



Questões interativas



Boas-vindas ao caderno de questões interativas da certificação C-Pro R

Este material foi desenvolvido para testar seus conhecimentos de forma prática e objetiva.

A proposta interativa permite que você vá além das respostas: aqui, cada questão é um convite para refletir sobre os temas abordados e consolidar o aprendizado na prática.

[Baixar o template da árvore de decisão](#)
(formatos: PDF e Json)





Contexto

Você é gerente de relacionamento de uma agência bancária e acaba de ser contatado por um cliente conhecido, Arthur. Ele é um jovem engenheiro com um perfil de investimento "agressivo".

Ao consultar os dados dele no sistema, você verifica que sua renda estimada é de 20 mil reais e que seus investimentos — cerca de 120 mil — estão alocados em ações com índices elevados e volatilidade. Sua tarefa é atendê-lo oferecendo-lhe o melhor suporte de forma a manter a ética, clareza e decoro, seguindo os protocolos adequados.



A pessoa profissional:

Oi, tudo bem? Olha, eu desde que eu comecei a investir, eu estava indo muito bem, mas tive umas perdas recentemente — coisa relevante — e um amigo me sugeriu que eu desse uma equilibrada nos meus investimentos; falou em títulos públicos. Você pode me ajudar?

A

Claro, Arthur. Podemos explorar alguns produtos de renda fixa que oferecem estabilidade e complementam sua carteira.

B

Entendi, Arthur. Antes de sugerir algo, posso entender melhor os seus objetivos e o perfil de risco atual?

C

Bem, renda fixa pode ajudar, mas talvez seja mais interessante buscar produtos híbridos, com potencial de maior retorno.

D

Tem certeza de que não vale a pena manter suas posições atuais antes de realizar qualquer ajuste?



A pessoa profissional:

Isso aí rende alguma coisa? Não quero colocar meu dinheiro em algo que não valorize nada.

A

Renda fixa protege seu dinheiro contra perdas e ainda pode oferecer retornos competitivos. É uma forma de equilibrar sua carteira com segurança e crescimento.

B

Existem títulos de renda fixa que rendem acima da inflação com risco menor. Eles podem ser uma boa alternativa para equilibrar sua carteira.

C

Rende, sim, mas o principal objetivo é proteger seu dinheiro contra perdas maiores, enquanto te dá alguma rentabilidade. Algumas opções são bem flexíveis, sabia?

D

É verdade, não vai te deixar rico, mas pode te ajudar a evitar problemas como os que você mencionou. E alguns títulos ainda têm retorno melhor que a poupança.



A pessoa profissional:

Entendi, estou aberto a considerar renda fixa, mas me explica melhor quais são as opções que existem e como elas funcionam.

A

Claro, Arthur. Temos os títulos públicos, como o Tesouro Selic, que acompanha a taxa básica de juros, e o Tesouro IPCA+, que oferece retorno acima da inflação.

B

Os títulos públicos são interessantes. Por exemplo, o Tesouro Prefixado tem uma taxa fixa definida no momento da compra, o que traz previsibilidade.

C

Você pode considerar títulos que oferecem liquidez diária, como o Tesouro Selic. São ideais para quem quer algo simples e prático.

D

Os títulos públicos são bons, mas pode valer mais a pena manter o dinheiro em ações de empresas confiáveis com bom histórico de dividendos.



A pessoa profissional:

Mas, se eu colocar meu dinheiro lá, pelo menos não vou perder, certo?

A

Correto. O risco de crédito em títulos públicos é praticamente inexistente, já que eles são garantidos pelo governo. É uma opção muito segura.

B

Exatamente. Como são garantidos pelo governo, os títulos públicos são uma das opções mais seguras do mercado para preservar o seu capital, salvo cenários extremamente improváveis.

C

Os títulos públicos são seguros, mas é sempre importante lembrar que diversificar é fundamental. Assim, você reduz qualquer tipo de risco.

D

Do jeito que o país tá indo, nada é garantido. A gente nunca sabe o que pode acontecer.



A pessoa profissional:

E quanto à liquidez? Consigo sacar o dinheiro facilmente se precisar? E quanto tempo precisa ficar investido para valer a pena?

A

Em títulos como o Tesouro Selic, a liquidez é diária. Você pode resgatar a qualquer momento sem grandes perdas, mas, para outros títulos, pode valer mais a pena esperar até o vencimento para maximizar o retorno.

B

A liquidez dos títulos públicos é garantida para todos eles, independente do vencimento. Você pode sacar a qualquer momento sem perdas.

C

A maioria dos títulos públicos tem liquidez diária, mas, se precisar do dinheiro antes do vencimento, você pode resgatar sem nenhum impacto no retorno.

D

Se sacar antes do vencimento, você pode perder dinheiro. Alguns títulos, como o Tesouro Prefixado, são menos líquidos e têm maiores penalidades para saques antecipados.



