ser depositário das disponibilidades de caixa da União, na chamada Conta Única do Tesouro Nacional.
- 62** O Conselho Monetário Nacional define periodicamente, por meio de seu Comitê de Política Monetária (COPOM), o valor da taxa básica de juros da economia — taxa SELIC.
- 63** O controle do mercado de valores mobiliários é feito pela B3.

No que concerne ao mercado monetário e às suas operações, julgue os itens seguintes.

- 64** A CETIP realiza a custódia, o registro e o controle das operações envolvendo títulos privados, como debêntures e notas promissórias, bem como efetua a liquidação financeira de tais operações.
- 65** Ao comprar notas do Tesouro Nacional (NTN) do mercado, o Banco Central aumenta a oferta de moeda.

No início de determinado mês, a taxa de câmbio da moeda do país X em relação ao Brasil era R\$ 5,00/X\$. Ao fim do referido mês, a inflação no Brasil foi de 2%, enquanto a do país X foi de 5%.

A partir da situação apresentada, julgue os itens a seguir, relativos ao mercado cambial.

- 66** Se certo investidor comprar um contrato de *swap* cambial do Banco Central do Brasil (BCB), ele receberá do BCB, em caso de valorização da moeda do país X no respectivo período, um valor correspondente à variação cambial.
- 67** Se a situação descrita permanecer como está, a taxa de câmbio que mantém a paridade cambial no fim do mês em questão deve ser 7% menor do que R\$ 5,00/X\$.

José adquiriu 100 ações de uma empresa, por R\$ 23,00 cada uma. Como alternativa de *hedge*, ele também adquiriu opções de venda dessas mesmas ações pelo prêmio de R\$ 0,40 por ação. O preço de exercício das opções é R\$ 24,00 por ação. Na data de vencimento das opções, José observou que o preço à vista das suas ações estava em R\$ 22,00 por ação.

Considerando a situação hipotética precedente, julgue os itens subsequentes, relativos ao funcionamento das opções no mercado futuro.

- 68** Ignorados os impostos e as taxas envolvidos na operação, José terá, se optar por vender suas ações, um lucro líquido de R\$ 160,00, ou de R\$ 1,60 por ação.
- 69** O vendedor das opções tem a obrigação de comprar as ações de José, se este as quiser vender.

A respeito das instituições que operam no mercado financeiro e no mercado de capitais, julgue os itens que se seguem.

- 70** Tanto bancos de investimento quanto bancos de desenvolvimento podem prover recursos para o financiamento de atividades do setor privado, mas os bancos de desenvolvimento devem visar ao desenvolvimento econômico e social da região em que atuem.
- 71** Apesar de as demais associações de poupança e empréstimo terem, formalmente, atuação apenas regional, a Associação de Poupança e Empréstimo (POUPEX) tem a peculiaridade de atuar em âmbito nacional.

No que diz respeito a títulos emitidos pelo Tesouro Nacional, julgue o seguinte item.

**72** Se um investidor adquirir um título prefixado do Tesouro Nacional, ou seja, sem pagamentos semestrais de juros, ele poderá resgatar seu investimento a qualquer tempo e receberá, pelo período do investimento, rendimentos equivalentes à taxa contratada no dia da compra do título.

No que diz respeito às instituições financeiras, a suas funções e aos seus instrumentos de captação e aplicação de recursos, julgue os itens a seguir.

**73** As operações de crédito, a pessoas naturais, garantidas por imóveis residenciais são consideradas operações de crédito imobiliário e submetem-se às regras dessas operações, o que inclui a necessidade de atualização do saldo devedor pela taxa referencial e taxa de juros não superior a 12% ao ano.

**74** No financiamento das atividades das agências de fomento, admite-se a utilização, além de recursos próprios, dos provenientes de fundos e de programas oficiais; dos orçamentos federal, estaduais e municipais; de organismos e instituições financeiras nacionais e internacionais de desenvolvimento; e de captação de depósito interfinanceiro vinculado a operações de microfinanças.

**75** Um banco múltiplo com carteira de investimento e de desenvolvimento é considerado uma instituição financeira bancária, mesmo sem a constituição de uma carteira comercial.

**76** Os depósitos a prazo podem ser captados com ou sem a emissão de certificados, no entanto aqueles captados por meio da emissão de recibos não são passíveis de negociação em mercado secundário, ainda que possam ser resgatados antecipadamente pelo emissor.

**77** Os depósitos interfinanceiros (DI) são operações realizadas entre instituições financeiras para a transferência temporária de recursos dentro do sistema financeiro, contribuindo para a gestão de liquidez e redução de riscos sistêmicos.

**78** As letras de crédito do desenvolvimento, que são títulos de crédito emitidos por bancos de desenvolvimento e pelo Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), conferem aos investidores direito de penhor sobre o conjunto de direitos creditórios que integram a sua cesta de garantias, independentemente de convenção.

Com relação às operações e atividades dos bancos de desenvolvimento, julgue os itens a seguir.

