



# AGÊNCIA NACIONAL DO CINEMA / AGÊNCIA NACIONAL DO PETRÓLEO

Curso de Formação – 2026

## MANHÃ

## PROVA FINAL - CURSO DE FORMAÇÃO ANCINE / ANP NÍVEL SUPERIOR TIPO 1



### SUA PROVA

- Além deste caderno contendo **40 (quarenta)** questões objetivas, você receberá do fiscal de prova o cartão de respostas;
- As questões objetivas têm **4 (quatro)** opções de resposta (A, B, C e D) e somente uma delas está correta.



### TEMPO

- Você dispõe de **2 (duas horas)** para a realização da prova, já incluído o tempo para o preenchimento do cartão resposta;
- **1 (uma) hora** após o início da prova, é possível retirar-se da sala, sem levar o caderno de questões;
- A partir dos **30 (trinta) minutos** anteriores ao término da prova é possível retirar-se da sala **levando o caderno de questões**.



### NÃO SERÁ PERMITIDO

- Qualquer tipo de comunicação entre os candidatos durante a aplicação da prova;
- Anotar informações relativas às respostas em qualquer outro meio que não seja o caderno de questões;
- Levantar da cadeira sem autorização do fiscal de sala;
- Usar o sanitário ao término da prova, após deixar a sala.



### INFORMAÇÕES GERAIS

- Verifique se seu caderno de questões está completo, sem repetição de questões ou falhas. Caso contrário, **notifique imediatamente o fiscal da sala**, para que sejam tomadas as devidas providências;
- Confira seus dados pessoais, especialmente nome, número de inscrição e documento de identidade e leia atentamente as instruções para preencher o cartão de respostas;
- Para o preenchimento do cartão de respostas, use somente caneta esferográfica, fabricada em material transparente, com tinta preta ou azul;
- Assine seu nome apenas nos espaços reservados no cartão de respostas;
- Confira seu cargo, e tipo do caderno de questões. Caso tenha recebido caderno de cargo ou tipo **diferente** do impresso em seu cartão de respostas, o fiscal de sala deve ser **obrigatoriamente** informado para o devido registro na ata da sala;
- Reserve tempo suficiente para o preenchimento do seu cartão de respostas. O preenchimento é de sua responsabilidade e **não será permitida a troca do cartão de respostas em caso de erro cometido pelo candidato**;
- Para fins de avaliação, serão levadas em consideração apenas as marcações realizadas no cartão de respostas;
- A FGV coletará as impressões digitais dos candidatos na lista de presença;
- Os candidatos serão submetidos ao sistema de detecção de metais quando do ingresso e da saída de sanitários durante a realização das provas.
- **Boa prova!**



## Fundamentos da Regulação e Governança

### 1

Leia o trecho da reportagem a seguir.

“Para o poder público os dados e informações hidrológicas foram considerados necessários não apenas para o mapeamento de áreas de inundação e de risco, mas sobretudo para a configuração e operação de Sistemas de Alerta e Resposta que irão orientar a Defesa Civil local em ações para proteção da população e do patrimônio. Quanto melhor a disponibilidade desses dados para o poder público local/regional, maior o conhecimento sobre os riscos de inundação das áreas ocupadas e melhor a capacidade de prever eventos críticos, resultando em maiores danos evitados, menores riscos à vida das pessoas e menores os custos de operação de Sistemas de Alerta e Resposta (Defesa Civil)”, diz o estudo.

Por fim, o estudo defende os investimentos na implementação e manutenção dos sistemas de alerta da RHN para que governo e a sociedade possam gerir estrategicamente os recursos naturais, especialmente a água, diminuir riscos e custos e garantir a estabilidade e segurança hídrica e crescimento econômico sustentado.

Fonte: Agência Brasil. ANA: investimento em alertas de desastres evitam perdas financeiras. Disponível em: <https://agenciabrasil.etc.com.br/geral/noticia/2024-03/ana-investimento-em-alertas-de-desastres-evitam-perdas-financeiras>

Considerando os fundamentos econômicos da regulação e da intervenção estatal, o aumento do investimento estatal em prevenção de desastres justifica-se porque essa política tem características de

- (A) externalidades negativas, pois geram custos sociais superiores aos benefícios econômicos privados.
- (B) bens públicos, por ser não excludente e não rival.
- (C) monopólios naturais, cuja exploração eficiente pressupõe exclusividade estatal.
- (D) mercados contestáveis, nos quais há baixa necessidade de coordenação regulatória.

### 2

Sobre estratégias regulatórias e seus instrumentos, analise as afirmativas a seguir.

