



**casa do**  
**concurseiro**  
sinta-se em casa para estudar conosco

**CAIXA**

**Conhecimentos Bancários**

**Prof. Edgar Abreu**

**[www.acasadoconcurseiro.com.br](http://www.acasadoconcurseiro.com.br)**

**A sua casa de preparação para concursos públicos.**





Primeiros lugares do último concurso da CEF

## Alunos da Casa aprovados em todo o Brasil

### NORTE

Marlison Mattos Pereira – Santarém – PA  
Roberta Degliomeni – Cruzeiro do Sul – AC  
Jessica Moreno – Ji-Paraná – RO  
Perliane Maria Silva de Araujo – Castanhal – PA

### NORDESTE

Ana Carolina Possionato – Bacabal – MA  
Raphael Santos Correa Silva – Aracajú – SE  
André Felipe Alves das Chagas do Rosário – Cascavel – PB  
Francion Pereira dos Santos – Patos – PB  
Fabiola Brito Feitosa – Itabuna – BA  
Jeová Enderson Costa Bento – Teresina – PI

### CENTRO-OESTE

Pedro Moreira Reis – Uruaçu – GO  
Marco Aurélio Drigo – Itumbiara – GO

### SUDESTE

Marlon Damasceno dos Santos – Osasco – SP  
Rodrigo Dantas Moriglia – Jundiaí – SP  
Alex Ianace – São Paulo – SP  
Alan Henrique Sabino Duarte – Ourinhos – SP

### SUL

Manuela Schleder Reinheimer – Caxias do Sul – RS  
Rodrigo Kirinus de Moura – Uruguaiana – RS  
Paulo Emanuel Prestes de Lima – Santo Angelo – RS  
Marcus Vinícius L. Giacobbo – Porto Alegre – RS  
Diogo Larrosa Furlan – Maringá – PR

Confira a lista completa dos aprovados da CEF:

Clique no link:

<http://goo.gl/8qMwSY>



Acesse o QR Code



➤ **Mais de 800 alunos aprovados no último concurso em todo o Brasil.**

➤ **Alunos aprovados em TODAS as microrregiões do país.**

➤ **Mais de 150 alunos aprovados entre as 10 primeiras colocações.**

**Não deixe de acessar:**

Confira os alunos da Casa aprovados em outros concursos:



Clique no link:

<http://aprovados.acasadoconcurseiro.com.br>

Participe do nosso grupo da Caixa no Facebook

Clique no link:

<https://www.facebook.com/groups/576820872340154/>



Compre o curso e adquira nossas videoaulas por apenas R\$ 450,00.



Clique no link:

[http://concursos.acasadoconcurseiro.com.br/?page\\_id=10625](http://concursos.acasadoconcurseiro.com.br/?page_id=10625)

---

## Conhecimentos Bancários

---

Professor: Edgar Abreu





## Conteúdos Programáticos – Edital 2014

1. Abertura e movimentação de contas: documentos básicos.
2. Pessoa física e pessoa jurídica: capacidade e incapacidade civil, representação e domicílio.
3. Cheque: requisitos essenciais, circulação, endosso, cruzamento, compensação.
4. Sistema de Pagamentos Brasileiro.
5. Estrutura do Sistema Financeiro Nacional (SFN): Conselho Monetário Nacional; Banco Central do Brasil; Comissão de Valores Mobiliários; Conselho de Recursos do Sistema Financeiro Nacional; bancos comerciais; caixas econômicas; cooperativas de crédito; bancos comerciais cooperativos; bancos de investimento; bancos de desenvolvimento; sociedades de crédito, financiamento e investimento; sociedades de arrendamento mercantil; sociedades corretoras de títulos e valores mobiliários; sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários; bolsas de valores; bolsas de mercadorias e de futuros; Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC); Central de Liquidação Financeira e de Custódia de Títulos (CETIP); sociedades de crédito imobiliário; associações de poupança e empréstimo; Sistema de Seguros Privados: sociedades de capitalização; Previdência Complementar: entidades abertas e entidades fechadas de previdência privada.
6. Noções de política econômica, noções de política monetária, instrumentos de política monetária, formação da taxa de juros.
7. Mercado Financeiro - mercado monetário; mercado de crédito; mercado de capitais: ações – características e direitos, debêntures, diferenças entre companhias abertas e companhias fechadas, funcionamento do mercado à vista de ações, mercado de balcão; mercado de câmbio: instituições autorizadas a operar; operações básicas; contratos de câmbio – características; taxas de câmbio; remessas; SISCOMEX.
8. Mercado Primário e Mercado Secundário.
9. Produtos Bancários: Programa Minha Casa Minha Vida; Crédito Rural – Agronegócio; Microcrédito Produtivo Orientado; Cartões; Penhor; Loterias; Financiamento Estudantil (FIES).
10. Correspondentes Bancários.
  - Conteúdo será lecionado pela Professora Tatiana Marcello. Ver no site da Casa do Concurseiro apostila de Atendimento (Legislação).
  - Conteúdo será lecionado pelo Professor Rafael Renz. Ver no site da Casa do Concurseiro apostila específica.





## Últimas Atualizações do Mercado

Abaixo temos as principais alterações do Mercado Financeiro nos últimos anos

DATA ALTERAÇÃO	ASSUNTO	O QUE MUDOU?	MAIS INFORMAÇÃO (acesse o link)
23/05/2007	Composição Diretoria Colegiada Bacen	Extingue a diretoria da DIESP e reduz o número de diretores colegiados do BACEN de 9 para 8 diretores, sendo um deles o Presidente. (7 + 1)	<a href="#">Voto BCB 140/2007</a>
28/08/2008	Autoregulação Bancária	É criada o sistema de auto regulação bancária que tem como principal objetivo possibilitar aos bancos, em conjunto com a sociedade, harmonizar o sistema bancário, suplementando as normas e os mecanismos de controle já existentes.	<a href="#">FEBRABAN</a>
24/12/2008	CEF/Câmbio	Autoriza a CEF a atuar sem restrições de operação no mercado de câmbio.	<a href="#">Circular 3.428</a>
09/01/2009	IOF (Factoring)	Consolida a cobrança de IOF em alienação de direitos creditórios realizados pelas <i>factorings</i>	<a href="#">INRF 907</a>
02/03/2009	D.T.V.M	As sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários ficam autorizadas a operar diretamente nos ambientes e sistemas de negociação dos mercados organizados de bolsa de valores. Assim acaba a ultima grande diferença entre CTVM e DTVM	<a href="#">Decisão Conjunta: BACEN – CVM número 17.</a>
01/07/2009	Bancos de Desenvolvimento	Autoriza os Bancos de Desenvolvimentos a operar com <i>leasing</i> , utilizando recursos da linha do FINAME do BNDES	<a href="#">CMN 3.756</a>
01/07/2009	Agências de Fomento	Autoriza as Agências de Fomento Realizarem operações específicas de câmbio e operações de arrendamento mercantil financeiro autorizadas pelo Banco Central do Brasil.	<a href="#">CMN 3.757</a>
06/01/2010	PREVIC	Cria a PREVIC que tem como principal atribuição fiscalizar as Entidades de Previdência Complementar Fechadas, substituindo a antiga SPC	<a href="#">Decreto 7.075</a>



DATA ALTERAÇÃO	ASSUNTO	O QUE MUDOU?	MAIS INFORMAÇÃO (acesse o link)
03/01/2010	CNPC E CRPC	Cria os o órgãos CNPC e CRPC que juntos substituem o antigo CGPC. As principais atribuições dos novos órgãos é a de formular política e normatizar o mercado de previdência fechada (CNPC) e de julgar recursos interposto de punições administrativas aplicadas pela PREVIC (CRPC)	<a href="#">Decreto 7.123</a>
25/02/2010	LF	Cria a letra Financeira e autoriza a captação para: bancos múltiplos, os bancos comerciais, os bancos de investimento, as sociedades de crédito, financiamento e investimento, as caixas econômicas, as companhias hipotecárias e as sociedades de crédito imobiliário	<a href="#">CMN 3.836</a>
21/05/2010	TED	A Febraban resolve reduzir o valor mínimo de transferência feitas por TED de R\$ 5.000,00 para R\$ 3.000,00. Os DOC's continuam limitados a R\$ 4.999,99	<a href="#">Decisão FEBRABAN</a>
26/08/2010	CRSFN	Altera a sua composição, substituindo o representante da Secretaria do Comércio do Exterior por mais um representante do Ministério da Fazenda	<a href="#">Decreto 7.277</a>
06/10/2010	Mercado de Câmbio	Estabelece nova redação para câmbio pronto e limita operações interbancárias a termo para 1.500 dias	<a href="#">CIRCULAR 3.507</a>
25/10/2010	Cartão de Crédito	Estabelece valor mínimo para cobrança na fatura de cartão de crédito de 15% em Junho 2011 e de 20% a partir de Dezembro de 2011	<a href="#">CIRCULAR 3.512</a>
03/12/2010	FGC	Elava o valor de cobertura do FGC de R\$ 60.000,00 para R\$ 70.000,00	<a href="#">CMN 3.931</a>
16/12/2010	BNDES	Autoriza o BNDES a captar recursos através da emissão de Letras Financeiras.	<a href="#">CMN 3.933</a>
06/01/2011	Compulsório Câmbio Vendido	Institui recolhimento compulsório e encaixe obrigatório sobre posição vendida de câmbio dos bancos comerciais, bancos múltiplos, bancos de desenvolvimento, bancos de investimento, bancos de câmbio e caixas econômicas, autorizados a operar no mercado de câmbio.	<a href="#">Circular 3.520</a>





DATA ALTERAÇÃO	ASSUNTO	O QUE MUDOU?	MAIS INFORMAÇÃO (acesse o link)
24/02/2011	Mercado de Câmbio	Autoriza as agências lotéricas e os Correios a comprarem e venderem dólar.	<a href="#">CMN 3.954</a>
16/05/2011	Devolução Cheques	Cria motivo de devolução de cheques, altera descrições e especificações de utilização de motivos já existentes	<a href="#">Circular 3.535</a>
19/07/2011	Compensação cheques	FEBRABAN obriga a microfilmagem dos cheques, o que altera o prazo de compensação dos mesmos, acabando com as divergências de praças regionais e de difícil acesso.	<a href="#">FEBRABAN</a>
26/01/2012	Mercado de Câmbio	Aumenta o limite das operações de câmbio realizadas pelas CTVM, DTVM e corretoras de câmbio de U\$ 50 mil para U\$ 100 mil. Limita as operações de câmbio das financeiras	<a href="#">CMN 4.051</a>
16/07/2012	COPOM	Obriga a identificação do voto de cada um dos membros do COPOM	<a href="#">Circular 3.593</a>
09/07/2012	Lavagem de Dinheiro	Altera a Lei no 9.613, de 3 de março de 1998, para tornar mais eficiente a persecução penal dos crimes de lavagem de dinheiro	<a href="#">Lei 12.683</a>
26/07/2012	Mercado de Câmbio	dispensa a guarda de cópia dos documentos de identificação do cliente nas operações de câmbio especificadas, bem como facultar o uso de máquinas dispensadoras de cédulas	<a href="#">CMN 4.113</a>
15/03/2013	Mercado de Câmbio	Dispõe sobre o Valor Efetivo Total (VET) nas operações de câmbio com clientes	<a href="#">CMN 4.198</a>
15/03/2013	Arrendamento Mercantil	Dispõe sobre medidas de transparência na contratação de operações de crédito, relativas à divulgação do Custo Efetivo Total (CET).	<a href="#">CMN 4.197</a>
18/06/2013	Crédito Rural	Obriga que as operações de crédito de custeio agrícola financiado com recursos controlados deve ser efetivado obrigatoriamente com enquadramento no Proagro, ou em modalidade de seguro rural, observados o limite da legislação.	<a href="#">CMN 4235</a>







---

## SUMÁRIO

---

<b>Módulo 1 Segmentação de Mercado</b> .....	<b>19</b>
Mercado Financeiro .....	19
Mercado de Capitais .....	19
Mercado de Câmbio .....	19
Mercado Monetário .....	20
Mercado de Crédito .....	20
<b>Módulo 2 Estrutura do Sistema Financeiro Nacional</b> .....	<b>21</b>
Subsistema Normativo: Órgãos Normativos .....	23
Conselho Monetário Nacional - CMN. ....	23
Subsistema Normativo: Órgãos Recursais .....	25
C.R.S.F.N (Conselho de Recursos do Sistema Financeiro Nacional) .....	26
Subsistema Normativo: Órgãos Supervisores .....	27
Banco Central do Brasil – Bacen .....	27
Comissão de Valores Mobiliários – CVM .....	29
Subsistema de Intermediação: Órgãos Operadores .....	32
Instituições financeiras Captadoras de Depósitos à Vista .....	32
Bancos Comerciais .....	33
Caixas Econômicas .....	33
Cooperativas de Crédito .....	34
Bancos Cooperativos .....	34
Demais Instituições Financeiras .....	34
Bancos de Investimento .....	35
Bancos de Desenvolvimento .....	35
Sociedades de Crédito, Financiamento e Investimento – Financeiras .....	36
Sociedades de Arrendamento Mercantil ( <i>Leasing</i> ) .....	37
SBPE – Sistema Brasileiro de Poupança e Empréstimo .....	37
Sociedade de Crédito Imobiliário (SCI) .....	37
Associações de Poupanças e Empréstimos (APE) .....	38
SDTVM - Sistema de Distribuição de Títulos e Valores Mobiliários .....	39
Sociedades Corretoras de Títulos e Valores Mobiliários (SCTVM) .....	39
Sociedades Distribuidoras de Títulos de Valores Mobiliários (DTVM) .....	40
Bolsas de Valores .....	40
BM&F Bovespa S.A.- Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros .....	41





Sistema de Seguros Privados . . . . .	42
Sociedades de Capitalização . . . . .	43
Entidades Abertas de Previdência Privada Aberta . . . . .	43
Entidades Fechadas de Previdência Privada Fechada (fundos de pensão): . . . . .	43
Questões . . . . .	45
<b>Módulo 3 Sistema de Pagamento Brasileiro – SPB . . . . .</b>	<b>55</b>
Aspectos Legais do Novo SPB . . . . .	55
STR . . . . .	58
CIP – Câmara Interbancária de Pagamentos . . . . .	58
CIP – Siloc . . . . .	58
CIP – Sitraf . . . . .	59
Compe . . . . .	59
Selic . . . . .	60
Cetip S.A. . . . .	61
BM&FBOVESPA - Câmara de Ações - (antiga CBLC) . . . . .	62
Questões . . . . .	63
<b>Módulo 4 Cheques e Abertura e Movimentação de Contas . . . . .</b>	<b>67</b>
Abertura e Movimentação de Conta . . . . .	67
Cheques . . . . .	73
Características Básicas . . . . .	73
Requisitos Essenciais . . . . .	74
Divergência de Valores . . . . .	74
Prazos e Precrificação . . . . .	74
Formas de Emissão . . . . .	75
Oposição ao Pagamento . . . . .	75
Principais motivos de devolução de cheques . . . . .	76
CCF: Inclusão e Exclusão . . . . .	77
Comunicação ao emitente . . . . .	78
Informações ao emitente de cheque devolvido . . . . .	78
Questões . . . . .	79
<b>Módulo 5 Produtos Bancários . . . . .</b>	<b>81</b>
Operações Ativas Bancárias . . . . .	81
Crédito Rotativo . . . . .	81
Dinheiro de Plástico . . . . .	82
Cartões de Crédito . . . . .	82
Cartão de Crédito BNDES . . . . .	83
Crédito Rural . . . . .	84
Questões . . . . .	87





<b>Módulo 6</b>	<b>Noções de Política Monetária</b>	<b>89</b>
	Selic Meta X Selic Over	89
	Copom	89
	CDI (Certificado de Depósito Interfinanceiro)	90
	CDI X Selic	91
	Instrumentos de Política Monetária	91
	Depósito Compulsório	91
	Operação de Redesconto	92
	Open Market (Mercado Aberto)	92
	Consequências da Política Monetária	92
	Questões	93
<b>Módulo 7</b>	<b>Mercado de Capitais</b>	<b>95</b>
	Ações	95
	Underwriting – Oferta Pública	95
	Mercado primário e Mercado secundário	96
	Negociação de Ações (Mercado Secundário)	97
	S.A Aberta X S.A Fechada	98
	Tipo de Ações	99
	Custo da Operação	99
	Direitos e Proventos de uma Ação	99
	Outros Termos	100
	Principais Índices de Mercado	101
	Notas Promissóras ( <i>Comercial Paper</i> )	102
	Debêntures	103
	Agente Fiduciário	104
	Garantia Debêntures	104
	Escritura de Emissão	105
	Questões	107
<b>Módulo 8</b>	<b>Mercado de Câmbio</b>	<b>111</b>
	Política Cambial	111
	Reservas Internacionais	111
	Balanço de Pagamentos	112
	Mercado de Câmbio	112
	Taxa de Câmbio	113
	Instituições Autorizadas	114
	Valor Efetivo Total (VET)	115
	Liquidação dos contratos	115
	Siscomex	116
	Questões	119





**casa do**  
**concurseiro**

sinta-se em casa para estudar conosco

<b>Módulo 9 Correspondentes Bancários</b> .....	<b>123</b>
Serviços Oferecidos .....	123
Questões .....	124
<b>Questões CESPE</b> .....	<b>125</b>
<b>Esquemas de Aula</b> .....	<b>149</b>





## Segmentação de Mercado

### Mercado Financeiro

É o mercado voltado para a **transferência de recursos** entre os **agentes econômicos**. No mercado financeiro, são efetuadas transações com títulos de prazos médio, longo e indeterminado, geralmente dirigidas ao **financiamento dos capitais de giro e fixo**.

### Mercado de Capitais

É o conjunto de instituições, tais como bolsas de valores e instituições financeiras (bancos, corretoras, bancos de investimento, seguradoras), ligadas à **intermediação de ativos** financeiros (**ações**, títulos de dívida em geral).

A principal função do **mercado de capitais** é **canalizar a poupança** (recursos financeiros) da **sociedade para o comércio**, a **indústria**, **outras atividades econômicas** e para o próprio governo.

Distingue-se do mercado monetário que movimenta recursos a curto prazo, embora tenham muitas instituições em comum.

### Mercado de Câmbio

É o ambiente onde se realizam as **operações de câmbio** entre os agentes autorizados pelo Banco Central do Brasil (bancos, corretoras, distribuidoras, agências de turismo e meios de hospedagem) e entre estes e seus clientes.

No Brasil, o mercado de câmbio é dividido em dois segmentos, livre e flutuante, ambos regulamentados e fiscalizados pelo Banco Central.

O mercado livre é também conhecido como “comercial” e o mercado flutuante, como “turismo”. À margem da lei, funciona um segmento denominado mercado paralelo, mercado negro, ou câmbio negro.

Todos os negócios realizados no mercado paralelo são ilegais e sujeitam o cidadão ou a empresa às penas da lei.

## Mercado Monetário

O Mercado Monetário é uma das subdivisões do Mercado Financeiro. O Mercado Monetário – ou mercado de moeda – é onde ocorrem as captações de recursos à vista, no **curtíssimo e no curto** prazo. Nesse mercado, atuam principalmente os **intermediadores financeiros**, negociando títulos e criando um parâmetro médio para taxas de juros do mercado.

## Mercado de Crédito

É o nome dado a parte do sistema financeiro onde ocorre o processo de **concessão e tomada de crédito**.

O **mercado de crédito** envolve **duas partes**, uma **credora e outra devedora**, que normalmente estabelecem uma relação contratual entre si, podendo ser formal ou informal. Esta situação sugere que uma das partes, a credora conceda liquidez à outra, mediante um prêmio de liquidez ou de risco, comumente intitulado de juros. Nesta relação à parte credora oferece um bem a parte devedora, que na sociedade capitalista é a moeda fiduciária ou escritural.

## Resumo

O **Mercado Financeiro** pode ser segmentado em 4 mercados específicos:

1. **Cambial** (Transformação da moeda estrangeira e moeda nacional e vice-versa);
2. **Monetário** (Controle da Liquidez Bancária);
3. **Crédito** (Financiamentos: capital giro, capital fixo, habitação, rural, consumo);
4. **Capitais** (Valores mobiliários, financiamentos: capital giro, capital fixo, underwriting, ações, debêntures)

MERCADO FINANCEIRO				
Segmentos	CAMBIAL	MONETÁRIO	CRÉDITO	CAPITAIS
<b>Prazo</b>	À vista e a curto prazo	À vista e a curtíssimo prazo	Prazos curto e médio	Prazos curtos, médio, longos e intermediários
<b>Características</b>	Transformação da moeda estrangeira em moeda nacional (vice-versa)	Controle da liquidez bancária	Financiamentos: capital de giro, capital fixo, habitação, rural e consumo	Financiamento: capital de giro, capital fixo, underwriting, ações, debêntures
<b>Sistema</b>	Bancário e auxiliar	Bancário e não bancário e auxiliar	Bancário e não bancário	Não bancário e auxiliar

## Estrutura do Sistema Financeiro Nacional

O sistema Financeiro Nacional, estruturado e regulado pela presente Lei, será constituído:

- I. Conselho Monetário Nacional;
- II. Banco Central do Brasil;
- III. Banco do Brasil S. A.;
- IV. Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social;
- V. Das demais instituições financeiras públicas e privadas.

Conjunto de instituições e instrumentos financeiros que possibilita a transferência de recursos dos doadores finais para os tomadores finais, e cria condições para que títulos e valores mobiliários tenham liquidez no mercado financeiro.

**Tomadores finais de recursos (agentes Deficitários)** são aqueles que se encontram em posição de déficit financeiro: gastam mais do que a sua renda em consumo e/ou investimento. Precisam do complemento de poupança de terceiros para executar seus planos e atividades, dispondo-se a pagar juros pelo capital que conseguirem.

**Doadores finais de recursos (Agentes Superavitários)** são aqueles que se encontram em posição de superávit financeiro: gastam menos do que a sua renda.

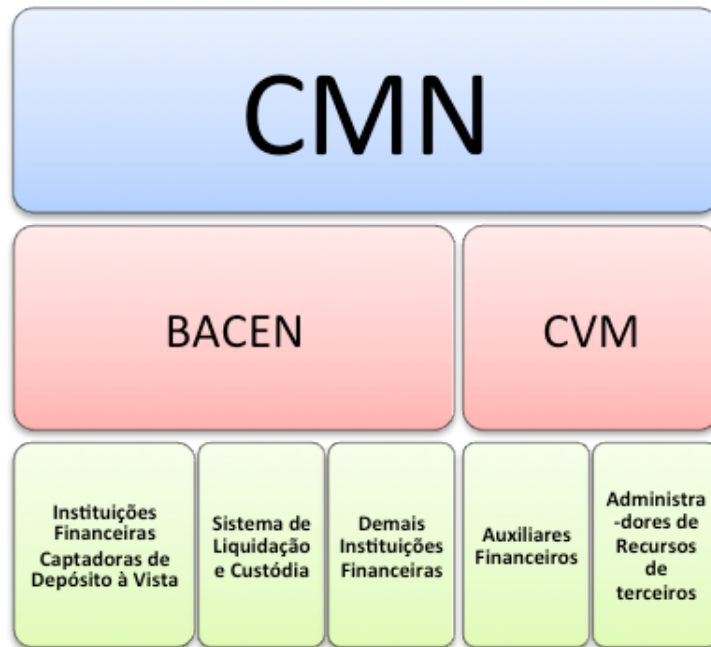
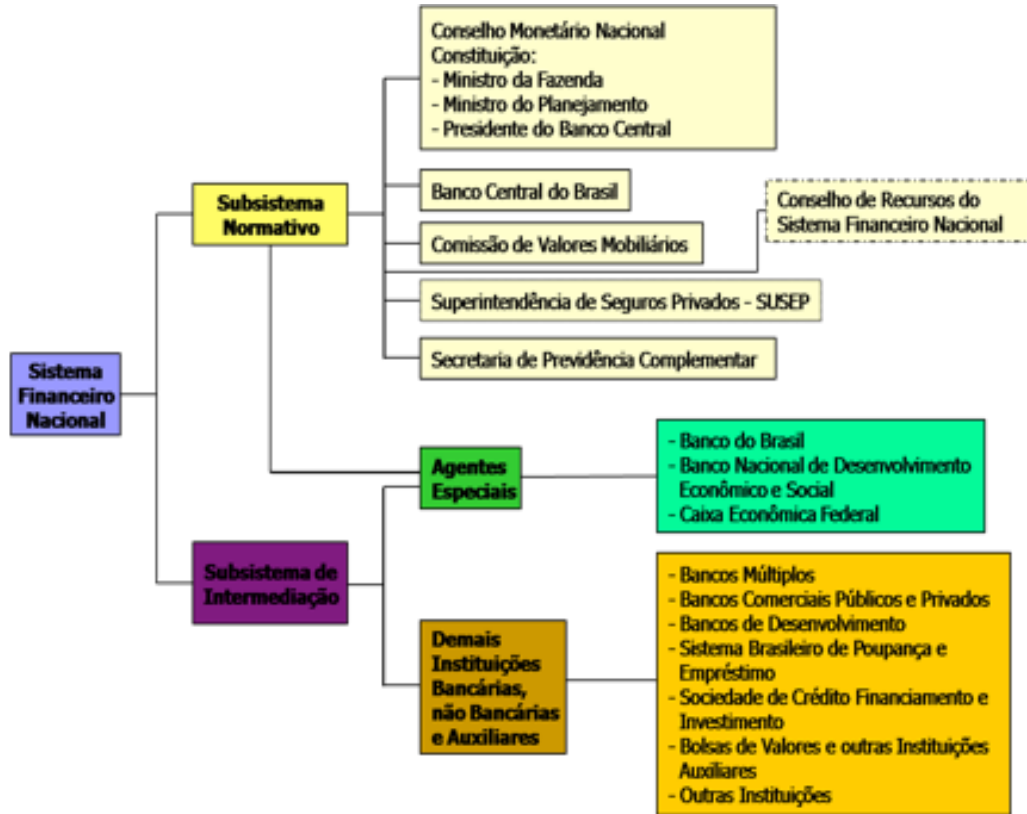
As instituições do SFN intermedeiam as relações entre essas pessoas, administrando a oferta dos recursos dos doadores finais para os tomadores finais.



### Comentário

A instituição financeira capta recursos dos agentes superavitários e empresta para os agentes deficitários.

## Organogramas do SFN



Órgãos normativos	Entidades supervisoras	Operadores		
Conselho Monetário Nacional - CMN	Banco Central do Brasil - Bacen	Instituições financeiras captadoras de depósitos à vista	Demais instituições financeiras	Outros intermediários financeiros e administradores de recursos de terceiros
	Comissão de Valores Mobiliários - CVM	Bolsas de mercadorias e futuros	Bancos de Câmbio	
Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP	Superintendência de Seguros Privados - Susep	Resseguradores	Bolsas de valores	Sociedades de capitalização
Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC	Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC		Sociedades seguradoras	Sociedades de capitalização
			Entidades fechadas de previdência complementar (fundos de pensão)	
				Entidades abertas de previdência complementar

## Subsistema Normativo: Órgãos Normativos

Conselho Monetário Nacional – **CMN**

Conselho Nacional de Seguros Privados – **CNSP** (Não consta no último edital)

Conselho Nacional de Previdência Complementar – **CNPC** (Não consta no último edital)

### Conselho Monetário Nacional – CMN

#### Órgão Máximo do Sistema Financeiro Nacional (IMPORTANTE)

**Composição:** Ministro da Fazenda (Presidente do conselho); Ministro do Orçamento, Planejamento e Gestão e o Presidente do Banco Central.

**Responsabilidade do CMN:** Formular a política da moeda e do crédito, objetivando a estabilidade da moeda e o desenvolvimento econômico e social do País.

- Reuniões **uma vez por mês** (ordinariamente);
- Resoluções aprovadas devem ser publicadas no **D.O.U** e na página do **BACEN**;
- **Todas** as reuniões devem ser lavradas **atas** e publicado extrato no D.O.U

#### Principais objetivos do CMN

- **Adaptar** o volume dos meios de pagamento às reais necessidades da economia nacional e seu processo de desenvolvimento;
- **Regular** o valor interno da moeda,
- **Regular** o valor externo da moeda e o equilíbrio no balanço de pagamento do País
- **Orientar** a aplicação dos recursos das instituições financeiras, quer públicas, quer privadas;
- **Propiciar** o aperfeiçoamento das instituições e dos instrumentos financeiros, com vistas à maior eficiência do sistema de pagamentos e de mobilização de recursos;
- **Zelar** pela liquidez e solvência das instituições financeiras;
- **Coordenar** as políticas monetária, creditícia, orçamentária, fiscal e da dívida pública, interna e externa.

#### Principais competências do CMN

- **Adaptar** o volume dos meios de pagamento às reais necessidades da economia nacional e seu processo de desenvolvimento
- **Regular** o valor interno e externo da moeda
- **Zelar** pela liquidez e solvência das instituições financeiras
- **Autorizar** as emissões de Papel Moeda;
- **Coordenar** as **políticas monetária**, creditícia, orçamentária, fiscal e da dívida pública, interna e externa.
- **Fixar** as diretrizes e normas política cambial, inclusive quanto à compra e venda de ouro;
- **Disciplinar** o Crédito em todas as modalidades;
- **Limitar**, sempre que necessário, as taxas de juros, descontos, comissões entre outras;

- **Determinar** a percentagem máxima dos recursos que as instituições financeiras poderão emprestar a um mesmo cliente ou grupo de empresas
- **Regulamentar** as operações de redesconto;
- **Regular** a constituição, o funcionamento e a fiscalização de todas as instituições financeiras que operam no País.

### Comentário

Tente gravar as palavras chaves como:

**Autorizar, fixar, Disciplinar, Limitar, Regular.** Lembre-se que o **CMN** é um órgão **NORMATIVO** assim não executa tarefas

### Observação!

1. Cuidado com os verbos **AUTORIZAR e REGULAMENTAR** que também podem ser utilizados para funções do Banco Central do Brasil.
2. Cuide que o CMN é responsável por coordenar a política monetária, enquanto o BACEN é responsável por formular essas políticas de acordo com as diretrizes do CMN.

Junto ao CMN funcionará a **Comissão Técnica da Moeda e do Crédito (Comoc)** e também as seguintes **Comissões Consultivas**:

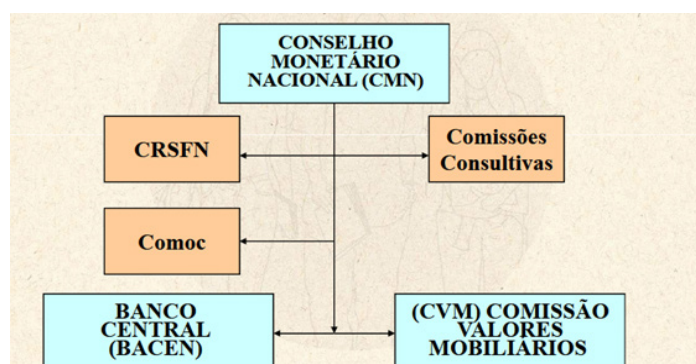


### Subsistema Normativo: Órgãos Recursais

Conselho de Recursos do Sistema Financeiro Nacional – **CRSFN**

Conselho de Recursos do Sistema Nacional de Seguros Privados, de Previdência Privada Aberta e de Capitalização – **CRSNP** (Não consta no último edital)

Câmara de Recursos da Previdência Complementar – **CRPC** (Não consta no último edital)



## **C.R.S.F.N (Conselho de Recursos do Sistema Financeiro Nacional)**

O Conselho de Recursos do Sistema Financeiro Nacional (CRSFN) é um órgão colegiado, de **segundo grau**, integrante da estrutura do Ministério da Fazenda. Sua **principal atribuição é julgar, em 2ª e última instância administrativa os recursos interpostos**, das decisões administrativas aplicadas pelo BACEN e CVM e Secretaria do Comércio Exterior.

- a) relativas a penalidades por infrações à legislação **cambial, de capitais estrangeiros e de crédito rural e industrial**;
- b) relativas à aplicação de penalidades por infração à **legislação de consórcios**;
- c) referentes à adoção de medidas cautelares; e
- d) referentes à desclassificação e à descaracterização de operações de **crédito rural e industrial, e a impedimentos referentes ao Programa de Garantia de Atividade Agropecuária - PROAGRO**.

8 Conselheiros escolhidos pelo Ministro da Fazenda (mandato de 2 anos podendo ser reconduzidos uma vez):

- **dois** representantes do Ministério da Fazenda; (um dos representantes ocupará o cargo de presidente)
- **um** representante do Banco Central do Brasil;
- **um** representante da Comissão de Valores Mobiliários
- **quatro** representantes das entidades de classe dos mercados financeiros e de capitais; (ABRASCA, ANBIMA, ANCORD CNBV, Febraban)

**Observação:** O Presidente e Vice do conselho será escolhido pelo Ministro da Fazenda.

Além dos conselheiros, fazem parte do CRSFN

- 3 (três) procuradores da “fazenda nacional”
- 1 (um) secretário-executivo

Compete ainda ao Conselho de Recursos do Sistema Financeiro Nacional apreciar os recursos de ofício, dos órgãos e entidades competentes, contra decisões de arquivamento dos processos.



## Subsistema Normativo: Órgãos Supervisores

1. Banco Central do Brasil – BACEN
2. Comissão de Valores Mobiliários – CVM
3. Superintendência de Seguros Privados – SUSEP (Não consta no último edital)
4. Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC (Não consta no último edital)

### Banco Central do Brasil – Bacen

- Autarquia vinculada ao Ministério da Fazenda;
- A Diretoria colegiada composta por **até nove membros**, um dos quais o Presidente, todos **nomeados pelo Presidente da República**, entre brasileiros de ilibada reputação e notória capacidade em assuntos econômico-financeiros, após **aprovação pelo Senado Federal**.

#### Atenção!

Atualmente o BACEN possui **9 diretorias** e apenas **8 diretores**, isso porque o Diretor Luiz Awazu Pereira da Silva ocupa o cargo de duas diretorias (Direx e Dinor).

O cargo de Presidente do Bacen tem *status* de ministro de Estado.

O Banco Central tem por finalidade **a formulação, a execução, o acompanhamento e o controle das políticas monetária, cambial, de crédito** e de relações financeiras com o exterior; a organização, disciplina e fiscalização do Sistema Financeiro Nacional; a gestão do Sistema de Pagamentos Brasileiro e dos serviços do meio circulante. (Art. 2º Reg. Interno)

Ressalvado o disposto da lei 6385, a **fiscalização do mercado financeiro e de capitais continuará** a ser exercida, nos termos da legislação em vigor, pelo **Banco Central do Brasil**.

Reuniões **ordinárias, uma** vez por **semana** presentes, no mínimo, o Presidente, ou seu substituto, e metade do número de Diretores.

- Principal órgão executivo do sistema financeiro. Faz cumprir todas as determinações do CMN;
- É por meio do BC que o Governo intervém diretamente no sistema financeiro.

### Objetivos

- zelar pela adequada liquidez da economia;
- manter as reservas internacionais em nível adequado;
- estimular a formação de poupança;
- zelar pela estabilidade e promover o permanente aperfeiçoamento do sistema financeiro.

### **Importante!**

**(Não confunda):** Zelar pela liquidez e solvência das instituições financeiras (Objetivo do CMN).

### **Principais Atribuições**

- **emitir** papel-moeda e moeda metálica;
- **executar** os serviços do meio circulante;
- **receber** recolhimentos compulsórios e voluntários das instituições financeiras e bancárias;
- **realizar** operações de redesconto e empréstimo às instituições financeiras;
- **regular** a execução dos serviços de compensação de cheques e outros papéis;
- **efetuar** operações de compra e venda de títulos públicos federais;
- **exercer** o controle de crédito;
- **exercer** a fiscalização das instituições financeiras;
- **autorizar** o funcionamento das instituições financeiras;
- **estabelecer** as condições para o exercício de quaisquer cargos de direção nas instituições financeiras;
- **vigiar** a interferência de outras empresas nos mercados financeiros e de capitais e
- **controlar** o fluxo de capitais estrangeiros no país.

Sua sede fica em Brasília, capital do País, e tem representações nas capitais dos Estados do Rio Grande do Sul, Paraná, São Paulo, Rio de Janeiro, Minas Gerais, Bahia, Pernambuco, Ceará e Pará.

### **Importante 1**

O Banco Central do Brasil não pode mais emitir títulos públicos por conta própria desde 2002. Compete apenas ao Tesouro Nacional a emissão de Títulos Públicos Federais.

### **Importante 2**

Quando se tratar de Instituição Financeira estrangeira, a autorização para funcionamento da mesma, dar-se por meio de Decreto do Poder Executivo e não autorização do BACEN. (Art. 18, Lei nº 4.595)

### Comentário

Tente memorizar as palavras chaves como: **formular, regular, administrar, emitir, receber, autorizar, fiscalizar, controlar e exercer**. Lembre-se de que o **BACEN** é quem **faz cumprir todas as determinações do CMN**.

## Comissão de Valores Mobiliários – CVM

- Entidade **autárquica**, vinculada ao governo através do Ministério da Fazenda.
- Administrada por **1 Presidente e 4 Diretores**, nomeados pelo Presidente da República;
- **Órgão normativo** voltado para o desenvolvimento do mercado de títulos e valores mobiliários;
- **Títulos e Valores Mobiliários**: ações, debêntures, bônus de subscrição, e opções de compra e venda de mercadorias.

## Objetivos da CVM:

- **Estimular** investimentos no **mercado acionário**;
- **Assegurar** o funcionamento das **Bolsas de Valores**;
- **Proteger** os titulares contra a emissão fraudulenta, manipulação de preços e outros atos ilegais;
- **Fiscalizar** a emissão, o registro, a distribuição e a negociação dos títulos emitidos pelas sociedades anônimas de capital aberto;
- **Fortalecer** o **Mercado de Ações**.

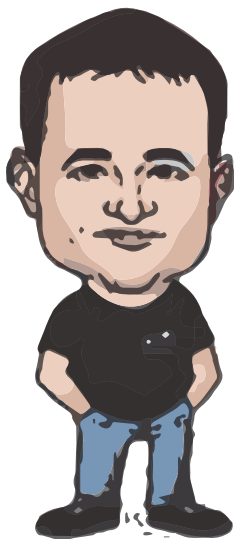
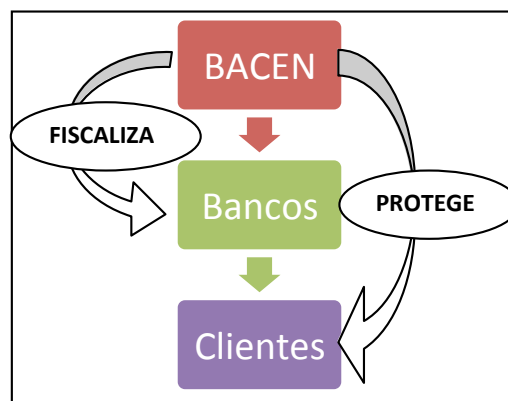
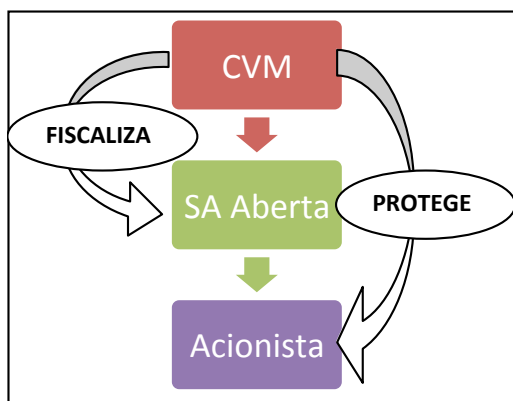
## Cabem à CVM Disciplinar as seguintes matérias:

- **Registro de companhias abertas**;
- Registro de distribuições de valores mobiliários;
- Credenciamento de auditores independentes e administradores de carteiras de valores mobiliários;
- Organização, funcionamento e operações das bolsas de valores e de mercadorias e de futuros;
- Negociação e intermediação no mercado de valores mobiliários;
- Suspensão ou cancelamento de registros, credenciamentos ou autorizações;
- Suspensão de emissão, distribuição ou negociação de determinado valor mobiliário ou decretar recesso de bolsa de valores;
- A CVM tem poderes para disciplinar, normatizar e fiscalizar a atuação dos diversos integrantes do mercado;
- A Lei atribui à CVM competência para apurar, julgar e punir irregularidades eventualmente cometidas no mercado;
- O Colegiado tem poderes para julgar e punir o faltoso, que vão desde a simples advertência até a inabilitação para o exercício de atividades no mercado.