A pessoa profissional:

Parece que faz sentido ter alguns títulos na minha carteira, assim consigo sacar em momentos que eu acabe correndo mais riscos e não deixo as coisas saírem do controle.

A

Exatamente, Arthur. Começando com títulos como o Tesouro Selic, que têm liquidez diária, você garante segurança e flexibilidade. Depois, podemos diversificar para balancear ainda mais sua carteira.

B

Concordo. Podemos focar em Tesouro Prefixado para retornos mais altos e outros títulos para diversificar. Assim, sua carteira fica equilibrada.

C

Podemos incluir títulos públicos e também pensar em outros investimentos para momentos mais arriscados. O que acha de um mix?

D

Sim, mas lembre-se que mesmo com títulos públicos, nada é completamente seguro. Não coloque todos os ovos na mesma cesta. Diversificar sempre é importante.



Fim.



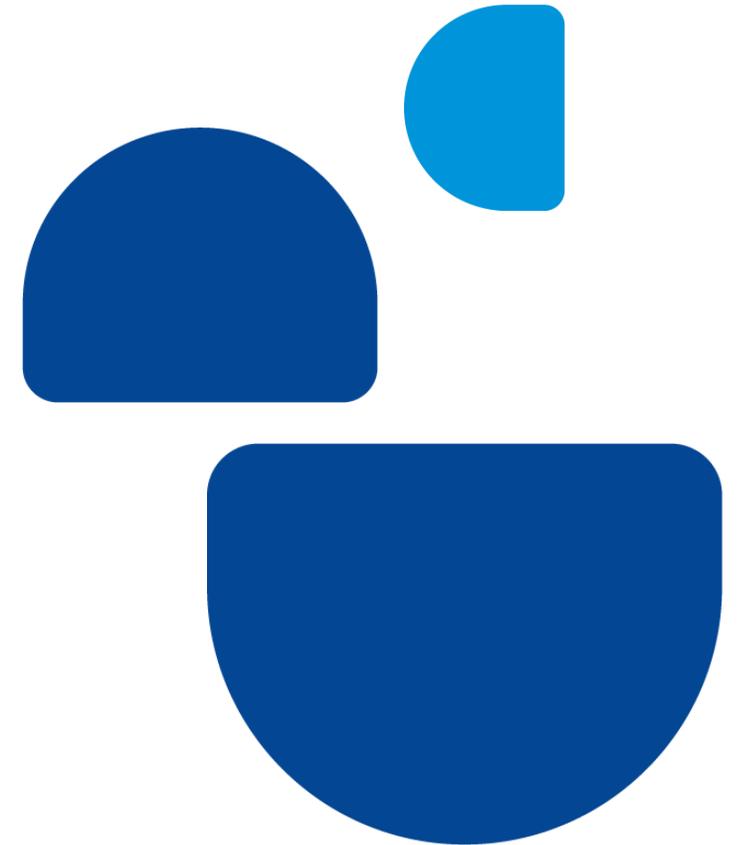
[Baixar o template da
árvore de decisão
\(formatos: PDF e Json\)](#)

Questão de múltipla escolha 1

Ao avaliar as opções de renda fixa apresentadas pelo gerente bancário, Arthur precisa considerar risco de crédito e liquidez em sua decisão. A afirmação abaixo que melhor reflete o impacto desses fatores em sua carteira é:

Resposta correta

- A** Tesouro IPCA+ pode proteger seu poder de compra e trazer equilíbrio à sua carteira, mas pode gerar perdas caso precise resgatar antes do vencimento, o que pode comprometer sua estratégia de redução de risco.
- B** Tesouro Prefixado oferece previsibilidade de rendimento, mas pode perder valor antes do vencimento, o que pode ser problemático se Arthur precisar do dinheiro rapidamente.
- C** Tesouro Selic acompanha a taxa básica de juros, mas pode ter rentabilidade inferior à inflação, o que pode não ser ideal para a preservação do poder de compra de Arthur.
- D** LCIs e LCAs são indexadas ao CDI e oferecem isenção de imposto de renda, mas nem sempre são reajustadas pela inflação, o que pode comprometer a proteção do patrimônio de Arthur.



Questão de múltipla escolha 2

Com base nas discussões do diálogo, analise como a liquidez dos títulos de renda fixa influencia a estratégia de investimentos de Arthur e de outros investidores com perfis semelhantes.

Resposta correta

- A** Títulos como LFT possuem liquidez diária, permitindo resgates sem perdas relevantes, enquanto títulos como LTN podem apresentar perdas em caso de resgates antecipados. Isso torna essencial considerar o prazo do investimento e a flexibilidade necessária.
- B** Todos os títulos de renda fixa oferecem liquidez uniforme, permitindo resgates a qualquer momento sem impactos financeiros.
- C** A liquidez é irrelevante para estratégias de estabilidade, pois o rendimento dos títulos é garantido independentemente do prazo do resgate.
- D** A estabilidade da carteira depende exclusivamente de escolher títulos com maior rendimento, enquanto a liquidez não influencia a estratégia.