- I. Estratégias de comando e controle caracterizam-se pela imposição de regras obrigatórias e pela fiscalização acompanhada de sanções.
- II. Estratégias baseadas em *nudges* buscam direcionar escolhas dos agentes sem necessariamente impor proibições diretas.
- III. A regulação responsiva privilegia a aplicação de sanções diante de descumprimento de obrigações legais e contratuais.

Está correto o que se afirma em:

- (A) I, apenas.
- (B) I e II, apenas.
- (C) I e III, apenas.
- (D) II e III apenas.

### 3

A “teoria da captura” parte da premissa de que grupos de interesse adotarão medidas para alinhar a regulação estatal às suas preferências de política regulatória. Nessa perspectiva, a captura pode decorrer não apenas de incentivos materiais diretos, mas também

- (A) da substituição da discricionariedade administrativa por parâmetros estritamente legais e vinculados.
- (B) da existência de mandatos fixos para dirigentes de agências reguladoras independentes.
- (C) do compartilhamento de referências técnicas, metodológicas e informacionais entre reguladores e regulados.
- (D) da impossibilidade de revisão judicial de atos regulatórios dotados de conteúdo técnico especializado.

### 4

Sobre a participação social no processo administrativo regulatório, analise as afirmativas a seguir.

- I. A participação social pode ampliar a legitimidade das decisões regulatórias, especialmente quando incorpora contribuições de diferentes grupos afetados pela regulação.
- II. As consultas públicas são mecanismos obrigatórios para discussão de minutas e propostas de alteração de atos normativos das agências reguladoras.
- III. A participação social tende a produzir resultados mais significativos quando ocorre após a elaboração definitiva da minuta do ato normativo, evitando interferências prematuras na atividade técnica do regulador.

Está correto o que se afirma em

- (A) I, apenas.
- (B) II, apenas.
- (C) I e II, apenas.
- (D) I e III, apenas.

### 5

Associe as situações hipotéticas aos mecanismos de controle institucional sobre a atividade regulatória.

1. Controle pelo Poder Executivo
  2. Controle pelo Poder Legislativo
  3. Controle pelo Poder Judiciário
  4. Controle pelo Tribunal de Contas da União
- ( ) Agente político propõe a sustação de ato normativo de agência reguladora por considerar que ela ultrapassou os limites legais da delegação normativa.
  - ( ) Agente público determina cautelarmente a suspensão de procedimento administrativo relacionado à contratação pública conduzida por agência reguladora, por iniciativa de servidor do próprio órgão.
  - ( ) Agente público declara ilegal ato normativo editado por agência reguladora por violação aos princípios da proporcionalidade e razoabilidade, após provocação de agente regulado.
  - ( ) Agente político estabelece diretrizes governamentais para orientar a condução da política regulatória efetuada pela agência independente.

Assinale a opção que apresenta a sequência correta.

- (A) 2 – 4 – 3 – 1.
- (B) 2 – 3 – 4 – 1.
- (C) 4 – 2 – 3 – 1.
- (D) 3 – 4 – 2 – 1.

## Regulação Econômica e Tarifária

6

Com base nos fundamentos da regulação econômica, especialmente nos setores caracterizados por monopólio natural, elevada intensidade de capital e economias de escala, observa-se que a atuação estatal busca substituir institucionalmente a concorrência quando esta se mostra inviável ou socialmente ineficiente. Nessas situações, a regulação tarifária surge como instrumento para disciplinar preços, investimentos e padrões de qualidade, reduzindo as perdas de bem-estar social provocadas pelo poder de mercado da firma monopolista.

Assinale a alternativa que melhor interpreta a principal justificativa da regulação econômica nesses setores:

- (A) A regulação busca eliminar completamente o monopólio natural por meio da fragmentação obrigatória da infraestrutura.
- (B) A regulação substitui a concorrência ao impor regras que aproximam o resultado monopolista do equilíbrio socialmente eficiente.
- (C) A regulação econômica existe apenas para aumentar a arrecadação tributária do Estado sobre setores estratégicos.
- (D) A intervenção regulatória visa ampliar o poder econômico da empresa monopolista para garantir investimentos privados.

7

Os modelos tarifários representam diferentes formas de distribuição de riscos, incentivos e remuneração nos setores regulados. O *cost-of-service* assegura recuperação de custos prudentes e remuneração sobre o capital investido; o *price-cap* estabelece teto de preços ajustado por inflação e fator X de produtividade; e o *revenue-cap* limita a receita total autorizada, permitindo variações tarifárias conforme a demanda.

Analise as afirmativas a seguir:

- I. No *cost-of-service*, há maior previsibilidade regulatória e menor incentivo à eficiência operacional.
- II. No *price-cap*, a empresa pode reter ganhos de produtividade superiores ao fator X definido pelo regulador.
- III. No *revenue-cap*, o principal objetivo é limitar exclusivamente o preço unitário do serviço.

