

---

## AMOSTRA DE QUESTÕES

Apresentamos a seguir uma amostra das questões da prova da Certificação do Profissional de Relações com Investidores - CPRI por área de conhecimento específico. Cada questão é composta por 4 (quatro) alternativas, devendo-se assinalar uma resposta para cada questão.

### MERCADO FINANCEIRO

(1) Em uma operação de abertura de capital ou IPO (*Initial Public Offering*) podemos ter uma oferta primária e/ou uma oferta secundária. Qual é a diferença entre as duas?

**Resposta: item (c)**

- a) Não existe oferta primária sem oferta secundária.
- b) A oferta primária significa que é a primeira vez que a empresa capta recursos no mercado e oferta secundária significa que pela segunda vez a empresa capta recursos no mercado de capitais.
- c) Na oferta primária é a empresa que recebe os recursos da operação e na oferta secundária são os acionistas vendedores que recebem os recursos.
- d) Não há diferença entre oferta primária e secundária.

(2) Sobre formação de preços é **ERRADO** afirmar-se o seguinte:

**Resposta: item (a)**

- a) A maior ou menor oferta e procura por determinado papel não está diretamente relacionada ao comportamento histórico dos preços e, sobretudo, às perspectivas futuras da empresa emissora.
- b) Os preços são formados em pregão, pela dinâmica das forças de oferta e demanda de cada papel, o que torna a cotação praticada um indicador confiável do valor que o mercado atribui às diferentes ações.
- c) A maior ou menor oferta e procura por determinado papel está diretamente relacionada ao comportamento histórico dos preços e, sobretudo, às perspectivas futuras da empresa emissora.
- d) A maior ou menor oferta e procura por determinado papel está diretamente relacionada ao comportamento de sua política de dividendos, prognósticos de expansão de mercado e de seus lucros e influência da política econômica sobre as atividades da empresa.

---

## CONTABILIDADE E FINANÇAS

(3) No mês de setembro de 2012, uma empresa comprou, a prazo, mercadorias para revenda, no valor de R\$ 30.000,00. Os três pagamentos iguais (R\$ 10.000,00 cada) das faturas ocorreram em 30 de novembro, 30 de dezembro de 2012 e 30 janeiro de 2013. No mês de dezembro de 2012 houve a venda de metade (R\$ 15.000,00) das mercadorias. Em conformidade com o regime de competência, o valor que deve ter sido apropriado como custo, em 2012, será de:

**Resposta: item (b)**

- a) R\$ 20.000,00, em dezembro de 2012.
- b) R\$ 15.000,00, em dezembro de 2012.
- c) R\$ 30.000,00, em setembro de 2012.
- d) R\$ 10.000,00 em novembro e R\$ 10.000,00 em dezembro de 2012.

(4) Uma empresa apresentou um Lucro Líquido de \$ 1.050.430 e distribuiu \$ 450.000 na forma de dividendos. Se a empresa possui 800.000 ações em circulação e o seu preço atual em bolsa é de \$ 21,50, pode-se afirmar que os indicadores lucro por ação, payout e o preço /lucro são, respectivamente:

**Resposta: item (d)**

- a) \$ 0,56; 43%; 8,31
- b) \$ 0,56; 57%; 8,31
- c) \$ 1,31; 50%; 16,4
- d) \$ 1,31; 43%; 16,4

---

## LEGISLAÇÃO

(5) A Lei nº 6.385/76 apresenta, em seu Art. 8º, algumas das competências da Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Indique a alternativa que contém uma função que não compete à referida autarquia:

**Resposta: item (c)**

- a) Fiscalizar e inspecionar as companhias abertas dando prioridade às que não apresentem lucro ou as que deixam de pagar o dividendo mínimo obrigatório.
- b) Fiscalizar permanentemente as atividades e os serviços do mercado de valores mobiliários.
- c) Fiscalizar as companhias abertas, a fim de que garantam o retorno prometido aos acionistas.
- d) Propor ao Conselho Monetário Nacional a eventual fixação de limites máximos de preço, comissões, emolumentos e quaisquer outras vantagens cobradas pelos intermediários do mercado.

(6) A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) poderá impor aos infratores das normas da Lei nº 6.385/76, da Lei nº 6.404/76 e de suas resoluções algumas penalidades. Indique qual alternativa **NÃO** representa uma penalidade possível de a CVM aplicar, tomando como base o Art. 11 da Lei nº 6.385/76:

**Resposta: item (a)**

- a) Inabilitação perpétua em função de infrações consideradas de extrema gravidade pelo colegiado da CVM aos agentes do mercado.
- b) Proibição temporária, até o máximo de dez anos, de atuar, direta ou indiretamente, em uma ou mais modalidades de operação no mercado de valores mobiliários.
- c) Proibição temporária, até o máximo de vinte anos, de praticar determinadas atividades ou operações, para os integrantes do sistema de distribuição ou de outras entidades que dependam de autorização ou de registro na CVM.
- d) Multa, até o limite máximo de R\$ 500.000,00, ou o correspondente a 50% do valor da emissão ou operação irregular, ou, ainda, o correspondente a 3 vezes o montante da vantagem econômica obtida ou da perda evitada em decorrência do ilícito, podendo ser triplicada na reincidência.

---

## RELAÇÕES COM INVESTIDORES

(7) De acordo com o Código de ética do IBRI, o papel do profissional de relações com investidores é estratégico. Qual das alternativas abaixo melhor reflete esta afirmação:

**Resposta: item (d)**

- a) Ajuda a empresa nas negociações estratégicas com seus fornecedores, clientes e bancos.
- b) Permite a empresa destacar-se no cenário econômico.
- c) Promove e estrutura captação de recursos no mercado de capitais.
- d) Contribui positivamente para a justa avaliação da empresa.

(8) Uma grande preocupação da área de Relações com Investidores diz respeito à liquidez das ações no mercado secundário. Por que a liquidez das ações é importante?

**Resposta: item (a)**

- a) Possibilita aos investidores comprar e vender ações nos volumes desejados sem afetar demasiadamente o preço.
- b) Possibilita aos investidores vender suas posições ao melhor preço do mercado.
- c) Possibilita ao detentor das ações escolher o preço que lhe aprouver para vender suas posições.
- d) Possibilita o comprador pagar o quanto ele quiser pelas ações que quiser comprar.