### Comentário

A CVM é o BACEN do mercado mobiliário (ações, debêntures, fundos de investimento entre outros)

### Relação CVM, Bacen e Clientes



### Dicas do Professor

Muitas questões de prova cobram dos alunos competência de cada uma das autoridades monetárias. O problema é que às vezes é muito confuso e no final não sabemos quem autoriza emissão de papel moeda, quem fiscaliza fundos de investimento e etc.

Para ajudar na resolução destas questões, procure as palavras chaves de cada assunto abaixo. Com isso iremos facilitar nosso estudo.

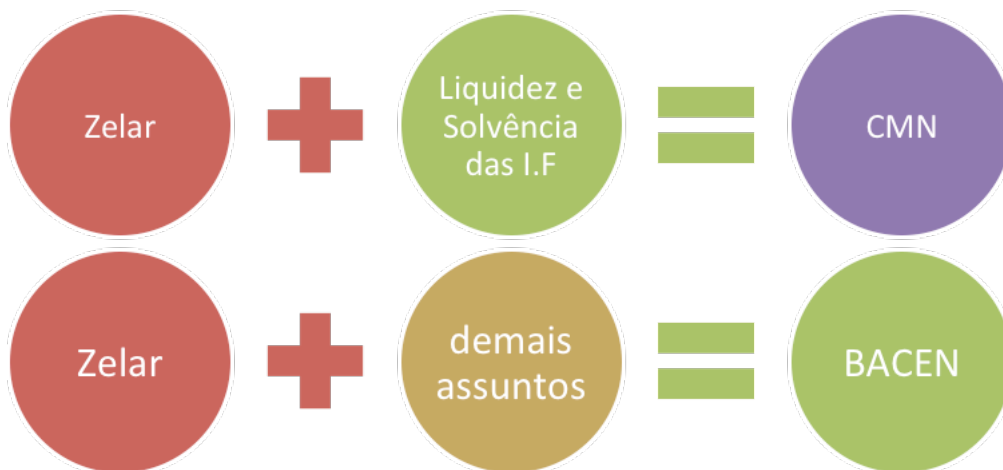
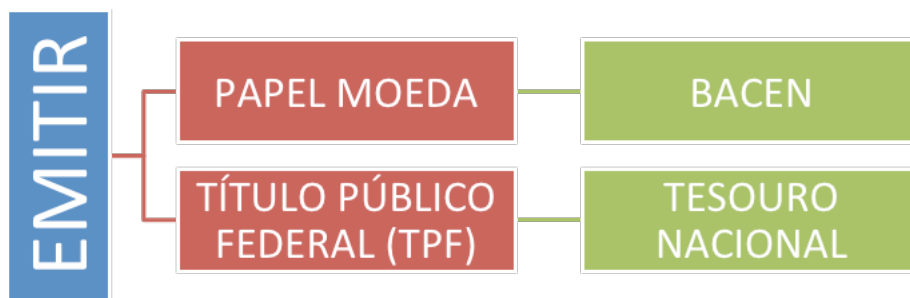
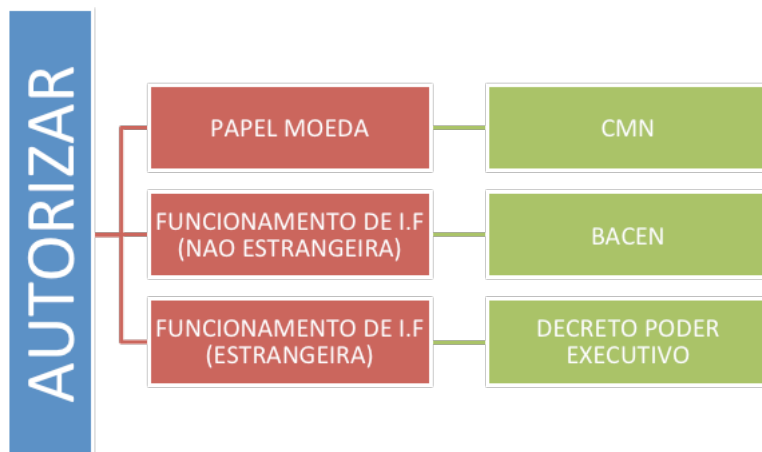
### Palavras Chaves

**CVM:** Valores Mobiliários, Fundos de Investimento, Ações, Mercado de Capitais, Bolsas de Valores, Derivativos

**BACEN:** Executar, Fiscalizar, Punir, Administrar, Emitir (apenas papel moeda), Realizar, Receber

**CMN:** Fixar diretrizes, Zelar, Regulamentar, Determinar, Autorizar (emissão papel moeda), Disciplinar, Estabelecer, Limitar

Tome cuidado com as exceções, exemplo:



## Subsistema de Intermediação: Órgãos Operadores

### 1. Instituições financeiras captadoras de depósitos à vista

- Bancos Múltiplos com carteira comercial (não consta no último edital)
- Bancos Comerciais
- Caixa Econômica Federal
- Cooperativas de Crédito
- Banco Cooperativo

### 2. Demais instituições financeiras

- Bancos de Desenvolvimento
- Bancos de Investimento
- Sociedades Crédito, Financiamento e Investimento - Financeiras
- Sociedades de Crédito Imobiliário

### 3. SBPE – Sistema Brasileiro de Poupança e Empréstimo

- Caixa Econômica Federal (não consta no edital)
- Associação de Poupança e Empréstimo
- Sociedade de Crédito imobiliário

### 4. SDTVM – Sistema de Distribuição de Títulos e Valores Mobiliários

- Bancos de Investimento (Ver “Demais Instituições Financeiras”)
- Sociedades corretoras de títulos e valores mobiliários
- Sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários
- Bolsas de Valores

### 5. Sistema de Seguros Privados

- Instituto de Resseguros do Brasil (IRB) (não consta no último edital)
- Sociedade Seguradora (não consta no último edital)
- Corretora de Seguros (não consta no último edital)
- Sociedade de Capitalização
- Entidades abertas de previdência complementar
- Entidades fechadas de previdência complementar (fundos de pensão)

### 6. Sistema de Liquidação e Custódia

Ver capítulo referente à Sistema de Pagamentos Brasileiros – SPB

## Instituições Financeiras Captadoras de Depósitos À Vista

São conhecidas como **Instituições Monetárias**, pois possuem a capacidade de criarem moeda escritural, através da emissão de cheque ou efeito multiplicador do crédito.

1. Bancos Múltiplos com carteira comercial (não consta no edital)
2. Bancos Comerciais
3. Caixa Econômica Federal
4. Cooperativas de Crédito
5. Banco Cooperativo

## Bancos Comerciais

- São a base do sistema monetário. (é um exemplo de Instituição Monetária)
- São intermediários financeiros que recebem recursos de quem tem (captação) e os distribuem através do crédito seletivo a quem necessita de recursos (aplicação), **criando moeda** através do efeito multiplicador do crédito.
- O objetivo é fornecer crédito de curto e médio prazos para pessoas físicas, comércio, indústria e empresas prestadoras de serviços.

### Captação de Recursos (Operações Passivas):

- Depósitos à vista: conta corrente ;
- Depósitos a prazo: CDB, RDB;
- Letra Financeira
- Recursos de Instituições financeiras oficiais;
- recursos externos;
- prestação de serviços: cobrança bancária, arrecadação e tarifas e tributos públicos, etc.

### Aplicação de Recursos (Operações Ativas):

- Desconto de Títulos;
- Abertura de Crédito Simples em Conta Corrente: Cheques Especiais;
- Operações de Crédito Rural, Câmbio e Comércio internacional.

#### Comentário

Para diminuir a criação de moedas feita pelos bancos comerciais, o BACEN utiliza o Depósito Compulsório.

## Caixas Econômicas

- **ÚNICO REPRESENTANTE: CEF (decreto 759 de 12/08/1969)**
- Junto com os bancos comerciais, são as mais antigas instituições do sistema financeiro nacional.
- Atividade Principal: integram o Sistema Brasileiro de Poupança e Empréstimo e o Sistema Financeiro da Habitação ;
- São instituições de cunho eminentemente social, concedendo empréstimos e financiamentos a programas e projetos nas áreas de assistência social, saúde, educação, trabalho, transportes urbanos e esporte.
- Monopólio das operações de empréstimo sob penhor de bens, Bilhetes loterias.

#### Comentário

As atribuições e objetivos das Caixas Econômicas são as mesmas da CEF.

## Cooperativas de Crédito

- Cooperados: pessoas com atividades afins que buscam, com a união de esforços, concessão de créditos com encargos mais atrativos;
- Atuam basicamente no **setor primário da economia (agricultura)**. Também pode ser formada por funcionários de uma empresa;
- **Quantidade mínima de cooperados: 20** (lei nº 5.764/71);
- ão equiparadas a uma instituição financeira, através da lei nº 4.595/64.

### *Meios de captação:*

- Captar depósito à vista e à prazo (somente associados);
- Empréstimos outras Instituições;
- Cobrança de contribuição mensal;
- Doações;

Os depósitos captados pelas cooperativas de créditos com garantia, são recolhidos junto ao FGCop Fundo Garantidor do Cooperativismo de Crédito e não ao FGC como acontece com os Bancos.

## Bancos Cooperativos

- Autorizados pelo Banco Central, constituídos na forma de sociedades anônimas de capital **fechado, onde os acionistas são obrigatoriamente as cooperativas**.
- São Bancos múltiplos ou bancos comerciais controlados por cooperativa de crédito, que devem deter, pelo menos, 51% das suas ações com direito a voto.
- Além de oferecer os produtos e serviços que as cooperativas oferecem (como conta corrente, cheques especiais, pagamento de tributos e processamento da folha de pagamento dos funcionários da empresa), **podem captar recursos no exterior**.
- **Sua atuação é restrita a Unidade da Federação de sua sede**.

### **Comentário**

Os bancos cooperativos foram obrigados a se desassociarem do FGC e associarem ao FGCop.

## DEMAIS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

São Instituições financeiras conhecidas como **não monetárias**, pois não possuem autorização para captar recursos em depósito à vista (conta corrente).

1. Associações de Poupança e Empréstimo
2. Bancos de Desenvolvimento
3. Bancos de Investimento
4. Sociedades Crédito, Financiamento e Investimento - Financeiras



## Bancos de Investimento

São instituições criadas para conceder créditos de **médio e longo prazos** para as empresas.

Instituições de natureza **privada**, reguladas e **fiscalizadas pelo BACEN e CVM**.

### *Tipos de Crédito:*

- a) Podem manter contas correntes, desde que essas contas não sejam remuneradas e não movimentáveis por cheques; resolução 2.624
- b) Administração de fundos de investimentos;
- c) Abertura de capital e subscrição de novas ações de uma empresa (*IPO e underwriting*).
- d) Capital de Giro;
- e) Capital Fixo (investimentos): sempre acompanhadas de projeto;
- f) Captam recursos através de CDB/RDB ou venda de cotas de fundos.
- g) Também podem captar recursos via emissão de Letra Financeira.

### **Comentário**

Com o crescimento do Mercado de Capitais, cada vez mais torna-se importante a presença dos bancos de Investimento.

## Bancos de Desenvolvimento

- Controlados pelo Governo Estadual

**ATENÇÃO: Legalmente o BNDES NÃO é um Banco de Desenvolvimento, ele é uma empresa Pública Federal. (Resolução 394/1976);**

### *Objetivos:*

- Financiamento a médio e longo prazos;
- Impulsionar o desenvolvimento econômico e social da região e do país;

### *Captação:*

- Repasse de órgãos financeiros do Governo Federal;
- Repasse do BNDES;
- CDB/RDB
- Cédulas hipotecárias,
- Cédulas pignoratícias de debêntures

### *Aplicação:*

- Empréstimos e Financiamentos de médio e longo prazos;
- **Leasing**

**Principais agentes de fomentos regionais:**

- BNB (Banco do Nordeste), BASA (Banco da Amazônia)

**Exemplo de Banco de Desenvolvimento:**

- BRDE (Banco Regional de Desenvolvimento do Extremo Sul).

**Comentário**

O BNDES não é considerado Banco de Desenvolvimento pelo fato de ser uma empresa Pública Federal, o que é vetado a um Banco de Desenvolvimento segundo a resolução 394 de 1976.

**Sociedades de Crédito, Financiamento e Investimento – Financeiras**

**Objetivo:** financiar bens duráveis por meio de crédito direto ao consumidor (CDC ou Crediário).  
Exemplos: Losango, Portocred, BV Financeira.

- Principal característica: crédito pulverizado (muitas operações de valores relativamente pequenos para uma grande quantidade de clientes).
- Não podem manter contas-correntes;
- Por ser uma atividade de risco, as operações passivas estão limitadas a 12 vezes o seu patrimônio.
- As taxas altas são justificadas pelo alto índice de inadimplência;

**Captação (operações passivas):**

- Letras de Câmbio (LC);
- Depósito a prazo (**RDB APENAS**)
- Letra Financeira

**Comentário**

As grandes Financeiras que atuam no Brasil pertencem a grandes bancos. Assim suas captações são na maioria repasse do Banco Múltiplo no qual faz parte. Exemplo, Finasa (Repasse do Bradesco), Losango (Repasse do HSBC).

## Sociedades de Arrendamento Mercantil (*Leasing*)

- **Sociedade Anônima;**
- **Idéia:** o lucro de uma atividade pode ser proveniente do uso de um equipamento, e não de sua atividade. Exemplo: Transportadora.
- Suas operações se assemelham a uma **locação (de um bem móvel)** tendo o cliente, ao final do contrato, as opções de **renovar**, **devolver** o bem, ou **adquirir** o bem por um valor prefixado (chamado de valor residual garantido - VRG).
- **Captação de Recursos:** através da emissão de Debêntures (garantidos pelo Patrimônio das sociedades), empréstimos junto a outras instituições financeiras ou de recursos no exterior.

**IMPORTANTE:** As Sociedades de Arrendamento Mercantil (leasing) estão autorizadas a emitir Debêntures mesmo não sendo S.A Aberta.

**Comentário:** Uma Sociedade de Arrendamento Mercantil deve ser constituída SEMPRE sobre a forma de S.A e o lucro de suas atividades assemelha a de uma locadora

## SBPE – Sistema Brasileiro de Poupança e Empréstimo

Somente as instituições que fazem parte do SBPE podem captar recursos através da caderneta de poupança. Esses recursos são direcionados, em sua maior parte, para investimento em Habitação.

1. Caixa Econômica Federal (**não consta no edital**)
2. Associação de Poupança e Empréstimo
3. Sociedade de Crédito imobiliário

## Sociedade de Crédito Imobiliário (SCI)

- Suas atribuições são semelhantes às APE's.
- É uma Sociedade Anônima (S.A);
- **Entidade com fins Lucrativo;**
- Deve conter em seu nome, a expressão "Crédito Imobiliário".

### Captação de Recursos:

- Poupança;
- Depósitos a prazo;
- Letras e Cédulas Hipotecárias;
- Letra Financeira
- Convênio com outros bancos;
- Repasses da CEF.

Além do financiamento direto, emprestam recursos às empresas para empreendimentos imobiliários (compra, construção e capital de giro para essas empresas).

### Comentário

A grande diferença entre APE e SCI é que a primeira não pode ser S.A, e não tem fins lucrativos, enquanto a segunda (SCI) necessariamente é uma S.A e **TEM fins lucrativo**.

## Associações de Poupanças e Empréstimos (APE)

Constitui-se em uma forma associativa para a construção ou aquisição da casa própria, **sem finalidade de lucro**. É uma sociedade civil, onde todos os poupadores são proprietários da Associação. O depositante adquire vínculo societário, e a **remuneração da poupança funciona como dividendos** adquiridos pelo vínculo societário.

### Captação de recursos:

- **poupança;**
- Depósitos a prazo;
- Letras e Cédulas Hipotecárias;
- Repasses de outros bancos;
- Empréstimos externos.,
- **Aplicação de recursos:** através de **financiamentos imobiliários (SFH)**
- POUPEX (Poupança do Exército) administrada pelo BB.

### Comentário

Quem Investe em uma APE torna-se sócio e proprietário, tendo assim direito a dividendos

## DICAS DO PROFESSOR

INSTITUIÇÃO	CONSTITUIÇÃO	PRINCIPAL CAPTAÇÃO (PASSIVA)	OBESERVAÇÃO
<b>Associação de Poupança e Empréstimo - APE</b>	Sociedade Civil sem fins lucrativo	Poupança	Poupadores são associados, assim os mesmos recebem dividendos. Faz parte do SBPE
<b>Caixa Econômica Federal - CEF</b>	Empresa pública federal	Poupança, FGTS e repasses do governo federal	É considerado um agente especial do governo federal. Faz parte do SBPE
<b>Sociedade de Crédito Imobiliário - SCI</b>	Sociedade Anônima	Poupança	É uma das carteiras que pode compor um banco múltiplo. Faz parte do SBPE
<b>Companhias Hipotecárias</b>	Sociedade Anônima	Debêntures	<b>Não</b> podem captar através de poupança. <b>Não</b> fazem parte do SBPE.

### SDTVM – SISTEMA DE DISTRIBUIÇÃO DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Essas Instituições Financeiras, atuam no mercado de Valores Mobiliários e por esse motivo sofrem supervisão compartilhada do Banco Central do Brasil e também da Comissão de Valores Mobiliário, exceto as Bolsas de Valores que não são Instituições Financeiras.

1. Bancos de Investimento (Ver “Demais Instituições Financeiras”)
2. Sociedades corretoras de títulos e valores mobiliários
3. Sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários
4. Bolsas de Valores

### Sociedades Corretoras de Títulos e Valores Mobiliários (SCTVM)

Sua principal função é a de **promover a aproximação** entre **compradores e vendedores** de **títulos, valores mobiliários** e ativos financeiros, dando a estes, a negociabilidade adequada através de operações no sistema eletrônico da bolsa

- constituídas sob a forma de S.A, dependem da **autorização do CVM e do BACEN para funcionar**;
- Típicas do mercado acionário, operando na compra, venda e distribuição de títulos e valores mobiliários;
- **Operam nas bolsas de valores e de mercadorias**;
- **Os investidores não operam diretamente nas bolsas**. O investidor abre uma conta corrente na corretora, que atua nas bolsas a seu pedido, mediante cobrança de comissão (também chamada de **corretagem**, de onde obtém seus ganhos).



- Uma corretora pode atuar também por conta própria;
- Têm a função de dar maior liquidez e segurança ao mercado acionário.
- Podem **Administrar fundos e clubes de Investimento**.
- Podem **Intermediar operações de Câmbio**

### Comentário

Graças aos limites operacionais estabelecidos pelas corretoras e regulamentados pela CVM, os riscos de falta de solvência e de liquidez são minimizados, pois se não existissem esses limites poderiam “quebrar” o sistema mobiliário, haja vista que a liquidação financeira no mercado acionário se dá sempre em D+3.

## Sociedades Distribuidoras de Títulos de Valores Mobiliários (DTVM)

As DTVM tem as mesmas funções que as CTVM.

### Novidade!

Não existe mais diferença na área de atuação entre as CTVM e as DTVM desde a decisão conjunta abaixo.

### DECISÃO CONJUNTA (BACEN E CVM Nº17) – 02/03/2009:

“As sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários ficam autorizadas a operar diretamente nos ambientes e sistemas de negociação dos mercados organizados de bolsa de valores.”

### O que faz uma Distribuidora?

Como instituição auxiliar do Sistema Financeiro Nacional, tem como objetivo intermediar operações com Títulos e valores mobiliários. Por exemplo: papéis de **Renda Fixa, Ações, Debêntures**, certificados de incentivos fiscais e, ainda, **atuar no mercado de Commodities, na compra e venda de Ouro e intermediação em Bolsa de Mercadorias**.

## Bolsas de Valores

São associações civis, sem fins lucrativos, onde se realizam as transações de compra e venda de títulos e valores mobiliários entre as **sociedades corretoras membros**. São subordinadas à CVM;

**Principais atribuições:**

- Manter um local adequado à realização de transações de compra e venda entre as corretoras detentoras de títulos naquela bolsa;
- Zelar pela segurança e liquidez do mercado de capitais
- Manter total transparência das transações efetuadas.

**Fundo de Garantia:**

Como forma de garantir o cumprimento dos negócios realizados, protegendo os investidores contra negociações fraudulentas, as bolsas se obrigam a manter um fundo de garantia.

**Podem se transformar às em S.A caso queiram.** (Resoluções 2690 de 28/01/2000 e 2709 de 30/03/2000).

**Comentário**

A BOVESPA deixou de ser uma sociedade civil sem fins lucrativos e transformou-se em uma S.A, dando início em Outubro das negociações de suas ações no mercado de capitais.

**BM&F Bovespa S.A.- Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros**

Empresa criada pelos acionistas da Bovespa Holding S.A. e da Bolsa de Mercadorias & Futuros-BM&F S.A., é listada no Novo Mercado depois de obtido o seu registro de companhia aberta na Comissão de Valores Mobiliários (CVM), criada dia 12 de agosto de 2008.

A negociação das ações de sua emissão em bolsa iniciou-se no dia 20 de agosto do mesmo ano.

A **bolsa opera** um elenco completo de negócios **com ações, derivativos, commodities, balcão e operações estruturadas.**

As negociações se dão em pregão eletrônico e **via internet**, com facilidades de **homebroker.**

A nova companhia é líder na América Latina nos segmentos de ações e derivativos, com participação de aproximadamente 80% do volume médio diário negociado com ações e mais de US\$ 67 bilhões de negócios diários no mercado futuro.

**Deveres e obrigações**

**Manter equilíbrio** entre seus interesses próprios e o **interesse público** a que deve atender, como responsável pela preservação e auto-regulação dos mercados por ela administrados;

Cabe à entidade administradora aprovar regras de organização e funcionamento dos mercados e as normas de conduta necessárias ao seu bom funcionamento e à manutenção de elevados padrões éticos de negociação nos mercados por ela administrados.

## As regras de negociação da bolsa devem:

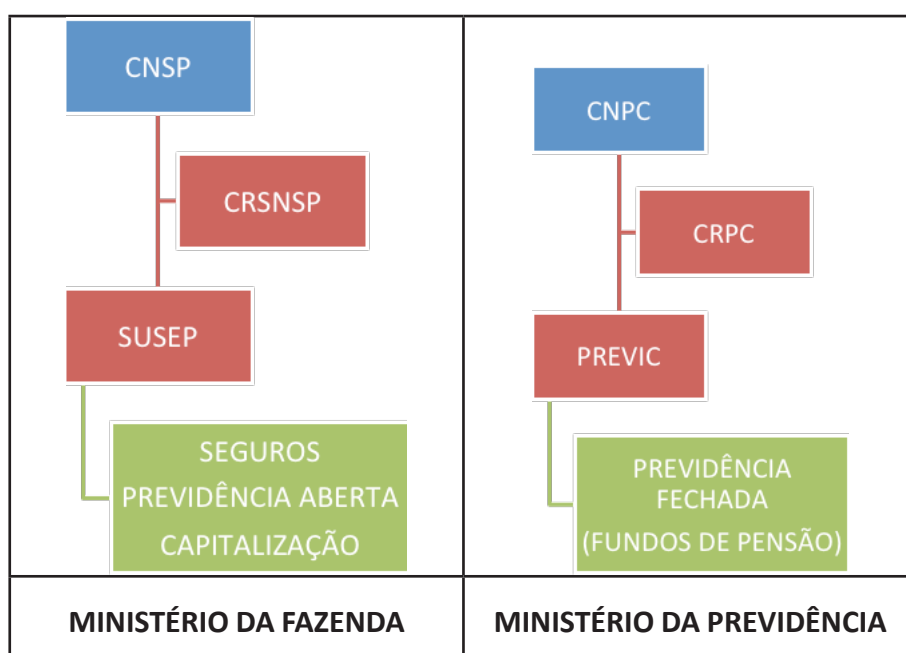
- **Evitar ou coibir** modalidades de **fraude ou manipulação** destinadas a criar condições artificiais de demanda, oferta ou preço dos valores mobiliários negociados em seus ambientes;
- **Assegurar igualdade** de tratamento às pessoas autorizadas a operar em seus ambientes;
- **Evitar ou coibir** práticas **não-equitativas** em seus ambientes;
- **Fixar as variações de preços** e quantidades ofertadas, em seu ambiente de negociação que for caracterizado como centralizado e multilateral, que exige a adoção de procedimentos especiais de negociação, bem como os procedimentos operacionais necessários para quando tais variações forem alcançadas, respeitadas as condições mínimas que forem estabelecidas pela CVM em regulamentação específica.

## SISTEMA DE SEGUROS PRIVADOS

As instituições que fazem parte do Sistema de Seguros Privados e não foram citados em nosso edital, não serão abordas nesse material.

1. Instituto de Resseguros do Brasil (IRB) *(não consta no edital)*
2. Sociedade Seguradora *(não consta no edital)*
3. Corretora de Seguros *(não consta no edital)*
4. Sociedade de Capitalização
5. Entidades abertas de previdência complementar
6. Entidades fechadas de previdência complementar (fundos de pensão)

## Mercado de Seguros, Previdência e Títulos de Capitalização





## Sociedades de Capitalização

Seu produto é um misto de poupança programada e sorteio, funcionando este com o poder de antecipar a meta estabelecida para a poupança.

Os lucros das empresas desse segmento se fundamentam na massificação das vendas.

Prêmio: prestação paga pelos compradores dos títulos de capitalização. Possuem três partes:

- Despesas de administração;
- Pagamento dos prêmios;
- Poupança do adquirente.

Exemplos: OUROCAP, PLIM, PIC, TELE-SENA.

## Entidades Abertas de Previdência Privada Aberta:

- **Atuam sob a forma de condomínio aberto;**
- **Permitem a livre movimentação dos recursos por parte do contribuinte;**
- Aplicam seus recursos no mercado financeiro e de capitais, conforme desejo do contribuinte;
- Constituídas sob a forma de S.A, com fins lucrativos e sujeitas à fiscalização da SUSEP.
- Normatizados pelo CNSP
- Vinculados ao Ministério da Fazenda

As entidades abertas deverão levantar no **último dia útil de cada mês e semestre**, respectivamente, **balancetes mensais** e **balanços gerais**, com observância das regras e dos critérios estabelecidos pelo CNSP.

A **aplicação dos recursos** correspondentes às **reservas**, às provisões e aos fundos de que será feita conforme **diretrizes** estabelecidas pelo **Conselho Monetário Nacional**.

Exemplo: FAPI, PGBL, VGBL e PCA

OBS.: As **sociedades seguradoras** autorizadas a operar planos de benefícios deverão apresentar nas **demonstrações financeiras**, de forma **discriminada**, as atividades **previdenciárias** e as de **seguros**, de acordo com critérios fixados pelo CNSP.

## Entidades Fechadas de Previdência Privada Fechada (fundos de pensão):

As entidades fechadas organizar-se-ão sob a forma **de fundação** ou **sociedade civil, sem fins lucrativos**.

São opções de complementação de aposentadoria, oferecidos por determinadas empresas a seus **funcionários**, grupo de empresas e aos servidores da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios.

Por isso, são instituições restritas a um determinado grupo de trabalhadores. **Não permite à participação de pessoas estranhas a empresa.**

A empresa **determina** os percentuais de contribuição dela e dos funcionários para o plano.

A **aplicação dos recursos** correspondentes às **reservas**, às provisões e aos fundos de que será feita conforme **diretrizes** estabelecidas pelo **Conselho Monetário Nacional**.

É um exemplo de Investidores qualificados

- **Fiscalizados pela PREVIC e normatizados pelo CNPC**
- **Vinculados ao Ministério da Previdência Social**

**1. (34676)** Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio

O SFN tem como objetivo a intermediação de recursos entre os agentes econômicos (pessoas, empresas e governo). Compõem esse sistema instituições, órgãos e entidades em uma complexa rede de relacionamentos que envolvem a normatização, a supervisão e a operacionalização. Com referência a esse assunto, julgue o item seguinte.

Sempre que for necessário, competirá ao CMN limitar as taxas de juros, de maneira a assegurar taxas favorecidas aos financiamentos que se destinem a promover, entre outros, investimentos indispensáveis às atividades agropecuárias.

Certo       Errado

**2. (34677)** Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio

O SFN tem como objetivo a intermediação de recursos entre os agentes econômicos (pessoas, empresas e governo). Compõem esse sistema instituições, órgãos e entidades em uma complexa rede de relacionamentos que envolvem a normatização, a supervisão e a operacionalização. Com referência a esse assunto, julgue o item seguinte.

Segundo a lei de regência desta matéria, compete ao BACEN executar os serviços de compensação de cheques e outros papéis, competência esta delegada por carta-circular ao Banco do Brasil S.A. em 1986.

Certo       Errado

**3. (34678)** Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio

O SFN tem como objetivo a intermediação de recursos entre os agentes econômicos (pessoas, empresas e governo). Compõem esse sistema instituições, órgãos e entidades em uma complexa rede de relacionamentos

que envolvem a normatização, a supervisão e a operacionalização. Com referência a esse assunto, julgue o item seguinte.

Segundo a lei pertinente, quando ocorrer grave desequilíbrio no balanço de pagamentos, o CMN determinará o monopólio das operações de câmbio ao BACEN.

Certo       Errado

**4. (34680)** Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio

O SFN tem como objetivo a intermediação de recursos entre os agentes econômicos (pessoas, empresas e governo). Compõem esse sistema instituições, órgãos e entidades em uma complexa rede de relacionamentos que envolvem a normatização, a supervisão e a operacionalização. Com referência a esse assunto, julgue o item seguinte.

O CMN é autarquia supervisora máxima do SFN e tem por finalidade formular a política da moeda e do crédito, com o objetivo de estabilizar a moeda e o desenvolvimento econômico e social do país.

Certo       Errado

**5. (34681)** Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio

O SFN tem como objetivo a intermediação de recursos entre os agentes econômicos (pessoas, empresas e governo). Compõem esse sistema instituições, órgãos e entidades em uma complexa rede de relacionamentos que envolvem a normatização, a supervisão e a operacionalização. Com referência a esse assunto, julgue o item seguinte.

Poderão assistir às reuniões do CMN convidados do presidente desse conselho e assessores credenciados individualmente pelos conselheiros.

Certo       Errado

**6. (34683) Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio**

O sistema financeiro mundial vem se dinamizando cada vez mais, impulsionado por rápidas e constantes transformações. A abertura à concorrência nos mercados financeiros, os avanços da tecnologia e das comunicações, a demanda por mais e melhores serviços financeiros e a concentração no setor bancário são alguns dos fatores que causam profundas mudanças no ambiente de negócios. BACEN. Manual da Supervisão. Internet: <www.bc.gov.br> (com adaptações).

Tendo o texto acima como referência inicial, julgue o item seguinte.

As bolsas de valores, mesmo que constituídas como associações civis ou sociedades anônimas, funcionam sob a supervisão e fiscalização da CVM.

( ) Certo ( ) Errado

**7. (34684) Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio**

O sistema financeiro mundial vem se dinamizando cada vez mais, impulsionado por rápidas e constantes transformações. A abertura à concorrência nos mercados financeiros, os avanços da tecnologia e das comunicações, a demanda por mais e melhores serviços financeiros e a concentração no setor bancário são alguns dos fatores que causam profundas mudanças no ambiente de negócios. BACEN. Manual da Supervisão. Internet: <www.bc.gov.br> (com adaptações).

Tendo o texto acima como referência inicial, julgue o item seguinte.

Tanto o BACEN quanto a CVM fiscalizam o mercado de capitais.

( ) Certo ( ) Errado

**8. (34685) Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio**

O sistema financeiro mundial vem se dinamizando cada vez mais, impulsionado

por rápidas e constantes transformações. A abertura à concorrência nos mercados financeiros, os avanços da tecnologia e das comunicações, a demanda por mais e melhores serviços financeiros e a concentração no setor bancário são alguns dos fatores que causam profundas mudanças no ambiente de negócios. BACEN. Manual da Supervisão. Internet: <www.bc.gov.br> (com adaptações).

Tendo o texto acima como referência inicial, julgue o item seguinte.

Ao Conselho de Recursos do SFN compete julgar, em segunda e última instância, os recursos contra decisões da CVM relativas a penalidades por infrações à legislação de capitais estrangeiros e de crédito industrial.

( ) Certo ( ) Errado

**9. (34687) Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio**

As reformas de 1964 introduzidas no SFN, cujo modelo foi inspirado pelo sistema norte-americano, priorizavam a especialização das instituições. No entanto, ao longo do tempo, surgiram os grandes conglomerados financeiros, incorporando atividades antes restritas aos agentes especializados. A respeito desse assunto, julgue o item que segue.

Tanto as sociedades de crédito, financiamento e investimento (conhecidas por financeiras) quanto os bancos de investimento são instituições financeiras privadas constituídas sob a forma de sociedade anônima. Basta a denominação social para diferenciá-las.

( ) Certo ( ) Errado

**10. (34688) Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio**

As reformas de 1964 introduzidas no SFN, cujo modelo foi inspirado pelo sistema norte-americano, priorizavam a especialização das instituições. No entanto, ao longo do tempo, surgiram os grandes

conglomerados financeiros, incorporando atividades antes restritas aos agentes especializados. A respeito desse assunto, julgue o item que segue.

A Caixa Econômica Federal e as cooperativas de crédito integram o Sistema Brasileiro de Poupança e Empréstimo e o Sistema Financeiro da Habitação.

( ) Certo ( ) Errado

**11. (34689)** Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio

As reformas de 1964 introduzidas no SFN, cujo modelo foi inspirado pelo sistema norte-americano, priorizavam a especialização das instituições. No entanto, ao longo do tempo, surgiram os grandes conglomerados financeiros, incorporando atividades antes restritas aos agentes especializados. A respeito desse assunto, julgue o item que segue.

As sociedades de arrendamento mercantil são constituídas sob a forma de sociedade anônima, e suas operações passivas incluem emissão de debêntures, dívida externa, empréstimos e financiamentos de instituições financeiras.

( ) Certo ( ) Errado

**12. (34690)** Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio

As reformas de 1964 introduzidas no SFN, cujo modelo foi inspirado pelo sistema norte-americano, priorizavam a especialização das instituições. No entanto, ao longo do tempo, surgiram os grandes conglomerados financeiros, incorporando atividades antes restritas aos agentes especializados. A respeito desse assunto, julgue o item que segue.

No Brasil, as instituições financeiras públicas são consideradas auxiliares da execução da política de crédito do governo federal.

( ) Certo ( ) Errado

**13. (34691)** Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio

As reformas de 1964 introduzidas no SFN, cujo modelo foi inspirado pelo sistema norte-americano, priorizavam a especialização das instituições. No entanto, ao longo do tempo, surgiram os grandes conglomerados financeiros, incorporando atividades antes restritas aos agentes especializados. A respeito desse assunto, julgue o item que segue.

Tanto os bancos comerciais quanto as sociedades de crédito imobiliário devem ser constituídos sob a forma de sociedade anônima.

( ) Certo ( ) Errado

**14. (34692)** Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio

As reformas de 1964 introduzidas no SFN, cujo modelo foi inspirado pelo sistema norte-americano, priorizavam a especialização das instituições. No entanto, ao longo do tempo, surgiram os grandes conglomerados financeiros, incorporando atividades antes restritas aos agentes especializados. A respeito desse assunto, julgue o item que segue.

O banco de desenvolvimento (cujo controle é de um estado) e o banco comercial cooperativado (cujo controle é de cooperativas de crédito) devem ser constituídos sob a forma de sociedade anônima de capital fechado.

( ) Certo ( ) Errado

**15. (34745)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

O sistema de previdência social brasileiro está estabelecido basicamente sobre dois pilares: a previdência social básica (oferecida pelo poder público) e a previdência privada (de caráter complementar ao regime de previdência oficial). Tem-se, como forma complementar, ainda, os planos de saúde e os seguros-saúde. Outra forma de conseguir garantias é a poupança, por meio

de aplicação financeira, como títulos de capitalização.

A respeito desse tema, julgue o item seguinte.

As entidades abertas de previdência complementar são também conhecidas como fundos de pensão.

( ) Certo ( ) Errado

**16. (34754)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

O SFN é estruturado pelo subsistema normativo e pelo subsistema operativo. Vários órgãos possuem atribuições exclusivas e importantes para a tarefa básica de prover um ambiente adequado para a intermediação financeira. Acerca do SFN e do papel de cada um desses órgãos no desenvolvimento dessa tarefa, julgue o próximo item.

O CMN — instância máxima do SFN — é órgão exclusivamente normativo, com a finalidade principal de formular políticas monetária, cambial e de crédito.

( ) Certo ( ) Errado

**17. (34755)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

O SFN é estruturado pelo subsistema normativo e pelo subsistema operativo. Vários órgãos possuem atribuições exclusivas e importantes para a tarefa básica de prover um ambiente adequado para a intermediação financeira. Acerca do SFN e do papel de cada um desses órgãos no desenvolvimento dessa tarefa, julgue o próximo item.

As comissões consultivas: Técnica da Moeda e do Crédito, Normas e Organização do Sistema Financeiro, e Mercado de Valores Mobiliários e de Futuros funcionam junto ao CMN.

( ) Certo ( ) Errado

**18. (34777)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

Assim como nos países de primeiro mundo, no Brasil existem diversos produtos financeiros, com funções diversas, como previdência complementar, seguros privados, títulos de capitalização, seguro-saúde. Acerca desses produtos, julgue o item a seguir.

A distinção entre os grupos de previdência privada aberta e fechada reside na obrigatoriedade, no caso das entidades fechadas, de vínculo empregatício entre participante e empresa patrocinadora do fundo.

( ) Certo ( ) Errado

**19. (34782)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

Assim como nos países de primeiro mundo, no Brasil existem diversos produtos financeiros, com funções diversas, como previdência complementar, seguros privados, títulos de capitalização, seguro-saúde. Acerca desses produtos, julgue o item a seguir.

Entidades fechadas de previdência complementar, por terem finalidade lucrativa, diferenciam-se dos fundos de pensão.

( ) Certo ( ) Errado

**20. (34790)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

O Sistema Financeiro Nacional (SFN), composto de órgãos públicos e privados, pressupõe um relacionamento harmônico e organizacional, com formas de constituição e atribuições bem definidas para as partes. Julgue os itens seguintes, acerca dos diversos órgãos que compõem o SFN.

Tanto os bancos de investimento quanto os de desenvolvimento devem ser constituídos na forma de sociedade anônima.

( ) Certo ( ) Errado



**21. (34791)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

O Sistema Financeiro Nacional (SFN), composto de órgãos públicos e privados, pressupõe um relacionamento harmônico e organizacional, com formas de constituição e atribuições bem definidas para as partes. Julgue os itens seguintes, acerca dos diversos órgãos que compõem o SFN.

Tanto o CMN quanto o Conselho de Gestão da Previdência Complementar são órgãos normativos do SFN.

Certo  Errado

**22. (34793)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

O Sistema Financeiro Nacional (SFN), composto de órgãos públicos e privados, pressupõe um relacionamento harmônico e organizacional, com formas de constituição e atribuições bem definidas para as partes. Julgue os itens seguintes, acerca dos diversos órgãos que compõem o SFN.

Uma diferença importante entre os bancos comerciais e os bancos comerciais cooperativos é o fato de que, nesses últimos, a administração é obrigatoriamente pública.

Certo  Errado

**23. (34796)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

O mercado de capitais é um sistema de distribuição de valores mobiliários cuja função é proporcionar liquidez aos títulos de emissão de empresas e viabilizar seu processo de capitalização. É constituído pelas bolsas de valores, sociedades corretoras e outras instituições financeiras autorizadas. Considerando os diversos órgãos que compõem o mercado de capitais, julgue o item a seguir.

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) tem poder disciplinador e fiscalizador, entretanto, está subordinada legalmente ao BACEN.

Certo  Errado

**24. (34797)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

O mercado de capitais é um sistema de distribuição de valores mobiliários cuja função é proporcionar liquidez aos títulos de emissão de empresas e viabilizar seu processo de capitalização. É constituído pelas bolsas de valores, sociedades corretoras e outras instituições financeiras autorizadas. Considerando os diversos órgãos que compõem o mercado de capitais, julgue o item a seguir.

Tanto as sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários quanto as sociedades corretoras de títulos e valores mobiliários podem operar no mercado aberto.

Certo  Errado

**25. (34801)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

Com relação ao SFN e seus órgãos, julgue o próximo item.

A diretoria colegiada do BACEN é composta de nove membros, sendo um deles o presidente, todos nomeados pelo presidente da República, entre brasileiros de ilibada reputação e notória capacidade em assuntos econômico-financeiros, após aprovação pelo Senado Federal.

Certo  Errado

**26. (34818)** Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

O Sistema Financeiro Nacional (SFN) é composto por órgãos de regulação, por instituições financeiras, e auxiliares, públicas e privadas, que atuam na intermediação de recursos dos agentes econômicos (pessoas, empresas, governo). Com relação ao SFN, julgue o item seguinte.

O Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social é uma das principais entidades supervisoras do SFN.