Está correto o que se afirma em

- (A) I, apenas.
- (B) I e II, apenas.
- (C) II e III, apenas.
- (D) I e III, apenas.

8

O custo médio ponderado de capital (WACC) ocupa posição central na regulação tarifária, especialmente em setores intensivos em infraestrutura. Ele representa a taxa média de remuneração exigida pelos financiadores da empresa, ponderando capital próprio e capital de terceiros, sendo um dos principais determinantes da tarifa regulada.

Na regulação econômica, afirma-se que “quem define o WACC define a tarifa”, porque

- (A) o WACC determina exclusivamente os custos operacionais da concessionária.
- (B) o WACC substitui completamente a necessidade de análise da Base de Ativos Regulatória.
- (C) pequenas variações no WACC podem alterar significativamente a remuneração do capital e o valor das tarifas.
- (D) o WACC elimina o risco regulatório e impede a captura regulatória.

9

Em regulação econômica, a distinção entre CAPEX, OPEX e eficiência de longo prazo é fundamental para a definição tarifária e para o controle de incentivos empresariais. O CAPEX corresponde aos investimentos em ativos de longa duração; o OPEX refere-se aos custos operacionais recorrentes; e a eficiência regulatória exige que o regulador evite tanto o subinvestimento quanto o sobreinvestimento oportunista.

Com relação ao tema, assinale (V) para a afirmativa verdadeira e (F) para a falsa.

- ( ) O CAPEX está relacionado à aquisição e ampliação de ativos permanentes.
- ( ) O OPEX corresponde às despesas operacionais recorrentes necessárias ao funcionamento diário da empresa.
- ( ) O reconhecimento excessivo de CAPEX pode estimular comportamentos oportunistas como o sobreinvestimento.

As afirmativas são, respectivamente.

- (A) V – V – V.
- (B) V – F – V.
- (C) F – V – V.
- (D) V – V – F.

10

Nos modelos de regulação tarifária, especialmente no regime de *price-cap*, a empresa regulada recebe incentivos para reduzir custos e aumentar sua eficiência operacional. Contudo, essa busca por eficiência pode gerar risco de redução da qualidade do serviço prestado ao usuário, razão pela qual o regulador precisa acompanhar indicadores de desempenho e qualidade.

Assinale a alternativa correta:

- (A) No modelo *price-cap*, a empresa pode buscar redução de custos, sendo necessário monitoramento da qualidade do serviço para evitar prejuízos ao consumidor.
- (B) No modelo *cost-of-service*, a empresa assume integralmente o risco de demanda e não possui reconhecimento de custos operacionais.
- (C) No modelo *revenue-cap*, o regulador fixa exclusivamente o preço unitário do serviço e impede qualquer variação tarifária.
- (D) O monitoramento da qualidade é desnecessário quando existe monopólio natural, pois não há concorrência no setor.

11

A regulação por desempenho busca vincular parte da remuneração da empresa regulada ao cumprimento de metas previamente estabelecidas pelo regulador. Essas metas podem envolver indicadores de qualidade, eficiência operacional, continuidade do serviço e satisfação do usuário. O objetivo é incentivar melhores resultados sem depender exclusivamente do controle direto de custos.

Assinale a alternativa que melhor representa a finalidade da regulação por desempenho:

- (A) Garantir que todos os custos da empresa sejam automaticamente repassados ao consumidor.
- (B) Vincular a remuneração da empresa ao cumprimento de metas de eficiência e qualidade.
- (C) Eliminar completamente a necessidade de fiscalização por parte da agência reguladora.
- (D) Permitir que a empresa fixe livremente seus preços sem qualquer limite regulatório.

12

Em determinados setores, como energia elétrica, saneamento e gás natural, a existência de elevados custos fixos e redes integradas faz com que seja economicamente mais eficiente a atuação de uma única empresa. Nesses casos, a concorrência irrestrita pode aumentar os custos totais da economia, justificando a intervenção regulatória.

Esse fenômeno é conhecido como:

- (A) Externalidade positiva.
- (B) Concorrência perfeita.
- (C) Monopólio natural.
- (D) Captura regulatória.

13

Os modelos tarifários são instrumentos utilizados pelo regulador para disciplinar preços, distribuir riscos e incentivar eficiência nos setores regulados. Cada modelo apresenta características próprias quanto à forma de remuneração da empresa e proteção do consumidor.

No modelo de regulação por *cost-of-service*, a tarifa é construída principalmente com base:

- (A) na livre definição de preços pela empresa regulada.
- (B) na recuperação dos custos prudentes e remuneração do capital investido.
- (C) exclusivamente na redução automática da demanda.
- (D) apenas no fator X de produtividade.