**79** A captação de recursos por meio de letras financeiras, letras de crédito do agronegócio e letras de crédito do desenvolvimento por bancos de desenvolvimento sujeitam-se a limites legais e regulamentares baseados no patrimônio líquido das instituições emissoras.

**80** O objetivo precípuo dos bancos de desenvolvimento deve ser proporcionar o suprimento oportuno e adequado dos recursos necessários ao financiamento de programas e projetos que visem promover o desenvolvimento econômico e social das respectivas unidades da Federação que detiverem seu controle acionário, mas, quando o empreendimento visar a benefícios de interesse comum, esses bancos podem prestar assistência a programas e projetos desenvolvidos em unidade da Federação limítrofe a sua área de atuação.

Cada um dos próximos itens apresenta uma situação hipotética seguida de uma assertiva a ser julgada a respeito de operações com instrumentos financeiros derivativos e operações de câmbio.

**81** Uma empresa exportadora formalizou contrato de exportação com importador não residente e definiu a data de pagamento para 90 dias após o embarque da mercadoria. Nessa situação, caso a empresa necessite de recursos para equilibrar seu fluxo de caixa e honrar obrigações de curto prazo, ela poderá firmar um contrato de câmbio com adiantamento (ACC), no valor do contrato de exportação, com banco de desenvolvimento da unidade federativa onde é sediada; assim, receberá antecipadamente o valor da exportação em reais, de acordo com a taxa de câmbio contratada, descontando-se a remuneração da instituição financeira do valor entregue à empresa.

**82** Uma empresa que atua em projetos de promoção do desenvolvimento de unidade da Federação que detém o controle de um banco de desenvolvimento pretende adquirir proteção contra o risco de crédito de suas operações, sem a venda dos fluxos a elas associados. Nessa situação hipotética, a empresa poderá contratar *swap* de taxa de retorno total com tal instituição financeira, que, então, atuará como contraparte receptora de risco mediante a cobrança de taxa de proteção.

Acerca da prestação de serviços financeiros e de inovações no setor bancário, julgue os itens subsequentes.

**83** De acordo com a regulamentação em vigor, há duas espécies de *fintechs* de crédito: as sociedades de crédito direto, que não assumem o risco de crédito das operações contratadas; e as sociedades de empréstimo entre pessoas, que assumem o risco de crédito das operações.

**84** A fiança bancária é um contrato de fiança, nos termos disciplinados pelo Código Civil, em que o fiador é uma instituição financeira autorizada a prestar garantias, tal qual um banco de desenvolvimento.

A respeito da estrutura conceitual para relatório financeiro, julgue os itens que se seguem.

**85** A manutenção do capital é uma dimensão financeira, devendo-se desconsiderar os aspectos de cunho operacional.

**86** A separação dos itens patrimoniais do ativo nos distintos elementos que os constituem determina a utilidade da informação financeira obtida.

**87** A identificação do efeito de mudança nos preços é necessária quando se divulga o custo corrente de consumo.

Em relação aos fatos contábeis, julgue os itens subsequentes.

**88** O pagamento de um título de crédito no vencimento, sem encargos financeiros, por meio de um débito em conta-corrente é um fato contábil permutativo.

**89** A constituição de provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito é um fato contábil de natureza modificativa.

**90** O registro contábil da realização de um investimento financeiro pós-fixado implica o reconhecimento de um fato contábil misto.

Julgue os itens a seguir, relativos às demonstrações financeiras, conforme a legislação societária.

**91** O valor dos passivos em moeda estrangeira, com cláusula de paridade cambial, devem ser atualizados monetariamente até a data do balanço.

**92** A demonstração do resultado do exercício é composta por receitas, custos e despesas.

**93** No ativo, as contas devem ser classificadas em ordem decrescente de nível de liquidez.

Na tabela a seguir, são apresentados dados relativos às demonstrações contábeis de uma entidade entre os exercícios de 20X4 e 20X5, sendo 20X4 o exercício mais antigo. Os valores referidos estão em milhões de reais.

item	20X4	20X5
ativo circulante cíclico	154	137
ativo circulante financeiro	161	146
ativo não circulante	209	189
<b>total</b>	<b>524</b>	<b>472</b>
passivo circulante cíclico	64	49
passivo circulante financeiro	131	123
passivo não circulante	329	300
<b>total</b>	<b>524</b>	<b>472</b>
<b>outras informações</b>		
estoques	54	49
imobilizado	188	145
patrimônio líquido	262	246

Com base nesses dados, julgue os próximos itens.

- 94** A participação relativa dos estoques sobre os ativos circulantes reduziu em mais de 10% no período em questão.
- 95** No período indicado, cresceu a participação relativa dos capitais próprios no financiamento dos investimentos.
- 96** Em relação ao volume de capitais próprios, o peso dos imobilizados passou de mais de 70% para menos de 60% no período em questão.

A estrutura de gerenciamento de riscos em instituições financeiras deve ser proporcional ao porte, à complexidade e ao perfil de risco da instituição. Em relação a esse tema, julgue os itens a seguir.