Certo  Errado

**27. (34819)** Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

O Sistema Financeiro Nacional (SFN) é composto por órgãos de regulação, por instituições financeiras, e auxiliares, públicas e privadas, que atuam na intermediação de recursos dos agentes econômicos (pessoas, empresas, governo). Com relação ao SFN, julgue o item seguinte.

O SFN atua na intermediação financeira, ou seja, no processo pelo qual os agentes que estão superavitários, com sobra de dinheiro, transferem esses recursos para aqueles que estejam deficitários, com falta de dinheiro.

( ) Certo ( ) Errado

**28. (34820)** Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

O Sistema Financeiro Nacional (SFN) é composto por órgãos de regulação, por instituições financeiras, e auxiliares, públicas e privadas, que atuam na intermediação de recursos dos agentes econômicos (pessoas, empresas, governo). Com relação ao SFN, julgue o item seguinte.

São consideradas instituições financeiras as pessoas jurídicas, públicas ou privadas, que tenham como atividade principal ou acessória a coleta, a intermediação ou a aplicação de recursos financeiros próprios ou de terceiros, em moeda nacional ou estrangeira, e a custódia de valor de propriedade de terceiros.

( ) Certo ( ) Errado

**29. (34821)** Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

O Sistema Financeiro Nacional (SFN) é composto por órgãos de regulação, por instituições financeiras, e auxiliares, públicas e privadas, que atuam na intermediação de recursos dos agentes econômicos (pessoas, empresas, governo). Com relação ao SFN, julgue o item seguinte.

A área normativa do SFN tem como órgão máximo o Banco Central do Brasil (BACEN).

( ) Certo ( ) Errado

**30. (34822)** Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

O Conselho Monetário Nacional (CMN), instituído pela Lei nº 4.595/1964, é um órgão normativo, responsável pelas políticas e diretrizes monetárias para a economia do país. No que concerne ao CMN, julgue o item seguinte.

O SFN tem como órgão executivo central o BACEN, que estabelece normas a serem observadas pelo CMN.

( ) Certo ( ) Errado

**31. (34823)** Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

O Conselho Monetário Nacional (CMN), instituído pela Lei nº 4.595/1964, é um órgão normativo, responsável pelas políticas e diretrizes monetárias para a economia do país. No que concerne ao CMN, julgue o item seguinte.

As funções do CMN incluem: adaptar o volume dos meios de pagamento às reais necessidades da economia e regular o valor interno e externo da moeda e o equilíbrio do balanço de pagamentos.

( ) Certo ( ) Errado

**32. (34824)** Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

O Conselho Monetário Nacional (CMN), instituído pela Lei nº 4.595/1964, é um órgão normativo, responsável pelas políticas e diretrizes monetárias para a economia do país. No que concerne ao CMN, julgue o item seguinte.

É competência do CMN definir a forma como o BB administra as reservas vinculadas.

( ) Certo ( ) Errado

**33. (34825)** Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

O Conselho Monetário Nacional (CMN), instituído pela Lei nº 4.595/1964, é um órgão normativo, responsável pelas políticas e diretrizes monetárias para a economia do



país. No que concerne ao CMN, julgue o item seguinte.

O CMN é o órgão formulador da política da moeda e do crédito, devendo atuar até mesmo no sentido de promover o aperfeiçoamento das instituições e dos instrumentos financeiros, com vistas à maior eficiência do sistema de pagamentos e de mobilização de recursos.

( ) Certo ( ) Errado

**34. (34828)** Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

O BACEN, criado pela Lei nº 4.595/1964, é uma autarquia federal vinculada ao Ministério da Fazenda, com sede e foro na capital da República e atuação em todo o território nacional. Com relação ao BACEN, julgue o próximo item.

Além de autorizar o funcionamento e exercer a fiscalização das instituições financeiras, emitir moeda e executar os serviços do meio circulante, compete também ao BACEN traçar as políticas econômicas, das quais o CMN é o principal órgão executor.

( ) Certo ( ) Errado

**35. (34829)** Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

O BACEN, criado pela Lei nº 4.595/1964, é uma autarquia federal vinculada ao Ministério da Fazenda, com sede e foro na capital da República e atuação em todo o território nacional. Com relação ao BACEN, julgue o próximo item.

As atribuições do BACEN incluem: estabelecer as condições para o exercício de quaisquer cargos de direção nas instituições financeiras, vigiar a interferência de outras empresas nos mercados financeiros e de capitais e controlar o fluxo de capitais estrangeiros no país.

( ) Certo ( ) Errado

**36. (34832)** Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

A CVM, autarquia vinculada ao Ministério da Fazenda, instituída pela Lei n.º 6.385/1976, é um órgão normativo do SFN voltado para o desenvolvimento, a disciplina e a fiscalização do mercado mobiliário. É correto afirmar que a CVM é o órgão do SFN que se responsabiliza pela fiscalização das operações de câmbio e dos consórcios.

( ) Certo ( ) Errado

**37. (34833)** Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

A CVM, autarquia vinculada ao Ministério da Fazenda, instituída pela Lei n.º 6.385/1976, é um órgão normativo do SFN voltado para o desenvolvimento, a disciplina e a fiscalização do mercado mobiliário. É correto afirmar que a CVM tem como um de seus objetivos assegurar o acesso do público às informações acerca dos valores mobiliários negociados, assim como às companhias que os tenham emitido.

( ) Certo ( ) Errado

**38. (34834)** Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

A CVM, autarquia vinculada ao Ministério da Fazenda, instituída pela Lei n.º 6.385/1976, é um órgão normativo do SFN voltado para o desenvolvimento, a disciplina e a fiscalização do mercado mobiliário. É correto afirmar que a CVM exerce a função de assegurar a observância de práticas comerciais equitativas no mercado de valores mobiliários e a de estimular a formação de poupança e sua aplicação em valores mobiliários.

( ) Certo ( ) Errado

**39. (34835)** Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

O Conselho de Recursos do Sistema Financeiro Nacional (CRSFN) é um órgão colegiado, de segundo grau, integrante da

estrutura do Ministério da Fazenda. Com relação ao CRSFN, julgue o item a seguir.

De decisão em processo administrativo oriundo do BACEN, da CVM, da Secretaria de Comércio Exterior ou da Secretaria da Receita Federal, cabe recurso ao CRSFN, no prazo estipulado na intimação, devendo o interessado entregá-lo mediante recibo ao respectivo órgão instaurador.

( ) Certo ( ) Errado

**40. (34836)** Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

O Conselho de Recursos do Sistema Financeiro Nacional (CRSFN) é um órgão colegiado, de segundo grau, integrante da estrutura do Ministério da Fazenda. Com relação ao CRSFN, julgue o item a seguir.

É atribuição do CRSFN julgar, em segunda e última instância administrativa, os recursos interpostos das decisões relativas às penalidades administrativas aplicadas pelo BACEN quanto a matérias relativas à aplicação de penalidades por infração à legislação de consórcios.

( ) Certo ( ) Errado

**41. (34837)** Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

O Conselho de Recursos do Sistema Financeiro Nacional (CRSFN) é um órgão colegiado, de segundo grau, integrante da estrutura do Ministério da Fazenda. Com relação ao CRSFN, julgue o item a seguir.

É atribuição do CRSFN adaptar o volume dos meios de pagamento às reais necessidades da economia, bem como regular os valores interno e externo da moeda e o equilíbrio do balanço de pagamentos.

( ) Certo ( ) Errado

**42. (34838)** Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

Os bancos comerciais são instituições financeiras privadas ou públicas que visam proporcionar suprimento de recursos

necessários para financiar, a curto e a médio prazos, o comércio, a indústria, as empresas prestadoras de serviços, as pessoas físicas e terceiros em geral. A respeito dos bancos comerciais, julgue o item seguinte.

Os bancos comerciais podem captar depósitos à vista, mas não podem captar depósitos a prazo, o que está facultado apenas aos bancos de investimento.

( ) Certo ( ) Errado

**43. (34839)** Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

O segmento de crédito cooperativo brasileiro conta com mais de três milhões de associados em todo o Brasil, número que se encontra em significativa expansão. O segmento tem-se caracterizado, nos últimos anos, por uma trajetória de crescimento e constante mudança em relação ao perfil das cooperativas. A participação das cooperativas de crédito nos agregados financeiros do segmento bancário é crescente. As cooperativas de crédito observam, além da legislação e das normas do SFN, a Lei nº 5.764/1971, que define a política nacional de cooperativismo e institui o regime jurídico das sociedades cooperativas. Com relação às cooperativas de crédito, julgue o próximo item.

As cooperativas de crédito podem conceder crédito somente a brasileiros maiores de 21 anos de idade, por meio de desconto de títulos, empréstimos e financiamentos, e realizar aplicação de recursos no mercado financeiro.

( ) Certo ( ) Errado

**44. (34840)** Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

O segmento de crédito cooperativo brasileiro conta com mais de três milhões de associados em todo o Brasil, número que se encontra em significativa expansão. O segmento tem-se caracterizado, nos últimos anos, por uma trajetória de crescimento e constante mudança em

relação ao perfil das cooperativas. A participação das cooperativas de crédito nos agregados financeiros do segmento bancário é crescente. As cooperativas de crédito observam, além da legislação e das normas do SFN, a Lei nº 5.764/1971, que define a política nacional de cooperativismo e institui o regime jurídico das sociedades cooperativas. Com relação às cooperativas de crédito, julgue o próximo item.

As cooperativas de crédito podem adotar, em sua denominação social, tanto a palavra Cooperativa, como Banco, dependendo de sua política de marketing de seu planejamento estratégico.

Certo  Errado

**45. (34841)** Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

O segmento de crédito cooperativo brasileiro conta com mais de três milhões de associados em todo o Brasil, número que se encontra em significativa expansão. O segmento tem-se caracterizado, nos últimos anos, por uma trajetória de crescimento e constante mudança em relação ao perfil das cooperativas. A participação das cooperativas de crédito nos agregados financeiros do segmento bancário é crescente. As cooperativas de crédito observam, além da legislação e das normas do SFN, a Lei nº 5.764/1971, que define a política nacional de cooperativismo e institui o regime jurídico das sociedades cooperativas. Com relação às cooperativas de crédito, julgue o próximo item.

As cooperativas de crédito estão autorizadas a realizar operações de captação por meio de depósitos à vista e a prazo somente vindos de associados, de empréstimos, repasses e refinanciamentos oriundos de outras entidades financeiras e de doações.

Certo  Errado

**46. (34842)** Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

A CAIXA, criada em 1861, está regulada pelo Decreto-lei nº 759/1969 como empresa pública vinculada ao Ministério da Fazenda. A instituição integra o SFN e auxilia na execução da política de crédito do governo federal. Acerca da CAIXA, julgue o item seguinte.

A CAIXA não pode emprestar sob garantia de penhor industrial e caução de títulos.

Certo  Errado

**47. (34843)** CONHECIMENTOS BANCÁRIOS | CESPE | BANCO DO BRASIL | 2009

A CAIXA, criada em 1861, está regulada pelo Decreto-lei nº 759/1969 como empresa pública vinculada ao Ministério da Fazenda. A instituição integra o SFN e auxilia na execução da política de crédito do governo federal. Acerca da CAIXA, julgue o item seguinte.

Além de centralizar o recolhimento e a posterior aplicação de todos os recursos oriundos do FGTS, a CAIXA integra o Sistema Brasileiro de Poupança e Empréstimo e o Sistema Financeiro da Habitação.

Certo  Errado

**48. (34845)** CONHECIMENTOS BANCÁRIOS | CESPE | BANCO DO BRASIL | 2009

Com relação às Sociedades Corretoras de Títulos e Valores Mobiliários (SCTVMs), que são constituídas sob a forma de sociedade anônima ou por quotas de responsabilidade limitada, julgue o item a seguir.

São objetivos das SCTVMs: praticar operações de compra e venda de metais preciosos no mercado físico, por conta própria e de terceiros; operar em bolsas de mercadorias e de futuros por conta própria e de terceiros.

Certo  Errado

**49. (34846) CONHECIMENTOS BANCÁRIOS | CESPE | BANCO DO BRASIL | 2009**

Com relação às Sociedades Corretoras de Títulos e Valores Mobiliários (SCTVMs), que são constituídas sob a forma de sociedade anônima ou por quotas de responsabilidade limitada, julgue o item a seguir.

A normatização, a concessão de autorização, o registro e a supervisão dos fundos de investimento são de competência do BACEN.

( ) Certo ( ) Errado

**50. (34847) CONHECIMENTOS BANCÁRIOS | CESPE | BANCO DO BRASIL | 2009**

Com relação às Sociedades Corretoras de Títulos e Valores Mobiliários (SCTVMs), que são constituídas sob a forma de sociedade anônima ou por quotas de responsabilidade limitada, julgue o item a seguir.

As SCTVMs são supervisionadas pela CVM.

( ) Certo ( ) Errado

**51. (34848) CONHECIMENTOS BANCÁRIOS | CESPE | BANCO DO BRASIL | 2009**

Com relação às Sociedades Corretoras de Títulos e Valores Mobiliários (SCTVMs), que são constituídas sob a forma de sociedade anônima ou por quotas de responsabilidade limitada, julgue o item a seguir.

As SCTVMs podem emitir certificados de depósito de ações e cédulas pignoratícias de debêntures; intermediar operações de câmbio; praticar operações no mercado de câmbio de taxas flutuantes; praticar operações de conta margem; e realizar operações compromissadas.

( ) Certo ( ) Errado

bem cede a terceiro o uso desse bem por prazo determinado, recebendo em troca uma contraprestação. No que concerne ao leasing, julgue o item seguinte.

A constituição e o funcionamento das pessoas jurídicas que tenham como objeto principal de sua atividade a prática de operações de arrendamento mercantil, denominadas sociedades de arrendamento mercantil, dependem de autorização da CVM.

( ) Certo ( ) Errado

**53. (34850) CONHECIMENTOS BANCÁRIOS | CESPE | BANCO DO BRASIL | 2009**

Arrendamento mercantil ou leasing é uma operação em que o proprietário de um bem cede a terceiro o uso desse bem por prazo determinado, recebendo em troca uma contraprestação. No que concerne ao leasing, julgue o item seguinte.

As sociedades de arrendamento mercantil são constituídas sob a forma de sociedade por cotas limitadas, devendo constar obrigatoriamente na sua denominação social a palavra leasing.

( ) Certo ( ) Errado

Gabarito: **1.** (34676) C **2.** (34677) E **3.** (34678) E **4.** (34680) E **5.** (34681) C **6.** (34683) C **7.** (34684) C **8.** (34685) E **9.** (34687) C **10.** (34688) E **11.** (34689) C **12.** (34690) C **13.** (34691) C **14.** (34692) E **15.** (34745) E **16.** (34754) C **17.** (34755) C **18.** (34777) C **19.** (34782) E **20.** (34790) C **21.** (34791) C **22.** (34793) E **23.** (34796) E **24.** (34797) C **25.** (34801) C **26.** (34818) E **27.** (34819) C **28.** (34820) C **29.** (34821) E **30.** (34822) C **31.** (34823) C **32.** (34824) E **33.** (34825) C **34.** (34828) E **35.** (34829) C **36.** (34832) E **37.** (34833) C **38.** (34834) C **39.** (34835) C **40.** (34836) C **41.** (34837) E **42.** (34838) E **43.** (34839) E **44.** (34840) E **45.** (34841) C **46.** (34842) E **47.** (34843) C **48.** (34845) C **49.** (34846) E **50.** (34847) C **51.** (34848) C **52.** (34849) E **53.** (34850) E

## Sistema de Pagamento Brasileiro – SPB

**Sistema de Pagamentos** é o conjunto de regras, sistemas e mecanismos utilizados para transferir recursos e liquidar operações financeiras entre empresas, governos e pessoas físicas.

Anteriormente (até abril/2002): alto risco SISTÊMICO, devido a liquidação ser do tipo LDL (Liquidação Diferida Liquidada):

- não existência de tratamento diferenciado para transferência de valores elevados;
- o acerto das contas dos bancos só se procedia no dia seguinte; D+1
- **Para evitar o colapso do sistema de pagamentos, o BACEN era obrigado a intervir no sistema, sempre que um fato acontecia.**

Após a reforma de 2002, liquidações passam a ser realizadas de forma LBTR (Liquidação Bruta em Tempo Real).

- Surgimento da TED (Transferência Eletrônica Disponível), como alternativa para a transferência, com liquidação no mesmo dia, (D+0)
- Proibição da emissão de DOC's de valores iguais ou superiores a R\$ 5.000,00
- Cobrança de tarifa de 0,11% dos cheques transacionados via COMPE, de valores iguais ou superiores a R\$ 5.000,00 (Somente pessoa Jurídica)

### Aspectos Legais do Novo SPB

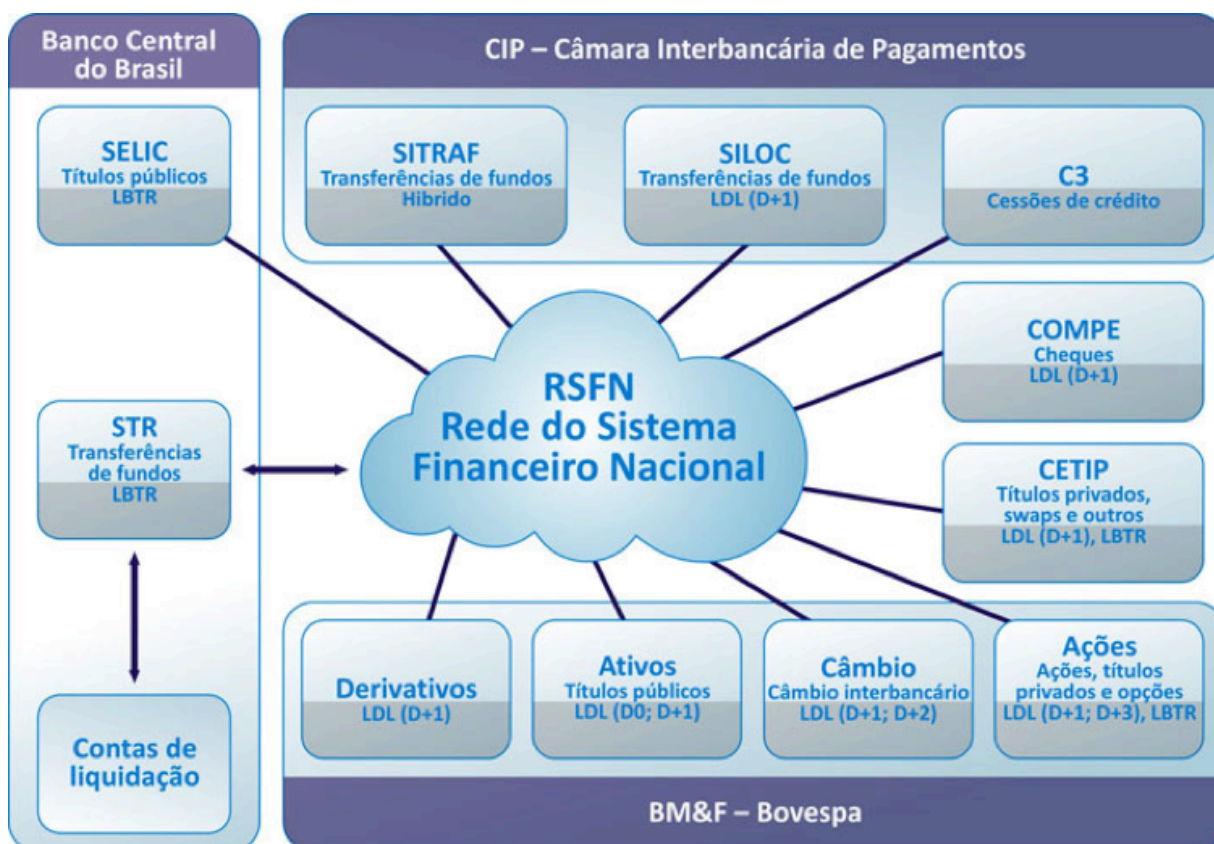
A Lei nº 10.214, o marco legal da reforma do sistema de pagamentos brasileiro, estabelece, entre outras coisas, que:

- compete ao Banco Central do Brasil definir quais sistemas de liquidação são considerados sistemicamente importantes;
- é **admitida compensação multilateral** de obrigações no âmbito de um sistema de compensação e de liquidação;
- nos sistemas de compensação multilateral considerados sistemicamente importantes, as respectivas entidades operadoras devem atuar como contraparte central e adotar mecanismos e salvaguardas que lhes possibilitem assegurar a liquidação das operações cursadas;
- **os bens oferecidos em garantia no âmbito dos sistemas de compensação e de liquidação são impenhoráveis;** e
- os regimes de insolvência civil, concordata, falência ou liquidação extrajudicial, a que seja submetido qualquer participante, não afetam o adimplemento de suas obrigações no âmbito de um sistema de compensação e de liquidação, as quais serão ultimadas e liquidadas na forma do regulamento desse sistema.



O Banco Central do Brasil, dentro de sua competência para regular o funcionamento dos sistemas de compensação e de liquidação, estabeleceu que:

- os sistemas de liquidação diferida considerados sistemicamente importantes devem promover a liquidação final dos resultados neles apurados diretamente em contas mantidas no Banco Central do Brasil;
- são considerados sistemicamente importantes:
  - todos os sistemas que liquidam operações com títulos, valores mobiliários, derivativos financeiros e moedas estrangeiras; e
  - os sistemas de transferência de fundos ou de liquidação de outras transações interbancárias que tenham giro financeiro diário médio superior a 4% do giro financeiro diário médio do Sistema de Transferência de Reservas, ou que, na avaliação do Banco Central do Brasil<sup>3</sup>, possam colocar em risco a fluidez dos pagamentos no âmbito do Sistema de Pagamentos Brasileiro;
- o prazo limite para diferimento da liquidação da operação deve ser de até: (i) o final do dia, no caso de sistema de transferência de fundos considerado sistemicamente importante; (ii) um dia útil, no caso de operações à vista com títulos e valores mobiliários, exceto ações; e (iii) três dias úteis, no caso de operações à vista com ações realizadas em bolsas de valores. O prazo limite de liquidação para outras situações é estabelecido pelo Banco Central do Brasil em exame caso a caso; e
- a entidade operadora deve manter patrimônio líquido compatível com os riscos inerentes aos sistemas de liquidação que opere, observando limite mínimo de R\$ 30 milhões ou de R\$ 5 milhões por sistema conforme ele seja ou não considerado sistemicamente importante.



### Sistemas de transferências de fundos:

1. O Sistema de Transferência de Reservas - **STR**, que é um sistema de **liquidação bruta em tempo real** operado pelo Banco Central do Brasil;
2. A Centralizadora da Compensação de Cheques – **Compe**, responsável pela compensação de **cheques**;
3. O Sistema de Liquidação Diferida das Transferências Interbancárias de Ordens de Crédito – **Siloc** que liquida obrigações interbancárias representados por Documentos de Crédito (**DOC**), Transferências Especiais de Crédito (**TEC**) e **boletos de cobrança**;
4. O Sistema de Transferência de Fundos – **Sitraf** que liquida ordens de transferência de fundos. (**TED**)

### Sistemas de liquidação de operações com títulos, valores mobiliários, derivativos e câmbio:

1. O Sistema Especial de Liquidação e de Custódia - **Selic** liquida operações com **títulos públicos federais** em tempo real;
2. A Câmara de Ativos da BM&FBOVESPA também liquida operações com títulos públicos federais custodiados no Selic, assumindo a posição de contraparte central (CPC);
3. A **Câmara de Ações da BM&FBOVESPA** (antiga **CBLC**) liquida principalmente operações com **ações**, títulos de dívida corporativa e derivativos de ações;
4. A **Câmara de Derivativos**, também operada pela **BM&FBOVESPA**, liquida operações com **derivativos** padronizados e de balcão.

### Alguns Conceitos

**DOC:** Ordem de transferência de fundos por intermédio da qual o cliente emitente, correntista ou não de determinado banco, transfere recursos para a conta do cliente beneficiário em outro banco. A emissão de DOC é limitada ao valor de R\$ 4.999,99.

**TED:** Ordem de transferência de fundos por intermédio da qual o cliente emitente, correntista ou não de determinado banco, transfere recursos para a conta do cliente beneficiário em outro banco. Operação realizada pelo sistema LBTR, em tempo real (*online*). A emissão de TED é limitada ao valor mínimo de R\$ 3.000,00.

**TEC:** Instrumento por intermédio do qual o emitente, pessoa física ou jurídica, ordena a uma instituição financeira que ela faça um conjunto de transferências de fundos para destinatários diversos, clientes de outras instituições, cada uma das transferências limitada ao valor de R\$ 4.999,99

**LDL:** Liquidação Diferida Líquida – Sistema no qual o processamento e a liquidação dos recursos entre instituições financeiras são executados em horários predeterminados durante o dia, pelo valor líquido entre seus participantes. Permite liquidações bilaterais e multilaterais

**LBTR:** Liquidação Bruta em Tempo Real – Sistema no qual o processamento e a liquidação dos recursos entre instituições financeiras são executados continuamente e em tempo real pelo valor bruto, operação por operação (no momento de sua realização). Modelo adotado no STR, administrado pelo Banco Central.

## STR

- Sistema de Transferência de Reservas
- Liquidação bruta em tempo real (LBTR)
- Operado pelo Banco Central do Brasil
- Participam obrigatoriamente do STR, além do **Banco Central do Brasil**, as instituições titulares de conta de **reservas bancárias** e as entidades **prestadoras de serviços** de compensação e de liquidação que operem sistemas considerados sistemicamente importantes.
- Liquidação:
  - **Cheques** de valor **igual ou superior** ao VLB-Cheque (**R\$ 250 mil**)
  - **Bloquetos** de cobrança de **valor igual ou superior** ao VLB-Cobrança (**R\$ 5 mil**).
- **Transferência** de fundos é **considerada final**, isto é **irrevogável**.
- Instituições **financeiras não-bancárias** participam **opcionalmente** do STR.
- **Tarifa** básica é cobrada das **duas pontas** da ordem de transferência de fundos, isto é, do participante **emissor** e do participante **destinatário**
- A **tarifa** é reduzida para a **metade** de seu valor integral, se a liquidação da transferência de fundos **ocorrer até 9h**.
- O horário regular de **funcionamento** é das **6h30 às 18h30**, sendo que o **registro** de ordens de transferência de fundos a favor de cliente só é permitido **até 17h30**.

## CIP–Câmara Interbancária de Pagamentos

- Sociedade Civil sem fins lucrativos;
- Regulada pelo Banco Central;
- Processa a liquidação financeira interbancária:
  - dos Produtos: TED, DOC, TEC, Bloqueto de Cobrança e SELTEC –Títulos em Cartório;
  - das Prestadoras de Serviços: TecBan, Redecard, Cielo e MasterCard.
- DDA – Débito Direto Autorizado.

## CIP - Siloc

- Sistema de Liquidação Diferida das Transferências Interbancárias de **Ordens de Crédito**
- Sistemas de Liquidação Diferida (LDL)
- Documentos de Crédito (**DOC**) Transferências Especiais de Crédito (**TEC**) e **bloquetos** de cobrança de **valor inferior** ao VLB-Cobrança (**R\$ 5 mil**).
- D+0, no caso da TEC, ou em D+1, no caso do DOC e do bloqueto de cobrança.



## CIP - Sitraf

- Sistema de **Transferência de Fundos**
- Liquidação no mesmo dia (D+0) – *online*
- Utiliza modelo híbrido de liquidação, o qual combina características dos sistemas de liquidação diferida (LDL) e dos sistemas de liquidação bruta (LBTR)
- Liquida Transferências Eletrônicas Disponíveis (**TED**) com valor unitário **inferior a R\$1 milhão**.
- Dois centros de processamento de dados localizados na cidade do Rio de Janeiro.

## CIP – C3

Em julho de 2011, a CIP tornou-se uma Câmara de Custódia e Liquidação de Ativos, por meio do lançamento do sistema C3 – **Central de Cessões de Crédito**, que visa **assegurar a centralização** das informações de operações de **cessões de crédito** efetuadas no âmbito do SFN, de forma a permitir aos Participantes a verificação de que os créditos em processo de cessão não tenham sido cedidos a outro cessionário, evitando a duplicidade de Cessão do Crédito. O sistema é considerado sistemicamente importante.

Atualmente, **todas as cessões de crédito entre bancos** devem ocorrer no **C3**, ou seja, as instituições que desejarem ceder contratos ou parcelas de crédito devem primeiramente registrá-los no C3.

## Compe

- Centralizadora da Compensação de Cheques
- O **BACEN Regulamenta**
- O **Banco do Brasil S.A., operador e administrador** da Compe.
  - **Cheques** de valor **inferior** ao VLB-Cheque (**R\$ 250 mil**)
- Centro de processamento principal em Brasília e um centro secundário no Rio de Janeiro
- Participam da Compe as instituições bancárias, nomeadamente os bancos comerciais, os bancos múltiplos com carteira comercial e as caixas econômicas, bem como, facultativamente, as cooperativas de crédito e demais instituições financeiras não-bancárias titulares de conta de liquidação no Banco Central do Brasil

O **Banco do Brasil S.A., executante da Compe**, fornece o apoio necessário ao seu funcionamento, seja para a troca da imagem digital, seja para a compensação eletrônica de todas as obrigações, que inclui os centros de processamento principal e secundário.

### Prazo de Compensação:

Tabela I - Prazos máximos de bloqueio para cheque depositado, em função do valor	
Acima do valor-limite	Até o valor-limite
Um dia útil, contado do dia útil seguinte ao do depósito	Dois dias úteis, contados do dia útil seguinte ao do depósito

Tabela II - Prazos de entrega de cheque devolvido ao cliente depositante, em função da relação entre a praça de depósito e a da dependência de relacionamento do cliente	
Mesmas praças	Praças distintas
Até dois dias úteis, contados do fim do prazo de bloqueio	Até sete dias úteis, contados do fim do prazo de bloqueio

### Valor Limite:

- **Cheques Menores:** Valor até R\$ 299,99
- **Cheques Maiores:** Valor igual ou superior a R\$ 300,00

### Selic

- O Selic é um sistema informatizado que se destina à custódia de **títulos escriturais de emissão do Tesouro Nacional**, bem como ao **registro e à liquidação** de operações com os referidos títulos.
- Liquidadas Brutos em Tempo Real – LBTR (*Online*)
- **Participantes do Selic:** Bancos, caixas econômicas, SCTVM, SDTVM, BACEN; fundos; entidades abertas e fechadas de previdência complementar, sociedades seguradoras, resseguradores locais, operadoras de planos de assistência à saúde e sociedades de capitalização outras entidades, a critério do administrador do Selic.

Por seu intermédio, é efetuada a **liquidação das operações de mercado aberto e de redesconto com títulos públicos**, decorrentes da condução da **política monetária**. O sistema conta ainda com módulos complementares, como o Ofpub e o Ofdealer, por meio dos quais são efetuados os leilões, e o Lastro, para especificação dos títulos objeto das operações compromissadas contratadas entre o Banco Central e o mercado.

- Administrado pelo Banco Central do Brasil operado em parceria com a **Anbima**.
- Seus centros operacionais (centro principal e centro de contingência) localizados na cidade do **Rio de Janeiro**.
- Das 6h30 às 18h30, todos os dias úteis
- Se a conta de custódia do vendedor **não apresentar saldo suficiente de títulos**, a operação é mantida em **pendência pelo prazo máximo de 60 minutos** ou até **18h30**, o que ocorrer primeiro

## Cetip S.A

- Cetip S.A. Balcão Organizado de Ativos e Derivativos
- Depositária principalmente de títulos de renda fixa privados, títulos públicos estaduais e municipais. (estaduais e municipais emitidos posteriores a Janeiro de 1992)
- Com poucas exceções, os títulos são emitidos escrituralmente, (eletrônicos)
- As operações de compra e venda são realizadas no mercado de balcão.
- Conforme o tipo de operação e o horário em que realizada, a liquidação é em D ou D+1.

### Principais títulos liquidados e custodiados no CETIP:

#### Captação Bancária

- CDB
- RDB
- DI
- DPGE
- LF

#### Títulos Agrícolas

- CPR
- CRA
- LCA

#### Títulos de Crédito

- CCB
- Export Note

#### Títulos Imobiliários

- CRI
- LCI
- LH

#### Títulos Públicos

- Públicos e Estaduais emitidos posteriores a Janeiro de 1992

#### Valores Mobiliários

- Debêntures
- Nota Comercial

## Derivativos

- Box de Duas Pontas (Tipo de Opções)
- Contrato de Swap
- Contrato a Termo de Moeda
- Opções Flexíveis de Ações
- Opções Flexíveis de Mercadorias
- Opções sobre Taxas de Câmbio
- Swap Fluxo de Caixa
- Termo de Índice DI
- Termo de Mercadoria
- Termo de Moedas com Fluxo de Pagamentos

## Outros

- Cédula de Debêntures
- Cotas de Fundos
- LC

## BM&FBOVESPA - Câmara de Ações - (antiga CBLC)

A CBLC tem por objeto compensar, liquidar e controlar o risco das obrigações decorrentes de operações à vista e de liquidação futura com qualquer espécie de valores mobiliários, títulos, direitos e ativos realizadas na Bolsa de Valores de São Paulo S.A. (BM&FBOVESPA), em outras Bolsas ou outros mercados;

Mercado	Tipo de Operação	Dia da Liquidação
Título de renda fixa privada	À vista	D+0* D+1
	À vista	D+3
Ações	A termo	D+n, o dia do vencimento
	Futuro	D+3 do dia do vencimento
	Opções** e futuros***	D+1
<p>* Para ser liquidada em D+0 a operação deve ser especificada até as 13h.  ** Liquidação dos prêmios negociados.  *** Liquidação dos valores referentes ao ajuste diário de posições.</p>		

**1. (34682)** Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio

O sistema financeiro mundial vem se dinamizando cada vez mais, impulsionado por rápidas e constantes transformações. A abertura à concorrência nos mercados financeiros, os avanços da tecnologia e das comunicações, a demanda por mais e melhores serviços financeiros e a concentração no setor bancário são alguns dos fatores que causam profundas mudanças no ambiente de negócios. BACEN. Manual da Supervisão. Internet: <www.bc.gov.br> (com adaptações).

Tendo o texto acima como referência inicial, julgue o item seguinte.

O registro das operações no mercado primário de títulos públicos federais emitidos pelo tesouro nacional ocorre, exclusivamente, na CETIP S.A. — Balcão Organizado de Ativos e Derivativos.

( ) Certo ( ) Errado

**2. (34686)** Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio

O sistema financeiro mundial vem se dinamizando cada vez mais, impulsionado por rápidas e constantes transformações. A abertura à concorrência nos mercados financeiros, os avanços da tecnologia e das comunicações, a demanda por mais e melhores serviços financeiros e a concentração no setor bancário são alguns dos fatores que causam profundas mudanças no ambiente de negócios. BACEN. Manual da Supervisão. Internet: <www.bc.gov.br> (com adaptações).

Tendo o texto acima como referência inicial, julgue o item seguinte.

A liquidação da ponta financeira de cada operação no SELIC é realizada por

intermédio do Sistema de Transferência de Reservas, ao qual ele é interligado.

( ) Certo ( ) Errado

**3. (34792)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

O Sistema Financeiro Nacional (SFN), composto de órgãos públicos e privados, pressupõe um relacionamento harmônico e organizacional, com formas de constituição e atribuições bem definidas para as partes. Julgue os itens seguintes, acerca dos diversos órgãos que compõem o SFN.

Entre outras, uma diferença entre o Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) e a Câmara de Custódia e Liquidação (CETIP) é o fato de esta última ser empresa pública.

( ) Certo ( ) Errado

**4. (34866)** CONHECIMENTOS BANCÁRIOS | CESPE | BANCO DO BRASIL | 2007

Apesar de as suas origens estarem na criação do mercado aberto no Brasil na década de 60 do século XX, o Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) foi formalmente criado em 22/10/1979 para organizar a troca física de papéis da dívida e viabilizar uma alternativa à liquidação financeira por meio de cheques do BB, que implicava em risco elevado. Com isso, a liquidação financeira das operações passou a ser feita pelo resultado líquido ao final do dia, diretamente na conta reservas bancárias. O SELIC é um grande sistema computadorizado que atua sob a responsabilidade do BACEN e da Associação Nacional das Instituições dos Mercados Abertos (ANDIMA). Por intermédio dele, os operadores registram as compras e vendas relativas a títulos negociados pelas

instituições participantes. No que se refere ao SELIC, julgue o item seguinte.

O SELIC é o depositário central dos títulos da dívida pública federal externa, emitidos pelo Tesouro Nacional. O sistema recebe os registros das negociações no mercado secundário e promove a respectiva liquidação, contando, ainda, com módulos complementares por meio dos quais são efetuados os leilões de títulos pelo BACEN.

( ) Certo ( ) Errado

**5. (34929) CONHECIMENTOS BANCÁRIOS | CESPE | BANCO DO BRASIL | 2008**

O Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) é o depositário central dos títulos emitidos pelo Tesouro Nacional e pelo BACEN e nessa condição processa, relativamente a esses títulos, a emissão, o resgate, o pagamento dos juros e a custódia. O sistema processa também a liquidação das operações definitivas e compromissadas registradas em seu ambiente, observando o modelo 1 de entrega contra pagamento. Acerca do SELIC, julgue o item seguinte.

Foi alterado o modus operandi do SELIC, operado pelo BACEN, que passou a liquidar operações com títulos públicos federais em tempo real.

( ) Certo ( ) Errado

**6. (34930) CONHECIMENTOS BANCÁRIOS | CESPE | BANCO DO BRASIL | 2008**

O Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) é o depositário central dos títulos emitidos pelo Tesouro Nacional e pelo BACEN e nessa condição processa, relativamente a esses títulos, a emissão, o resgate, o pagamento dos juros e a custódia. O sistema processa também a liquidação das operações definitivas e compromissadas registradas em seu ambiente, observando o modelo 1 de entrega contra pagamento. Acerca do SELIC, julgue o item seguinte.

Nem todos os títulos dos quais o SELIC é depositário são escriturais, isto é, emitidos exclusivamente na forma eletrônica. Cerca de 30% desses títulos são emitidos em papel.

( ) Certo ( ) Errado

**7. (34931) CONHECIMENTOS BANCÁRIOS | CESPE | BANCO DO BRASIL | 2008**

O Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) é o depositário central dos títulos emitidos pelo Tesouro Nacional e pelo BACEN e nessa condição processa, relativamente a esses títulos, a emissão, o resgate, o pagamento dos juros e a custódia. O sistema processa também a liquidação das operações definitivas e compromissadas registradas em seu ambiente, observando o modelo 1 de entrega contra pagamento. Acerca do SELIC, julgue o item seguinte.

O SELIC é gerido pelo BACEN e é por ele operado em parceria com a Andima. Os seus centros operacionais (centro principal e centro de contingência) estão localizados na cidade de São Paulo.

( ) Certo ( ) Errado

**8. (34868) CONHECIMENTOS BANCÁRIOS | CESPE | BANCO DO BRASIL | 2007**

A Central de Liquidação e Custódia de Títulos (CETIP) é uma das maiores empresas de custódia e de liquidação financeira da América Latina. Sem fins lucrativos, foi criada em conjunto pelas instituições financeiras e pelo BACEN, em março de 1986, para garantir mais segurança e agilidade às operações do mercado financeiro. Acerca da CETIP, julgue o item seguinte.

Os ativos e contratos registrados na CETIP representam quase a totalidade dos títulos e valores mobiliários privados de renda fixa, além de derivativos, dos títulos emitidos por estados e municípios e do estoque de papéis utilizados como moedas de privatização, de emissão do Tesouro Nacional.

Certo       Errado

**9. (34869) CONHECIMENTOS BANCÁRIOS | CESPE | BANCO DO BRASIL | 2007**

A Central de Liquidação e Custódia de Títulos (CETIP) é uma das maiores empresas de custódia e de liquidação financeira da América Latina. Sem fins lucrativos, foi criada em conjunto pelas instituições financeiras e pelo BACEN, em março de 1986, para garantir mais segurança e agilidade às operações do mercado financeiro. Acerca da CETIP, julgue o item seguinte.

Bancos, corretoras e distribuidoras podem participar da CETIP. Não podem participar da CETIP as demais instituições financeiras, as sociedades de leasing, os fundos de investimento e as pessoas jurídicas não-financeiras, tais como seguradoras e fundos de pensão.

Certo       Errado

**10. (34932) CONHECIMENTOS BANCÁRIOS | CESPE | BANCO DO BRASIL | 2008**

A Câmara de Custódia e Liquidação (CETIP) é a maior empresa de custódia e de liquidação financeira da América Latina. Sem fins lucrativos, foi criada em 1984 pelas instituições financeiras em conjunto com o BACEN e iniciou suas atividades em 1986, para garantir maior segurança e agilidade às operações do mercado financeiro brasileiro. Com relação à CETIP, julgue o item seguinte.