14

No modelo de *revenue-cap*, o regulador estabelece um limite máximo para a receita total autorizada da empresa em determinado período. Isso permite que os preços variem conforme as oscilações de demanda, reduzindo o risco de volume enfrentado pela concessionária.

A principal característica do modelo de *revenue-cap* é

- (A) a limitação exclusiva do preço unitário do serviço.
- (B) o repasse integral de todos os custos ao consumidor.
- (C) a fixação de um teto para a receita total autorizada.
- (D) a eliminação completa da variação tarifária.

## Concorrência e Regulação

15

Uma operação de concentração envolvendo empresas atuantes nos mercados de armazenagem portuária e distribuição de GLP foi submetida à análise do CADE. Durante a instrução do caso, a autoridade concorrencial avaliou: (i) a possibilidade de fechamento de mercado decorrente da integração vertical entre atividades de infraestrutura logística e distribuição; (ii) o impacto da operação sobre diferentes regiões potencialmente afetadas pelo abastecimento do produto; e (iii) a substitutibilidade entre distintas atividades econômicas relacionadas à cadeia de comercialização do GLP.

Com base nessa situação hipotética e nos critérios de definição de mercado relevante adotados pelo direito concorrencial brasileiro, assinale a afirmativa correta.

- (A) A definição do mercado relevante geográfico deve corresponder ao local físico de instalação da infraestrutura analisada, independentemente da área efetivamente afetada pela concorrência.
- (B) A existência de integração vertical impede a identificação de mercados relevantes do produto distintos ao longo da cadeia de produção.
- (C) A delimitação do mercado relevante do produto pode considerar atividades economicamente relacionadas, mas funcionalmente distintas, em diferentes elos da cadeia produtiva.
- (D) A existência de regulação setorial torna desnecessária a análise concorrencial de mercado relevante pelo CADE.

16

A análise de atos de concentração pelo CADE envolve diferentes etapas e instrumentos voltados à avaliação da probabilidade de exercício de poder de mercado.

Com relação ao tema, analise as afirmativas a seguir.

- I. Barreiras à entrada elevadas podem reduzir a probabilidade de ingresso de novos concorrentes no mercado.
- II. A elevada rivalidade entre empresas estabelecidas tende a reduzir a probabilidade de exercício de poder de mercado.
- III. Atos de concentração que confirmam às empresas *market share* superior a 20% caracterizam abuso de posição dominante.

Está correto o que se afirma em

- (A) I, apenas.
- (B) I e II, apenas.
- (C) I e III, apenas.
- (D) II e III, apenas.

17

A Escola de Chicago exerceu forte influência sobre a análise concorrencial contemporânea ao defender que

- (A) operações que gerem estruturas de mercado concentradas tendem a justificar intervenções preventivas da autoridade antitruste.
- (B) a preservação da desconcentração econômica deve prevalecer sobre considerações relacionadas à eficiência produtiva e alocativa.
- (C) a análise antitruste deve priorizar os efeitos econômicos das operações de concentração, como as eficiências geradas e os efeitos sobre o consumidor.
- (D) mercados concentrados são incompatíveis com dinâmicas competitivas eficientes, razão pela qual operações concentradoras devem ser proibidas.

18

Relacione as medidas e instrumentos relacionados aos remédios concorrenciais às respectivas descrições.

1. Remédios estruturais
  2. Remédios comportamentais
  3. Acordo em Controle de Concentração (ACC)
- ( ) Medidas relacionadas à conduta futura dos agentes econômicos envolvidos em um ato de concentração.
- ( ) Instrumento para formalizar medidas para mitigação de preocupações concorrenciais identificadas na operação.
- ( ) Medidas que alteram a organização empresarial dos agentes envolvidos no ato de concentração.
- ( ) Medidas para assegurar acesso não discriminatório a insumos, infraestrutura ou plataformas consideradas relevantes para a rivalidade no mercado.

Assinale a opção que indica a relação correta, na ordem apresentada.

- (A) 2 – 3 – 1 – 2.
- (B) 1 – 2 – 3 – 1.
- (C) 2 – 1 – 3 – 2.
- (D) 3 – 2 – 1 – 3.

19

Uma agência reguladora editou norma assegurando acesso não discriminatório à infraestrutura logística utilizada para movimentação e armazenamento de determinado insumo essencial. Posteriormente, o CADE analisou ato de concentração envolvendo empresas verticalmente integradas que passariam a controlar parcela relevante dessa infraestrutura.

Durante a instrução do caso, concorrentes alegaram que, apesar da regulação setorial existente, a operação poderia aumentar os custos de acesso e acarretar dificuldades competitivas para empresas dependentes da infraestrutura.

Considerando a relação entre regulação setorial e defesa da concorrência no direito brasileiro, assinale a afirmativa correta.