- 97** As instituições não podem usar derivativos no gerenciamento do risco de variação das taxas de juros para os instrumentos classificados na carteira bancária (IRRBB), devido ao seu potencial de aumentar a volatilidade dos resultados.
- 98** O teste de estresse reverso é uma ferramenta de identificação de cenários que possam levar a instituição a ultrapassar seus limites de risco de mercado.
- 99** A governança do gerenciamento de riscos deve ser separada das funções de negócios e diretamente subordinada à alta administração.
- 100** No Brasil, as instituições financeiras são obrigadas a reportar ao Banco Central do Brasil qualquer evento de risco operacional que resulte em perda financeira superior a um limite predefinido.
- 101** A terceira linha de defesa nas instituições financeiras é responsável pela implementação de controles internos e pela mitigação de riscos operacionais.
- 102** O risco de variação das taxas de juros para os instrumentos classificados na carteira bancária (IRRBB) refere-se ao impacto das variações das taxas de juros nos instrumentos da carteira de negociação.
- 103** O Comitê de Basileia, em suas recomendações, sugere que o cálculo do risco de mercado considere apenas as posições mantidas na carteira de negociação (*trading book*).
- 104** A mensuração do risco de mercado deve considerar apenas as posições ativas da instituição financeira.

Considerando os riscos a que as instituições financeiras são expostas, julgue os itens a seguir.

- 105** O Banco Central do Brasil exige que instituições financeiras incorporem avaliações sobre riscos climáticos e ambientais em seus processos de concessão de crédito.
- 106** A abordagem padronizada para risco operacional, conforme Basileia III, baseia-se na receita bruta da instituição para calcular o capital regulatório.
- 107** O índice de liquidez de longo prazo (NSFR) impõe restrições sobre a dependência de financiamento de curto prazo e incentiva uma estrutura de *funding* mais estável.
- 108** O índice de liquidez de curto prazo (LCR) foi introduzido pelo acordo de Basileia III para garantir que os bancos mantenham um nível mínimo de ativos líquidos de alta qualidade para cobrir saídas líquidas de caixa em um período de 30 dias.

Com relação ao conceito e às funções do crédito, à política de crédito e à avaliação e classificação de seus riscos, julgue os itens a seguir.

- 109** Operações de crédito com recursos direcionados são aquelas cuja fonte de recursos parte das captações de depósitos a vista e de caderneta de poupança, além de fundos e programas públicos.
- 110** A classificação inapropriada de risco de crédito realizada por agências de *rating* que mascaravam o verdadeiro risco de créditos hipotecários securitizados foi uma das razões da crise financeira de 2008, conhecida como crise do *subprime*.
- 111** A elevação da proporção do crédito em relação ao produto interno bruto (PIB) é prejudicial para a economia de um país, uma vez que aumenta a alavancagem financeira de empresas e o endividamento da população.
- 112** A avaliação do risco de crédito de uma empresa considera tanto os fatores conjunturais, que impactam a economia de forma geral, quanto os aspectos idiossincráticos, específicos da empresa ou do setor em que ela opera.
- 113** A partir da análise de indicadores financeiros e informações de caráter qualitativo, as agências de classificação de risco de crédito (*rating*) decidem o risco de crédito de credores, em conjunto com os bancos contratantes.

A respeito das informações necessárias à análise de crédito, bem como das garantias, do controle e da qualidade das operações de crédito, julgue os itens a seguir.

- 114** Uma instituição financeira pode reclassificar uma operação de crédito para uma categoria de menor risco em razão de uma amortização significativa do saldo devedor ou de fatos novos que justifiquem a mudança.
- 115** Considerar a situação financeira de outras empresas de um mesmo grupo econômico faz parte do conjunto de atributos analisados para avaliação do risco de crédito conhecidos como os “Cs” do crédito.
- 116** Empresas pequenas ou com poucos anos de existência, quando comparadas a empresas de grande porte e já consolidadas, têm maior possibilidade de obter crédito junto a instituições financeiras, haja vista seu potencial de crescimento e baixo risco.
- 117** O aporte de garantias é uma exigência que aumenta o custo das operações de crédito para o tomador, uma vez as instituições financeiras buscam se ressarcir dos gastos de verificação e acompanhamento da qualidade desses ativos.

Com relação à previsão de insolvência, à recuperação de crédito e à reestruturação financeira, julgue os itens a seguir.

- 118** Pessoas físicas e jurídicas em processo de recuperação de crédito são impedidas de obter novos empréstimos durante o prazo de reestruturação de suas dívidas.
- 119** O *credit scoring* é uma adaptação para carteiras de crédito do VaR (*Value at Risk*) que mede a probabilidade máxima de perda de uma carteira de crédito em determinado tempo, a determinado nível de confiança.
- 120** O alongamento de prazos, a renegociação de taxas de juros e a migração para outras modalidades de crédito são possíveis formas de reestruturação de dívidas.
- 

**Espaço livre**

---