A CETIP é depositária principalmente de títulos de renda fixa privados, títulos públicos estaduais e municipais e títulos representativos de dívidas de responsabilidade do Tesouro Nacional, de que são exemplos os títulos relacionados com empresas estatais extintas, com o Fundo de Compensação de Variação Salarial (FCVS), com o Programa de Garantia da Atividade Agropecuária (PROAGRO) e com a dívida agrária (TDA).

Certo       Errado

**11. (34934) CONHECIMENTOS BANCÁRIOS | CESPE | BANCO DO BRASIL | 2008**

A Câmara de Custódia e Liquidação (CETIP) é a maior empresa de custódia e de liquidação financeira da América Latina. Sem fins lucrativos, foi criada em 1984 pelas instituições financeiras em conjunto com o BACEN e iniciou suas atividades em 1986, para garantir maior segurança e agilidade às operações do mercado financeiro brasileiro. Com relação à CETIP, julgue o item seguinte.

A CETIP utiliza a compensação bilateral, nas operações com títulos negociados no mercado secundário, e a liquidação bruta em tempo real, na liquidação das operações com derivativos.

Certo       Errado

**12. (34858) CONHECIMENTOS BANCÁRIOS | CESPE | BANCO DO BRASIL | 2007**

O Banco do Brasil S.A. (BB) teve destacado papel na criação, estruturação e regulação do Sistema Financeiro Nacional (SFN), que ocorreram por meio das leis de Reforma Bancária (1964), do Mercado de Capitais (1965) e de Criação dos Bancos Múltiplos (1988). O SFN pode ser definido como sendo o conjunto de órgãos de regulação, instituições financeiras e instituições auxiliares, públicos ou privados, que atuam na intermediação de transferência de recursos dos agentes econômicos (pessoas, empresas ou governo) superavitários para os deficitários. Acerca das atribuições e funções do BB, julgue os itens seguintes.

A partir da instituição do Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB), o BB deixou de ser responsável por executar os serviços de compensação de cheques e outros papéis.

Certo       Errado



**14. (35011) Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio**

O Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB) apresenta alto grau de automação, com crescente utilização de meios eletrônicos para transferência de fundos e liquidação de obrigações, em substituição aos instrumentos baseados em papel. Com relação ao SBP, julgue o item seguinte.

Por disposição regulamentar, todas as transferências de fundos entre contas de reservas bancárias têm de ser feitas por intermédio do Sistema de Transferência de Reservas (STR), operado pelo BACEN.

( ) Certo            ( ) Errado

Gabarito: **1.** (34682) E **2.** (34686) C **3.** (34792) E **4.** (34866) E **5.** (34929) C **6.** (34930) E **7.** (34931) E **8.** (34868) C **9.** (34869) E **10.** (34932) C **11.** (34934) E **12.** (34858) E **13.** (35011) C



## Cheques e Abertura e Movimentação de Contas

### Abertura e Movimentação de Conta

Para abertura de conta de depósitos é obrigatória a completa identificação do depositante, mediante preenchimento de ficha-proposta contendo, no mínimo, as seguintes informações:

**I. qualificação do depositante:**

- a) **peçoas físicas:** nome completo, filiação, nacionalidade, data e local do nascimento, sexo, estado civil, nome do cônjuge, se casado, profissão, documento de identificação (tipo, número, data de emissão e órgão expedidor) e número de inscrição no Cadastro de Pessoas Físicas - CPF;
- b) **peçoas jurídicas:** razão social, atividade principal, forma e data de constituição, documentos, contendo as informações referidas na alínea anterior, que qualifiquem e autorizem os representantes, mandatários ou prepostos a movimentar a conta, número de inscrição no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica – CNPJ e atos constitutivos, devidamente registrados.

**II. endereços residencial e comercial completos;**

**III. número do telefone e código DDD;**

**IV. fontes de referência consultadas;**

**V. data da abertura da conta e respectivo número;**

**VI. assinatura do depositante.**

**Importante!**

Se a conta de depósitos for **titulada por menor** ou por **pessoa incapaz**, além de sua **qualificação**, também deverá ser **identificado o responsável** que o **assistir** ou o **representa**.

A ficha-proposta relativa a conta de depósitos à vista deverá conter, ainda, cláusulas tratando, entre outros, dos seguintes assuntos:

- I. saldo exigido para manutenção da conta;
- II. condições estipuladas para fornecimento de talonário de cheques;
- III. obrigatoriedade de comunicação, devidamente formalizada pelo depositante, sobre qualquer alteração nos dados cadastrais e nos documentos.
- IV. inclusão do nome do depositante no Cadastro de Emitentes de Cheques sem Fundos (CCF), nos termos da regulamentação em vigor, no caso de emissão de cheques sem fundos, com a devolução dos cheques em poder do depositante à instituição financeira;
- V. informação de que os cheques liquidados, uma vez microfilmados, poderão ser destruídos;
- VI. procedimentos a serem observados com vistas ao encerramento da conta de depósitos.

As fichas-proposta, bem como as cópias da documentação referida no artigo anterior, poderão ser microfilmadas, decorrido o prazo mínimo de 5 (cinco) anos.

**IMPORTANTE:** É vedado o fornecimento de talonário de cheques ao depositante enquanto **não verificadas** as informações constantes da ficha-proposta ou quando, a qualquer tempo, forem constatadas irregularidades nos dados de identificação do depositante ou de seu procurador.

É **facultada** à instituição financeira a **abertura, manutenção ou encerramento** de conta de depósitos à vista cujo titular figure ou tenha figurado no Cadastro de Emitentes de Cheques sem Fundos (CCF), sendo **proibido** o fornecimento de **talão de cheque**.

## Perguntas e Respostas – Site Bacen

### 1. Quais os tipos de conta que posso ter?

Você pode ter conta de depósito à vista, de depósito a prazo e de poupança.

- A *conta de depósito à vista* é o tipo mais usual de conta bancária. Nela, o dinheiro do depositante fica à sua disposição para ser sacado a qualquer momento.
- A *conta de depósito a prazo* é o tipo de conta onde o seu dinheiro só pode ser sacado depois de um prazo fixado por ocasião do depósito.
- A **conta de poupança** foi criada para estimular a economia popular e permite a aplicação de pequenos valores que passam a gerar rendimentos mensalmente.

### 2. O que é conta-salário?

A conta-salário é um tipo especial de conta destinada ao pagamento de salários, proventos, soldos, vencimentos, aposentadorias, pensões e similares. A conta-salário não admite outro tipo de depósito além dos créditos da entidade pagadora e não é movimentável por cheques. O instrumento contratual é firmado entre a instituição financeira e a entidade pagadora. A conta-salário não está sujeita aos regulamentos aplicáveis às demais contas de depósitos.

### 3. O que é necessário para eu abrir uma conta de depósitos?

Dispor da quantia mínima exigida pelo banco, preencher a ficha-proposta de abertura de conta, que é o contrato firmado entre banco e cliente, e apresentar os originais dos seguintes documentos:

#### *no caso de pessoa física:*

- documento de identificação (carteira de identidade ou equivalente, como carteira profissional, carteira de trabalho ou certificado de reservista);
- inscrição no Cadastro de Pessoa Física (CPF); e
- comprovante de residência.

#### *no caso de pessoa jurídica:*

- documento de constituição da empresa (contrato social e registro na junta comercial);
- documentos que qualifiquem e autorizem os representantes, mandatários ou prepostos a movimentar a conta;
- inscrição no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica (CNPJ).

### 4. O menor de idade pode ser titular de conta bancária?

Sim. O jovem menor de 16 anos precisa ser representado pelo pai ou responsável legal. O maior de 16 e menor de 18 anos (não-emancipado) deve ser assistido pelo pai ou pelo responsável legal.

### 5. Que informações o banco deve me prestar no ato de abertura da minha conta?

Informações sobre direitos e deveres do correntista e do banco, constantes de contrato, como:

- saldo médio mínimo exigido para manutenção da conta;
- condições para fornecimento de talonário de cheques;
- necessidade de você comunicar, por escrito, qualquer mudança de endereço ou número de telefone;
- condições para inclusão do nome do depositante no Cadastro de Emitentes de Cheque sem Fundos (CCF);
- informação de que os cheques liquidados, uma vez microfilmados, poderão ser destruídos;
- tarifas de serviços;
- necessidade de comunicação prévia, por escrito, da intenção de qualquer das partes de encerrar a conta;
- prazo para adoção das providências relacionadas à rescisão do contrato;
- necessidade de expedição de aviso da instituição financeira ao correntista, admitida a utilização de meio eletrônico, com a data do efetivo encerramento da conta de depósitos à vista;
- obrigatoriedade da devolução das folhas de cheque em poder do correntista, ou de apresentação de declaração de que as inutilizou;
- necessidade de manutenção de fundos suficientes para o pagamento de compromissos assumidos com a instituição financeira ou decorrentes de disposições legais;

Todos esses assuntos devem estar previstos em cláusulas explicativas na ficha-proposta, que é o contrato de abertura da conta celebrado entre o banco e você.

**6. Quais os cuidados que devo tomar antes de abrir uma conta?**

- Ler atentamente o contrato de abertura de conta (ficha-proposta);
- não assinar nenhum documento antes de esclarecer todas as dúvidas;
- solicitar cópia dos documentos que assinou.

**7. Quais os cuidados que o banco deve ter por ocasião da abertura de minha conta?**

As informações incluídas na ficha-proposta e todos os documentos de identificação devem ser conferidos, nos originais, pelo funcionário encarregado da abertura da conta, que assina a ficha juntamente com o gerente responsável. Os nomes desses dois funcionários devem estar claramente indicados na ficha-proposta.

Em caso de abertura de contas para deficientes visuais o banco deve providenciar a leitura de todo o contrato, em voz alta.

**8. O dinheiro depositado em qualquer tipo de conta pode ser transferido, pelo banco, para qualquer modalidade de investimento sem minha autorização?**

Não. Somente com sua autorização feita por escrito ou por meio eletrônico.

**9. Quando o banco fizer algum débito em minha conta, fica obrigado a me informar?**

O débito dos impostos e das tarifas previstas no contrato (ou ficha-proposta) pode ser feito sem aviso. Qualquer outra cobrança não prevista só pode ser feita mediante o seu prévio consentimento.

Você pode autorizar, por escrito ou por meio eletrônico, o débito em sua conta por ordem de terceiro.

Depósitos realizados em sua conta por falha do banco podem ser estornados sem aviso prévio.

**10. O banco é obrigado a me fornecer comprovante da operação de depósito realizada?**

Sim. É da natureza do contrato de depósito a entrega imediata, pelo banco depositário, de recibo da operação de depósito realizada. O banco e você podem pactuar, em comum acordo, outras formas de comprovação da operação realizada.

**11. Posso abrir uma conta em moeda estrangeira?**

As contas em moeda estrangeira no País podem ser abertas por estrangeiros transitoriamente no Brasil e por brasileiros residentes ou domiciliados no exterior. Além dessas situações, existem outras especificamente tratadas na regulamentação cambial.

## 12. O que é necessário para encerrar a minha conta no banco?

Sendo um contrato voluntário e por tempo indeterminado, uma conta bancária pode ser encerrada por qualquer uma das partes contratadas.

Quando a iniciativa do encerramento for do banco, este deve comunicar o fato a você, solicitando-lhe a regularização do saldo e a devolução dos cheques por acaso em seu poder, e anotar a decisão na ficha-proposta.

O banco deverá encerrar a conta se forem verificadas irregularidades nas informações prestadas, julgadas de natureza grave, comunicando o fato imediatamente ao Banco Central. No caso da inclusão no CCF, o encerramento da conta depende da decisão do próprio banco, mas não poderá continuar fornecendo talão de cheque a você.

Quando a iniciativa do encerramento for sua, deverá observar os seguintes cuidados:

- entregar ao banco correspondência solicitando o encerramento da sua conta, exigindo recibo na cópia, ou enviar pelo correio, por meio de carta registrada;
- verificar se todos os cheques emitidos foram compensados para evitar que seu nome seja incluído no CCF pelo motivo 13 (conta encerrada);
- entregar ao banco os cheques ainda em seu poder.

### Documentação Necessária para a abertura de contas (BACEN)

Pessoas Físicas	Pessoas Jurídicas
Documento de identificação	Documento de constituição e alterações
CPF	CNPJ
Comprovante de Residência	Qualificação dos representantes
	Documentação dos Representantes

### Movimentação de Contas

- **Contas não movimentadas nos últimos 06 meses e com saldo inferior ao mínimo:** sujeitas a tarifas;
- **Conta de titular falecido:** movimentação apenas mediante a apresentação de alvará judicial, **exceto conta conjunta de titulares solidários;**
- **Contas de depósitos judiciais:** movimentação apenas através de alvará ou mandado judicial.
- **Menores de 16 anos:** movimentação exclusiva pelo pai, mãe, tutor ou curador (ou seja, por seu representante).
- **Maiores de 16 e menores de 18 anos:** a movimentação pode ser assistida ou autorizada pelo pai, mãe ou responsável.

### **Comentário**

É responsabilidade dos pais, toda a movimentação de titulares com idade entre 16 e 18 anos.

## **Encerramento de Contas**

**Por ser um contrato voluntário e por tempo indeterminado, uma conta bancária pode ser encerrada por qualquer uma das partes contratadas a qualquer momento.**

### **Iniciativa do Banco:**

- Após comunicação ao cliente, por escrito;
- Mediante a verificação de irregularidades cometidas pelo cliente, julgadas de natureza grave (Ex. Documentos Fraudados). O banco deve comunicar imediatamente ao Banco Central.

### **Encerramento da conta por iniciativa do cliente:**

- Entregar ao banco correspondência (em duas vias) solicitando o encerramento de sua conta; (assinar modelo pronto do banco)
- Verificar se todos os cheques que não estão em seu poder foram compensados, para evitar a sua devolução e a conseqüente inclusão no Cadastro de Emitentes de Cheques Sem Fundos (alínea 13, conta encerrada);
- Entregar ao banco os cheques ainda em seu poder.

**O encerramento de contas empresarias não significa o imediato encerramento das contas dos seus sócios, e vice-versa.**

### **Comentário**

É proibido o encerramento de contas pelo banco, sem aviso prévio ao titular da conta.

## **Tipo de Contas**

- a) Individual: um único titular;
  - b) Conjunta: mais de um titular.
- **Simplex ou não solidária:** necessidade da assinatura de todos os titulares;
  - **Solidária:** necessidade da assinatura de apenas um dos titulares.

### Atenção!

Desde 01/10/2004, é proibida a abertura e movimentação de conta corrente conjunta em nome de pessoas jurídicas.

### Comentário

As contas conjuntas **NÃO** solidárias são também conhecidas como contas do tipo “e” onde se exige a assinatura de ambos os titulares para movimentações financeiras. Essas contas são vetadas o uso de cartão magnético.

## Cheques

### Características Básicas

O cheque é uma **ordem de pagamento à vista**, porque deve ser pago no momento de sua apresentação ao banco sacado. Contudo, para os cheques de valor **superior a R\$ 5 mil**, é prudente que o cliente comunique ao banco com antecedência, pois a instituição pode **postergar saques** acima desse valor para o expediente seguinte.

### Personagens do Cheque:

- a) O sacador: emitente do cheque;
- b) Sacado: aquele que deve pagar o cheque (o banco);
- c) Favorecido: é aquele a quem deve ser feito o pagamento.

O cheque é também um **título de crédito** para o beneficiário que o recebe, porque pode ser **protestado ou executado** em juízo.

No cheque estão presentes dois tipos de relação jurídica: uma entre o emitente e o banco (baseada na conta bancária); outra entre o emitente e o beneficiário.

## Requisitos Essenciais

1. denominação “cheque” inscrita no contexto do título e expressa na língua em que este é redigido;
2. a ordem incondicional de pagar quantia determinada;
3. o nome do banco ou da instituição financeira que deve pagar (sacado);
4. a indicação do lugar de pagamento;
5. a indicação da data e do lugar de emissão;
6. a assinatura do emitente (sacador), ou de seu mandatário com poderes especiais.

### **Importante!**

**não** indicado o **lugar** de emissão, considera-se emitido o cheque no **lugar** indicado junto ao **nome do emitente**.

## Divergência de Valores

Feita a indicação da **quantia** em **algarismos e por extenso**, **prevalece** o valor escrito por **extenso** no caso de divergência. Indicada a quantia **mais de uma vez, quer por extenso, quer por algarismos**, prevalece a indicação da **menor quantia** no caso de divergência.

Com relação à indicação do valor correspondente aos centavos, não é obrigatória a grafia por extenso, desde que: o valor integral seja especificado em algarismos no campo próprio da folha de cheque; a expressão “e centavos acima” conste da folha de cheque, grafada pelo emitente ou impressa no final do espaço destinado à grafia por extenso de seu valor.

## Prazos e Precrição

### Apresentação:

- Mesma Praça: 30 dias;
- Outra Praça: 60 dias.

### Prescrição:

- 06 meses, após o prazo de apresentação.



## Formas de Emissão

### O cheque pode ser emitido de três formas:

- I. **nominal** (ou nominativo) **à ordem**: só pode ser apresentado ao banco pelo beneficiário indicado no cheque, podendo ser transferido por endosso do beneficiário;
- II. **nominal não à ordem**: não pode ser transferido pelo beneficiário; e
- III. **ao portador**: não nomeia um beneficiário e é pagável a quem o apresente ao banco sacado. Não pode ter valor superior a R\$ 100.

Para tornar um cheque **não à ordem**, basta o emitente escrever, após o nome do beneficiário, a expressão “**não à ordem**”, ou “não-transferível”, ou “**proibido o endosso**”, ou outra equivalente.

Cheque de valor **superior a R\$100 tem que ser nominal**, ou seja, trazer a identificação do beneficiário.

O cheque de valor superior a R\$100 emitido sem identificação do beneficiário será devolvido pelo motivo ‘48-cheque emitido sem identificação do beneficiário - acima do valor estabelecido’.

### Cheque Cruzado:

- Em branco: atravessado no anverso por dois traços paralelos;
- Em preto, ou especial: dentro das linhas paralelas está escrito o nome do banco. Só a ele o cheque poderá ser apresentado;

### Outras Características do Cheque:

- **Endosso**: admite, desde que o cheque contenha a cláusula “à sua ordem”. O endosso não pode ser parcial, nem ser do sacado;
- O endosso: é dispensável quando o cheque é depositado direto na conta do favorecido;
- **A morte** do emitente não invalida os efeitos do cheque;
- **Ninguém é obrigado a receber cheques**. Apenas o papel moeda tem curso forçado.

## Oposição ao Pagamento

### Sustação:

- Solicitadas pelo emitente ou pelo beneficiário;
- Suspensão imediata do pagamento do cheque;

### Contra-Ordem:

- Apenas para cheques já emitidos;
- Só pode ser solicitada pelo emitente;
- Só vale após o encerramento do prazo de apresentação

## Principais motivos de devolução de cheques



### Por insuficiência de Fundos:

- **motivo 11** - cheque sem fundos na primeira apresentação;
- **motivo 12** - cheque sem fundos na segunda apresentação (inclusão no CCF);
- **motivo 13** - conta encerrada (inclusão no CCF).

### Impedimento ao Pagamento:

- **motivo 20** - cheque sustado ou revogado em virtude de roubo, furto ou extravio de folhas de **cheque em branco**, a ser utilizado na devolução de cheque objeto de sustação ou revogação realizada mediante apresentação de boletim de **ocorrência policial** e declaração firmada pelo correntista relativos ao roubo, furto ou extravio de folhas de cheque em branco
- **motivo 21** - cheque sustado ou revogado, a ser utilizado na devolução de cheque objeto de sustação ou revogação realizada mediante declaração firmada pelo emitente ou portador legitimado, por qualquer motivo por ele alegado;
- **motivo 22** - divergência ou insuficiência de assinatura;
- **motivo 28** - cheque sustado ou revogado em virtude de roubo, furto ou extravio, a ser utilizado na devolução de cheque **efetivamente emitido** pelo correntista, objeto de sustação ou revogação realizada mediante apresentação de boletim de **ocorrência policial** e declaração firmada pelo emitente ou beneficiário relativos ao roubo, furto ou extravio.
- **motivo 70** - sustação ou revogação provisória, a ser utilizado na
- devolução de cheque objeto de sustação ou revogação provisória, cujo prazo de confirmação não tenha expirado e cuja confirmação ainda não tenha sido realizada, nas condições estabelecidas na regulamentação em vigor.
- A sustação provisória não poderá ser renovada ou repetida em relação a um mesmo cheque

**Cheques com Irregularidades:**

- **motivo 31** - erro formal (sem data de emissão, mês grafado numericamente, sem assinatura, sem valor por extenso);

**Apresentação Indevida:**

- **motivo 44** - cheque prescrito
- **motivo 48** - cheque de valor superior a R\$ 100,00 (cem reais), emitido sem a identificação do beneficiário, acaso encaminhado ao SCCOP (Sistema de Compensação de Cheques e Outros Papéis), devendo ser devolvido a qualquer tempo;
- **motivo 49** - remessa nula, caracterizada pela reapresentação de cheque devolvido pelos motivos 12, 13, 14, 20, 25, 28, 30, 35, 43, 44 e 45, podendo a sua devolução ocorrer a qualquer tempo.

**CCF: Inclusão e Exclusão****Inclusão do CCF:**

Caso o correntista tenha sido incluído no CCF, a exclusão se dará nas seguintes situações:

- automaticamente, decorrido o prazo de 5 anos;
- por determinação do Banco Central do Brasil;
- a pedido do correntista, cobra-se a taxa de serviço a favor do depositário.

**Exclusão do CCF a pedido do correntista:**

Só é possível após a comprovação do pagamento do cheque.

**Entrega do próprio cheque;**

- Extrato bancário comprovando a liquidação do cheque;
- Declaração do favorecido (com firma reconhecida) dando quitação do cheque, acompanhada de cópia do cheque e de certidões negativas de protestos relativas ao cheque.

**Nominativo**

Este é o número do Título      Este é o valor do Título

Comp	Banco	Agência	C1	Número da Conta	C2	Número do Cheque	C3	FB
018	583	0111	7	27598-6	5	850376	0	70,00

Pague por este cheque a quantia de Setenta Reais x x

a Eduardo Augusto da Costa

**Banco de Investimento S/A**

Matriz  
Av. Pereira Barreto  
São Bernardo do Campo - SBC

16 de Outubro de 2005

ADRIANA DA SILVA

MARCO ANTONIO DA SILVA E/O(A) ADRIANA DA SILVA  
CPF 111.222.111-22 / CPF 222.111.222-11

Este é o devedor

No cheque de conta conjunta, você protesta quem assinou o cheque

**Nominativo**

É o cheque que está nominativo a alguém. O credor é o indicado a quem se deve pagar o título.

## Comunicação ao emitente

O **banco é obrigado a comunicar ao emitente** a devolução de cheques sem fundos **somente** nos motivos **12, 13 e 14**, que implicam inclusão do seu nome no Cadastro de Emitentes de Cheques sem Fundos (CCF)

## Informações ao emitente de cheque devolvido

A **instituição financeira** sacada é **obrigada** a fornecer, mediante solicitação formal do interessado, **nome completo e endereços residencial e comercial do emitente**, no caso de cheque devolvido por:

1. insuficiência de fundos;
2. motivos que ensejam registro de ocorrência no CCF;
3. sustação ou revogação devidamente confirmada, não motivada por furto, roubo ou extravio;
4. divergência, insuficiência ou ausência de assinatura; ou
5. erro formal de preenchimento.

**Nota do Professor:** O assunto cheque e abertura de contas possui poucas questões da CEF, uma vez que não era um assunto explícito nos editais do Banco do Brasil de 2007 e 2008, período em que encontramos um maior número de questões organizados por essa banca.

**1. (34775) Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio**

Títulos de crédito de grande utilização, tanto no mercado interno quanto no externo, o cheque e a letra de câmbio são produtos bancários importantes para a circulação de riquezas e servem de garantia ao sistema financeiro como um todo. Acerca desses títulos, julgue os itens seguintes.

Considere a seguinte situação hipotética. Maria foi descontar um cheque no BB, em que estava escrita, em algarismos, a quantia “R\$ 5.432,00” e, por extenso, a quantia “quatro mil, quinhentos e trinta e dois reais”.

Nessa situação, é correto que Maria receba do caixa do banco a quantia escrita por extenso.

( ) Certo                      ( ) Errado

**2. (34776) Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio**

Títulos de crédito de grande utilização, tanto no mercado interno quanto no externo, o cheque e a letra de câmbio são produtos bancários importantes para a circulação de riquezas e servem de garantia ao sistema financeiro como um todo. Acerca desses títulos, julgue os itens seguintes.

O cheque, qualquer que seja o seu valor, poderá ser emitido à ordem do próprio sacador, por conta de terceiro ou ao portador.

( ) Certo                      ( ) Errado



## Produtos Bancários

O edital da CEF de 2014 especificou os produtos e serviços bancários que poderão ser cobrados no concurso, são eles:

Programa Minha Casa Minha Vida; Crédito Rural – Agronegócio; Microcrédito Produtivo Orientado; Penhor; Loterias; Financiamento Estudantil (FIES).

Nesse material iremos abordar somente os produtos: Crédito Rural – Agronegócio e Cartões;

Obs.: Caso queira estudar os demais assuntos, faça o download da apostila do Prof. Rafael Renz, disponível no site da Casa do Concurseiro.

**Obs.:** Note que o cartão de crédito é um tipo de serviço oferecido pelos bancos, mas que pode se tornar um crédito rotativo. Depende se o cliente está ou não efetuando o pagamento total de sua fatura.

## OPERAÇÕES ATIVAS BANCÁRIAS

As operações ativas bancárias são os meios que a instituição financeira utiliza para fornecer crédito e financiamento ao mercado.

**As principais operações ativas são:**

- Crédito Direto ao Consumidor – CDC
- Empréstimos Rotativos: Cartões de Crédito, Cheque Especial e Conta Garantida
- Crédito Rural e Habitacional
- Empréstimos Consignados
- *Compro e Vendor Finance*
- *Hotmoney*
- Antecipação de créditos e recebíveis
- *Leasing*

## Crédito Rotativo

**Apesar de não constar no edital, citamos esse assunto para ajudar o candidato a entender melhor o produto Cartão de Crédito, que é um exemplo de crédito rotativo.**

- Os contratos de abertura de crédito rotativo são linhas de crédito abertas com um determinado limite e que a empresa utiliza à medida de suas necessidades, ou mediante



apresentação de garantias em duplicatas. Os encargos (juros e IOF) são cobrados de acordo com a utilização dos recursos, da mesma forma que nas contas garantidas.

- O principal da dívida pode ser “rolado” e até mesmo os juros poderão ser pagos com o próprio limite disponibilizado

Exemplos: Cheque especial, cartão de crédito e conta garantida.

## Dinheiro de Plástico

Representam uma série de alternativas ao papel-moeda, cujos objetivos são **facilitar o dia-a-dia e incentivar o consumo**.

- **Cartões Magnéticos:**
  - Utilizados para saques em terminais de auto-atendimento;
  - Possuem a vantagem de eliminar a necessidade de ida do cliente a uma agência bancária;
  - Não representam estímulo ao consumo;
  - Podem ser utilizados como moeda em estabelecimentos que possuem POS;
  - São utilizados para outros serviços, como obtenção de extratos, saldos, aplicações e resgates em fundos de investimento ou poupança.

**Comentário:** Apesar dos cartões estarem substituindo os cheques, ele continua não tendo o seu curso forçado pelo banco central, ficando assim opcional a sua aceitação pelo mercado.

## Cartões de Crédito

As atividades de emissão de **cartão de crédito** exercidas por **instituições financeiras** estão sujeitas à **regulamentação** baixada pelo **Conselho Monetário Nacional (CMN) e pelo Banco Central do Brasil**, nos termos dos artigos 4º e 10 da Lei nº 4.595, de 1964. Todavia, nos casos em que a emissão do cartão de crédito não tem a participação de instituição financeira, não se aplica a regulamentação do CMN e do Banco Central.

- Vendedor:
  - forte indutor do consumo;
  - Rebate no preço das vendas (tarifas e prazo).
- Comprador:
  - Enquadramento das necessidades de consumo às disponibilidades de caixa;
  - Ganhos sobre a inflação;
  - Forte indutor do consumo.
- Tipos:
  - Quanto ao usuário: pessoa física ou empresarial
  - Quanto à utilização: nacional ou internacional.



**IMPORTANTE** (CIRCULAR 3.512 NOV/2010): O valor **mínimo da fatura** de cartão de crédito a ser pago mensalmente não pode ser inferior ao correspondente à aplicação, sobre o saldo total da fatura, dos seguintes percentuais:

I – 15%, a partir de 1º de junho de 2011;

**Comentário:** O maior ganho das instituições financeiras e das administradoras de cartão de crédito se dá no momento em que o cliente opta em não pagar o total de sua fatura no mês correspondente, parcelando assim a sua dívida a uma taxa de juros geralmente elevada.

Os bancos só podem cobrar cinco **tarifas referentes à prestação** de serviços de **cartão de crédito**:

1. Anuidade
2. emissão de segunda via do cartão
3. tarifa para uso na função saque
4. tarifa para uso do cartão no pagamento de contas
5. tarifa no pedido de avaliação emergencial do limite de crédito.

O **contrato** de **cartão de crédito** pode ser **cancelado a qualquer momento**. No entanto, é importante salientar que o cancelamento do contrato de cartão de crédito não quita ou extingue dívidas pendentes. Assim, deve ser buscado entendimento com o emissor do cartão sobre a melhor forma de liquidação da dívida.

### Cartão de Crédito Básico (CMN 3.919 DE 25/11/2010)

É o **cartão de crédito** exclusivo para o pagamento de compras, contas ou serviços. O **preço da anuidade** para sua utilização deve ser o **menor preço** cobrado pela emissora entre **todos** os cartões por ela oferecidos.

**Modalidades:** Nacional e Internacional

Não pode ser associado a programas de benefícios e/ou recompensas.

### Cartão de Crédito BNDES

O Cartão BNDES é um produto que, baseado no conceito de cartão de crédito, visa financiar os investimentos das micro, pequenas e médias empresas.

Podem obter o Cartão BNDES as empresas com **faturamento bruto anual de até R\$ 90 milhões**, sediadas no País, que exerçam atividade econômica compatíveis com as Políticas Operacionais e de Crédito do BNDES e que estejam em dia com o INSS, FGTS, RAIS e tributos federais.

O portador do Cartão BNDES efetuará sua compra, exclusivamente no âmbito do Portal de Operações do BNDES ([www.cartaobndes.gov.br](http://www.cartaobndes.gov.br)), procurando os produtos que lhe interessam no Catálogo de Produtos expostos e seguindo os passos indicados para a compra.

## Bancos que podem emitir:

1. Bradesco
2. Banco do Brasil
3. Caixa Econômica Federal
4. Banrisul
5. Itaú
6. BRDE
7. SICOOB

BANDEIRAS: VISA, MASTERCARD, ELO e CABAL.

Principais características:

- Limite de crédito de **até R\$ 1 milhão por cartão, por banco emissor**
- **Prazo de parcelamento de 3 a 48 meses**
- Taxa de juros **pré-fixada** (informada na página inicial do Portal).
- **Não incide IOF**

Obs.: Uma empresa pode obter um Cartão BNDES por banco emissor, podendo ter **até 7 cartões e somar seus limites numa única transação.**

## Crédito Rural

Quem pode se utilizar do crédito rural?

I. – produtor rural (pessoa física ou jurídica);

II – cooperativa de produtores rurais; e

III – pessoa física ou jurídica que, mesmo não sendo produtor rural, se dedique a uma das seguintes atividades:

- a) pesquisa ou produção de mudas ou sementes fiscalizadas ou certificadas;
- b) pesquisa ou produção de sêmen para inseminação artificial e embriões;
- c) prestação de serviços mecanizados de natureza agropecuária, em imóveis rurais, inclusive para a proteção do solo;
- d) prestação de serviços de inseminação artificial, em imóveis rurais;
- e) medição de lavouras;
- f) atividades florestais.

**ATENÇÃO:** profissionais que se dedicam a exploração de pesca e aquicultura, com fins comerciais não são mais beneficiados pelas linhas empréstimos de crédito rural.

**Atividades financiadas** pelo crédito rural:

I – **custeio** das despesas normais de cada **ciclo produtivo**;

II – investimento em **bens ou serviços** cujo aproveitamento se estenda por vários **ciclos produtivos**;

### III – comercialização da produção.

#### Recursos Controlados:

- a) os recursos obrigatórios (decorrentes da **exigibilidade de depósito à vista**);
- b) os das Operações Oficiais de Crédito sob supervisão do Ministério da Fazenda;
- c) os de qualquer fonte destinados ao crédito rural na forma da regulação aplicável, quando sujeitos à subvenção da União, sob a forma de equalização de encargos financeiros, inclusive os recursos administrados pelo Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (**BNDES**);
- d) os oriundos da **poupança rural**, quando aplicados segundo as condições definidas para os recursos obrigatórios;
- e) os dos fundos constitucionais de financiamento regional;
- f) os do Fundo de Defesa da Economia Cafeeira (**Funcafé**).

**Não controlados:** todos os demais.

Para concessão do crédito rural, é necessário que o tomador apresente orçamento, plano ou projeto, exceto em operações de desconto de Nota Promissória Rural ou de Duplicata Rural

#### Garantias aceitas:

- a) penhor agrícola, pecuário, mercantil, florestal ou cédula;
- b) alienação fiduciária;
- c) hipoteca comum ou cédula;
- d) aval ou fiança;
- e) seguro rural ou ao amparo do Programa de Garantia da Atividade Agropecuária (Proagro); (**OBRIGATÓRIO** a contratação para empréstimos contratados com **recursos controlados** e a partir de Julho de 2014 após publicação da CMN 4.235)
- f) proteção de preço futuro da commodity agropecuária, inclusive por meio de penhor de direitos, contratual ou cedular;
- g) outras que o Conselho Monetário Nacional admitir.

**IMPORTANTE:** Alíquota de IOF para operações de crédito rural é de **zero**. O IOF cobrado em algumas operações é o IOF adicional.

No caso de operação de comercialização, na modalidade de **desconto de nota promissória rural** ou **duplicata rural**, a alíquota **zero** é aplicável **somente** quando o título for emitido em decorrência de **venda de produção própria**.



**1. (34694)** Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio

As instituições financeiras têm ofertado produtos e serviços para atender novas demandas conjunturais e sociais, os quais devem visar ao equilíbrio entre o retorno e o risco. Com relação aos produtos e serviços financeiros, julgue o item seguinte.

O contrato de cartão de crédito pode ser cancelado a qualquer momento, mesmo que haja compras parceladas cujos valores ainda não tenham sido pagos.

( ) Certo ( ) Errado

**2. (34772)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

Com relação a cartões de crédito, julgue o item seguinte.

Na sistemática observada no Brasil, o titular do cartão de crédito não paga encargos financeiros quando as compras de mercadorias e serviços são pagas integralmente na primeira data de vencimento seguinte à compra.

( ) Certo ( ) Errado

**3. (34785)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

Factoring é uma atividade comercial mista atípica, que conjuga serviços com compra de créditos (direitos creditórios) resultantes de vendas mercantis. É fomento mercantil, porque expande os ativos de suas empresas-clientes. Já o arrendamento mercantil (leasing) é uma forma de se ter um bem sem comprá-lo, seguindo o princípio de que o lucro vem da utilização do bem e não de sua propriedade. Paralelamente ao factoring e ao leasing, o cartão de crédito, por meio de sua administradora, tem um importante papel na circulação de riquezas. Acerca do factoring, do leasing e das sociedades

administradoras de cartões de crédito, julgue o item seguinte.

No Brasil, as administradoras de cartões de crédito ganharam maior crescimento a partir da extinção da regra da bandeira exclusiva, que impedia um mesmo emissor (banco) de operar com mais de uma bandeira.

( ) Certo ( ) Errado

**4. (34811)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

No crédito rural existem vários tipos de recursos, em geral, classificados pela origem: controlados (recursos oficiais); não-controlados (livremente pactuados entre as partes); e recursos das operações oficiais de crédito destinados a investimentos. Considerando que cada tipo de recurso do crédito rural tem características específicas, julgue o item seguinte.

O adicional do Programa de Garantia da Atividade Agropecuária (PROAGRO) é uma das despesas a que está sujeito o crédito rural.

( ) Certo ( ) Errado

**5. (34812)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

No crédito rural existem vários tipos de recursos, em geral, classificados pela origem: controlados (recursos oficiais); não-controlados (livremente pactuados entre as partes); e recursos das operações oficiais de crédito destinados a investimentos. Considerando que cada tipo de recurso do crédito rural tem características específicas, julgue o item seguinte.

A comercialização da produção é uma das atividades que podem ser financiadas pelo crédito rural.

( ) Certo ( ) Errado

**6. (34813)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

No crédito rural existem vários tipos de recursos, em geral, classificados pela origem: controlados (recursos oficiais); não-controlados (livremente pactuados entre as partes); e recursos das operações oficiais de crédito destinados a investimentos. Considerando que cada tipo de recurso do crédito rural tem características específicas, julgue o item seguinte.

Pessoa física ou jurídica que, mesmo não sendo produtor rural, se dedique à pesquisa de mudas ou sementes certificadas pode se utilizar do crédito rural.

( ) Certo ( ) Errado

**7. (34814)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

No crédito rural existem vários tipos de recursos, em geral, classificados pela origem: controlados (recursos oficiais); não-controlados (livremente pactuados entre as partes); e recursos das operações oficiais de crédito destinados a investimentos. Considerando que cada tipo de recurso do crédito rural tem características específicas, julgue o item seguinte.

Os investimentos em bens ou serviços cujo aproveitamento se estenda por vários ciclos produtivos não podem ser objeto de financiamento pelo crédito rural.

( ) Certo ( ) Errado

**8. (35034)** CONHECIMENTOS BANCÁRIOS | CESPE | BASA|2012

Com base nos instrumentos e medidas utilizados pelo BACEN e pelos bancos

comerciais para controlar a oferta monetária, julgue o próximo item, considerando especialmente o objetivo de redução das pressões inflacionárias geradas por demanda excessiva.

A redução da taxa de juros básica, a denominada taxa SELIC, diminui a demanda agregada e reduz, conseqüentemente, as pressões inflacionárias.

( ) Certo ( ) Errado

**9. (35057)** CONHECIMENTOS BANCÁRIOS | CESPE | BRB|2010

Com relação a produtos e serviços financeiros, julgue o item a seguir.

Uma das fontes de recursos para o crédito rural consiste nas multas impostas aos bancos que deixam de aplicar nessa atividade o percentual exigido pelo CMN.

( ) Certo ( ) Errado

**10. (34890)** CONHECIMENTOS BANCÁRIOS | CESPE | BANCO DO BRASIL|2007

O BB trabalha com intermediações em diversas áreas, tais como sistema de seguros privados, previdência complementar, administração de cartões de crédito e títulos de capitalização, entre outros. Acerca dessas atividades do BB, julgue o item seguinte.

Quando um usuário de cartão de crédito preferir não pagar o total de sua fatura, tanto as instituições financeiras quanto as bandeiras podem financiar o saldo devedor restante.

( ) Certo ( ) Errado

Gabarito: 1. (34694) C 2. (34772) C 3. (34785) C 4. (34811) C 5. (34812) C 6. (34813) C 7. (34814) C 8. (35034) E 9. (35057) C 10. (34890) E

## Noções de Política Monetária

O Mercado Monetário é uma das subdivisões do Mercado Financeiro. O Mercado Monetário – ou mercado de moeda – é onde ocorrem as captações de recursos à vista, no **curtíssimo e no curto** prazo. Nesse mercado, atuam principalmente os **intermediadores financeiros**, negociando títulos e criando um parâmetro médio para taxas de juros do mercado.

O Mercado Monetário é constituído pelas instituições do mercado financeiro que possuem excedentes monetários e que estejam interessadas em emprestar seus recursos em troca de uma taxa de juros. Também é composto por aqueles agentes econômicos com escassez de recursos, que precisam de dinheiro emprestado para manter seu giro financeiro em ordem. É nesse ponto que chegamos a definir os prazos. No geral, as negociações com títulos e outros ativos no mercado monetário não ultrapassam os 12 meses. Por isso figuram nesse mercado, na grande maioria dos casos, os Certificados de Depósito Interbancário e as operações de empréstimo de curto prazo feitas com títulos públicos – operações compromissadas.

### Selic Meta X Selic Over

A taxa **Selic Over** taxa apurada no Selic, obtida mediante o cálculo da taxa média ponderada e ajustada das operações de financiamento por um dia, lastreadas em títulos públicos federais e cursadas no referido Sistema na forma de operações compromissadas.

A taxa **Selic Meta** é Definida pelo Copom, com base na Meta de Inflação. É a Selic – Meta que regula a taxa selic over assim como todas as outras taxas do Brasil.