- (A) A existência de regulação setorial afasta a atuação do CADE em matéria de acesso à infraestrutura regulada.
- (B) A análise concorrencial do CADE limita-se à verificação do cumprimento das normas expedidas pela agência reguladora competente.
- (C) A imposição de remédios concorrenciais pelo CADE depende de prévia declaração de insuficiência da regulação setorial pela autoridade reguladora.
- (D) O CADE pode adotar medidas complementares à regulação setorial quando identificar riscos concorrenciais associados à operação analisada.

## AIR e ARR (Análise de Impacto e Resultado Regulatório)

20

A governança regulatória moderna pressupõe que a atuação estatal seja fundamentada em evidências técnicas para garantir a eficiência e a transparência das normas. Dentro desse processo dinâmico, o Ciclo da Política Regulatória organiza as ações da Agência em fases sucessivas e interdependentes, cada uma com instrumentos específicos. Assinale a alternativa que indica corretamente a etapa do ciclo na qual a Análise de Impacto Regulatório (AIR) figura como a ferramenta central de apoio à tomada de decisão.

- (A) Planejamento.
- (B) Elaboração.
- (C) Implementação.
- (D) Monitoramento.

21

A governança regulatória moderna exige o uso coordenado de instrumentos que permitam ao regulador compreender os efeitos das normas em diferentes momentos do tempo, garantindo o fechamento do ciclo da Política Regulatória. Nesse sentido, embora a Análise de Impacto Regulatório (AIR) e a Avaliação de Resultado Regulatório (ARR) sejam complementares, elas se distinguem pela base de análise e pelo momento de aplicação. Indique a alternativa que apresenta corretamente a principal diferença entre esses dois instrumentos.

- (A) A AIR baseia-se em impactos reais já consolidados pelo mercado, ao passo que a ARR utiliza simulações estatísticas para prever cenários futuros.
- (B) A AIR é um instrumento focado exclusivamente no planejamento orçamentário da agência, enquanto a ARR dedica-se à criação de novas obrigações normativas.
- (C) A AIR fundamenta-se em prognósticos e simulações de impactos prováveis (*ex ante*), enquanto a ARR opera sobre o desempenho e os impactos reais observados (*ex post*).
- (D) A AIR pauta-se por critérios de conveniência política para a revogação de normas, enquanto a ARR foca na elaboração técnica de minutas de leis.

22

A correta identificação e descrição do problema regulatório é considerada uma das etapas mais sensíveis da Análise de Impacto Regulatório (AIR), uma vez que um diagnóstico equivocado compromete todas as fases subsequentes, incluindo a análise de alternativas e a aferição de custos e benefícios. Assinale a alternativa que descreve corretamente um erro metodológico que deve ser evitado na definição do problema regulatório.

- (A) Descrever o problema como a discrepância entre a situação atual observada e o cenário futuro desejado.
- (B) Definir o problema como a simples inexistência de uma norma ou a ausência de uma solução regulatória específica.
- (C) Caracterizar o problema como uma situação socialmente indesejada que afeta o bem-estar da coletividade.
- (D) Identificar o problema a partir de falhas de mercado devidamente comprovadas, como assimetrias de informação ou externalidades.

23

No âmbito da Análise de Impacto Regulatório (AIR), a etapa de identificação de alternativas busca mapear diferentes formas de se enfrentar o problema regulatório. Assinale a alternativa que apresenta a opção de consideração obrigatória que serve como linha de base (baseline) para a comparação das demais alternativas de solução.

- (A) Alternativa normativa de maior rigor, visando o controle total dos riscos identificados.
- (B) Alternativa de "não ação", caracterizada pela manutenção do *status quo*.
- (C) Alternativa de autorregulação setorial, na qual o mercado define suas próprias regras sem interferência estatal.
- (D) Alternativa baseada em recomendações técnicas e guias de boas práticas, sem força impositiva.

24

No processo de identificação de alternativas regulatórias, o regulador deve buscar subsídios em experiências prévias que ajudem a prever a eficácia de determinadas intervenções. A análise de modelos adotados por outros países, blocos econômicos ou unidades da federação que enfrentaram problemas semelhantes permite à agência identificar sucessos, evitar falhas já conhecidas e adaptar soluções à realidade local. Selecione a alternativa que apresenta o termo técnico utilizado para descrever esse processo de busca por referências e comparação de experiências em outros países.

- (A) Monitoramento de implementação.
- (B) *Enforcement* regulatório.
- (C) *Benchmarking* (Internacional).
- (D) Regulação Responsiva.

25

A Avaliação de Resultado Regulatório (ARR) constitui o estágio de fechamento do Ciclo da Política Regulatória, permitindo a verificação da eficácia e da efetividade da norma no cenário real. Ao confrontar os objetivos inicialmente pretendidos com os impactos e efeitos colaterais observados após a implementação, o regulador obtém subsídios fundamentais para a gestão do estoque normativo da agência. Indique a alternativa que apresenta as três recomendações técnicas possíveis que podem resultar de um relatório conclusivo de ARR.