**Comentário:** A selic over pode ser alterada diariamente (dias úteis), pois se trata de uma média das taxas de negociação dos TPF, enquanto a Selic Meta só é alterada pelo Copom, através de reuniões ordinárias ou Extraordinárias.

### Copom

- Junho de 1999 o Brasil passou a adotar as “**Metas de Inflação**” (definida pelo C.M.N)
- **Índice utilizado na meta: IPCA**
- É composto atualmente é diretoria colegiada do BACEN
- **É o Copom quem define a taxa de juros “Selic – Meta” e também a existência ou não do Viés.**
- **Uma vez definido o viés, compete ao presidente do BACEN a tarefa de executar**

- Reunião em dois dias (terças e quartas), Sendo o primeiro dia reservado para apresentação de dados e discussões e no segundo dia acontece à votação e definição da taxa de juros.
- Calendário de reuniões (8 vezes ao ano) divulgado em até o fim de Outubro, podendo reunir-se extraordinariamente, desde que convocado pelo Presidente do Banco Central.
- Divulgação da ATA de reunião em 6 dias úteis em português e 7 em Inglês;

As decisões emanadas do Copom devem ser publicadas por meio de Comunicado do Diretor de Política Monetária, divulgado na data da segunda sessão da reunião ordinária, após o fechamento dos mercados e **identificando o voto de cada um dos membros**.

A taxa Selic é a taxa de juros média que incide sobre os financiamentos diários com prazo de um dia útil (overnight).

O COPOM estabelece a meta para a taxa Selic, e é função da mesa de operações do mercado aberto do BACEN manter a taxa Selic diária próxima a meta.

**Taxa Selic:** “custo primário do dinheiro” e “taxa básica de juros da economia”

Caso a Inflação (medida pelo IPCA) ultrapasse a meta estipulada pelo C.M.N (somado o intervalo de tolerância), o Presidente do Banco Central deve explicar os motivos do não cumprimento da meta através de uma Carta Aberta ao Ministro da Fazenda;

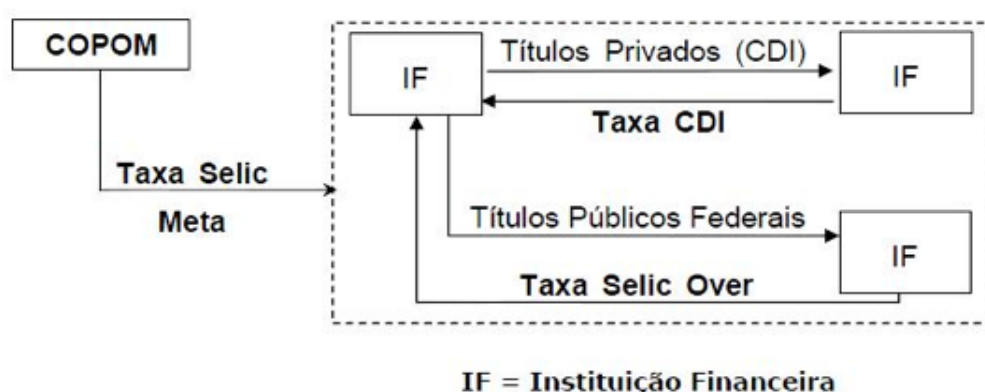
## CDI (Certificado de Depósito Interfinanceiro)

Os *Certificados de Depósito Interbancário* são os títulos de emissão das instituições financeiras, que lastreiam as operações do mercado interbancário. Suas características são idênticas às de um CDB, mas sua negociação é restrita ao mercado interbancário. Sua função é, portanto, transferir recursos de uma instituição financeira para outra. Em outras palavras, para que o sistema seja mais fluido, quem tem dinheiro sobrando empresta para quem não tem.

A taxa média diária do CDI é utilizada como parâmetro para avaliar a rentabilidade de fundos, como os DI, por exemplo. O CDI é utilizado para avaliar o custo do dinheiro negociado entre os bancos, no setor privado e, como o CDB (Certificado de Depósito Bancário), essa modalidade de aplicação pode render taxa de prefixada ou pós-fixada.



## CDI X Selic



## Instrumentos de Política Monetária

Conjunto de medidas adotadas pelo Governo visando adequar os meios de pagamento disponíveis às necessidades da economia do país, bem como, controlar a quantidade de dinheiro em circulação no mercado e que permite definir as taxas de juros.

### Instrumentos:

- Depósito compulsório
- Operações de Redesconto
- *Open market* (operações de mercado aberto)

## Depósito Compulsório

- Representa uma parcela dos recursos depositados nos bancos que não pode ser aplicado, devendo ser depositadas no banco central;
- Limita a criação de moedas feita pelas instituições monetárias;
- Atualmente existe 3 tipos de compulsórios: Compulsório sobre depósito à vista, depósito à prazo e poupanças;

### Importante!

Uma **elevação** na alíquota do depósito compulsório provoca uma **redução** da **liquidez** e uma **elevação** nas **taxas de juros**.

## Operação de Redesconto

É a taxa de juros cobrada pelo Banco Central pelos empréstimos concedidos aos bancos;  
O BACEN **Realiza** operações de redesconto às instituições financeiras.

## Open Market (Mercado Aberto)

É a compra e ou venda de T.P.F (Título Público Federal) executada pelo BACEN;  
É o instrumento mais ágil e eficaz que o governo dispõe para fazer política monetária;

### Comentário

É sem dúvida o melhor e, mas eficaz instrumento para fazer política monetária do BACEN, por ter um resultado imediato e confiável.

## Conseqüências da Política Monetária

	Liquidez	Inflação	PIB
<b>AUMENTAR (↑)</b> Compulsório e Redesconto ou VENDER T.P.F	<b>REDUZ</b> ↓	<b>REDUZ</b> ↓	<b>REDUZ</b> ↓
<b>REDUZIR (↓)</b> Compulsório e Redesconto ou COMPRAR T.P.F	<b>AUMENTA</b> ↑	<b>AUMENTA</b> ↑	<b>AUMENTA</b> ↑

**1. (34679)** Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio

O SFN tem como objetivo a intermediação de recursos entre os agentes econômicos (pessoas, empresas e governo). Compõem esse sistema instituições, órgãos e entidades em uma complexa rede de relacionamentos que envolvem a normatização, a supervisão e a operacionalização. Com referência a esse assunto, julgue o item seguinte.

O BACEN poderá comprar e vender títulos públicos com o objetivo de capitalizar o Tesouro Nacional ou instituições financeiras, estas por intermédio das operações de redesconto de liquidez.

Certo  Errado

**2. (34802)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

Com relação ao SFN e seus órgãos, julgue o próximo item.

A taxa básica de juros SELIC, divulgada pelo Comitê de Política Monetária (COPOM), tem vital importância na economia, pois as taxas de juros cobradas no mercado são balizadas por ela, que é referência para a política monetária.

Certo  Errado

**3. (34827)** Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

O BACEN, criado pela Lei nº 4.595/1964, é uma autarquia federal vinculada ao Ministério da Fazenda, com sede e foro na capital da República e atuação em todo o território nacional. Com relação ao BACEN, julgue o próximo item.

Realizar operações de redesconto e empréstimo às instituições financeiras e regular a execução dos serviços de

compensação de cheques e outros papéis são as atribuições do BACEN.

Certo  Errado

**4. (34830)** Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

O Comitê de Política Monetária (COPOM) do BACEN foi instituído em 1996, com os objetivos de estabelecer as diretrizes da política monetária e de definir a taxa de juros. A criação desse comitê buscou proporcionar maior transparência e ritual adequado ao processo decisório do BACEN. Acerca do COPOM, julgue o próximo item.

O COPOM, constituído no âmbito do BACEN, tem como objetivo implementar as políticas econômica e tributária do governo federal.

Certo  Errado

**5. (34831)** Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

O Comitê de Política Monetária (COPOM) do BACEN foi instituído em 1996, com os objetivos de estabelecer as diretrizes da política monetária e de definir a taxa de juros. A criação desse comitê buscou proporcionar maior transparência e ritual adequado ao processo decisório do BACEN. Acerca do COPOM, julgue o próximo item.

Desde a adoção da sistemática de metas para a inflação como diretriz de política monetária, as decisões do COPOM visam cumprir as metas para a inflação definidas pelo CMN. Se as metas não forem atingidas, cabe ao presidente do BACEN divulgar, em carta aberta ao ministro da Fazenda, os motivos do descumprimento, as providências e o prazo para o retorno da taxa de inflação aos limites estabelecidos.

Certo  Errado

**6. (34867) CONHECIMENTOS BANCÁRIOS | CESPE | BANCO DO BRASIL|2007**

Apesar de as suas origens estarem na criação do mercado aberto no Brasil na década de 60 do século XX, o Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) foi formalmente criado em 22/10/1979 para organizar a troca física de papéis da dívida e viabilizar uma alternativa à liquidação financeira por meio de cheques do BB, que implicava em risco elevado. Com isso, a liquidação financeira das operações passou a ser feita pelo resultado líquido ao final do dia, diretamente na conta reservas bancárias. O SELIC é um grande sistema computadorizado que atua sob a responsabilidade do BACEN e da Associação Nacional das Instituições dos Mercados Abertos (ANDIMA). Por intermédio dele, os operadores registram as compras e vendas relativas a títulos negociados pelas instituições participantes. No que se refere ao SELIC, julgue o item seguinte.

A taxa referencial do SELIC, de natureza remuneratória, também conhecida por SELIC-META, é uma taxa de juros, fixada pelo BACEN após a divulgação pelo Comitê de Política Monetária (COPOM), aplicável

pelas instituições financeiras para os títulos públicos e adotada como taxa básica para a economia. Atualmente, essa taxa é divulgada pelo COPOM exatamente a cada 45 dias.

( ) Certo ( ) Errado

**7. (34955) CONHECIMENTOS BANCÁRIOS | CESPE | BANCO DO BRASIL|2008**

O Comitê de Política Monetária (COPOM) do BACEN foi instituído em 20/6/1996, com o objetivo de estabelecer as diretrizes da política monetária e de definir a taxa de juros. A criação desse comitê buscou proporcionar maior transparência e ritual adequado ao processo decisório da instituição. Com relação ao COPOM, julgue o item seguinte.

A taxa de juros fixada na reunião do COPOM é a meta para a taxa SELIC (taxa média dos financiamentos diários, com lastro em títulos federais, apurados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia), a qual vigora por todo o período entre reuniões ordinárias do Comitê.

( ) Certo ( ) Errado

## Mercado de Capitais

O mercado de capitais é um sistema de distribuição de valores mobiliários que visa proporcionar liquidez aos títulos de emissão de empresas e viabilizar seu processo de capitalização. É constituído pelas bolsas, corretoras e outras instituições financeiras autorizadas.

No mercado de capitais, os principais títulos negociados são os representativos do capital de empresas — as ações — ou de empréstimos tomados, via mercado, por empresas — debêntures conversíveis em ações, bônus de subscrição e commercial papers —, que permitem a circulação de capital para custear o desenvolvimento econômico.

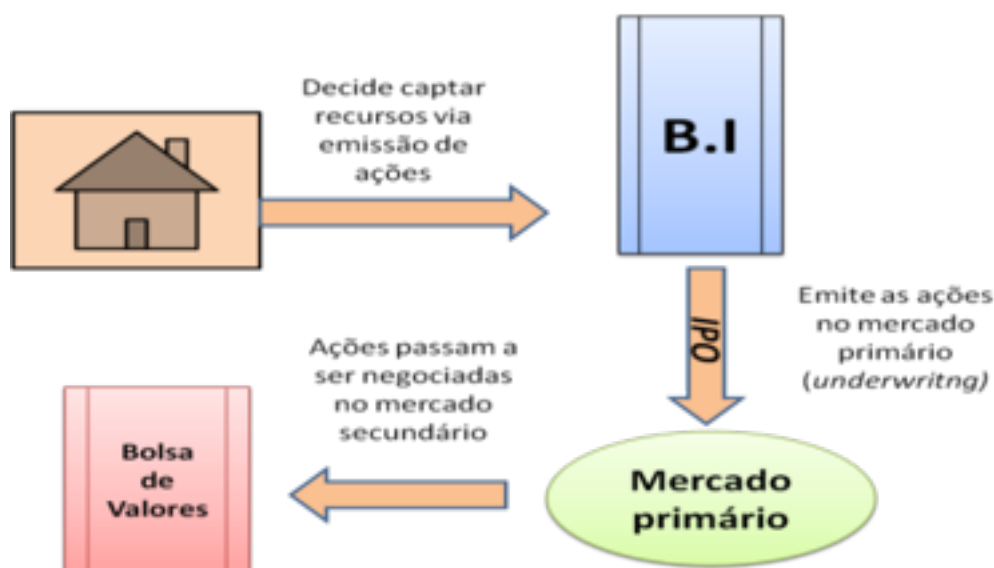
### Ações

Ação representa a menor “**fração**” do capital social de uma empresa, ou seja, a **unidade do capital nas sociedades anônimas**. Quem adquire estas “frações” é chamado de **acionista** que vai ter certa participação na empresa, correspondente a quantas destas “frações” ele detiver.

**Forma:** nominativa ou escritural;

As ações são um investimento de prazo indeterminado e de renda variável.

### Underwriting – Oferta Pública



**AGENTES UNDERWRITER:** Bancos de Investimento, Bancos Múltiplos com carteira de Investimento ou Sociedade Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (SDTVM) e Corretoras de Títulos e Valores Mobiliários (CTVM)

### **Underwriting de Melhores Esforços (Best Efforts)**

Subscrição em que a instituição financeira se compromete a realizar os **melhores esforços** para a **colocação junto ao mercado** das sobras do lançamento.

**Não há comprometimento** por parte do intermediário **para a colocação efetiva de todas as ações**.

A empresa assume os riscos da aceitação ou não das ações lançadas por parte do mercado.

### **Underwriting Firme (Straight)**

Subscrição em que a instituição financeira **subscrive integralmente** a emissão para revendê-la posteriormente ao público.

Selecionando esta opção a empresa **assegura a entrada de recursos**.

**O risco de mercado é do intermediário financeiro.**

### **Underwriting Stand-by**

Subscrição em que a instituição financeira se compromete a colocar as sobras junto ao público em determinado espaço de tempo, após o qual ela mesmo subscrive o total das ações não colocadas. Decorrido o prazo, o risco de mercado é do intermediário financeiro.

### **Preço de Emissão**

Determinado previamente pela empresa emissora ou então através do procedimento de “book building”, onde a empresa, ao invés de fixar um preço, estabelece as condições básicas de lançamento e os interessados na aquisição encaminham suas ofertas.

**LOTE SUPLEMENTAR:** O ofertante poderá outorgar à instituição intermediária opção de **distribuição de lote suplementar**, que preveja a possibilidade de, caso a procura dos valores mobiliários objeto de oferta pública de distribuição assim justifique, ser aumentada a quantidade de valores a distribuir junto ao público, nas mesmas condições e preço dos valores mobiliários inicialmente ofertados, até um montante pré-determinado que conste obrigatoriamente do Prospecto e que **não poderá ultrapassar a 15% da quantidade inicialmente ofertada**.

### **Block Trade**

Oferta de grande lote de ações antigas (de posse de algum acionista) com colocação junto ao público através das bolsas de valores e/ou mercado de balcão.

## Mercado de Balcão Organizado

Mercado de Balcão		Bolsa de Valores
Não Organizado	Organizado	
Sem local físico determinado	Sistema eletrônico de negociação	Pregão eletrônico
Qualquer título pode ser negociado	Supervisão da liquidação	Registra, supervisiona e divulga a execução dos negócios e a liquidação

**MERCADO DE BALCÃO ORGANIZADO:** Ambiente de negociação passível de acesso por amplo rol de instituições integrantes do sistema de intermediação, administrado por instituições auto reguladoras, autorizadas e supervisionadas pela CVM, que mantêm sistema de negociação (eletrônico ou não) e registro de operações, regido por regras adequadas à realização de operações de compra e venda de títulos e valores mobiliários, bem como à divulgação de informações relativas àquelas operações.

**MERCADO DE BALCÃO NÃO ORGANIZADO:** Mercado de títulos e valores mobiliários sem local físico definido para a realização das negociações, que são realizadas por telefone entre as instituições participantes, não é supervisionado por entidade auto-reguladora e não tem transparência quanto aos volumes e preços negociados.

**BOLSAS:** ambiente de negociação operado por sociedades corretoras, com sistema de negociação eletrônica ou viva-voz, e regras adequadas à realização de operações de compra e venda de títulos e valores mobiliários, bem como à divulgação das informações relativas àquelas operações.

**SUBSCRIÇÃO PÚBLICA** (quando dependerá de prévio registro da emissão na Comissão de Valores Mobiliários e haverá a intermediação obrigatória de instituição financeira – art. 82 da Lei nº 6.404/1976).

**SUBSCRIÇÃO PARTICULAR** (quando poderá fazer-se por deliberação dos subscritores em assembleia geral ou por escritura pública – art. 88 da Lei nº 6.404/1976). Não necessita de autorização da CVM.

## Mercado primário e Mercado secundário

**MERCADO PRIMÁRIO:** Colocação de títulos resultantes de novas emissões. Empresas utilizam o mercado primário para captar os recursos necessários ao financiamento de suas atividades.

**MERCADO SECUNDÁRIO:** Negociação de ativos, títulos e valores mobiliários em mercados organizados, onde investidores compram e vendem em busca de lucratividade e liquidez, transferindo, entre si, os títulos anteriormente adquiridos no mercado primário

## Negociação de Ações (Mercado Secundário)

Operações de compra e venda de ações emitidas pelas empresas abertas registradas em Bolsa.

Caracteriza-se por ter os preços das ações com cotação atual e pelo fato das operações serem liquidadas em 3 dias (D+3)

- **D+0:** dia da realização da operação no Pregão ou no Sistema Eletrônico;
- **D+3:** a Corretora vendedora entrega as ações e recebe um crédito no valor da operação, enquanto que a corretora compradora tem um débito no valor da operação e recebe as ações adquiridas;
- **A transferência dos títulos é denominada liquidação física e a movimentação dos recursos liquidação financeira;**
- As liquidações são realizadas pela “clearing”, responsável pela prestação dos serviços de compensação dos títulos negociados no mercado. Em geral a CBLC.

## S.A Aberta X S.A Fechada

### Abertas:

- Negociação em bolsas de valores ou mercado de balcão organizado;
- Divisão do capital entre muitos sócios (pulverização);
- Cumprimento de várias normas exigidas pelo agente regulador (bolsas de Valores e CVM).

### Fechadas:

- Negociação no balcão das empresas, sem garantia;
- Concentração do capital na mão de poucos acionistas.

### Observação!

Uma empresa não pode manter ações negociadas em mercado de balcão e bolsa de valores de forma simultânea.

### Comentário

Uma empresa quando abre o capital está também abrindo a sua contabilidade para o mercado, devendo assim possuir uma gestão **transparente** publicando balanços periódicos entre outras exigências feitas pela CVM.



## Tipo de Ações

**Ordinárias (ON):** Garantem o direito a voto nas assembleias aos acionistas;

**Preferenciais (PN):**

- Têm **preferência** no recebimento de dividendos em relação as ordinárias.
- Não têm direito a voto.
- **Recebem 10%** a mais de dividendos em relação às ordinárias.
- **Caso a companhia fique 3 anos sem distribuir dividendos passa a ter direito a voto.**

### Observação!

Empresas que abrem seu capital deverão ter no mínimo 50% de suas ações sendo do tipo ordinária.

### Comentário

As ações preferenciais (PN) apesar de não terem direito a voto, podem adquiri-lo caso a empresa não pague dividendos (lucro) em 3 anos consecutivos.

## Custo da Operação

- **Emolumentos:** Os emolumentos são cobrados pelas Bolsas por pregão em que tenham ocorrido negócios por ordem do investidor. A taxa cobrada pela Bolsa é de 0,035% do valor financeiro da operação
- **Custódia:** Uma espécie de tarifa de manutenção de conta, cobrada por algumas corretoras.
- **Corretagem:** Custo pago para corretoras pelas operações executadas.

## Direitos e Proventos de uma Ação

**Dividendos:** Distribuição de parte do lucro aos seus acionistas. Por lei as empresas devem dividir no **mínimo** 25% do seu lucro líquido.

### Importante!

O valor distribuído em forma de dividendos é descontado do preço da ação.

**Juros sobre o Capital Próprio:** São proventos pagos em dinheiro como os dividendos, sendo, porém dedutíveis do lucro tributável da empresa limitados a Taxa de Juros de Longo Prazo – TJLP

**Bonificações:** Correspondem à distribuição de novas ações para os atuais acionistas, em função do aumento do capital. Excepcionalmente pode ocorrer a distribuição de bonificação em dinheiro

**Subscrição:** Direito aos acionistas de aquisição de ações por aumento de capital, com preço e prazos determinados. Garante a possibilidade de o acionista manter a mesma participação no capital total. O acionista, caso deseje, poderá transferir o direito de subscrição a terceiros (vender), por meio de venda desse direito em pregão (Mercado Secundário).

**OBS:** O direito de subscrição assemelha-se ao direito de um titular de uma **opção de compra (call)**, ou seja, ambos possuem o direito de comprar uma determinada quantidade de ações com prazos e condições pré-estabelecidos.

**Grupamento (Inplit):** Reduzir a quantidade de ações aumentando o valor de cada ação; (Objetivo: Menor risco)

**Desdobramento (Split):** Aumenta a quantidade de ações reduzindo o valor da ação; (Objetivo: Maior liquidez)

### **Importante!**

Tanto no processo de *split* como o de *inplit*, o capital do investidor **não se altera.**

## **Outros Termos**

**Day trade:** Combinação de operação de compra e de venda realizadas por um investidor com o mesmo título em um mesmo dia.

**Circuit breaker:** Sempre que acionado, interrompe o pregão. Na Bovespa é acionado sempre que o Índice Ibovespa atinge uma queda de 10% (30 minutos de paralisação) e persistindo a queda, 15% (1 hora de paralisação).

**Home broker:** É um moderno canal de relacionamento entre os investidores e as sociedades corretoras, que torna ainda mais ágil e simples as negociações no mercado acionário, permitindo o envio de ordens de compra e venda de ações pela Internet, e possibilitando o acesso às cotações, o acompanhamento de carteiras de ações, entre vários outros recursos.

**MEGA BOLSA:** Sistema de negociação eletrônica da BOVESPA, que engloba terminais remotos e visa ampliar a capacidade de registro de ofertas e realização de negócios em um ambiente tecnologicamente avançado.

**Liquidez :** Maior ou menor facilidade de se negociar um título, convertendo-o em dinheiro.

**After Market:** Período de negociação que funciona fora do horário regular do pregão Funciona das **17 horas às 18 h 15**, e o investidor pode utilizar o home broker ou a mesa de operações das corretoras para emitir ordens de compra e venda de ações.

- A margem de **flutuação das cotações é limitada a 2%**.
- A quantidade de negócios **não pode ultrapassar R\$ 100 mil** por investidor **computado o valor investido durante o pregão normal**.

**Pregão:** O ambiente reservado para negociações de compra e venda de ações. Atualmente quase as totalidades das transações ocorrem no **pregão eletrônico**, ampliando o antigo conceito de espaço físico.

## Principais Índices de Mercado

### Ibovespa:

**IMPORTANTE:** o Ibovespa foi criado em 2 de janeiro de 1968

Mais utilizado e mais importante índice brasileiro;

Composto pelas ações de maior liquidez da bolsa de valores dos últimos 12 meses;

A carteira é revista ao final de cada quadrimestre; (jan – abril; maio – ago; set – dez).

As ações para participarem do Ibovespa devem obrigatoriamente:

- apresentar, em termos de volume, participação superior a 0,1% do total;
- ter sido negociada em mais de 80% do total de pregões do período.

### IBrX:

Assim como o Ibovespa, é composto pelas 100 empresas com o maior número de operações e volume negociado na Bovespa nos últimos 12 meses.

**O que diferencia do Ibovespa, é o fato do IBrX considerar apenas as ações disponíveis no mercado, desconsiderando assim as ações em posse dos controladores.**

### IBrX - 50:

Adota os mesmo critérios do Índice IBrX, mas é composto apenas pelas 50 ações de maior liquidez;

### ISE - Índice de Sustentabilidade Empresarial:

Ferramenta para análise comparativa de performance das empresas listadas na BM&FBovespa sob o aspecto da sustentabilidade corporativa, baseada na eficiência econômica, no equilíbrio ambiental, na justiça social e na governança corporativa.

Metodologia do índice foi desenvolvida pela Escola de Administração de Empresas de São Paulo da Fundação Getúlio Vargas (FGV-EAESP, e reuniu inicialmente 28 empresas

## Notas Promissórias (Comercial Paper)

**Quem pode emitir:** SA Aberta e SA Fechada

São vedadas as ofertas públicas de notas promissórias por **instituições financeiras, sociedades corretoras e distribuidoras de títulos e valores mobiliários e sociedades de arrendamento mercantil**. Dessa forma, as Notas Promissórias dessas instituições não são valores mobiliários.

A venda de nota promissória comercial necessita obrigatoriamente de uma instituição financeira atuando como agente colocador, podendo ser uma distribuidora ou corretora. Pode ser resgatada antecipadamente (o que implica na extinção do título) caso **o prazo mínimo de 30 dias** seja cumprido, e que o titular (investidor) da NP concorde.

A nota promissória comercial **não possui garantia real**, por isso é um instrumento para empresas com bom conceito de crédito.

### Prazo

O prazo **mínimo da NP é de 30 dias**.

O prazo **máximo da NP é de 180 dias para S.A. de capital fechado e 360 dias para S.A. de capital aberto**.

A NP possui uma data certa de vencimento.

### Rentabilidade

- Pré-Fixada
- Pós-Fixada

**A nota promissória não pode ser remunerada por:**

**Índice de Preços:** Como o prazo máximo de uma NP é de 360 dias, e a remuneração de ativos por índice de preços exige prazo mínimo de um ano, uma NP não pode ser remunerada por índice de preços. Ou seja, uma NP emitida com prazo de 1 ano teria um pouco mais de 360 dias, pois teria 365 ou 366 dias.

**TBF:** Não é permitida a emissão de NP remunerada por TBF. Pois, a NP é uma operação do mercado de valores mobiliários, enquanto a TBF, de acordo com a Lei 10.192, deve ser utilizada exclusivamente para remuneração de operações realizadas no mercado financeiro.

## Debêntures

### Objetivo

**Captação de recursos de médio e longo prazo para sociedades anônimas (S.A.) não financeiras de capital aberto.**

#### Observação!

As sociedades de arrendamento mercantil e as companhias hipotecárias estão também autorizadas a emitir debêntures.

**Não existe padronização** das características deste título. Ou seja, a debênture pode incluir:

- Qualquer prazo de vencimento;
- Amortização (pagamento do valor nominal) programada na forma anual, semestral, trimestral, mensal ou esporádica, no percentual que a emissora decidir;
- Remunerações através de correção monetária ou de juros;
- Remunerações através do prêmio (podendo ser vinculado à receita ou lucro da emissora).

**Direito dos debenturistas:** além das três formas de remuneração, o debenturista pode gozar de outros direitos/atrativos, desde que estejam na escritura, com o propósito de tornar mais atrativo o investimento neste ativo:

- **Conversão da debênture em ações da companhia**
- Garantias contra o inadimplemento da emissora

**O limite para emissão de debêntures é definido em assembleia.**

**Resgate Antecipado:** as **debêntures podem** ter na escritura de emissão **cláusula de resgate antecipado**, que dá ao emissor (a empresa que está captando recursos) o direito de resgatar antecipadamente, parcial ou totalmente as debêntures em circulação.

**Aplicação em debêntures não estão cobertas pelo FGC.**

**IMPORTANTE:** As Sociedades de Arrendamento Mercantil (leasing), Companhias Hipotecárias, Bancos de Desenvolvimento e o BNDES Participações, também estão autorizados a emitir debêntures.

## Agente Fiduciário

A função do agente fiduciário é proteger o interesse dos debenturistas exercendo uma fiscalização permanente e atenta, verificando se as condições estabelecidas na escritura da debênture estão sendo cumpridas.

Entende-se por **relação fiduciária** a **confiança e lealdade** estabelecida entre a instituição participante (administradora, gestora, custodiante, etc.) e os cotistas.

A emissão pública de debêntures exige a nomeação de um agente fiduciário. Esse agente deve ser ou uma pessoa natural capacitada ou uma instituição financeira autorizada pelo Banco Central para o exercício dessa função e que tenha como objeto social a administração ou a custódia de bens de terceiros (ex.: corretora de valores).

O agente fiduciário não tem a função de avalista ou garantidor da emissão.

O Agente Fiduciário poderá usar de qualquer ação para proteger direitos ou defender interesses dos debenturistas, sendo-lhe especialmente **facultado**, no caso de inadimplemento da emitente:

- executar garantias reais, receber o produto da cobrança e aplicá-lo no pagamento, integral ou proporcional dos debenturistas;
- **requerer falência da emitente, se não existirem garantias reais;**
- representar os debenturistas em processos de falência, concordata, intervenção ou liquidação extrajudicial da emitente, salvo deliberação em contrário da assembléia dos debenturistas;
- tomar qualquer providência necessária para que os debenturistas realizem os seus créditos.

## Garantia Debêntures

A debênture poderá, conforme dispuser a escritura de emissão, ter garantia real, garantia fluante, garantia sem preferência (quirografária), ou ter garantia subordinada aos demais credores da empresa.

- **garantia real:** fornecida pela emissora pressupõe a **obrigação de não alienar ou onerar o bem registrado em garantia**, tem preferência sobre outros credores, desde que averbada no registro. **É uma garantia forte.**
- **garantia fluante:** assegura à debênture **privilégio geral sobre o ativo da companhia, mas não impede a negociação dos bens que compõem esse ativo.** Ela marca lugar na fila dos credores, e está na preferência, após as garantias reais, dos encargos trabalhistas e dos impostos. É uma garantia fraca, e sua execução privilegiada é de difícil realização, pois caso a emissora esteja em situação financeira delicada, dificilmente haverá um ativo não comprometido pela companhia.
- **garantia quirografária:** ou sem preferência, **não oferece privilégio algum sobre o ativo da emissora**, concorrendo em igualdade de condições com os demais credores quirografários (sem preferência), em caso de falência da companhia.
- **garantia subordinada:** na hipótese de liquidação da companhia, oferece **preferência de pagamento tão somente sobre o crédito de seus acionistas**

**CROSS DEFAULT:** Quer dizer que se uma dívida do emissor vencer e ele ficar inadimplente, as debêntures também estarão vencidas automaticamente. O contrário é verdadeiro, ou seja, se ele não pagar a debênture, ou os juros, as outras dívidas podem ser declaradas vencidas automaticamente. É como se fosse um “**bloco único**” de obrigações **inter-relacionadas**.

## Escritura de Emissão

É o **documento legal** que declara as **condições** sob as quais a **debênture foi emitida**. Especifica direitos dos possuidores, deveres dos emitentes, todas as condições da emissão, os pagamentos dos juros, prêmio e principal, além de conter várias cláusulas padronizadas restritivas e referentes as garantias (se a debênture for garantida).

## Debêntures X Nota promissórias (*Comercial Papers*)

	DEBÊNTURES	NOTA PROMISSÓRIAS
<b>OBJETIVO</b>	Captação de recursos para financiamento de CAPITAL FIXO	Captação de recursos para financiamento de CAPITAL DE GIRO
<b>PRAZO</b>	MÉDIO E LONGO PRAZO	CURTO PRAZO
<b>QUE PODE EMITIR</b>	SA Abertas <sup>1</sup>	SA Aberta e SA Fechada
<b>QUEM NÃO PODE EMITIR</b>	Instituições Financeiras	Instituições Financeiras
<b>PRAZO MÍNIMO PARA RESGATE</b>	360 dias	30 dias
<b>PRAZO MÁXIMO PARA RESGATE</b>	Não tem	- SA Aberta: 360 dias - SA Fechada: 180 dias
<sup>1</sup> Podem emitir debêntures, além de SA Abertas não financeiras: Sociedade de Arrendamento Mercantil, Companhias Hipotecárias e o Bancos de Desenvolvidos (apenas cédulas) e o BNDES Participações.		





**1. (34704)** Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio

Tanto no mercado de capitais, com a negociação de títulos e valores mobiliários, em especial ações, debêntures e commercial papers, quanto no mercado de seguros e de previdência privada, há grande especialização e, em geral, os agentes operadores participantes têm perfil de atuação bastante específico. Acerca desse assunto, julgue o item seguinte.

No SFN, as diversas operações com ouro nas bolsas de mercadorias e de futuros abrangem negociações nos mercados à vista, futuro, de opções e a termo.

( ) Certo            ( ) Errado

**2. (34706)** Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio

Tanto no mercado de capitais, com a negociação de títulos e valores mobiliários, em especial ações, debêntures e commercial papers, quanto no mercado de seguros e de previdência privada, há grande especialização e, em geral, os agentes operadores participantes têm perfil de atuação bastante específico. Acerca desse assunto, julgue o item seguinte.

Debêntures são títulos emitidos pelas sociedades por ações que asseguram a seu titular um direito de crédito contra a companhia nas condições constantes da escritura de emissão e do certificado. Nesse sentido, as debêntures podem ser emitidas para subscrição pública por companhias de capital fechado.

( ) Certo            ( ) Errado

**3. (34707)** Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio

Tanto no mercado de capitais, com a negociação de títulos e valores mobiliários,

em especial ações, debêntures e commercial papers, quanto no mercado de seguros e de previdência privada, há grande especialização e, em geral, os agentes operadores participantes têm perfil de atuação bastante específico. Acerca desse assunto, julgue o item seguinte.

Enquanto as ações ordinárias conferem ao acionista o direito de voto nas assembleias gerais da empresa e o direito de participação nos lucros mediante o recebimento de dividendos e juros do capital, as ações preferenciais não conferem ao acionista o direito a voto nas assembleias gerais, mas, em compensação, conferem-lhe prioridade no recebimento de dividendos.

( ) Certo            ( ) Errado

**4. (34708)** Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio

Tanto no mercado de capitais, com a negociação de títulos e valores mobiliários, em especial ações, debêntures e commercial papers, quanto no mercado de seguros e de previdência privada, há grande especialização e, em geral, os agentes operadores participantes têm perfil de atuação bastante específico. Acerca desse assunto, julgue o item seguinte.

A operação de underwriting, ou lançamento de ações novas, geralmente é realizada por um banco de investimentos juntamente com um pool de instituições do sistema distribuidor (sociedades corretoras e sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários). Nesse caso, mesmo que não se concretizem as vendas das ações, a operação deve ser posteriormente registrada na CVM.

( ) Certo            ( ) Errado

**5. (34725) Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio**

Acerca do mercado de câmbio e do mercado de capitais, julgue o item seguinte.

Mercado de capitais é um sistema de distribuição de valores mobiliários que proporciona liquidez aos títulos de emissão de empresas e viabiliza o processo de capitalização.

( ) Certo ( ) Errado

**6. (34727) CONHECIMENTOS BANCÁRIOS | CESPE | BANCO DO BRASIL|2007**

Acerca do mercado de câmbio e do mercado de capitais, julgue o item seguinte.

O objetivo do mercado de capitais é canalizar as poupanças (recursos financeiros) da sociedade para o comércio, a indústria, outras atividades econômicas e para o próprio governo.

( ) Certo ( ) Errado

**7. (34730) Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio**

No Brasil, existem companhias de capital aberto e companhias de capital fechado. No mercado de capitais, são negociados títulos e valores mobiliários. Os valores mobiliários são verdadeiros créditos por dinheiro, bens móveis e obrigações negociáveis. Esses valores servem de base nas operações de bolsa e no mercado. Com relação a esse mercado, julgue o item a seguir.

Para que uma companhia de capital fechado passe a ter capital aberto, é suficiente que os valores mobiliários de sua emissão estejam admitidos à negociação no mercado de valores mobiliários.

( ) Certo ( ) Errado

**8. (34732) CONHECIMENTOS BANCÁRIOS | CESPE | BANCO DO BRASIL|2007**

No Brasil, existem companhias de capital aberto e companhias de capital fechado. No

mercado de capitais, são negociados títulos e valores mobiliários. Os valores mobiliários são verdadeiros créditos por dinheiro, bens móveis e obrigações negociáveis. Esses valores servem de base nas operações de bolsa e no mercado. Com relação a esse mercado, julgue o item a seguir.

Underwriting é a operação de distribuição primária de títulos tão-somente, já que as operações secundárias não utilizam essa via.

( ) Certo ( ) Errado

**9. (34734) CONHECIMENTOS BANCÁRIOS | CESPE | BANCO DO BRASIL|2007**

No Brasil, existem companhias de capital aberto e companhias de capital fechado. No mercado de capitais, são negociados títulos e valores mobiliários. Os valores mobiliários são verdadeiros créditos por dinheiro, bens móveis e obrigações negociáveis. Esses valores servem de base nas operações de bolsa e no mercado. Com relação a esse mercado, julgue o item a seguir.

O valor total das emissões de debêntures não poderá ultrapassar o capital social da companhia, excetuados os casos previstos em lei especial.

( ) Certo ( ) Errado

**10. (34735) CONHECIMENTOS BANCÁRIOS | CESPE | BANCO DO BRASIL|2007**

No Brasil, existem companhias de capital aberto e companhias de capital fechado. No mercado de capitais, são negociados títulos e valores mobiliários. Os valores mobiliários são verdadeiros créditos por dinheiro, bens móveis e obrigações negociáveis.

Esses valores servem de base nas operações de bolsa e no mercado. Com relação a esse mercado, julgue o item a seguir.

O número e o valor nominal das ações de uma companhia não poderão ser alterados.

( ) Certo ( ) Errado

**11. (34761) CONHECIMENTOS BANCÁRIOS | CESPE | BANCO DO BRASIL | 2007**

O preço do dólar influencia a economia brasileira em geral e o mercado de capitais em particular. Acerca do mercado de câmbio e do mercado de capitais, julgue o item seguinte.

Os bônus de subscrição conferirão aos seus titulares, nas condições constantes do certificado, direito de subscrever ações do capital social.

Certo  Errado

**12. (34764) Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio**

O preço do dólar influencia a economia brasileira em geral e o mercado de capitais em particular. Acerca do mercado de câmbio e do mercado de capitais, julgue o item seguinte.

As normas pertinentes à emissão de debêntures prevê em que o valor total de tais emissões não poderá ultrapassar o capital social da companhia.

Certo  Errado

**13. (34766) Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio**

O preço do dólar influencia a economia brasileira em geral e o mercado de capitais em particular. Acerca do mercado de câmbio e do mercado de capitais, julgue o item seguinte.

Dá-se o nome de desdobramento à distribuição gratuita de novas ações aos acionistas, pela diluição do capital em um maior número de ações, com o objetivo de aumentar a liquidez delas.

Certo  Errado

**14. (34767) Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio**

O preço do dólar influencia a economia brasileira em geral e o mercado de capitais em particular. Acerca do mercado de

câmbio e do mercado de capitais, julgue o item seguinte.

Underwriter é o mesmo que intermediário financeiro.

Certo  Errado

**15. (34768) Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio**

O preço do dólar influencia a economia brasileira em geral e o mercado de capitais em particular. Acerca do mercado de câmbio e do mercado de capitais, julgue o item seguinte.

O número de ações preferenciais sem direito a voto não pode ultrapassar um terço do total das ações emitidas por uma companhia.

Certo  Errado

**16. (34769) Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio**

O preço do dólar influencia a economia brasileira em geral e o mercado de capitais em particular. Acerca do mercado de câmbio e do mercado de capitais, julgue o item seguinte.

As distribuições secundárias (block-trade) de debêntures compreendem distribuições públicas de grandes lotes de debêntures que já foram emitidas.

Certo  Errado

**17. (34810) Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio**

A expansão do crédito favorece a produção de bens e serviços e o consumo. Nesse sentido, atento às novas demandas, o setor financeiro cumpre seu papel primordial de intermediação e promove forte expansão do crédito aos clientes por meio de empréstimos e financiamentos. No referente às modalidades e características das operações de crédito, julgue o item seguinte.

Captar recursos de curto prazo para financiar necessidades de capital de giro por meio de commercial papers é alternativa possível para as empresas constituídas como sociedades anônimas.

( ) Certo            ( ) Errado

**18. (35017) CONHECIMENTOS BANCÁRIOS | CESPE | TELEBRAS | 2013**

A respeito de tipos de títulos financeiros, precificação e gerência de carteiras de renda fixa, julgue o item seguinte.

As ações preferenciais (PN) conferem ao seu titular prioridades na distribuição de dividendos e o direito a voto nas assembleias da empresa, em caso de não distribuição de resultados por três exercícios consecutivos.

( ) Certo            ( ) Errado

Gabarito: **1.** (34704) C **2.** (34706) E **3.** (34707) C **4.** (34708) E **5.** (34725) C **6.** (34727) C **7.** (34730) C **8.** (34732) E **9.** (34734) C **10.** (34735) E **11.** (34761) C **12.** (34764) E **13.** (34766) C **14.** (34767) C **15.** (34768) E **16.** (34769) C **17.** (34810) C **18.** (35017) C

## Mercado de Câmbio

É o mercado onde ocorre a negociação de moedas estrangeiras entre as instituições ou pessoas interessadas em movimentar essas moedas.

### Política Cambial

Política federal que orienta o comportamento do mercado de câmbio e da taxa de câmbio

Quando um país adota o regime de câmbio fixo, a taxa é definida pelo Banco Central deste país.

Já no regime de taxas flutuantes, a taxa é definida pelo mercado (procura e oferta de moeda estrangeiras).

O Brasil adota um regime de Política Cambial **Flutuante SUJA** sem Banda Cambial.

Em um regime de taxa flutuante o BACEN pode intervir no mercado comprando e vendendo moeda estrangeira com o objetivo de minimizar as oscilações do mercado, desde que a flutuação seja do tipo SUJA.

Na flutuação do tipo limpa, também conhecida com regime de taxas perfeitamente flutuante, o BACEN não intervém no mercado, permanecendo inalterado as reservas internacionais.

**O Banco Central executa a política cambial definida pelo Conselho Monetário Nacional.**

Para tanto, **regulamenta o mercado de câmbio e autoriza as instituições** que nele operam.

Também **competete ao Banco Central fiscalizar** o referido mercado, podendo **punir dirigentes** e instituições mediante multas, suspensões e outras sanções previstas em Lei.

Além disso, o Banco Central pode atuar diretamente no mercado, comprando e vendendo moeda estrangeira de forma ocasional e limitada, com o objetivo de conter movimentos desordenados da taxa de câmbio

### Reservas Internacionais

As Reservas Internacionais de um país são formadas por ativos em moedas estrangeiras, como títulos depósitos bancários, ouro, etc., que podem ser usados para pagamentos de dívidas internacionais.

## Balanço de Pagamentos

É o **registro das transações** de um país com o **resto do mundo**. No Brasil, os valores são expressos em dólares americanos, mesmo quando são efetuados com outros países que não os EUA. Duas **grandes contas** formam o **balanço de pagamentos** de um país:

### a) Conta Corrente:

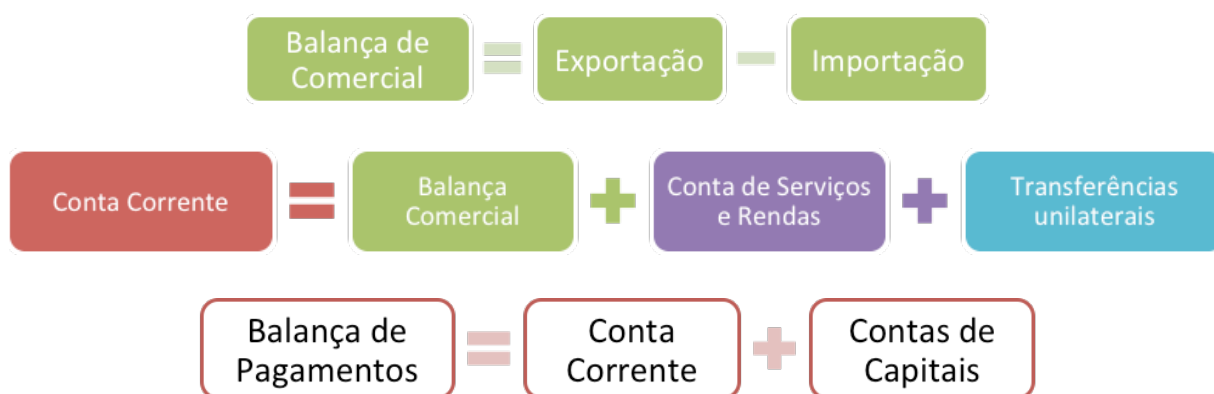
- engloba os registros de **três** outras contas: a **balança comercial**, a **conta de serviços e rendas** e as **transferências unilaterais**.

**Balança comercial:** Registra o comércio de bens, na forma de exportações e importações. Quando as **exportações são maiores que as importações** temos um **superávit** na Balança Comercial. Um **déficit** ocorre quando as **importações** são maiores que as **exportações**.

**Conta de Serviços e Rendas:** inclui os pagamentos/recebimentos relacionados com o comércio de bens, como fretes e seguros, as receitas/despesas com viagens internacionais, o aluguel de equipamentos, os serviços governamentais, a exportação e importação de serviços e o pagamento/recebimento de juros e de lucros e dividendos.

**Transferências Unilaterais:** contabilizam o saldo líquido das remessas de recursos ou doações feitos entre residentes no Brasil e residentes em outros países

b) **Conta de Capitais:** registra o **saldo líquido** entre as **compras de ativos estrangeiros** por residentes no Brasil e a **venda de ativos brasileiros a estrangeiros**.



## Mercado de Câmbio

Incluem-se no mercado de câmbio brasileiro as operações relativas aos recebimentos, pagamentos e **transferências** do e **para o exterior** mediante a utilização de **cartões** de uso internacional e de **empresas facilitadoras** de pagamentos internacionais, bem como as operações referentes às transferências financeiras **postais internacionais**, inclusive mediante **vales postais** e reembolsos postais internacionais.

O BACEN é responsável por regulamentar e fiscalizar o Mercado de Câmbio.

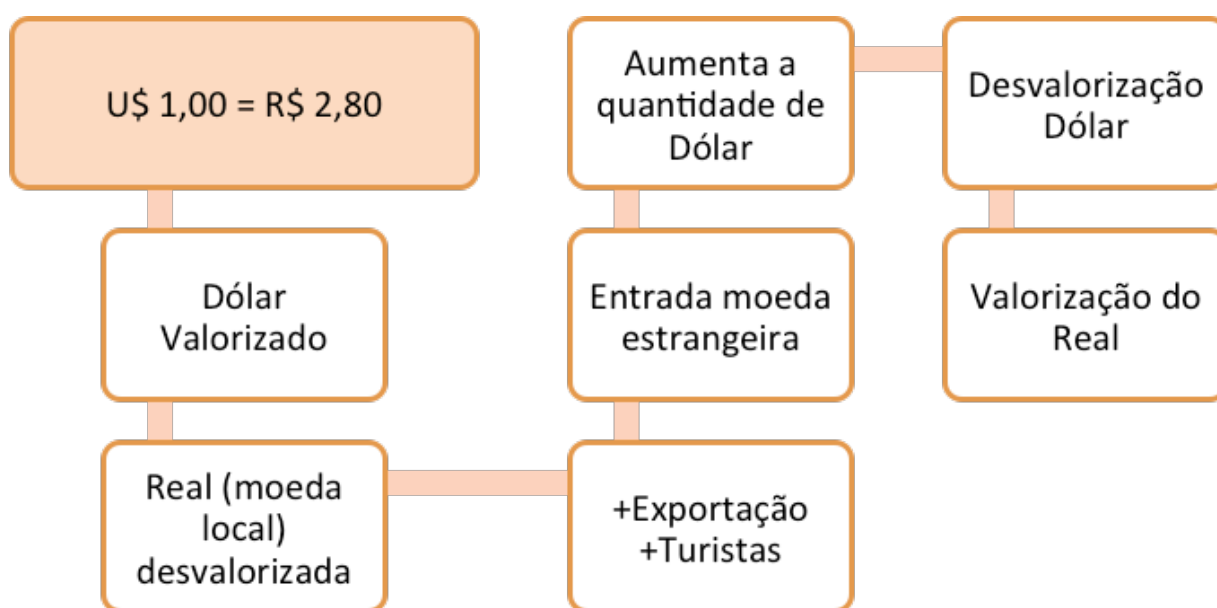
## Taxa de Câmbio

Taxa de câmbio é o preço de uma moeda estrangeira medido em unidades ou frações (centavos) da moeda nacional. No Brasil, a moeda estrangeira mais negociada é o dólar dos Estados Unidos, fazendo com que a cotação comumente utilizada seja a dessa moeda. Dessa forma, quando dizemos, por exemplo, que a taxa de câmbio é 2,00, significa que um dólar dos Estados Unidos custa R\$ 2,00. A taxa de câmbio reflete, assim, o custo de uma moeda em relação à outra. As cotações apresentam taxas para a compra e para a venda da moeda, as quais são referenciadas do ponto de vista do agente autorizado a operar no mercado de câmbio pelo Banco Central.

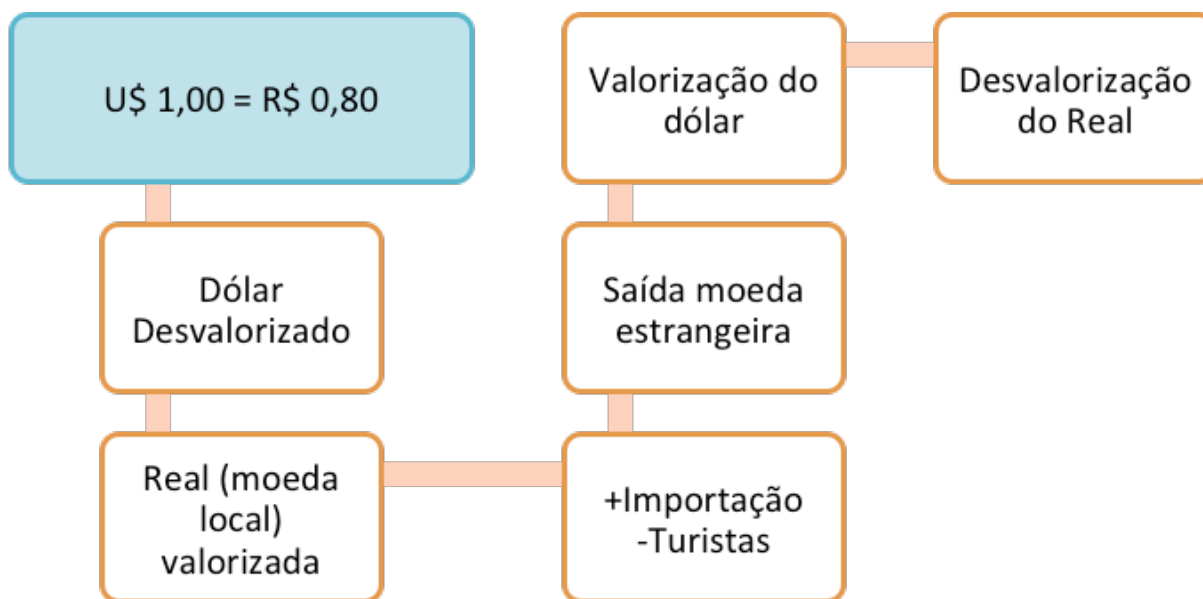
**PTAX** é a taxa que expressa à média das taxas de câmbio praticada no mercado interbancário. Divulgada pelo BACEN.

TODAS as operações devem ter registro OBRIGATÓRIO no SISBACEN pelas instituições autorizadas por ele a atuar.

## Valoração e Desvalorização Cambial







## Instituições Autorizadas

### 1. Todas as operações sem restrições:

- Bancos Comerciais
- Bancos de Investimento
- Bancos Múltiplos
- Bancos de Câmbio
- Caixa Econômica Federal

### 2. Somente operações específicas autorizadas pelo banco central:

- Bancos de desenvolvimento
- Agências de fomento
- Sociedades de crédito, financiamento e investimento - Financeira

### 3. Limitados ao valor de u\$ 100 mil em operações de câmbio relativo a exportação ou importação:

- Sociedades corretoras de títulos e valores mobiliários - STVM
- Sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários - SDTVM
- Sociedades corretoras de câmbio

### 4. Instituições que podem operar mediante convênio com instituição autorizada:

- Pessoas jurídicas em geral para negociar a realização de transferências unilaterais (por exemplo: manutenção de residentes; doações; aposentadorias e pensões; indenizações e multas; e patrimônio);
- Pessoas jurídicas cadastradas no Ministério do Turismo como prestadores de serviços turísticos remunerados, para realização de operações de compra e de venda de moeda estrangeira em espécie, cheques ou cheques de viagem;
- Instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, não autorizadas a operar no mercado de câmbio, para realização de



transferências unilaterais e compra e venda de moeda estrangeira em espécie, cheques ou cheques de viagem.

- Lotéricas através de convênio realizado com a CEF.

A **realização desses convênios não depende de autorização do Banco Central**. A **responsabilidade** pelas operações de câmbio **perante o Banco Central** é das **instituições autorizadas** e o **valor de cada operação de câmbio está limitado a US\$ 3 mil** ou seu equivalente em outras moedas.

A **Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos - ECT** também é autorizada pelo Banco Central a realizar operações com vales postais internacionais, emissivos e receptivos, destinadas a atender compromissos relacionados a operações específicas definidas pelo Banco Central, observando o limite de U\$ 50 mil para recebimento de exportações e importações.

Para que os Correios e as lotéricas possam operar com câmbio, terão de fazer contratos com as instituições financeiras, acrescentou ele. A autoridade monetária informou ainda que os clientes terão de levar um documento, no qual conste o CPF, e preencher um formulário para a aquisição dos dólares. Ao fim do processo, receberão um recibo da operação.

## Valor Efetivo Total (VET)

As **instituições financeiras** e demais instituições **autorizadas a operar** no mercado de **câmbio** devem, previamente à realização de operação de câmbio de liquidação pronta de **até US\$100.000,00** (cem mil dólares dos Estados Unidos), ou seu equivalente em outras moedas, com cliente ou usuário, informar o valor total da operação, expresso em reais, por unidade de moeda estrangeira.

**Valor Efetivo Total (VET):** É calculado considerando a taxa de câmbio, os tributos incidentes e as tarifas eventualmente cobradas.

## Liquidação dos contratos

A liquidação de contrato de câmbio ocorre quando da entrega de ambas as moedas, nacional e estrangeira, objeto da contratação ou de títulos que as representem.

### LIQUIDAÇÃO PRONTA – Em até D+2

A liquidação pronta é obrigatória nos seguintes casos:

- a) operações de câmbio simplificado de exportação ou de importação;
- b) compras ou vendas de moeda estrangeira em espécie ou em cheques de viagem;
- c) compra ou venda de ouro - instrumento cambial

### Utilização do contrato de câmbio

Nas operações de **compra ou de venda** de moeda estrangeira de **até US\$ 3 mil**, ou seu equivalente em outras moedas estrangeiras, **não é obrigatória** a utilização do contrato de câmbio, mas o agente do mercado de câmbio **deve identificar seu cliente e registrar a operação no Sisbacen**

### Registro no Sisbacen

As operações **até US\$ 3 mil** relativas a viagens internacionais e a transferências unilaterais podem ser informadas ao Banco Central **até o dia 10 do mês** posterior a sua realização.

Também dispõem da prerrogativa de serem **informadas apenas mensalmente** ao Banco Central as operações **realizadas pelos Correios** e aquelas relativas a **cartões de crédito**.

A Instituição Financeira que realizar a operação de câmbio fica **dispensada a guarda de cópia** dos documentos de **identificação** do cliente nas operações de câmbio especificadas, bem como **facultada o uso de máquinas dispensadoras de cédulas**. (CMN 4.113)

### Mercado primário

A operação de mercado primário implica **entrada ou saída efetiva de moeda estrangeira do País**. Esse é o caso das operações realizadas com exportadores, importadores, viajantes, etc.

### Mercado secundário

Também denominado **mercado interbancário**, a moeda estrangeira é negociada **entre as instituições integrantes do sistema financeiro** e simplesmente migra do ativo de uma instituição autorizada a operar no mercado de câmbio para o de outra, igualmente autorizada.

## Siscomex

- Sistema informatizado com a função de administrar o comércio exterior brasileiro;
- Objetivos do sistema: registro, acompanhamento e controle das operações de exportação e importação;
- Instrumento de integração entre a SECEX, a SRF e o BACEN.

O módulo **Exportação** do Siscomex foi desenvolvido pelo **Banco Central do Brasil** e lançado em 1993.

O módulo **Importação**, desenvolvido pelo **Serpro**, foi lançado em 1997.

### Vantagens:

- Harmonização (uniformidade) de conceitos envolvidos nos processos de compra e venda com o exterior;
- Ampliação da quantidade de pontos de atendimento no país;
- Redução de custos administrativos;
- Redução da burocracia (diminuição do número de documentos);
- Padronização de procedimentos;
- Acesso mais rápido e de melhor qualidade às informações estatísticas sobre as exportações e importações brasileiras.

### Modalidades de Habilitação:

I – **Habilitação ordinária**: destinada à pessoa jurídica

II – **Habilitação simplificada:** para as pessoas físicas, as empresas públicas ou sociedades de economia mista, as entidades sem fins lucrativos e, também, para as algumas pessoas jurídicas especificadas na legislação

III – **Habilitação especial:** destinada aos órgãos da administração pública direta

IV – **Habilitação restrita:** para pessoa física ou jurídica que tenha operado anteriormente no comércio exterior, exclusivamente para realização de consulta ou retificação de declaração .

### ***DRAWBACK INTEGRADO SUSPENSÃO OU ISENÇÃO***

É um regime aduaneiro especial de apoio à exportação que tem por base a suspensão dos tributos incidentes, tanto nas importações quanto nas aquisições no mercado interno, sobre insumos utilizados na industrialização de produto a ser exportado.

A empresa beneficiária assume junto ao Governo um compromisso de exportação. A Secretaria de Comércio Exterior (SECEX) autoriza a importação e/ou aquisição no mercado interno, com a suspensão dos tributos, após análise do pleito. Toda a operação é registrada na Internet por meio do Sistema Integrado de Comércio Exterior (SISCOMEX).

As **empresas** interessadas em **utilizar o drawback** deverão estar devidamente habilitadas pela Receita Federal do Brasil (RFB) a **operar no SISCOMEX**. **Não** há possibilidade de **pessoa física** ser contemplada com o regime, mesmo aquelas admitidas como exportadoras.



- 1. (34711)** Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio
- Julgue o item a seguir, que trata do mercado de câmbio, das instituições autorizadas a operar nesse mercado e das suas operações básicas.
- No mercado flutuante, são realizados diversos tipos de operações com moedas estrangeiras, tais como contribuições a entidades associativas e pagamentos de tratamentos de saúde.
- Certo       Errado
- 2. (34712)** Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio
- Julgue o item a seguir, que trata do mercado de câmbio, das instituições autorizadas a operar nesse mercado e das suas operações básicas.
- No mercado secundário de câmbio, a moeda estrangeira é negociada entre as instituições integrantes do sistema financeiro e migra do ativo de uma instituição para o de outra, não havendo, nesse caso, fluxo de entrada da moeda estrangeira no país nem de saída.
- Certo       Errado
- 3. (34713)** Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio
- Julgue o item a seguir, que trata do mercado de câmbio, das instituições autorizadas a operar nesse mercado e das suas operações básicas.
- O mercado de câmbio representa a relação entre vendedores e compradores com o objetivo de realizar transações cambiais.
- Certo       Errado
- 4. (34714)** Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio
- Julgue o item a seguir, que trata do mercado de câmbio, das instituições autorizadas a operar nesse mercado e das suas operações básicas.
- O BACEN é responsável tanto por propor a política cambial quanto por fiscalizar o mercado de câmbio.
- Certo       Errado
- 5. (34715)** Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio
- Julgue o item a seguir, que trata do mercado de câmbio, das instituições autorizadas a operar nesse mercado e das suas operações básicas.
- São exemplos de operação de câmbio manual — definida como a compra e venda de divisas estrangeiras: letras de câmbio, cheques e ordens de pagamentos.
- Certo       Errado
- 6. (34716)** Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio
- Acerca dos contratos de câmbio, das taxas de câmbio, bem como do SISCOMEX, julgue os itens subsequentes.
- Há quatro modalidades de habilitação de pessoa física ou jurídica para a prática de atos no SISCOMEX: ordinária, simplificada, especial e irrestrita.
- Certo       Errado
- 7. (34717)** Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio
- Acerca dos contratos de câmbio, das taxas de câmbio, bem como do SISCOMEX, julgue os itens subsequentes.

Tratando-se de atividades relacionadas ao despacho aduaneiro, poderão ser credenciados a operar no SISCOMEX como representantes de pessoa jurídica o dirigente de pessoa jurídica ou o servidor especificamente designado, conforme o caso específico.

( ) Certo ( ) Errado

**8. (34718) Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio**

Acerca dos contratos de câmbio, das taxas de câmbio, bem como do SISCOMEX, julgue os itens subsequentes.

Nas operações de compra ou venda de moeda estrangeira no valor de até US\$ 3 mil, ou seu equivalente em outras moedas estrangeiras, não é obrigatória a formalização do contrato de câmbio nem é necessário que o agente do mercado de câmbio identifique e registre o cliente no Sistema Câmbio.

( ) Certo ( ) Errado

**9. (34719) Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio**

Acerca dos contratos de câmbio, das taxas de câmbio, bem como do SISCOMEX, julgue os itens subsequentes.

A taxa contratada, o nome do comprador e o do vendedor são informações que devem constar de um contrato de câmbio.

( ) Certo ( ) Errado

**10. (34720) Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio**

Acerca dos contratos de câmbio, das taxas de câmbio, bem como do SISCOMEX, julgue os itens subsequentes.

Os contratos de câmbio destinados à contratação entre instituições financeiras do SFN não incluem operações de arbitragem.

( ) Certo ( ) Errado

**11. (34721) Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio**

Acerca dos contratos de câmbio, das taxas de câmbio, bem como do SISCOMEX, julgue os itens subsequentes.

A taxa cambial, definida como preço, em moeda nacional, de uma unidade de moeda estrangeira, tende a diminuir quando há aumento da procura e da oferta da moeda estrangeira considerada, sendo que a oferta aumenta em proporção menor.

( ) Certo ( ) Errado

**12. (34722) Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio**

Acerca dos contratos de câmbio, das taxas de câmbio, bem como do SISCOMEX, julgue os itens subsequentes.

A denominada operação de câmbio pronta refere-se à operação liquidada em até dois dias úteis da data de contratação.

( ) Certo ( ) Errado

**13. (34726) Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio**

Acerca do mercado de câmbio e do mercado de capitais, julgue o item seguinte.

As pessoas físicas podem comprar e vender moeda estrangeira ou realizar transferências internacionais em reais, de qualquer natureza, sem limitação de valor, desde que observada a legalidade da transação.

( ) Certo ( ) Errado

**14. (34728) Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio**

Acerca do mercado de câmbio e do mercado de capitais, julgue o item seguinte.

O Sistema de Informações do Banco Central (SISBACEN) é um sistema eletrônico de coleta, armazenagem e troca de informações que liga o Banco Central do Brasil (BACEN) aos agentes do Sistema Financeiro Nacional (SFN), onde são registradas todas as operações de câmbio realizadas no país.

( ) Certo ( ) Errado

**15. (34729)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

Acerca do mercado de câmbio e do mercado de capitais, julgue o item seguinte.

Política cambial é o conjunto de leis, regulamentos e ações do setor privado que influem no comportamento do mercado de câmbio e da taxa de câmbio

Certo  Errado

**16. (34760)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

O preço do dólar influencia a economia brasileira em geral e o mercado de capitais em particular. Acerca do mercado de câmbio e do mercado de capitais, julgue o item seguinte.

A taxa de câmbio mede o valor externo da moeda, fornecendo uma relação direta entre os preços domésticos das mercadorias e fatores produtivos e desses preços nos demais países.

Certo  Errado

**17. (34762)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

O preço do dólar influencia a economia brasileira em geral e o mercado de capitais em particular. Acerca do mercado de câmbio e do mercado de capitais, julgue o item seguinte.

O Banco Central do Brasil (BACEN) executa a política cambial definida pelo Conselho Monetário Nacional (CMN).

Para tanto, regulamenta o mercado de câmbio e autoriza as instituições que nele operam.

Certo  Errado

**18. (34763)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

O preço do dólar influencia a economia brasileira em geral e o mercado de capitais em particular. Acerca do mercado de câmbio e do mercado de capitais, julgue o item seguinte.

As taxas de câmbio praticadas no Brasil são definidas pelo BACEN.

Certo  Errado

**19. (34770)** CESPE - 2007 – BB – Médio

O preço do dólar influencia a economia brasileira em geral e o mercado de capitais em particular. Acerca do mercado de câmbio e do mercado de capitais, julgue o item seguinte.

Administrado pela Secretaria de Comércio Exterior (SECEX), pelo BACEN e pela Secretaria da Receita Federal, o Sistema Integrado de Comércio Exterior (SISCOMEX) é utilizado para as exportações, mas não vigora para os casos de importações.

Certo  Errado

**20. (34798)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

Com relação ao SFN e seus órgãos, julgue o próximo item.

O BACEN, respeitando a atual política cambial, deve, sempre que necessário, intervir no mercado comprando ou vendendo dólares para estabelecer novo patamar de preços relativos.

Certo  Errado

Gabarito: 1. (34711) C 2. (34712) C 3. (34713) C 4. (34714) E 5. (34715) E 6. (34716) E 7. (34717) C 8. (34718) E 9. (34719) C 10. (34720) E 11. (34721) E 12. (34722) C 13. (34726) C 14. (34728) C 15. (34729) E 16. (34760) C 17. (34762) C 18. (34763) E 19. (34770) E 20. (34798) E





Os correspondentes **são empresas, integrantes** ou não do **Sistema Financeiro Nacional, contratadas por instituições financeiras** e demais instituições autorizadas pelo Banco Central do Brasil para a prestação de serviços de atendimento aos clientes e usuários dessas instituições. Entre os correspondentes mais conhecidos encontram-se as **lotéricas (CEF)** e o **banco postal (BB)**.

A **contratação de empresa** para a prestação dos serviços como correspondente bancário, deve ser objeto de **comunicação** ao **Banco Central do Brasil**, porém **não** necessita de **autorização** do mesmo. A responsabilidade é da instituição que contratou o correspondente.

Dentro do **sistema financeiro**, o uso da palavra "**banco**" está **restrito** aos bancos comerciais, bancos múltiplos, bancos de investimento e de desenvolvimento. Para empresas não **integrantes** do **sistema financeiro**, **não há restrição** legal ou regulamentar ao **uso** da palavra "**banco**". **Contudo**, a instituição **contratante** deve obter **autorização do Banco Central** para a **contratação** de **empresas** que **utilizarem**, em sua denominação social ou no respectivo nome fantasia, o termo "**banco**" ou outros termos característicos das denominações das instituições do SFN, bem como suas derivações em língua estrangeira

É **vedado** à **utilização**, pelo **contratado**, de instalações cuja **configuração arquitetônica, logomarca e placas indicativas** sejam **similares** às adotadas pela **instituição contratante** em suas agências e postos de atendimento.

A realização de **acertos financeiros** entre a instituição contratante e o correspondente, no **máximo**, a cada **dois dias úteis**.

## Serviços Oferecidos:

**Depende** do que tiver sido **contratado** com a instituição financeira. A regulamentação permite oferecer os serviços listados abaixo:

I – recepção e encaminhamento de propostas de **abertura de contas** de **depósitos à vista**, a **prazo** e de **poupança** mantidas pela instituição contratante;

II – realização de recebimentos, **pagamentos** e **transferências eletrônicas** visando à movimentação de contas de depósitos de titularidade de clientes mantidas pela instituição contratante;

III – recebimentos e **pagamentos de qualquer natureza**, e outras atividades decorrentes de contratos e convênios de prestação de serviços mantidos pela instituição contratante com terceiros (**água, luz, telefone**, etc);

IV – execução ativa e passiva de ordens de pagamento cursadas por intermédio da instituição contratante por solicitação de clientes e usuários;

V – recepção e **encaminhamento de propostas** referentes a **operações de crédito** e de **arrendamento mercantil** de concessão da instituição contratante;

VI – recebimentos e pagamentos relacionados a letras de câmbio de aceite da instituição contratante;

VII – recepção e **encaminhamento** de propostas de fornecimento de **cartões de crédito** de responsabilidade da instituição contratante;

VIII – serviços complementares de **coleta de informações cadastrais** e de documentação, bem como controle e processamento de dados;

IX – realização de **operações de câmbio** de responsabilidade da instituição contratante, relativamente a:

i.1. **compra e venda** de moeda estrangeira em espécie, cheque ou cheque de viagem, bem como carga de moeda estrangeira em cartão pré-pago, limitadas ao valor equivalente a **US\$ 3 mil** dólares dos Estados Unidos por operação;

i.2. execução ativa ou passiva de ordem de pagamento relativa a transferência unilateral do ou para o exterior limitada ao valor equivalente a US\$ 3 mil dólares dos Estados Unidos por operação; e

i.3. recepção e **encaminhamento** de **propostas de operações de câmbio**.

## Questões

Como esse assunto está sendo cobrado pela primeira vez em concursos de bancos, não possui questões anteriores.

Aguardar material complementar de questões elaboradas pelo professor Edgar Abreu, a ser disponibilizado no site da Casa do Concurseiro.

## CESPE

### 1. (34851) CESPE - 2009 – BB – Médio

As sociedades corretoras de câmbio podem ser constituídas sob a forma de sociedade anônima ou por quotas de responsabilidade limitada. Na denominação social das sociedades corretoras de câmbio, deve, obrigatoriamente, constar a expressão Corretora de câmbio. Acerca das corretoras de câmbio, julgue o item a seguir.

As sociedades corretoras de câmbio têm por objeto social exclusivamente a intermediação em operações de câmbio, não contemplando, portanto, a prática de operações no mercado de câmbio de taxas flutuantes.

( ) Certo ( ) Errado

### 2. (34852) Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

As sociedades corretoras de câmbio podem ser constituídas sob a forma de sociedade anônima ou por quotas de responsabilidade limitada. Na denominação social das sociedades corretoras de câmbio, deve, obrigatoriamente, constar a expressão Corretora de câmbio. Acerca das corretoras de câmbio, julgue o item a seguir.

As sociedades corretoras de câmbio são supervisionadas pela CVM.

( ) Certo ( ) Errado

### 3. (34856) Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

Com referência ao Sistema de Seguros Privados e Previdência Complementar, julgue o item abaixo.

As entidades fechadas de previdência complementar correspondem aos fundos de pensão e são organizadas sob a forma

de empresas privadas, sendo somente acessíveis aos empregados de uma empresa ou a um grupo de empresas ou aos servidores da União, estados ou municípios.

( ) Certo ( ) Errado

### 4. (34859) Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

O Banco do Brasil S.A. (BB) teve destacado papel na criação, estruturação e regulação do Sistema Financeiro Nacional (SFN), que ocorreram por meio das leis de Reforma Bancária (1964), do Mercado de Capitais (1965) e de Criação dos Bancos Múltiplos (1988). O SFN pode ser definido como sendo o conjunto de órgãos de regulação, instituições financeiras e instituições auxiliares, públicos ou privados, que atuam na intermediação de transferência de recursos dos agentes econômicos (pessoas, empresas ou governo) superavitários para os deficitários. Acerca das atribuições e funções do BB, julgue os itens seguintes.

Na qualidade de agente financeiro do Tesouro Nacional, o BB é responsável por executar a política de preços mínimos de produtos agropastoris.

( ) Certo ( ) Errado

### 5. (34860) Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

O Banco do Brasil S.A. (BB) teve destacado papel na criação, estruturação e regulação do Sistema Financeiro Nacional (SFN), que ocorreram por meio das leis de Reforma Bancária (1964), do Mercado de Capitais (1965) e de Criação dos Bancos Múltiplos (1988). O SFN pode ser definido como sendo o conjunto de órgãos de regulação, instituições financeiras e instituições auxiliares, públicos ou privados, que atuam na intermediação de transferência de recursos dos agentes econômicos (pessoas, empresas ou governo) superavitários para

os deficitários. Acerca das atribuições e funções do BB, julgue os itens seguintes.

Atualmente, na qualidade de agente financeiro do Tesouro Nacional, o BB é agente pagador e recebedor de transações realizadas fora do país.

( ) Certo ( ) Errado

**6. (34861) Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio**

O Banco do Brasil S.A. (BB) teve destacado papel na criação, estruturação e regulação do Sistema Financeiro Nacional (SFN), que ocorreram por meio das leis de Reforma Bancária (1964), do Mercado de Capitais (1965) e de Criação dos Bancos Múltiplos (1988). O SFN pode ser definido como sendo o conjunto de órgãos de regulação, instituições financeiras e instituições auxiliares, públicos ou privados, que atuam na intermediação de transferência de recursos dos agentes econômicos (pessoas, empresas ou governo) superavitários para os deficitários. Acerca das atribuições e funções do BB, julgue os itens seguintes.

O BB é responsável por realizar, por conta própria, operações de compra e venda de moeda estrangeira nas condições estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional (CMN).

( ) Certo ( ) Errado

**7. (34862) Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio**

O SFN é composto pelos subsistemas normativo e operativo. O subsistema normativo é responsável pelo funcionamento do mercado financeiro e de suas instituições, fiscalizando e regulamentando suas atividades por meio, principalmente, do CMN e do Banco Central do Brasil (BACEN). A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) é um órgão normativo de apoio do sistema financeiro, atuando mais especificamente no controle e fiscalização do mercado de valores mobiliários (ações e debêntures). No subsistema normativo,

enquadram-se, ainda, três outras instituições financeiras que apresentam um caráter especial de atuação, assumindo certas responsabilidades próprias e interagindo com vários outros segmentos do mercado financeiro: o BB, o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) e a Caixa Econômica Federal (CAIXA). O subsistema operativo cuida da intermediação, do suporte operacional e da administração. Existem instituições que pertencem ao subsistema de intermediação e que são classificadas em bancárias e não bancárias. Estas podem ser instituições auxiliares do mercado ou instituições definidas como não-financeiras, porém integrantes do mercado financeiro. Tendo as informações acima com referência inicial, julgue o item a seguir, a respeito do SFN.

A política do CMN objetiva, entre outros, adaptar o volume dos meios de pagamento às reais necessidades da economia nacional e seu processo de desenvolvimento e, também, zelar pela liquidez e insolvência das instituições financeiras.

( ) Certo ( ) Errado

**8. (34863) Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio**

O SFN é composto pelos subsistemas normativo e operativo. O subsistema normativo é responsável pelo funcionamento do mercado financeiro e de suas instituições, fiscalizando e regulamentando suas atividades por meio, principalmente, do CMN e do Banco Central do Brasil (BACEN). A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) é um órgão normativo de apoio do sistema financeiro, atuando mais especificamente no controle e fiscalização do mercado de valores mobiliários (ações e debêntures). No subsistema normativo, enquadram-se, ainda, três outras instituições financeiras que apresentam um caráter especial de atuação, assumindo certas responsabilidades próprias e interagindo com vários outros segmentos

do mercado financeiro: o BB, o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) e a Caixa Econômica Federal (CAIXA). O subsistema operativo cuida da intermediação, do suporte operacional e da administração. Existem instituições que pertencem ao subsistema de intermediação e que são classificadas em bancárias e não bancárias. Estas podem ser instituições auxiliares do mercado ou instituições definidas como não-financeiras, porém integrantes do mercado financeiro. Tendo as informações acima com referência inicial, julgue o item a seguir, a respeito do SFN.

Compete privativamente ao BACEN determinar o recolhimento de até 100% do total dos depósitos à vista e outros títulos contábeis das instituições financeiras, seja na forma de subscrição de letras ou obrigações do Tesouro Nacional ou compra de títulos da dívida pública federal, seja por meio do recolhimento em espécie.

Certo       Errado

**9. (34864) Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio**

O SFN é composto pelos subsistemas normativo e operativo. O subsistema normativo é responsável pelo funcionamento do mercado financeiro e de suas instituições, fiscalizando e regulamentando suas atividades por meio, principalmente, do CMN e do Banco Central do Brasil (BACEN). A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) é um órgão normativo de apoio do sistema financeiro, atuando mais especificamente no controle e fiscalização do mercado de valores mobiliários (ações e debêntures). No subsistema normativo, enquadram-se, ainda, três outras instituições financeiras que apresentam um caráter especial de atuação, assumindo certas responsabilidades próprias e interagindo com vários outros segmentos do mercado financeiro: o BB, o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) e a Caixa Econômica Federal

(CAIXA). O subsistema operativo cuida da intermediação, do suporte operacional e da administração. Existem instituições que pertencem ao subsistema de intermediação e que são classificadas em bancárias e não bancárias. Estas podem ser instituições auxiliares do mercado ou instituições definidas como não-financeiras, porém integrantes do mercado financeiro. Tendo as informações acima com referência inicial, julgue o item a seguir, a respeito do SFN.

A lei atribui à CVM competência para apurar, julgar e punir irregularidades eventualmente cometidas no mercado de valores mobiliários. Diante de qualquer suspeita, a CVM pode iniciar um inquérito administrativo, por meio do qual recolhe informações, toma depoimentos e reúne provas com vistas a identificar o responsável por práticas ilegais, desde que lhe ofereça, a partir da acusação, amplo direito de defesa.

Certo       Errado

**10. (34865) Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio**

O SFN é composto pelos subsistemas normativo e operativo. O subsistema normativo é responsável pelo funcionamento do mercado financeiro e de suas instituições, fiscalizando e regulamentando suas atividades por meio, principalmente, do CMN e do Banco Central do Brasil (BACEN). A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) é um órgão normativo de apoio do sistema financeiro, atuando mais especificamente no controle e fiscalização do mercado de valores mobiliários (ações e debêntures). No subsistema normativo, enquadram-se, ainda, três outras instituições financeiras que apresentam um caráter especial de atuação, assumindo certas responsabilidades próprias e interagindo com vários outros segmentos do mercado financeiro: o BB, o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) e a Caixa Econômica Federal (CAIXA). O subsistema operativo cuida da

intermediação, do suporte operacional e da administração. Existem instituições que pertencem ao subsistema de intermediação e que são classificadas em bancárias e não-bancárias. Estas podem ser instituições auxiliares do mercado ou instituições definidas como não-financeiras, porém integrantes do mercado financeiro. Tendo as informações acima com referência inicial, julgue o item a seguir, a respeito do SFN.

É atribuição do Conselho de Recursos do Sistema Financeiro Nacional (CRSFN) julgar, em segunda e última instância administrativa, recursos interpostos de decisões relativas a penalidades administrativas aplicadas pelo BACEN, pela CVM e pela Secretaria de Comércio Exterior, nas infrações previstas na legislação em vigor.

( ) Certo ( ) Errado

**11. (34871) Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio**

Todo processo de evolução e desenvolvimento de uma economia exige a participação crescente de capitais, que são identificados por meio da poupança disponível em poder dos agentes econômicos e direcionados para os setores produtivos carentes de recursos, mediante intermediários e instrumentos financeiros. Esse processo de distribuição de recursos no mercado é que faz evidenciar a função econômica e social do sistema financeiro. No SFN, algumas instituições têm destacada atuação no processo de intermediação financeira, processo pelo qual os agentes que possuem recursos superavitários transferem esses recursos para aqueles que estejam deficitários. Acerca das instituições do SFN, julgue o próximo item.

Os bancos comerciais cooperativos, assim como os outros bancos comerciais, têm capital social aberto. Em seu capital social, devem constar cooperativas de créditos singulares e seu patrimônio de referência deve estar enquadrado nas regras do acordo da Basiléia.

( ) Certo ( ) Errado

**12. (34873) Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio**

Todo processo de evolução e desenvolvimento de uma economia exige a participação crescente de capitais, que são identificados por meio da poupança disponível em poder dos agentes econômicos e direcionados para os setores produtivos carentes de recursos, mediante intermediários e instrumentos financeiros. Esse processo de distribuição de recursos no mercado é que faz evidenciar a função econômica e social do sistema financeiro. No SFN, algumas instituições têm destacada atuação no processo de intermediação financeira, processo pelo qual os agentes que possuem recursos superavitários transferem esses recursos para aqueles que estejam deficitários. Acerca das instituições do SFN, julgue o próximo item.

Bancos de desenvolvimento devem ter sede na capital do estado que detiver seu controle acionário, devendo adotar, obrigatória e privativamente, em sua denominação social, a expressão Banco de Desenvolvimento, seguida do nome do estado em que tenha sede.

( ) Certo ( ) Errado

**13. (34880) Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio**

Os bancos têm ampliado sua atuação em produtos e serviços financeiros mais sofisticados, oferecendo aos clientes, por exemplo, assessoria para compra e venda de empresas — o que o mercado chama de *corporate finance*—, equipe de especialistas com experiência em operações de mercado de capitais, e assessoria em fundos de investimentos, em especial para os clientes pessoa física, de renda mais alta, ou para clientes pessoa jurídica. Quanto aos produtos e serviços financeiros, julgue o próximo item.

Commercial Papers são títulos de longo prazo — prazo mínimo de 360 dias e máximo



de 5 anos — que as sociedades anônimas não-financeiras emitem, visando captar recursos no mercado interno ou externo para financiar suas necessidades de capital.