- (A) Manutenção, alteração ou revogação do ato normativo avaliado.
- (B) Substituição compulsória da norma por uma lei federal de iniciativa do Poder Legislativo.
- (C) Suspensão imediata da eficácia da norma para a realização de uma nova Análise de Impacto Regulatório (AIR).
- (D) Restrição da aplicabilidade da regra exclusivamente aos novos agentes econômicos que entrarem no mercado.

26

Para que uma Avaliação de Resultado Regulatório (ARR) seja efetiva, não basta apenas coletar dados estatísticos, é necessário compreender o nexo de causalidade entre a intervenção e os seus efeitos. Nesse contexto, utiliza-se um modelo analítico que descreve a lógica da intervenção, mapeando o caminho desde a mobilização de recursos (insumos) e execução de processos (atividades) até a entrega de serviços (produtos) e a geração de impactos (resultados). Assinale a alternativa que apresenta a denominação dessa metodologia utilizada para estruturar a cadeia lógica de valor na ARR.

- (A) Matriz de Gestão de Riscos Operacionais.
- (B) Teoria do Programa (ou Teoria da Mudança).
- (C) Análise de Fluxo de Caixa Descontado.
- (D) Árvore de Decisão e Probabilidades Simples.

27

A eficácia de uma Análise de Impacto Regulatório (AIR) depende da capacidade do regulador de comparar diferentes alternativas para a solução de um problema de forma objetiva e transparente. Para isso, diversas metodologias podem ser empregadas, variando conforme a natureza dos dados e a possibilidade de quantificação dos impactos. Indique a alternativa que apresenta o método de análise no qual se busca converter todos os benefícios e custos identificados em valores monetários, facilitando o cálculo do ganho líquido para o bem-estar social.

- (A) Análise Multicritério (MCDA).
- (B) Análise de Risco-Risco.
- (C) Análise Custo-Efetividade (ACE).
- (D) Análise Custo-Benefício (ACB).

28

O surgimento de novos modelos de negócios e tecnologias disruptivas desafia a capacidade preditiva dos reguladores, que muitas vezes não dispõem de dados históricos para avaliar os riscos de uma inovação. Para enfrentar esse cenário, as Agências têm adotado o *Sandbox* Regulatório, um ambiente experimental e controlado que permite o afastamento temporário de normas para a realização de testes supervisionados. Assinale a alternativa que apresenta o principal benefício estratégico dessa ferramenta para o órgão regulador.

- (A) Fomentar o aumento imediato da arrecadação de taxas de fiscalização e emolumentos administrativos sobre as empresas participantes.
- (B) Reduzir a carga de trabalho das equipes técnicas da agência ao delegar a responsabilidade de fiscalização integralmente às empresas inovadoras.
- (C) Proporcionar aprendizado institucional sobre os riscos, benefícios e impactos da inovação antes da criação de um marco regulatório definitivo e abrangente.
- (D) Criar barreiras temporárias à entrada de novos competidores no mercado, garantindo a reserva de mercado para empresas com mais de dez anos de atuação.

## Contratos Concessões e PPPs

Antes de iniciar a resolução das questões, leia atentamente as orientações abaixo:

As questões a seguir abordam conteúdos relacionados ao tema **Contratos, Concessões e Parcerias Público-Privadas (PPPs)**, com foco específico em: **matriz de riscos, reequilíbrio econômico-financeiro, monitoramento contratual, penalidades e mecanismos de resolução de disputas**.

Os itens foram elaborados com base:

- na apostila do curso de formação;
- nas orientações constantes do guia de questões objetivas;
- e, especialmente, na legislação federal aplicável, com destaque para a:
  - Lei nº 8.987/1995 (Lei de Concessões e Permissões);
  - Lei nº 11.079/2004 (Lei das PPPs);
  - e dispositivos correlatos da Lei nº 14.133/2021.

As questões exigem do candidato:

- compreensão dos princípios e mecanismos de governança contratual;
- interpretação da legislação aplicável aos contratos administrativos complexos;
- capacidade de identificar hipóteses de repartição de riscos e preservação do equilíbrio econômico-financeiro;
- entendimento sobre instrumentos de fiscalização, desempenho e responsabilização contratual;
- além do conhecimento sobre soluções consensuais e arbitrais de conflitos envolvendo a Administração Pública.

Cada questão possui apenas **uma alternativa correta**. Recomenda-se atenção à literalidade da legislação, à terminologia técnica utilizada no regime jurídico das concessões e PPPs e às diferenças entre os institutos previstos nas normas aplicáveis.