Certo  Errado

**14. (34881)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

Os bancos têm ampliado sua atuação em produtos e serviços financeiros mais sofisticados, oferecendo aos clientes, por exemplo, assessoria para compra e venda de empresas — o que o mercado chama de *corporate finance*—, equipe de especialistas com experiência em operações de mercado de capitais, e assessoria em fundos de investimentos, em especial para os clientes pessoa física, de renda mais alta, ou para clientes pessoa jurídica. Quanto aos produtos e serviços financeiros, julgue o próximo item.

O BACEN autoriza e fiscaliza o funcionamento das empresas administradoras de cartão de crédito, na situação de coligadas de instituições financeiras.

Certo  Errado

**15. (34883)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

Acerca do mercado de câmbio e do mercado de capitais no Brasil, julgue o item seguinte.

Atualmente, o regime cambial adotado no país é o de regime livre, ou seja, não há um setor do governo que determina qual é a taxa oficial.

Certo  Errado

**16. (34885)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

Acerca do mercado de câmbio e do mercado de capitais no Brasil, julgue o item seguinte.

As operações de *underwriting* são ofertas públicas de títulos em geral e de debêntures em particular, por meio de subscrição, cuja prática é permitida somente às instituições financeiras autorizadas pelo Banco Central

do Brasil (BACEN) para esse tipo de intermediação.

Certo  Errado

**17. (34886)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

Acerca do mercado de câmbio e do mercado de capitais no Brasil, julgue o item seguinte.

As companhias, ou sociedades anônimas, podem emitir debêntures, que conferem aos seus titulares direito de crédito contra elas, nas condições constantes da escritura de emissão, mas elas não podem emitir debêntures no exterior com garantia real ou flutuante de bens situados no país.

Certo  Errado

**18. (34887)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

Acerca do mercado de câmbio e do mercado de capitais no Brasil, julgue o item seguinte.

Todos os bancos podem operar no mercado de câmbio, em todas as operações previstas, exceto os bancos de desenvolvimento e caixas econômicas, que só podem realizar operações específicas autorizadas.

Certo  Errado

**19. (34888)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

Acerca do mercado de câmbio e do mercado de capitais no Brasil, julgue o item seguinte.

Mercado de câmbio é o ambiente físico onde se realizam as operações de câmbio entre os próprios agentes autorizados pelo BACEN (bancos, corretoras, distribuidoras, agências de turismo e meios de hospedagem) e entre eles e seus clientes.

Certo  Errado

**20. (34891)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

O BB trabalha com intermediações em diversas áreas, tais como sistema de seguros privados, previdência complementar, administração de cartões de crédito e títulos de capitalização, entre outros. Acerca dessas atividades do BB, julgue o item seguinte.

Os planos de previdência privada são abertos ou fechados, sendo que os primeiros podem ser adquiridos por qualquer pessoa, bastando procurar uma instituição que ofereça tal produto, enquanto os últimos somente podem ser adquiridos por grupos de pessoas específicas, como os empregados de uma empresa.

( ) Certo            ( ) Errado

**21. (34896)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

O BB trabalha com intermediações em diversas áreas, tais como sistema de seguros privados, previdência complementar, administração de cartões de crédito e títulos de capitalização, entre outros. Acerca dessas atividades do BB, julgue o item seguinte.

Os cartões de crédito conhecidos como cartões de loja, ou retailer cards, são aqueles emitidos por lojas e que só podem ser usados nas redes dessas lojas.

( ) Certo            ( ) Errado

**22. (34900)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

O mercado financeiro é muito importante no desenvolvimento de um país. As operações realizadas nesse mercado são complexas e dinâmicas. As bolsas de mercadorias e de futuro são entidades auto-regulatórias que organizam a negociação com mercadorias e com contratos futuros. No Brasil, a Bolsa de Mercadorias & Futuros (BM&F) é a mais importante bolsa dessa natureza. Acerca do mercado financeiro, julgue o próximo item.

Nas bolsas de valores são negociados valores mobiliários e, entre estes, as ações de todas as sociedades anônimas.

( ) Certo            ( ) Errado

**23. (34902)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

O mercado financeiro é muito importante no desenvolvimento de um país. As operações realizadas nesse mercado são complexas e dinâmicas. As bolsas de mercadorias e de futuro são entidades auto-regulatórias que organizam a negociação com mercadorias e com contratos futuros. No Brasil, a Bolsa de Mercadorias & Futuros (BM&F) é a mais importante bolsa dessa natureza. Acerca do mercado financeiro, julgue o próximo item.

No mercado de capitais, uma diferença marcante entre o mercado primário e o mercado secundário é que, no primeiro, não há influência direta no caixa da companhia, mas há influência na sua imagem, enquanto, no segundo, há influência direta no caixa da companhia, não havendo influência na sua imagem.

( ) Certo            ( ) Errado

**24. (34904)** Prova: CESPE - 2007 – BB – Médio

O mercado financeiro é muito importante no desenvolvimento de um país. As operações realizadas nesse mercado são complexas e dinâmicas. As bolsas de mercadorias e de futuro são entidades auto-regulatórias que organizam a negociação com mercadorias e com contratos futuros. No Brasil, a Bolsa de Mercadorias & Futuros (BM&F) é a mais importante bolsa dessa natureza. Acerca do mercado financeiro, julgue o próximo item.

O índice IBOVESPA é um valor numérico associado à denominação pontos, que serve para medir a lucratividade de uma carteira hipotética de ações.

( ) Certo            ( ) Errado

**25. (34910)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

O Sistema Financeiro Nacional (SFN) é composto por órgãos de regulação, instituições financeiras, instituições auxiliares públicas e privadas, que atuam na intermediação de recursos dos agentes



econômicos (pessoas, empresas, governo). Com relação ao SFN, julgue o item a seguir.

Há dois grandes grupos de entidades no SFN: o subsistema normativo, que trata da regulação e da fiscalização, e o subsistema operativo, que trata da intermediação, do suporte operacional e da administração.

Certo  Errado

**26. (34911)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

O Sistema Financeiro Nacional (SFN) é composto por órgãos de regulação, instituições financeiras, instituições auxiliares públicas e privadas, que atuam na intermediação de recursos dos agentes econômicos (pessoas, empresas, governo). Com relação ao SFN, julgue o item a seguir.

O SFN atua na intermediação financeira, processo pelo qual os agentes que estão superavitários, com sobra de dinheiro, transferem esses recursos para aqueles que estejam deficitários, com falta de dinheiro.

Certo  Errado

**27. (34912)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

O Sistema Financeiro Nacional (SFN) é composto por órgãos de regulação, instituições financeiras, instituições auxiliares públicas e privadas, que atuam na intermediação de recursos dos agentes econômicos (pessoas, empresas, governo). Com relação ao SFN, julgue o item a seguir.

O Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) é uma das principais entidades supervisoras do SFN

Certo  Errado

**28. (34913)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

O Conselho Monetário Nacional (CMN) é um órgão normativo, responsável pelas políticas e diretrizes monetárias para a economia do país. A respeito do CMN, julgue o item seguinte.

Na sua mais recente composição, o CMN passou a ser integrado pelo ministro da Fazenda, como presidente do conselho, pelo ministro do Planejamento, Orçamento e Gestão e pelo presidente do Banco do Brasil.

Certo  Errado

**29. (34914)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

O Conselho Monetário Nacional (CMN) é um órgão normativo, responsável pelas políticas e diretrizes monetárias para a economia do país. A respeito do CMN, julgue o item seguinte.

Compete ao CMN fixar as diretrizes e normas da política cambial, inclusive quanto a compra e venda de ouro e quaisquer operações em direitos especiais de saque e em moeda estrangeira.

Certo  Errado

**30. (34915)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

O Conselho Monetário Nacional (CMN) é um órgão normativo, responsável pelas políticas e diretrizes monetárias para a economia do país. A respeito do CMN, julgue o item seguinte.

São regulamentadas por meio de resoluções as matérias aprovadas pelo CMN, normativo de caráter público, sempre divulgado no Diário Oficial da União (DOU) e na página de normativos do Banco Central do Brasil (BACEN).

Certo  Errado

**31. (34916)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

O Conselho Monetário Nacional (CMN) é um órgão normativo, responsável pelas políticas e diretrizes monetárias para a economia do país. A respeito do CMN, julgue o item seguinte.

Apenas a partir de reuniões consideradas não-sigilosas do CMN são lavradas atas, cujo extrato é publicado no DOU.

Certo  Errado

**32. (34917) Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio**

O BACEN, criado pela Lei nº 4.595/1964, é uma autarquia federal vinculada ao Ministério da Fazenda, com sede e foro na capital da República e atuação em todo o território nacional. Com relação ao BACEN, julgue o seguinte item.

O BACEN executa a política cambial definida pelo Ministério do Planejamento, Orçamento e Gestão, regulamentando o mercado de câmbio e autorizando as instituições que nele operam.

( ) Certo ( ) Errado

**33. (34918) Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio**

O BACEN, criado pela Lei nº 4.595/1964, é uma autarquia federal vinculada ao Ministério da Fazenda, com sede e foro na capital da República e atuação em todo o território nacional. Com relação ao BACEN, julgue o seguinte item.

As instituições financeiras estrangeiras podem funcionar no país somente mediante prévia autorização do BACEN ou decreto do Poder Executivo.

( ) Certo ( ) Errado

**34. (34920) Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio**

O Comitê de Política Monetária (COPOM) do BACEN foi instituído em 1996, com o objetivo de estabelecer as diretrizes da política monetária e de definir a taxa de juros. A criação do COPOM buscou proporcionar maior transparência e ritual adequado ao processo decisório do BACEN. Com base nessas informações e acerca do COPOM, julgue o próximo item.

Compete ao COPOM avaliar o cenário macroeconômico e os principais riscos a ele associados, com base nos quais são tomadas as decisões de política monetária.

( ) Certo ( ) Errado

**35. (34921) Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio**

O Comitê de Política Monetária (COPOM) do BACEN foi instituído em 1996, com o objetivo de estabelecer as diretrizes da política monetária e de definir a taxa de juros. A criação do COPOM buscou proporcionar maior transparência e ritual adequado ao processo decisório do BACEN. Com base nessas informações e acerca do COPOM, julgue o próximo item.

As atas das reuniões do COPOM são divulgadas quinze dias úteis após a sua realização.

( ) Certo ( ) Errado

**36. (34922) Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio**

O Comitê de Política Monetária (COPOM) do BACEN foi instituído em 1996, com o objetivo de estabelecer as diretrizes da política monetária e de definir a taxa de juros. A criação do COPOM buscou proporcionar maior transparência e ritual adequado ao processo decisório do BACEN. Com base nessas informações e acerca do COPOM, julgue o próximo item.

O COPOM reúne-se ordinariamente doze vezes por ano e extraordinariamente sempre que necessário, por convocação de seu presidente.

( ) Certo ( ) Errado

**37. (34923) Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio**

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) é um órgão normativo do SFN, ligado ao Ministério da Fazenda e voltado para o desenvolvimento, a disciplina e a fiscalização do mercado mobiliário. A respeito da CVM, julgue os itens que se seguem.

Apesar de ser um órgão normativo do SFN, a CVM não tem poderes para disciplinar, normatizar e fiscalizar a atuação dos diversos integrantes do mercado de capitais.

( ) Certo ( ) Errado

**38. (34924)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) é um órgão normativo do SFN, ligado ao Ministério da Fazenda e voltado para o desenvolvimento, a disciplina e a fiscalização do mercado mobiliário. A respeito da CVM, julgue os itens que se seguem.

Compete ao BACEN, e não à CVM a atribuição de apurar, julgar ou punir as irregularidades eventualmente cometidas no mercado de capitais.

Certo  Errado

**39. (34925)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) é um órgão normativo do SFN, ligado ao Ministério da Fazenda e voltado para o desenvolvimento, a disciplina e a fiscalização do mercado mobiliário. A respeito da CVM, julgue os itens que se seguem.

A CVM compõe a estrutura do Conselho de Recursos do Sistema Financeiro Nacional (CRSFN).

Certo  Errado

**40. (34926)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

O CRSFN é um órgão colegiado, de segundo grau, integrante da estrutura do Ministério da Fazenda. Com relação ao CRSFN, julgue o item a seguir.

É atribuição do CRSFN julgar, em segunda e última instâncias administrativas, os recursos interpostos das decisões relativas às penalidades administrativas aplicadas pelo BACEN e relativas a infração à legislação de consórcios.

Certo  Errado

**41. (34927)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

O CRSFN é um órgão colegiado, de segundo grau, integrante da estrutura do Ministério da Fazenda. Com relação ao CRSFN, julgue o item a seguir.

Compete ao CRSFN apreciar os recursos de ofício, dos órgãos e entidades competentes, contra decisões de arquivamento de processos que versem sobre penalidades por infrações à legislação cambial, de capitais estrangeiros e de crédito rural e industrial.

Certo  Errado

**42. (34928)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

O CRSFN é um órgão colegiado, de segundo grau, integrante da estrutura do Ministério da Fazenda. Com relação ao CRSFN, julgue o item a seguir.

Não é atribuição do CRSFN julgar recursos interpostos das decisões relativas às penalidades administrativas aplicadas pela Secretaria de Comércio Exterior do Ministério do Desenvolvimento, Indústria e Comércio Exterior (MDIC).

Certo  Errado

**43. (34933)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

A Câmara de Custódia e Liquidação (CETIP) é a maior empresa de custódia e de liquidação financeira da América Latina. Sem fins lucrativos, foi criada em 1984 pelas instituições financeiras em conjunto com o BACEN e iniciou suas atividades em 1986, para garantir maior segurança e agilidade às operações do mercado financeiro brasileiro. Com relação à CETIP, julgue o item seguinte.

Com poucas exceções, os títulos de renda fixa privados, títulos públicos estaduais e municipais e títulos representativos de dívidas de responsabilidade do Tesouro Nacional são emitidos escrituralmente, isto é, sob a forma de registros eletrônicos. Esses títulos emitidos em papel são fisicamente custodiados por bancos autorizados.

Certo  Errado

**44. (34947)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

Com relação ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) e aos bancos estaduais de desenvolvimento, julgue o item seguinte.

O BNDES é um órgão vinculado ao Ministério da Fazenda.

( ) Certo ( ) Errado

**45. (34948)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

Com relação ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) e aos bancos estaduais de desenvolvimento, julgue o item seguinte.

Atualmente, o BNDES não é um banco de desenvolvimento. É uma empresa pública federal, com personalidade jurídica de direito privado e patrimônio próprio.

( ) Certo ( ) Errado

**46. (34949)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

Com relação ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) e aos bancos estaduais de desenvolvimento, julgue o item seguinte.

Os bancos estaduais de desenvolvimento são constituídos sob a forma de sociedades anônimas, devendo adotar, obrigatória e privativamente, em sua denominação social, a expressão Banco de Desenvolvimento, seguida do nome do estado em que tenha sede.

( ) Certo ( ) Errado

**47. (34950)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

O Sistema Financeiro Nacional (SFN) é composto por órgãos de regulação, por instituições financeiras e auxiliares, públicas e privadas, que atuam na intermediação de recursos dos agentes econômicos (pessoas, empresas, governo). Com relação ao SFN, julgue o item a seguir.

A área operativa do SFN é formada pelas instituições financeiras públicas e privadas, que atuam no mercado financeiro.

( ) Certo ( ) Errado

**48. (34951)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

O Conselho Monetário Nacional (CMN), instituído pela Lei nº 4.595/1964, é um órgão normativo, responsável pelas políticas e diretrizes monetárias para a economia do país. Acerca do CMN, julgue o item a seguir.

Entre as funções do CMN, estão a de adaptar o volume dos meios de pagamento às reais necessidades da economia e a de regular o valor interno e externo da moeda e o equilíbrio do balanço de pagamentos.

( ) Certo ( ) Errado

**49. (34952)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

O BACEN, criado pela Lei nº 4.595/1964, é uma autarquia federal vinculada ao Ministério da Fazenda e tem atuação em todo o território nacional. No que se refere ao BACEN, julgue o item subsequente.

O BACEN tem sua sede no Rio de Janeiro e conta com representações em Brasília, capital do país, e nas capitais dos estados do Rio Grande do Sul, do Paraná, de São Paulo, de Minas Gerais, da Bahia, de Pernambuco, do Ceará e do Pará.

( ) Certo ( ) Errado

**50. (34953)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

O BACEN, criado pela Lei nº 4.595/1964, é uma autarquia federal vinculada ao Ministério da Fazenda e tem atuação em todo o território nacional. No que se refere ao BACEN, julgue o item subsequente.

Entre as atribuições do BACEN, estão a de realizar as operações de redesconto e empréstimo às instituições financeiras e a de regular a execução dos serviços de compensação de cheques e outros papéis.

( ) Certo ( ) Errado

**51. (34954)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

O Comitê de Política Monetária (COPOM) do BACEN foi instituído em 20/6/1996, com o objetivo de estabelecer as diretrizes da política monetária e de definir a taxa de juros. A criação desse comitê buscou proporcionar maior transparência e ritual adequado ao processo decisório da instituição. Com relação ao COPOM, julgue o item seguinte.

As atas das reuniões do COPOM devem ser divulgadas no prazo de até quinze dias úteis após a data de sua realização.

Certo             Errado

**52. (34956)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

Acerca da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), órgão normativo do SFN, ligado ao Ministério da Fazenda e voltado para o desenvolvimento, a disciplina e a fiscalização do mercado mobiliário, julgue o próximo item.

A CVM tem como um dos principais objetivos assegurar o acesso do público às informações sobre valores mobiliários negociados, assim como às companhias que os tenham emitido.

Certo             Errado

**53. (34957)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

Acerca da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), órgão normativo do SFN, ligado ao Ministério da Fazenda e voltado para o desenvolvimento, a disciplina e a fiscalização do mercado mobiliário, julgue o próximo item.

A CVM é o órgão do SFN responsável pela fiscalização das operações de câmbio e dos consórcios.

Certo             Errado

**54. (34958)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

O Conselho de Recursos do Sistema Financeiro Nacional (CRSFN) é um órgão colegiado, de segundo grau, integrante da estrutura do Ministério da Fazenda, cuja Secretaria-Executiva funciona no edifício sede do BACEN. Acerca do CRSFN, julgue o item seguinte.

Ao receber intimação decisória de processo administrativo oriundo do BACEN, da CVM, do Ministério do Desenvolvimento, Indústria e Comércio-Secretaria de Comércio Exterior (SECEX) ou do Ministério da Fazenda-Secretaria da Receita Federal (SRF), o(s) interessado(s) poderá(ão) interpor recurso ao CRSFN, no prazo estipulado na intimação, devendo entregá-lo mediante recibo ao respectivo órgão instaurador.

Certo             Errado

**55. (34959)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

O Conselho de Recursos do Sistema Financeiro Nacional (CRSFN) é um órgão colegiado, de segundo grau, integrante da estrutura do Ministério da Fazenda, cuja Secretaria-Executiva funciona no edifício sede do BACEN. Acerca do CRSFN, julgue o item seguinte.

Constituem atribuições do CRSFN: adaptar o volume dos meios de pagamento às reais necessidades da economia; regular o valor interno e externo da moeda e o equilíbrio do balanço de pagamentos.

Certo             Errado

**56. (34960)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

Bancos comerciais são instituições financeiras privadas ou públicas que têm como objetivo principal proporcionar suprimento de recursos necessários para financiar, a curto e a médio prazos, o comércio, a indústria, as empresas prestadoras de serviços, as pessoas físicas



e terceiros em geral. No que se refere aos bancos comerciais, julgue o item a seguir.

Os bancos comerciais não podem captar depósitos a prazo.

( ) Certo ( ) Errado

**57. (34961) Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio**

Bancos comerciais são instituições financeiras privadas ou públicas que têm como objetivo principal proporcionar suprimento de recursos necessários para financiar, a curto e a médio prazos, o comércio, a indústria, as empresas prestadoras de serviços, as pessoas físicas e terceiros em geral. No que se refere aos bancos comerciais, julgue o item a seguir.

Na denominação dos bancos comerciais, é vedado o uso da palavra “Central”.

( ) Certo ( ) Errado

**58. (34962) Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio**

Bancos múltiplos são instituições financeiras privadas ou públicas que realizam operações ativas, passivas e acessórias de diversas instituições financeiras, por intermédio das seguintes carteiras: comercial, de investimento e(ou) de desenvolvimento, de crédito imobiliário, de arrendamento mercantil e de crédito, financiamento e investimento. Com relação aos bancos múltiplos, julgue o seguinte item.

A carteira de desenvolvimento pode ser operada por banco múltiplo e por banco público.

( ) Certo ( ) Errado

**59. (34964) Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio**

As cooperativas de crédito observam, além da legislação e das normas do SFN, a Lei nº 5.764/1971, que define a Política Nacional de Cooperativismo e institui o regime jurídico das sociedades cooperativas. No

referente às cooperativas de crédito, julgue o item subsequente.

As cooperativas de crédito devem possuir o número mínimo de 85 cooperados e adequar sua área de ação às possibilidades de reunião, controle, operações e prestações de serviços.

( ) Certo ( ) Errado

**60. (34965) Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio**

As sociedades de arrendamento mercantil são constituídas sob a forma de sociedade anônima, devendo constar obrigatoriamente na sua denominação social a expressão “Arrendamento Mercantil”. Com relação às sociedades de arrendamento mercantil, julgue o próximo item.

As operações passivas das sociedades de arrendamento mercantil são emissão de debêntures, dívida externa, empréstimos e financiamentos de instituições financeiras.

( ) Certo ( ) Errado

**61. (34966) Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio**

As sociedades de arrendamento mercantil são constituídas sob a forma de sociedade anônima, devendo constar obrigatoriamente na sua denominação social a expressão “Arrendamento Mercantil”. Com relação às sociedades de arrendamento mercantil, julgue o próximo item.

As sociedades de arrendamento mercantil são supervisionadas pelo BACEN.

( ) Certo ( ) Errado

**62. (34967) Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio**

As sociedades corretoras de títulos e valores mobiliários (SCTVM) são constituídas sob a forma de sociedade anônima ou por quotas de responsabilidade limitada. No que tange às SCTVM, julgue o item seguinte.

Os objetivos das SCTVM não incluem a emissão de certificados de depósito de ações e cédulas pignoratícias de debêntures.

Certo  Errado

**63. (34968)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

As sociedades corretoras de títulos e valores mobiliários (SCTVM) são constituídas sob a forma de sociedade anônima ou por quotas de responsabilidade limitada. No que tange às SCTVM, julgue o item seguinte.

As SCTVM instituem, administram e organizam fundos e clubes de investimento, bem como intermedeiam operações de câmbio.

Certo  Errado

**64. (34969)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

As sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários (SDTVM) são constituídas sob a forma de sociedade anônima ou por quotas de responsabilidade limitada, devendo constar na sua denominação social a expressão “Distribuidora de Títulos e

Valores Mobiliários”. Acerca das SDTVM, julgue o item a seguir.

Não compete às SDTVM fazer a intermediação com as bolsas de valores e de mercadorias e efetuar lançamentos públicos de ações.

Certo  Errado

**65. (34970)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

As sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários (SDTVM) são constituídas sob a forma de sociedade anônima ou por quotas de responsabilidade limitada, devendo constar na sua denominação social a expressão “Distribuidora de Títulos e

Valores Mobiliários”. Acerca das SDTVM, julgue o item a seguir.

Entre outras atividades, as SDTVM intermedeiam a oferta pública e a distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado e administram e custodiam as carteiras de títulos e valores mobiliários.

**66. (34971)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

Bolsas de valores são associações privadas civis, sem finalidade lucrativa. No que se refere às bolsas de valores, julgue o item seguinte.

As bolsas de valores objetivam manter local adequado ao encontro de seus membros e à realização, entre eles, de transações de compra e venda de títulos e valores mobiliários pertencentes a pessoas jurídicas públicas e privadas, em mercado livre e aberto.

**67. (34972)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

Bolsas de valores são associações privadas civis, sem finalidade lucrativa. No que se refere às bolsas de valores, julgue o item seguinte.

As bolsas de valores são organizadas pelo Ministério da Fazenda e fiscalizadas por seus membros e pelo BACEN.

Certo  Errado

**68. (34973)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

O Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) é o depositário central dos títulos emitidos pelo Tesouro Nacional e pelo BACEN e, nessa condição, processa, relativamente a esses títulos, a emissão, o resgate, o pagamento dos juros e a custódia. O sistema processa também a liquidação das operações definitivas e compromissadas registradas em seu ambiente, observando o modelo 1 de entrega contra pagamento. Quanto ao SELIC, julgue o próximo item.

Participam do SELIC, na qualidade de titular de conta de custódia, além do Tesouro Nacional e do BACEN, bancos comerciais,

bancos múltiplos, bancos de investimento, caixas econômicas, distribuidoras e corretoras de títulos e valores mobiliários, entidades operadoras de serviços de compensação e de liquidação, fundos de investimento e diversas outras instituições integrantes do SFN.

( ) Certo ( ) Errado

**69. (34974)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

O Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) é o depositário central dos títulos emitidos pelo Tesouro Nacional e pelo BACEN e, nessa condição, processa, relativamente a esses títulos, a emissão, o resgate, o pagamento dos juros e a custódia. O sistema processa também a liquidação das operações definitivas e compromissadas registradas em seu ambiente, observando o modelo 1 de entrega contra pagamento. Quanto ao SELIC, julgue o próximo item.

O horário normal de funcionamento do SELIC é das 12h 30min às 18h30 min, em todos os dias considerados úteis.

( ) Certo ( ) Errado

**70. (34975)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

A Central de Liquidação Financeira e de Custódia de Títulos (CETIP) é a maior empresa de custódia e de liquidação financeira da América Latina. Sem fins lucrativos, foi criada em agosto de 1984 pelas instituições financeiras em conjunto com o BACEN e iniciou suas atividades em março de 1986, para garantir mais segurança e agilidade às operações do mercado financeiro brasileiro. Com relação à CETIP, julgue o item subsequente.

Na qualidade de depositária, a CETIP processa a emissão, o resgate e a custódia dos títulos, bem como, quando é o caso, o pagamento dos juros e demais eventos a eles relacionados.

( ) Certo ( ) Errado

**71. (34976)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

A Central de Liquidação Financeira e de Custódia de Títulos (CETIP) é a maior empresa de custódia e de liquidação financeira da América Latina. Sem fins lucrativos, foi criada em agosto de 1984 pelas instituições financeiras em conjunto com o BACEN e iniciou suas atividades em março de 1986, para garantir mais segurança e agilidade às operações do mercado financeiro brasileiro. Com relação à CETIP, julgue o item subsequente.

As operações no mercado secundário que envolvam títulos registrados na CETIP são geralmente liquidadas com compensação bilateral de obrigações, em que a CETIP atua como contraparte central.

( ) Certo ( ) Errado

**72. (34977)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

O Sistema de Seguros Privados e Previdência Complementar (SSPPC) é constituído pelo Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP), pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), pelo Instituto de Resseguros do Brasil (IRB-Brasil Re), pelas sociedades seguradoras autorizadas a operar em seguros privados e pelos corretores de seguros habilitados. No que se refere ao SSPPC, julgue o item a seguir.

As entidades fechadas de previdência complementar correspondem aos fundos de pensão. São organizadas sob a forma de empresas privadas, sendo somente acessíveis aos empregados de uma empresa ou de um grupo de empresas ou aos servidores da União, dos estados e dos municípios.

( ) Certo ( ) Errado

**73. (34978)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

O Sistema de Seguros Privados e Previdência Complementar (SSPPC) é constituído pelo Conselho Nacional de Seguros



Privados (CNSP), pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), pelo Instituto de Resseguros do Brasil (IRB-Brasil Re), pelas sociedades seguradoras autorizadas a operar em seguros privados e pelos corretores de seguros habilitados. No que se refere ao SSPPC, julgue o item a seguir.

As entidades de previdência fechada devem seguir as diretrizes do CMN quanto à aplicação de recursos dos planos de benefícios.

( ) Certo ( ) Errado

**74. (34985)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

O Conselho Monetário Nacional (CMN), instituído pela Lei nº 4.595/1964, é um órgão normativo, responsável pelas políticas e diretrizes monetárias para a economia do país. Com relação ao CMN, julgue o item seguinte.

Entre as competências do CMN encontra-se a de definir a forma como o Banco do Brasil administrará as reservas vinculadas.

**75. (34986)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

O Conselho Monetário Nacional (CMN), instituído pela Lei nº 4.595/1964, é um órgão normativo, responsável pelas políticas e diretrizes monetárias para a economia do país. Com relação ao CMN, julgue o item seguinte.

O Banco Central do Brasil (BACEN) é o principal executor das orientações do CMN.

( ) Certo ( ) Errado

**76. (34987)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

O BACEN, criado pela Lei nº 4.595/1964, é uma autarquia federal vinculada ao Ministério da Fazenda, com sede e foro na capital da República e atuação em todo o território nacional. Com relação ao BACEN, julgue o seguinte item.

O CMN é o principal órgão executor da política traçada pelo BACEN, cumprindo-lhe, também, autorizar o funcionamento e exercer a fiscalização das instituições financeiras, emitir moeda e executar os serviços do meio circulante.

( ) Certo ( ) Errado

**77. (34988)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

O BACEN, criado pela Lei nº 4.595/1964, é uma autarquia federal vinculada ao Ministério da Fazenda, com sede e foro na capital da República e atuação em todo o território nacional. Com relação ao BACEN, julgue o seguinte item.

Entre as atribuições do BACEN estão a de estabelecer as condições para o exercício de quaisquer cargos de direção nas instituições financeiras, a de vigiar a interferência de outras empresas nos mercados financeiros e de capitais e a de controlar o fluxo de capitais estrangeiros no país.

( ) Certo ( ) Errado

**78. (34989)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

O Comitê de Política Monetária (COPOM) do BACEN tem como objetivos estabelecer as diretrizes da política monetária e definir a taxa de juros. A criação desse comitê buscou proporcionar maior transparência e ritual adequado ao processo decisório da instituição. No que se refere ao COPOM, julgue o próximo item.

É objetivo do COPOM implementar as políticas econômica e tributária do governo federal.

( ) Certo ( ) Errado

**79. (34990)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM), autarquia vinculada ao Ministério da Fazenda, instituída pela Lei nº 6.385/1976, é um órgão normativo do SFN voltado para o

desenvolvimento, a disciplina e a fiscalização do mercado mobiliário. Com relação à CVM, julgue o item subsequente.

Promover a expansão e o funcionamento eficiente e regular do mercado de ações e estimular as aplicações permanentes em ações do capital social das companhias abertas são funções da CVM.

( ) Certo ( ) Errado

**80. (34991)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM), autarquia vinculada ao Ministério da Fazenda, instituída pela Lei nº 6.385/1976, é um órgão normativo do SFN voltado para o desenvolvimento, a disciplina e a fiscalização do mercado mobiliário. Com relação à CVM, julgue o item subsequente.

Assegurar a observância de práticas comerciais eqüitativas no mercado de valores mobiliários e estimular a formação de poupança e sua aplicação em valores mobiliários são funções da CVM.

( ) Certo ( ) Errado

**81. (34992)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

Bancos comerciais são instituições financeiras privadas ou públicas que têm como objetivo principal proporcionar suprimento de recursos necessários para financiar, a curto e a médio prazos, o comércio, a indústria, as empresas prestadoras de serviços, as pessoas físicas e terceiros em geral. Quanto aos bancos comerciais, julgue o item seguinte.

Bancos comerciais devem ser constituídos sob a forma de sociedade anônima e na sua denominação social deve constar a palavra “Banco”.

( ) Certo ( ) Errado

**82. (34993)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

Bancos comerciais são instituições financeiras privadas ou públicas que têm como objetivo principal proporcionar suprimento de recursos necessários para financiar, a curto e a médio prazos, o comércio, a indústria, as empresas prestadoras de serviços, as pessoas físicas e terceiros em geral. Quanto aos bancos comerciais, julgue o item seguinte.

A captação de depósitos à vista, livremente movimentáveis, é atividade típica dos bancos comerciais.

( ) Certo ( ) Errado

**83. (34997)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

Bancos de câmbio são instituições financeiras autorizadas a realizar, sem restrições, operações de câmbio e operações de crédito vinculadas às de câmbio. Com relação aos bancos de câmbio, julgue o item a seguir.

Financiamentos à exportação e à importação e adiantamentos sobre contratos de câmbio são exemplos de operações de câmbio e(ou) operações de crédito vinculadas às operações de câmbio.

( ) Certo ( ) Errado

**84. (35000)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

As sociedades corretoras de títulos e valores mobiliários (SCTVM), bem como as sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários (SDTVM), são constituídas sob a forma de sociedade anônima ou por quotas de responsabilidade limitada. Em relação às SCTVM e às SDTVM, julgue o próximo item.

As SCTVM são supervisionadas pela CVM.

( ) Certo ( ) Errado

**85. (35001)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

As sociedades corretoras de títulos e valores mobiliários (SCTVM), bem como as sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários (SDTVM), são constituídas sob a forma de sociedade anônima ou por quotas de responsabilidade limitada. Em relação às SCTVM e às SDTVM, julgue o próximo item.

As SCTVM podem intermediar operações de câmbio; praticar operações no mercado de câmbio de taxas flutuantes; praticar operações de conta margem; realizar operações compromissadas.

( ) Certo ( ) Errado

**86. (35002)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

As sociedades corretoras de títulos e valores mobiliários (SCTVM), bem como as sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários (SDTVM), são constituídas sob a forma de sociedade anônima ou por quotas de responsabilidade limitada. Em relação às SCTVM e às SDTVM, julgue o próximo item.

Praticar operações de compra e venda de metais preciosos, no mercado físico, por conta própria e de terceiros, e operar em bolsas de mercadorias e de futuros, por conta própria e de terceiros, estão entre os objetivos das SCTVM.

( ) Certo ( ) Errado

**87. (35003)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

As sociedades corretoras de títulos e valores mobiliários (SCTVM), bem como as sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários (SDTVM), são constituídas sob a forma de sociedade anônima ou por quotas de responsabilidade limitada. Em relação às SCTVM e às SDTVM, julgue o próximo item.

A normatização, a concessão de autorização, o registro e a supervisão dos fundos de investimento, tanto das SCTVM quanto das SDTVM, são de competência do BACEN.

( ) Certo ( ) Errado

**88. (35004)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

As sociedades corretoras de títulos e valores mobiliários (SCTVM), bem como as sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários (SDTVM), são constituídas sob a forma de sociedade anônima ou por quotas de responsabilidade limitada. Em relação às SCTVM e às SDTVM, julgue o próximo item.

O BACEN poderá cancelar a autorização para funcionamento da SDTVM e de suas dependências que, no prazo de trinta dias contados da sua concessão, não iniciarem suas atividades.

( ) Certo ( ) Errado

**89. (35005)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

As sociedades corretoras de títulos e valores mobiliários (SCTVM), bem como as sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários (SDTVM), são constituídas sob a forma de sociedade anônima ou por quotas de responsabilidade limitada. Em relação às SCTVM e às SDTVM, julgue o próximo item.

As SDTVM operam no mercado acionário, comprando, vendendo e distribuindo títulos e valores mobiliários, inclusive ouro financeiro, por conta de terceiros, entre outras atividades.

( ) Certo ( ) Errado

**90. (35007)** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

Arrendamento mercantil ou leasing é uma operação em que o proprietário de um bem cede a terceiro o uso desse bem por prazo determinado, recebendo em troca uma contraprestação. Acerca do arrendamento mercantil, julgue o item seguinte.

Às sociedades de arrendamento mercantil é vedada a contratação de operações de arrendamento mercantil com o próprio fabricante do bem arrendado.

( ) Certo ( ) Errado

**91.** Prova: CESPE - 2008 – BB – Médio

O Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB) apresenta alto grau de automação, com crescente utilização de meios eletrônicos para transferência de fundos e liquidação de obrigações, em substituição aos instrumentos baseados em papel. Com relação ao SBP, julgue o item seguinte.

Por disposição regulamentar, todas as transferências de fundos entre contas de reservas bancárias têm de ser feitas por intermédio do Sistema de Transferência de Reservas (STR), operado pelo BACEN.

( ) Certo ( ) Errado

**92. (35018)** Prova: CESPE - 2013 – TELEBRAS – Superior

A respeito de tipos de títulos financeiros, precificação e gerência de carteiras de renda fixa, julgue o item seguinte.

Debêntures são títulos privados de renda fixa emitidos por sociedades mediante ações de capital aberto ou fechado, inclusive por instituições financeiras bancárias, que asseguram a seus detentores o direito de crédito contra a companhia emissora.

( ) Certo ( ) Errado

**93. (35019)** Prova: CESPE - 2013 – TELEBRAS – Superior

A respeito dos mercados financeiros, de câmbio e de derivativos, julgue o item subsequente.

As bolsas de valores são sociedades anônimas ou associações civis cuja finalidade é manter o local ou sistema adequados para o encontro de seus membros e a realização, entre eles, de transações de compra e venda de títulos e valores mobiliários. A fiscalização da bolsa de valores é feita por seus membros e pelo Banco Central do Brasil.

( ) Certo ( ) Errado

**94. (35020)** Prova: CESPE - 2013 – TELEBRAS – Superior

A respeito dos mercados financeiros, de câmbio e de derivativos, julgue o item subsequente.

O IBrX-50, um índice ponderado pelo valor de mercado das ações disponíveis à negociação, define o retorno total da carteira teórica composta pelas ações das cinquenta maiores companhias do Brasil.

( ) Certo ( ) Errado

**95. (35021)** Prova: CESPE - 2013 – BACEN – Superior

O Conselho Monetário Nacional

a) tem competência para emitir papel-moeda.

b) tem capacidade normativa de conjuntura, sendo suas resoluções normas que vinculam as instituições financeiras.

c) tem por função a fiscalização do mercado de ações.

d) funciona como última instância recursal das decisões emitidas pelo Conselho de Recursos do Sistema Financeiro Nacional.

e) é órgão do BACEN, formulador da política econômica, monetária, bancária e creditícia.

**96. (35033)** Prova: CESPE - 2012 – BASA – Superior

Com base nos instrumentos e medidas utilizados pelo BACEN e pelos bancos comerciais para controlar a oferta monetária, julgue o próximo item, considerando especialmente o objetivo de redução das pressões inflacionárias geradas por demanda excessiva.

O aumento da taxa dos depósitos compulsórios pelos bancos comerciais, bem como pelo BACEN, diminui a demanda agregada.

( ) Certo ( ) Errado

**97. (35036)** Prova: CESPE - 2012 – BASA – Superior

O Sistema Financeiro Nacional, composto por um complexo conjunto de instituições, órgãos e entidades, tem por finalidade intermediar recursos entre os agentes econômicos (pessoas, empresas, governo). Com relação a esse assunto, julgue o item seguinte.

Trabalhar para evitar ou coibir modalidades de fraude ou manipulação destinadas a criar condições artificiais de demanda, oferta ou preço dos valores mobiliários negociados no mercado de capitais é atribuição tanto do Conselho Monetário Nacional quanto da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Certo  Errado

**98. (35037)** Prova: CESPE - 2011 – BRB – Médio

A respeito da estrutura do Sistema Financeiro Nacional (SFN), julgue o item a seguir.

A liquidação financeira das operações realizadas no âmbito do Sistema Especial de Liquidação e Custódia é feita por meio do Sistema de Transferência de Reservas, cujos participantes são instituições financeiras.

Certo  Errado

**99. (35040)** Prova: CESPE - 2010 – BRB – Médio

Em relação ao Sistema Financeiro Nacional (SFN) e aos seus diversos órgãos, entidades e instituições, julgue o item a seguir.

A partir da aprovação da Emenda Constitucional nº 40/2003, a Constituição Federal (CF) passou a admitir que o SFN fosse regulado por meio de diversas leis ordinárias que deveriam dispor, inclusive, a respeito da participação do capital estrangeiro nas instituições que integram esse sistema.

Certo  Errado

**100. (35041)** Prova: CESPE - 2010 – BRB – Médio

Em relação ao Sistema Financeiro Nacional (SFN) e aos seus diversos órgãos, entidades e instituições, julgue o item a seguir.

Compete ao Banco Central do Brasil (BACEN), de acordo com a Lei nº 4.595/1964, regular a concorrência entre instituições financeiras.

Certo  Errado

**101. (35042)** Prova: CESPE - 2010 – BRB – Médio

Em relação ao Sistema Financeiro Nacional (SFN) e aos seus diversos órgãos, entidades e instituições, julgue o item a seguir.

Ao Conselho Monetário Nacional (CMN) incumbe expedir normas gerais de contabilidade e estatística a serem observadas pelas instituições financeiras.

Certo  Errado

**102. (35044)** Prova: CESPE - 2010 – BRB – Médio

Em relação ao Sistema Financeiro Nacional (SFN) e aos seus diversos órgãos, entidades e instituições, julgue o item a seguir.