### 29

Nos contratos de PPP, a repartição objetiva de riscos entre as partes constitui diretriz expressa da Lei nº 11.079/2004 e deve constar das cláusulas contratuais. Assinale a alternativa correta acerca da matriz de riscos nas PPPs.

- (A) A matriz de riscos somente pode atribuir ao parceiro privado os riscos relacionados a caso fortuito e força maior.
- (B) A repartição objetiva de riscos pode incluir riscos referentes a caso fortuito, força maior, fato do príncipe e álea econômica extraordinária.
- (C) A matriz de riscos é facultativa nos contratos de PPP, sendo exigida apenas nas concessões comuns previstas na Lei nº 8.987/1995.
- (D) Os riscos regulatórios e econômicos devem ser integralmente assumidos pela Administração Pública em qualquer modalidade de PPP.

### 30

De acordo com a Lei nº 8.987/1995, o equilíbrio econômico-financeiro dos contratos de concessão deve ser preservado durante toda a execução contratual. Sobre o tema, assinale a alternativa correta.

- (A) A alteração unilateral do contrato pelo poder concedente somente gera direito ao reequilíbrio econômico-financeiro quando houver concordância prévia da concessionária.
- (B) A criação, alteração ou extinção de tributos após a apresentação da proposta jamais enseja revisão tarifária.
- (C) O equilíbrio econômico-financeiro somente pode ser recomposto mediante aumento tarifário autorizado pelo Poder Legislativo.
- (D) Havendo alteração unilateral do contrato que afete o equilíbrio econômico-financeiro inicial, o poder concedente deverá restabelecê-lo concomitantemente à alteração.

### 31

A fiscalização e o monitoramento dos contratos de concessão e PPPs são essenciais para garantir a adequada prestação dos serviços públicos. Nos termos da Lei nº 8.987/1995 e da Lei nº 11.079/2004, assinale a alternativa correta.

- (A) A fiscalização exercida pelo poder concedente exclui a responsabilidade da concessionária pelos prejuízos causados aos usuários.
- (B) O monitoramento contratual é atribuição exclusiva dos tribunais de contas, vedada a atuação do poder concedente.
- (C) Os contratos podem prever critérios objetivos de avaliação de desempenho do parceiro privado, vinculados a metas e padrões de qualidade e disponibilidade.
- (D) A concessionária somente responde pelos danos causados ao poder concedente, não abrangendo terceiros ou usuários.

### 32

Sobre as penalidades e a responsabilização nos contratos de concessão e PPPs, assinale a alternativa correta.

- (A) As penalidades aplicáveis ao parceiro privado devem ser fixadas de forma proporcional à gravidade da falta cometida e às obrigações assumidas.
- (B) A aplicação de penalidades administrativas depende exclusivamente de decisão judicial transitada em julgado.
- (C) As concessionárias não podem sofrer penalidades administrativas, apenas sanções pecuniárias previstas em arbitragem.
- (D) O contrato de PPP somente pode prever penalidades aplicáveis à Administração Pública, vedada a previsão de sanções ao parceiro privado.

### 33

A legislação brasileira admite mecanismos privados de resolução de disputas nos contratos de concessão e PPPs. Sobre o tema, assinale a alternativa correta.

- (A) A arbitragem em contratos de concessão e PPPs somente pode ocorrer no exterior e em língua estrangeira.
- (B) A utilização de mecanismos privados de resolução de disputas é vedada quando houver participação da Administração Pública.
- (C) Os contratos de concessão e PPPs podem prever arbitragem e outros mecanismos privados de resolução de disputas, desde que realizados no Brasil e em língua portuguesa.
- (D) A resolução de disputas em PPPs deve ocorrer exclusivamente perante o Poder Judiciário, sendo nulas cláusulas compromissórias arbitrais.

## Regulação de Dados, Algoritmos e Inovação

34

No âmbito da gestão pública contemporânea, a informação é compreendida como um motor da capacidade operacional e regulatória do Estado. Segundo a perspectiva de Choo sobre a integração entre sistemas de informação e processos organizacionais, assinale a alternativa correta:

- (A) Os sistemas de informação atuam como ferramentas periféricas de suporte, destinadas estritamente ao armazenamento passivo de dados após o encerramento dos processos administrativos.
- (B) A eficácia da atividade regulatória pressupõe a neutralidade tecnológica, o que impede que o fluxo de dados influencie a cadeia de valor da organização.
- (C) Os sistemas de informação estão intrinsecamente vinculados aos fluxos de trabalho, constituindo parte integrante do próprio processo e da cadeia de valor organizacional.
- (D) A gestão do ciclo da informação deve priorizar a aquisição isolada de dados para evitar que a identificação de necessidades interfira na autonomia da tomada de decisão.

35

A modernização das agências reguladoras para um modelo orientado por dados demanda o desenvolvimento de novas capacidades institucionais. Sobre o conceito de literacia de dados (*data literacy*) e sua relação com o desempenho governamental, assinale a alternativa correta:

- (A) A literacia de dados limita-se à competência técnica de manutenção de infraestrutura de hardware e servidores.
- (B) A capacidade de identificar, obter, limpar, analisar e argumentar com dados é o que define a literacia de dados no contexto público.
- (C) O desempenho governamental é otimizado pela substituição do julgamento crítico humano por indicadores automáticos de sistemas legados.
- (D) A competência analítica deve ser restrita aos departamentos de TIC, sob pena de comprometer a flexibilidade operacional do órgão.

36

A regulação algorítmica pode ser analisada através da teoria cibernética, que se estrutura nos componentes de fixação de padrões, monitoramento e execução. Conforme a taxonomia proposta por Karen Yeung, a utilização de sistemas de aprendizado de máquina (*machine learning*) na fase de fixação de padrões permite:

- (A) A cristalização de normas estáticas e imutáveis, garantindo que o critério regulatório permaneça alheio às oscilações de mercado.
- (B) O abandono dos processos de monitoramento, uma vez que o padrão algorítmico se torna autorregulado e imune a falhas.
- (C) A transição para padrões adaptativos, nos quais as normas de conformidade podem evoluir dinamicamente em resposta ao fluxo de dados.
- (D) O fortalecimento da opacidade decisória, sendo vedado ao regulador o acesso às métricas que compõem o padrão técnico.

## Ferramentas Quantitativas Aplicadas

37

Um servidor da ANCINE está avaliando a viabilidade de um projeto de fomento ao audiovisual utilizando o método do Valor Presente Líquido (VPL). Após realizar os cálculos, ele observa que o resultado do VPL é positivo ( $VPL > 0$ ).

De acordo com os critérios clássicos de decisão do VPL, o que esse resultado significa?

- (A) O projeto é economicamente inviável e deve ser rejeitado imediatamente pela agência.
- (B) O projeto cria valor econômico e tende a ser viável, pois o retorno supera a taxa de desconto exigida.
- (C) O projeto apresenta prejuízo financeiro certo, pois o VPL deveria ser obrigatoriamente igual a zero.
- (D) A Taxa Interna de Retorno (TIR) do projeto é, por consequência, menor do que o custo de capital.

38

Na ANP, a Taxa Interna de Retorno (TIR) é um indicador muito utilizado para avaliar a rentabilidade de projetos de infraestrutura ou blocos de exploração de petróleo. Conceitualmente, a TIR é definida como:

- (A) A taxa de desconto exata que faz com que o Valor Presente Líquido (VPL) do projeto seja igual a zero ( $VPL = 0$ ).
- (B) O valor absoluto em milhões de reais que sobra no caixa da empresa ao final do contrato de concessão.
- (C) O custo médio ponderado de capital que a agência reguladora impõe ao mercado todo ano.
- (D) O tempo exato em anos que o investidor leva para recuperar o capital investido no projeto.

39

Ao analisar o mercado de combustíveis, um técnico da ANP estuda a Elasticidade-Preço da Demanda para entender como a alta no preço da gasolina afeta o consumo de etanol hidratado. Sabendo que a gasolina e o etanol funcionam como bens substitutos para a frota de veículos flex, o que se espera que aconteça se o preço da gasolina sofrer um aumento expressivo?

- (A) O consumo de etanol diminuirá, pois os consumidores consideram ambos os combustíveis idênticos.
- (B) O consumo de etanol aumentará, já que parte dos consumidores migrará para o combustível substituto.
- (C) O consumo de ambos os combustíveis ficará totalmente estagnado, pois a demanda é perfeitamente inelástica.
- (D) O preço do etanol cairá compulsoriamente por determinação direta da agência reguladora.

**40**

Após a implementação de uma nova política de fomento ou regulação, os servidores das agências realizam a Avaliação de Resultado Regulatório (ARR). Suponha que um analista da ANCINE queira realizar uma análise *ex-post* para medir o grau de eficácia da política de cotas de tela no mercado de salas de exibição.

O foco principal dessa análise de eficácia deve ser verificar se:

- (A) O custo administrativo para fiscalizar os cinemas foi menor do que o orçamento anual da agência.
- (B) Testar como o resultado de um projeto (como o VPL) é afetado pela mudança em uma variável específica, como a alta do dólar ou queda da demanda.
- (C) As empresas exibidoras conseguiram lucros recordes na bolsa de valores durante o período da cota.
- (D) A regulação atingiu os objetivos pretendidos, como o aumento do *market share* do filme nacional



Realização