As instituições financeiras que recebem depósitos do público podem emitir debêntures, desde que previamente autorizadas pelo BACEN.

Certo  Errado

**103. (35045)** Prova: CESPE - 2010 – BRB – Médio

A respeito do segmento de cartões de crédito, seus produtos, serviços, práticas, participantes e regulação, julgue o próximo item.

Embora o BACEN não seja responsável por fiscalizar e autorizar o funcionamento das administradoras de cartões de crédito, o



Superior Tribunal de Justiça (STJ) entende que essas administradoras configuram instituições financeiras.

( ) Certo ( ) Errado

**104. (35046)** Prova: CESPE - 2010 – BRB – Médio

A respeito do segmento de cartões de crédito, seus produtos, serviços, práticas, participantes e regulação, julgue o próximo item.

É permitida a fixação de preços diferenciados para pagamentos de bens e serviços efetuados em dinheiro ou em cartão de crédito.

**105. (35047)** Prova: CESPE - 2010 – BRB – Médio

A respeito do segmento de cartões de crédito, seus produtos, serviços, práticas, participantes e regulação, julgue o próximo item.

Eventual penalidade aplicada pela Comissão de Valores Mobiliários a uma sociedade anônima administradora de cartões de crédito por descumprimento da lei de sociedade por ações é passível de revisão pelo Conselho de Recursos do Sistema Financeiro Nacional (CRSFN).

( ) Certo ( ) Errado

**106. (35066)** Prova: CESPE - 2010 – BRB – Médio

A respeito das distintas espécies de instituições financeiras, julgue o item seguinte.

O principal elemento que caracteriza os bancos comerciais é a vedação de captar recursos junto ao público, em suas operações passivas.

( ) Certo ( ) Errado

**107. (35067)** Prova: CESPE - 2010 – BRB – Médio

A respeito das distintas espécies de instituições financeiras, julgue o item seguinte.

Os bancos de investimento, as financeiras (sociedades de crédito, financiamento e investimento) e os bancos de desenvolvimento são exemplos de instituições financeiras não bancárias.

**108. (35068)** Prova: CESPE - 2010 – BRB – Médio

A respeito das distintas espécies de instituições financeiras, julgue o item seguinte.

Para a constituição de um banco cooperativo, exige-se, como requisito, que a totalidade das ações com direito a voto pertença a cooperativas centrais de crédito.

( ) Certo ( ) Errado

**109. (35069)** Prova: CESPE - 2010 – BRB – Médio

O mercado de capitais é um segmento do sistema financeiro nacional em que são realizadas operações de compra e venda de títulos e de valores mobiliários, como ações, debêntures, contratos de derivativos, entre outros. Com respeito a esse assunto, julgue o item a seguir.

Operações de underwriting são realizadas nos mercados primário e secundário. No mercado primário, uma empresa emite ações que serão oferecidas ao público por meio de uma instituição líder contratada. No mercado secundário, uma instituição líder oferece ao mercado um bloco de ações anteriormente emitidas pertencentes a uma pessoa física ou jurídica.

( ) Certo ( ) Errado

**110. (35070)** Prova: CESPE - 2010 – BRB – Médio

O mercado de capitais é um segmento do sistema financeiro nacional em que são realizadas operações de compra e venda de títulos e de valores mobiliários, como ações, debêntures, contratos de derivativos, entre outros. Com respeito a esse assunto, julgue o item a seguir.

Considere que, em determinado momento, uma onça-troy— 31,1035 gramas — esteja avaliada em US\$ 1.104,00, que o dólar esteja cotado em R\$ 1,75 e que a Bolsa de Mercadorias e Futuros e Bolsa de Valores de São Paulo (BMF&BOVESPA) esteja oferecendo um grama de ouro a R\$ 65,00. Com base nessas informações, é correto afirmar que é momento de comprar ouro.

Certo  Errado

**111. (35071)** Prova: CESPE - 2010 – BRB – Médio

O mercado de capitais é um segmento do sistema financeiro nacional em que são realizadas operações de compra e venda de títulos e de valores mobiliários, como ações, debêntures, contratos de derivativos, entre outros. Com respeito a esse assunto, julgue o item a seguir.

Debêntures são títulos emitidos por empresas de capital aberto não financeiras, lançados no mercado para captar recursos de médio e longo prazos com finalidade de financiar projetos de investimentos e(ou) para alongar o perfil do passivo financeiro.

Certo  Errado

**112. (35072)** Prova: CESPE - 2010 – BRB – Médio

O mercado de capitais é um segmento do sistema financeiro nacional em que são realizadas operações de compra e venda de títulos e de valores mobiliários, como ações, debêntures, contratos de derivativos, entre outros. Com respeito a esse assunto, julgue o item a seguir.

O mercado à vista de ações é caracterizado pela compra e venda de determinada quantidade de ações cuja liquidação financeira ocorre em até trinta dias, enquanto ações são transferidas no terceiro dia útil.

Certo  Errado

**113. (35073)** Prova: CESPE - 2010 – BRB – Médio

O mercado de capitais é um segmento do sistema financeiro nacional em que são realizadas operações de compra e venda de títulos e de valores mobiliários, como ações, debêntures, contratos de derivativos, entre outros. Com respeito a esse assunto, julgue o item a seguir.

O processo de transformação de uma companhia fechada para companhia aberta deve ser avaliado e aprovado pela diretoria da empresa para posterior registro na Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Certo  Errado

**114. (35074)** Prova: CESPE - 2010 – BRB – Médio

O mercado de câmbio envolve negociações de moedas estrangeiras e pessoas físicas ou jurídicas com interesses ou necessidades na movimentação dessas moedas. Em referência a esse assunto, julgue o item seguinte.

Os corretores de câmbio, na função de intermediários nas operações de câmbio, buscam os melhores negócios com as melhores taxas para seus clientes fecharem o câmbio. Esses corretores podem trabalhar livremente no mercado de taxas livres (dólar comercial) e no mercado de taxas flutuantes (dólar turismo).

Certo  Errado

**115. (35075)** Prova: CESPE - 2010 – BRB – Médio

O mercado de câmbio envolve negociações de moedas estrangeiras e pessoas físicas ou jurídicas com interesses ou necessidades na movimentação dessas moedas. Em referência a esse assunto, julgue o item seguinte.

O mercado de câmbio de taxas livres é destinado a operações de empréstimos/ financiamentos, investimentos externos, assim como a remuneração dessas operações no exterior, e às operações de importação e exportação.

( ) Certo ( ) Errado

**116. (35076)** Prova: CESPE - 2010 – BRB – Médio

O mercado de câmbio envolve negociações de moedas estrangeiras e pessoas físicas ou jurídicas com interesses ou necessidades na movimentação dessas moedas. Em referência a esse assunto, julgue o item seguinte.

Considere que um exportador fature uma mercadoria que vale US\$ 200,00 por US\$ 150,00 e que um importador estrangeiro pague por essa mercadoria, oficialmente, US\$ 150,00 mais US\$ 50,00 de forma ilegal. Nessa situação, o subfaturamento de exportação caracteriza evasão de divisas e alimenta o mercado de câmbio paralelo.

( ) Certo ( ) Errado

**117. (35077)** Prova: CESPE - 2010 – BRB – Médio

O mercado de câmbio envolve negociações de moedas estrangeiras e pessoas físicas ou jurídicas com interesses ou necessidades na movimentação dessas moedas. Em referência a esse assunto, julgue o item seguinte.

Quando o BACEN realiza uma operação de compra ou venda de moeda estrangeira, todos os bancos comerciais, múltiplos e de investimentos são instituições habilitadas

para participar do leilão de compra ou de venda.

( ) Certo ( ) Errado

**118. (35078)** Prova: CESPE - 2010 – BRB – Médio

O mercado de câmbio envolve negociações de moedas estrangeiras e pessoas físicas ou jurídicas com interesses ou necessidades na movimentação dessas moedas. Em referência a esse assunto, julgue o item seguinte.

Considere hipoteticamente que José, um investidor brasileiro, use R\$ 100.000,00 para comprar dólares e remetê-los para Nova York, autorize um operador a comprar euros com esses dólares e a remetê-los para Frankfurt, autorize outro operador a comprar reais com esses euros e a remetê-los de volta para o Brasil. Considere também que as cotações entre as moedas sejam US\$ 1,00 = R\$ 1,75;  $i1,00 = R\$ 2,60$ ; e US\$ 1,00 =  $i 0,70$ . Com base nessas informações e sem considerar outras despesas como custos de remessas e comissões dos operadores, conclui-se que o ganho de José com a arbitragem de moedas é de R\$ 4.000,00.

( ) Certo ( ) Errado

**119. (35079)** Prova: CESPE - 2013 – BACEN – Superior

No que se refere ao plano real e à economia brasileira pós-estabilização, julgue o item abaixo.

De acordo com o regime de metas de inflação, adotado no Brasil no referido período de tempo, caso o valor do IPCA acumulado nos últimos dozes meses superasse o teto da meta, o presidente do BACEN deveria escrever carta aberta ao ministro da fazenda justificando o descumprimento, bem como apresentando as providências a ser tomadas para o retorno da inflação ao patamar estabelecido.

( ) Certo ( ) Errado



**120. (35080)** Prova: CESPE - 2013 – BACEN – Superior

Acerca do Sistema Financeiro Nacional e do Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB), julgue o item seguinte.

No SPB, atualmente, qualquer transferência de fundos entre contas de reservas bancárias é condicionada à existência de saldo suficiente na conta do emitente da ordem.

Certo  Errado

**121. (35081)** Prova: CESPE - 2013 – BACEN – Superior

Acerca do Sistema Financeiro Nacional e do Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB), julgue o item seguinte.

O papel dos bancos comerciais é captar recursos, particularmente sob as formas de depósitos à vista e poupança, e fornecer crédito para pessoas físicas e jurídicas, ao passo que os bancos cooperativos e cooperativas de crédito estão voltados para a concessão de crédito e prestação de serviços bancários aos cooperados, que muitas vezes são produtores rurais.

Certo  Errado

**122. (35082)** Prova: CESPE - 2013 – BACEN – Superior

Acerca do Sistema Financeiro Nacional e do Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB), julgue o item seguinte.

O Sistema de Transferência de Reservas é um sistema de transferência de fundos híbrido, pois reúne características dos sistemas de liquidação diferida com compensação de obrigações e dos sistemas de liquidação bruta em tempo real.

Certo  Errado

**123. (35083)** Prova: CESPE - 2013 – BACEN – Superior

Acerca do Sistema Financeiro Nacional e do Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB), julgue o item seguinte.

Entre as funções do BACEN, o monopólio de emissão envolve o meio circulante e destina-se a satisfazer a demanda de dinheiro necessária para atender à atividade econômica. Nesse sentido, a emissão de moeda ocorre quando a Casa da Moeda do Brasil entrega papel-moeda para o BACEN.

Certo  Errado

**124. (35086)** Prova: CESPE - 2013 – BACEN – Superior

No que diz respeito ao mercado monetário, julgue o item a seguir. A operação de mercado aberto é um instrumento ágil e dinâmico de política monetária, visto que permite ao BACEN administrar a estabilidade dos preços por intermédio de uma atuação direta sobre a taxa de juros e de câmbio, com o intuito de garantir o controle da oferta monetária.

Certo  Errado

**127. (35087)** Prova: CESPE - 2013 – BACEN – Superior

No que diz respeito ao mercado monetário, julgue o item a seguir. Os recolhimentos obrigatórios de recursos denominados depósitos compulsórios, que as instituições financeiras devem fazer junto ao BACEN, incluem o recolhimento compulsório sobre as operações de crédito direto ao consumidor.

Certo  Errado

**128.** Prova: CESPE - 2012 – BASA – Médio

Julgue o item a seguir, que trata do mercado de câmbio, das instituições autorizadas a operar nesse mercado e das suas operações básicas.

A estrutura do mercado cambial é composta por bancos, exportadores e importadores, não incluindo a bolsa de valores.

( ) Certo ( ) Errado

**129. (35012)** Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

Acerca do BACEN, assinale a opção correta.

- a) A receita decorrente de resultados operacionais positivos do BACEN, quando ocorrer, deve ser transferida ao Tesouro Nacional após a aprovação dos balanços semestrais.
- b) Ao BACEN cabe cumprir as normas e determinações relativas à política monetária, que são baixadas pelo Ministério da Fazenda.
- c) A produção e a emissão das cédulas de dinheiro e a cunhagem de moedas metálicas são realizadas pelo BACEN.
- d) Nos termos da legislação vigente, a concessão de empréstimos pelo BACEN aos bancos comerciais e demais instituições financeiras é expressamente vedada.
- e) No exercício do controle sobre o funcionamento do sistema financeiro, o BACEN pode intervir em instituições financeiras, desde que seja autorizado pelo Senado Federal.

**129. (35013)** Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

Na crise financeira que se abateu sobre o mundo a partir do final de 2008, o BACEN viu-se diante da necessidade de atuar no sistema financeiro nacional com o objetivo de evitar que a economia brasileira entrasse em recessão. Nessa situação, assinale a opção que apresenta a medida de política monetária que atende ao objetivo pretendido pelo BACEN.

- a) aumento do depósito compulsório ou encaixe legal
- b) aumento da taxa de juros básica
- c) aumento da taxa de redesconto bancário
- d) compra de títulos da dívida pública federal
- e) redução das diligências de fiscalização das instituições financeiras

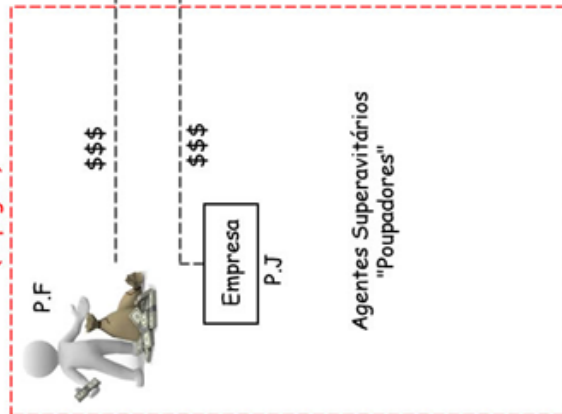
**130. (35014)** Prova: CESPE - 2009 – BB – Médio

Se a carteira de câmbio do BB puder realizar suas operações definindo livremente sua própria taxa de câmbio e se a atuação do BACEN no mercado de câmbio se restringir a intervenções esporádicas, independentes de limites, então, nesse caso, o regime cambial adotado no Brasil é o de taxa de câmbio

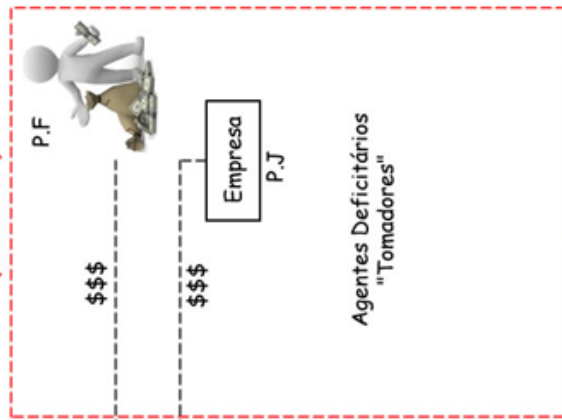
- a) fixa.
- b) fixa e administrada.
- c) flutuante, com flutuação suja.
- d) flutuante, com bandas cambiais.
- e) currency board.

Gabarito: 1. (34851) E 2. (34852) E 3. (34856) E 4. (34859) C 5. (34860) C 6. (34861) C 7. (34862) E 8. (34863) E 9. (34864) C 10. (34865) C 11. (34871) E 12. (34873) C 13. (34880) E 14. (34881) E 15. (34883) C 16. (34885) C 17. (34886) E 18. (34887) C 19. (34888) E 20. (34891) C 21. (34896) C 22. (34900) E 23. (34902) E 24. (34904) C 25. (34910) C 26. (34911) C 27. (34912) E 28. (34913) E 29. (34914) C 30. (34915) C 31. (34916) E 32. (34917) E 33. (34918) C 34. (34920) C 35. (34921) E 36. (34922) E 37. (34923) E 38. (34924) E 39. (34925) C 40. (34926) C 41. (34927) C 42. (34928) E 43. (34933) C 44. (34947) E 45. (34948) C 46. (34949) C 47. (34950) C 48. (34951) C 49. (34952) E 50. (34953) C 51. (34954) E 52. (34956) C 53. (34957) E 54. (34958) C 55. (34959) E 56. (34960) E 57. (34961) C 58. (34962) E 59. (34964) E 60. (34965) C 61. (34966) C 62. (34967) E 63. (34968) C 64. (34969) E 65. (34970) C 66. (34971) C 67. (34972) E 68. (34973) C 69. (34974) E 70. (34975) C 71. (34976) E 72. (34977) C 73. (34978) C 74. (34985) E 75. (34986) C 76. (34987) E 77. (34988) C 78. (34989) E 79. (34990) C 80. (34991) C 81. (34992) C 82. (34993) C 83. (34997) C 84. (35000) E 85. (35001) C 86. (35002) C 87. (35003) E 88. (35004) E 89. (35005) C 90. (35007) C 91. C 92. (35018) E 93. (35019) E 94. (35020) E 95. (35021) B 96. (35033) C 97. (35036) C 98. (35037) C 99. (35040) E 100. (35041) C 101. (35042) C 102. (35044) E 103. (35045) C 104. (35046) E 105. (35047) C 106. (35066) E 107. (35067) C 108. (35068) E 109. (35069) C 110. (35070) E 111. (35071) C 112. (35072) E 113. (35073) E 114. (35074) E 115. (35075) C 116. (35076) C 117. (35077) E 118. (35078) C 119. (35079) E 120. (35080) C 121. (35081) C 122. (35082) E 123. (35083) E 124. (35086) E 125. (35087) E 126. E 127. (35012) A 128. (35013) D 129. (35014) C

## Passivo - Dívida (a pagar)

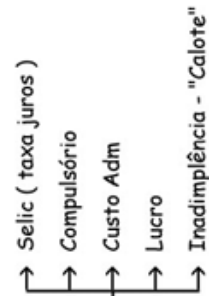


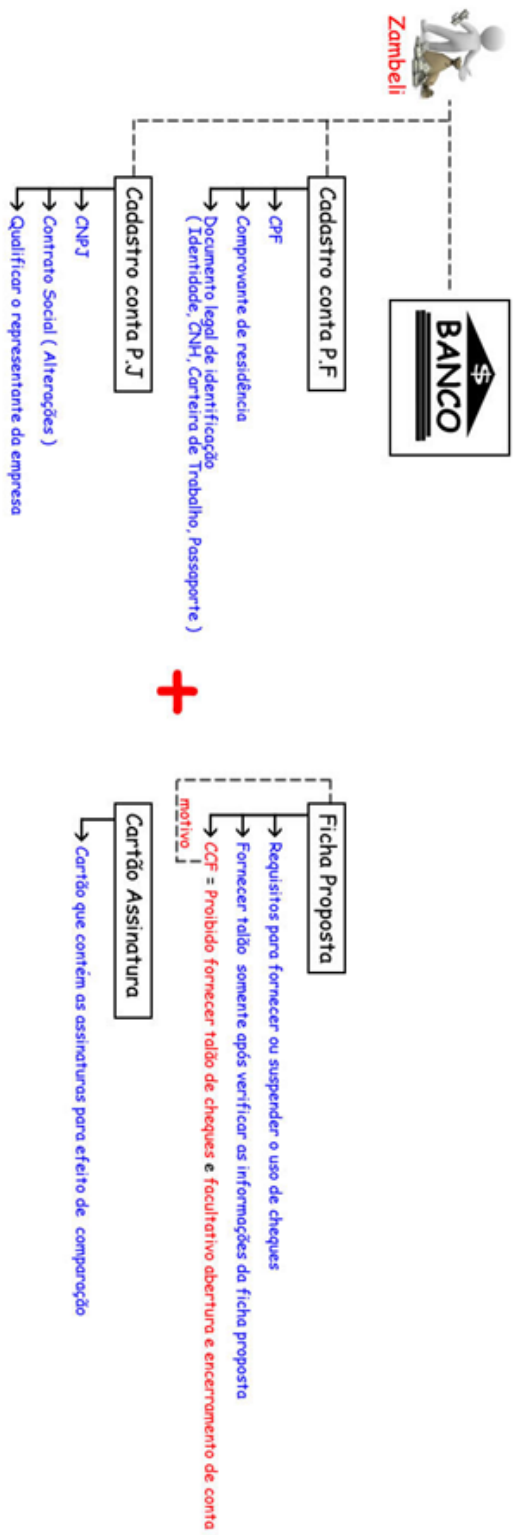
## Ativo - Crédito (a receber)



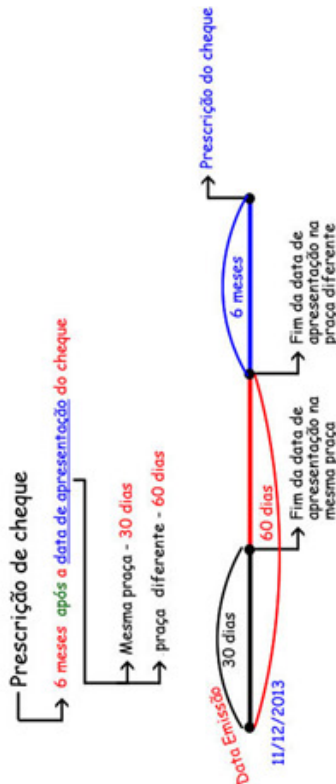
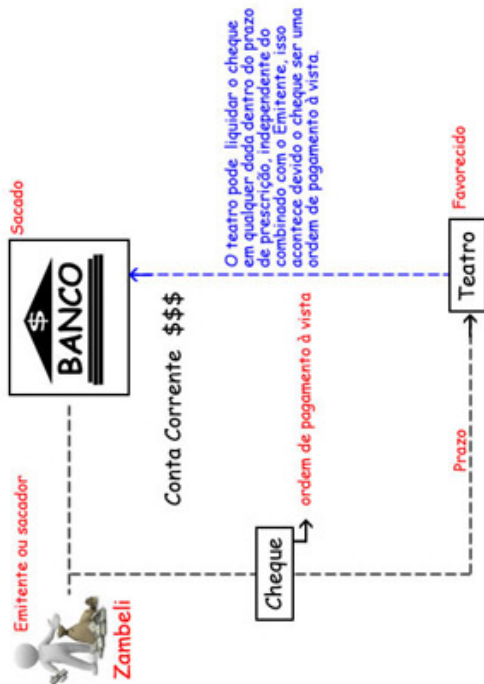
$$\text{SPREAD} = \text{Recebo } \$\$\$ - \text{Pago } \$ = \$\$\$$$

A diferença do que **recebo** e do que **pago** é o SPREAD, não é o lucro, pois o lucro sairá do SPREAD após pagar os itens abaixo, logo apenas uma parte do SPREAD é o lucro.





Nº 06



Aula 2 - Parte 1 e 2





Nº 08

## Preenchimento do cheque

**Favorecido** →

Comp	Banco	Agência	C1	Cheque N.º	C3	RS
000	000	0000	0	000000	0	20,00

Pague por este cheque a quantia de **Vinte reais** e centavos acima

Porto Alegre, **11** de **Dezembro** de **2013**

**CAIXA**  
Agência Matriz - Porto Alegre - RS

**ZAMBELLO**  
Carlos Zambeli

Endosso do cheque

Verso do cheque

**Nominal:** É quando o campo favorecido estiver preenchido  
→ **Obrigatório para cheques superiores a R\$ 100,00**

**Proibir Endosso do cheque**  
→ "Não a ordem"  
→ "Proibido o endosso"

**Cheque ao Portador**  
→ Até R\$ 100,00  
→ Campo favorecido em branco

**Aula 2 - Parte 3 e 4**



## Divergência no cheque

Nº 09



Comp. Banco Agência CI 0000000 | Cheque N.º | 000000 | 20,00  
 Pagar por valor **Vinte e cinco reais**  
 Agência Matr. - Porto Alegre - RS  
**CAIXA**  
 Agência Matr. - Porto Alegre - RS  
 Porto Alegre, 11 de Dezembro de 2013  
*3MMB@*  
 Carlos Zambelli  
 000000000000R 000000000000M

1) Dado o cheque acima com diferença entre numeral e extenso, qual procedimento adotar?

- a) Pagar o valor do numeral
- X) Pagar o valor extenso**
- c) Pagar o menor valor
- d) Pagar o maior valor
- e) Devolver o cheque devido divergência



Comp. Banco Agência CI 0000000 | Cheque N.º | 000000 | 20,00  
 Pagar por valor **Cem reais, dois mil reais**  
 Agência Matr. - Porto Alegre - RS  
**CAIXA**  
 Agência Matr. - Porto Alegre - RS  
 Porto Alegre, 11 de Dezembro de 2013  
*3MMB@*  
 Carlos Zambelli  
 000000000000R 000000000000M

2) Dado o cheque acima com duplicidade no extenso, qual procedimento adotar?

- a) Pagar o maior valor
- X) Pagar o menor valor**
- c) Pagar o primeiro valor do extenso
- d) Pagar o último valor do extenso
- e) Devolver o cheque devido duplicidade de valor



Nº 10

## Divergência no cheque

Comp	Banco	Agência	C1	Cheque N.º	C3	RS
000	000	0000	0	000000	0	20,35

Pague por este cheque a quantia de

Vinte reais

---

à **Teatro São Pedro** -----

Porto Alegre, **11** de **Dezembro** de **2013**

**CAIXA**  
Agência Matríz - Porto Alegre - RS

*ZAMB@*  
Carlos Zambeli

::000000000000:: 000000000000# 00000000000000000000 #

→ Quanto temos a frase "e centavos acima" devemos pagar o valor do numeral nesse caso, pois ambos são vinte reais, ou seja, a divergência é apenas nos centavos.

Não é um elemento essencial do cheque segundo a lei 7357

OBS: Ver vídeo Aula 2 - parte 3 - aos 5 minutos

3 ) Dado o cheque acima com divergência de extenso e centavos do numeral, qual procedimento adotar?

- a) Pagar o maior valor
- b) Pagar o menor valor
- c) Pagar o valor do extenso
- d) Pagar o valor do numeral
- e) Devolver o cheque devido divergência





Nº 12

## Cheque Cruzado

**Cruzamento em Branco ou geral** →

→ **Pode ser depositado em qualquer banco**

**Cheque Cruzado:** Pago através de crédito em conta  
Depósito - esperar até...

- 24 Hs → R\$ 300,00 ou +
- 48 Hs → Até R\$ 299,99

**Cruzamento em Preto ou especial** →

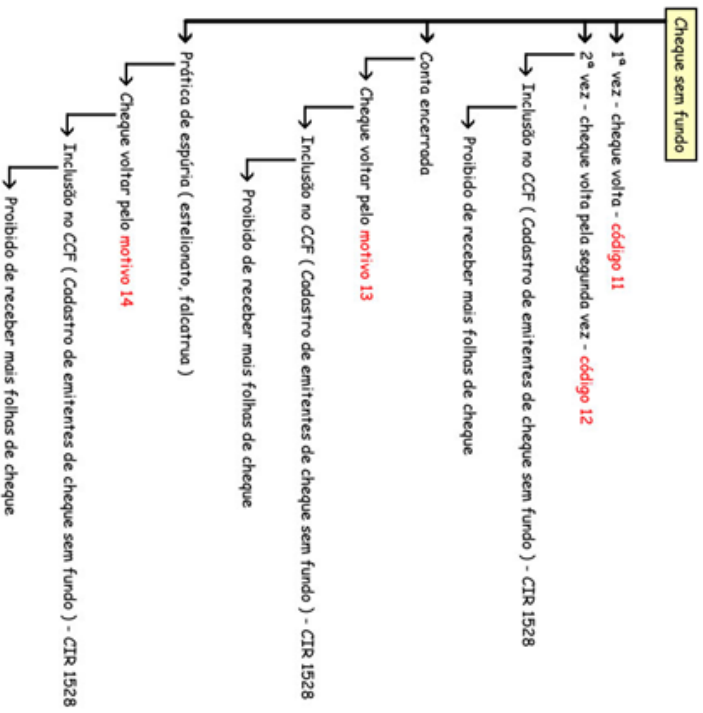
→ **Só pode ser depositado no banco informado entre as linhas, nesse caso na CEF**



Aula 2 - Parte 4

## Motivos de devolução do Cheque

Nº 13



### Oposição ao pagamento

Suspender pelo telefone somente temporariamente - 48 hs validade  
 ↳ Durante as 48 hs o cliente tem que comparecer na agência e assinar isso por escrito

### Banco informa os dados do cliente

- Em caso de oposição ao pagamento
  - Motivos de CCF
    - Insuficiência de fundos
    - Insuficiência ou divergência de assinatura
    - Erro formal
  - Oposição ao pagamento ou sustação
- Em caso de roubo ou furto
  - Banco não informa os dados do cliente

### Sair do CCF

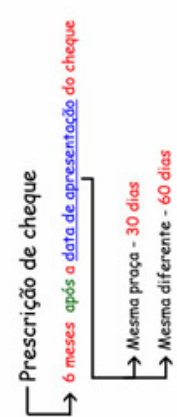
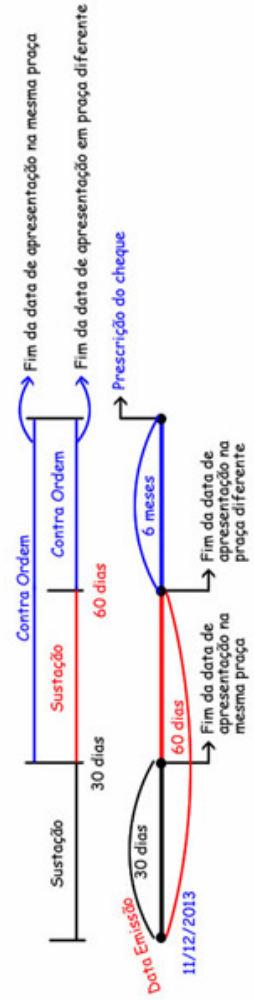
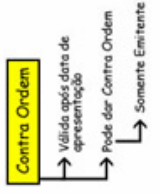
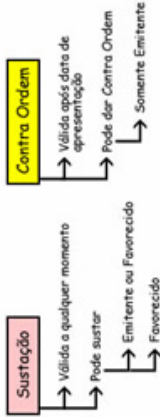
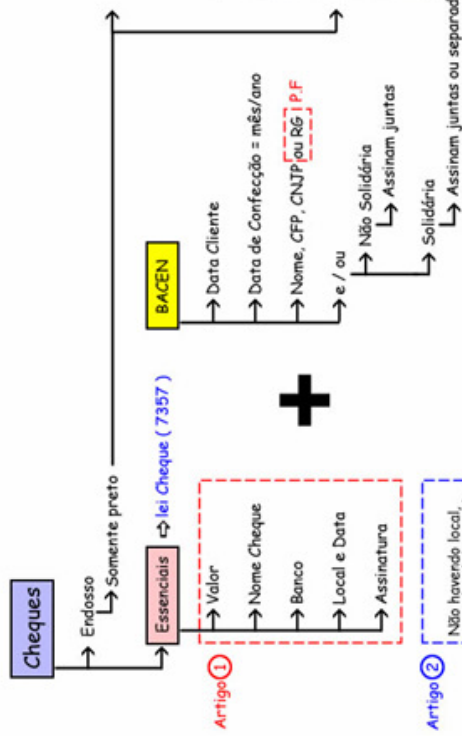
- Cheque ou cópia
- Negativa dos cartórios de protesto
- Pegar uma taxa

Aula 2 - Parte 4 e 5



Nº 18

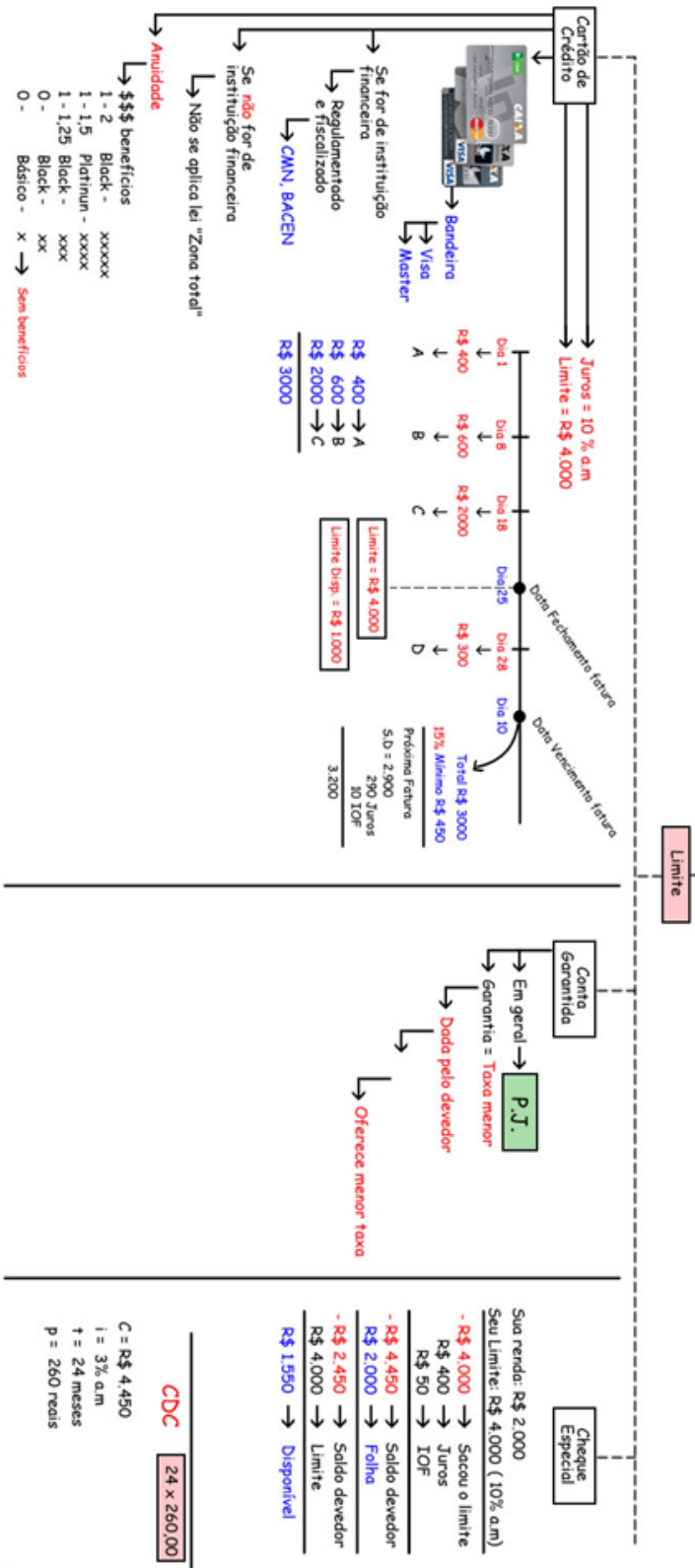
# Cheques



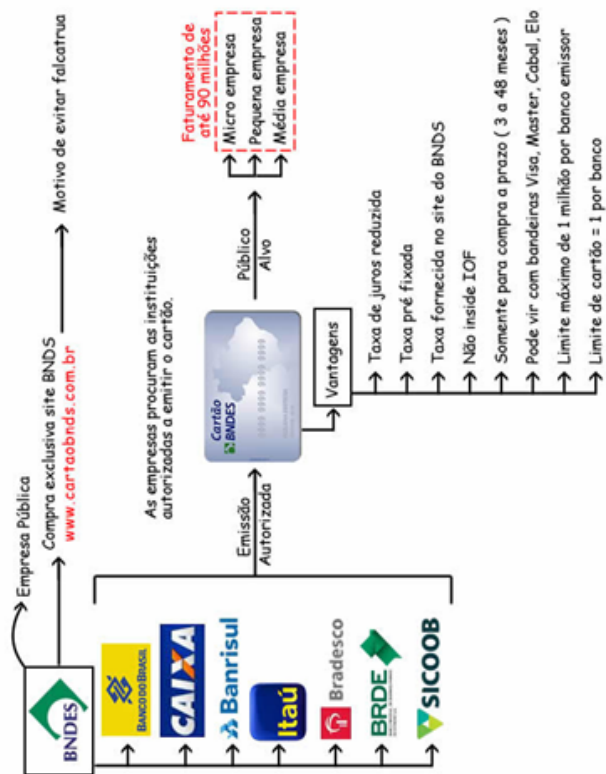
Aula 4 - Parte 4 e 5



**Crédito Rotativo** → P.F. ou P.J.



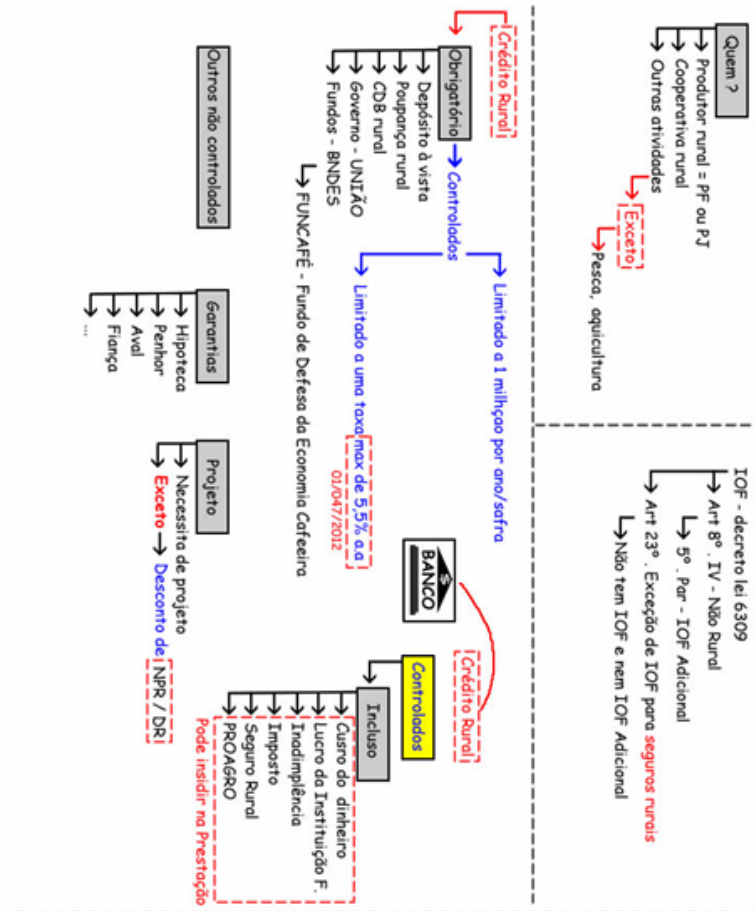
# Cartão BNDES



Aula 5 - Parte 1



**CRÉDITO RURAL**



**Quem ?**

- Produtor rural = PF ou PJ
- Cooperativa rural
- Outras atividades

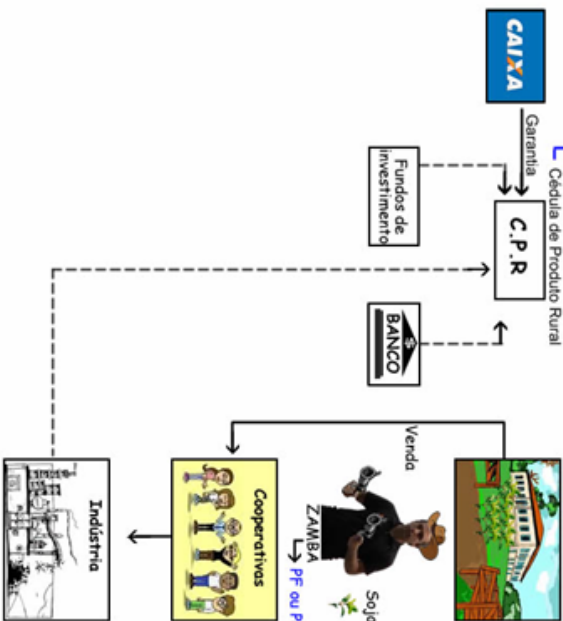
**Exceção**

- Pesca, aquicultura

**IOF - decreto lei 6309**

- Art 8º . IV - Não Rural
- 5º . Par - IOF Adicional
- Art 23º . Exceção de IOF para seguros rurais
- Não tem IOF e nem IOF Adicional

Título que pode ser emitido por produtores rurais, suas cooperativas de produção e associações, com a finalidade de obtenção de recursos para desenvolver sua produção ou empreendimento



**Títulos**

- INPR / DIR

- Nota promissória Rural
- 1
- 2
- 3
- 4
- 5
- Fluxo de caixa
- Duplicata Rural
- 1
- 2
- 3
- 4
- 5
- Fluxo de caixa



