



Técnico em Vendas

Gestão Financeira e Orçamentária

PROFESSOR: JORGE AUGUSTO

**CONTEÚDO: CORREÇÃO DA
AVALIAÇÃO**

DATA: 04.07.2018

1) Acerca das atividades empresariais (Operações, Investimentos e Financiamento) sob a ótica da administração financeira é correto afirmar que:

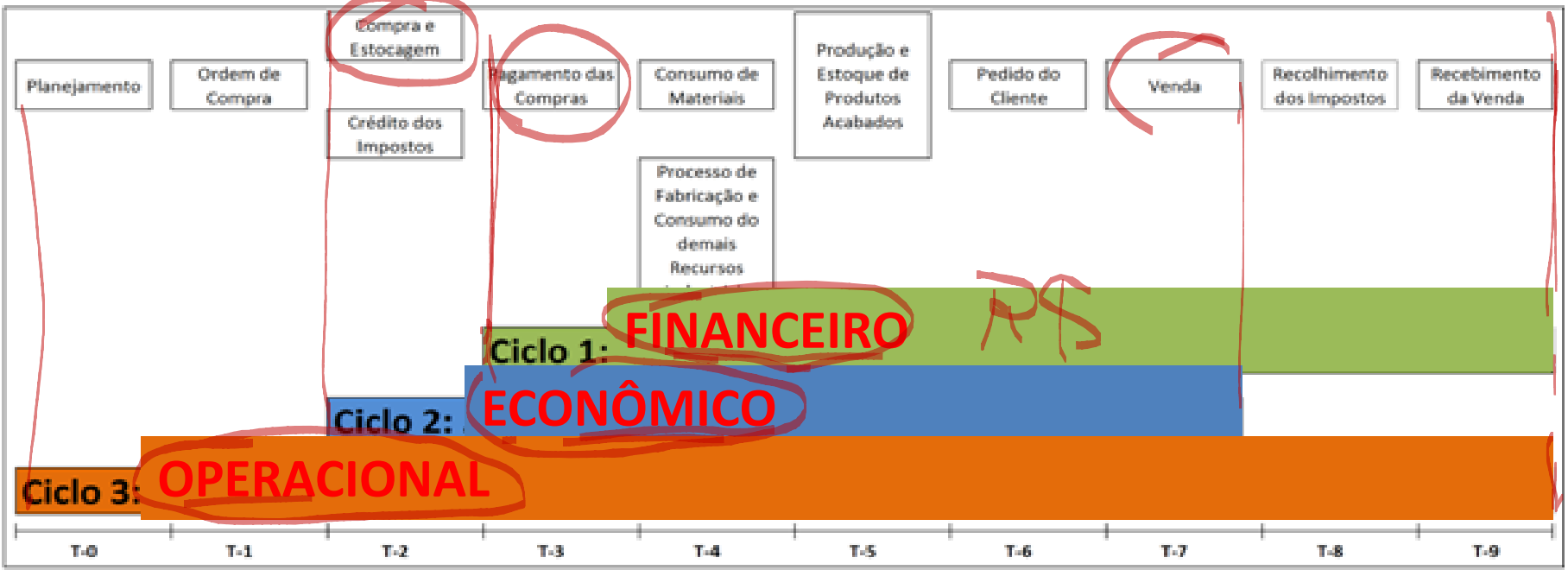
- a) As atividades de Operações existem em função ~~do cargo do gerente de conta comercial.~~
- b) As atividades de Investimentos referem-se aos ~~empréstimos realizados pelos funcionários da empresa.~~
- ☒ c) Atividades de Operações são de natureza comercial, produtiva e administrativa a quais existem em função do negócio da empresa.

1) Acerca das atividades empresariais (Operações, Investimentos e Financiamento) sob a ótica da administração financeira é correto afirmar que:

- d) Atividades de Financiamentos refletem os efeitos das decisões tomadas sobre a forma de ~~cobrança dos títulos a pagar relativos às vendas efetuadas pelos clientes.~~
- e) Atividades de Investimentos são aquelas relativas aos ~~empréstimos de curto prazo para compor do Patrimônio Líquido da empresa.~~

GABARITO: C

2) Sob a ótica da administração financeira, observe a figura a seguir e complete os campos em destaque com os nomes dos ciclos e assinale a opção correta.



2) Sob a ótica da administração financeira, observe a figura a seguir e complete os campos em destaque com os nomes dos ciclos e assinale a opção correta.

- a) Ciclo 1: Operacional; ~~Ciclo 2: de Vendas~~; Ciclo 3: Financeiro.
- ☒ b) Ciclo 1: Financeiro; Ciclo 2: Econômico; Ciclo 3: Operacional.
- c) Ciclo 1: Financeiro; Ciclo 2: Operacional; ~~Ciclo 3: de Compras~~.
- d) ~~Ciclo 1: Mercadológico~~; Ciclo 2: Econômico; Ciclo 3: Financeiro.
- e) Ciclo 1: Econômico; ~~Ciclo 2: Produção~~; ~~Ciclo 3: de Vendas~~.

GABARITO: B

3) Analise os itens abaixo e assinale a alternativa incorreta.

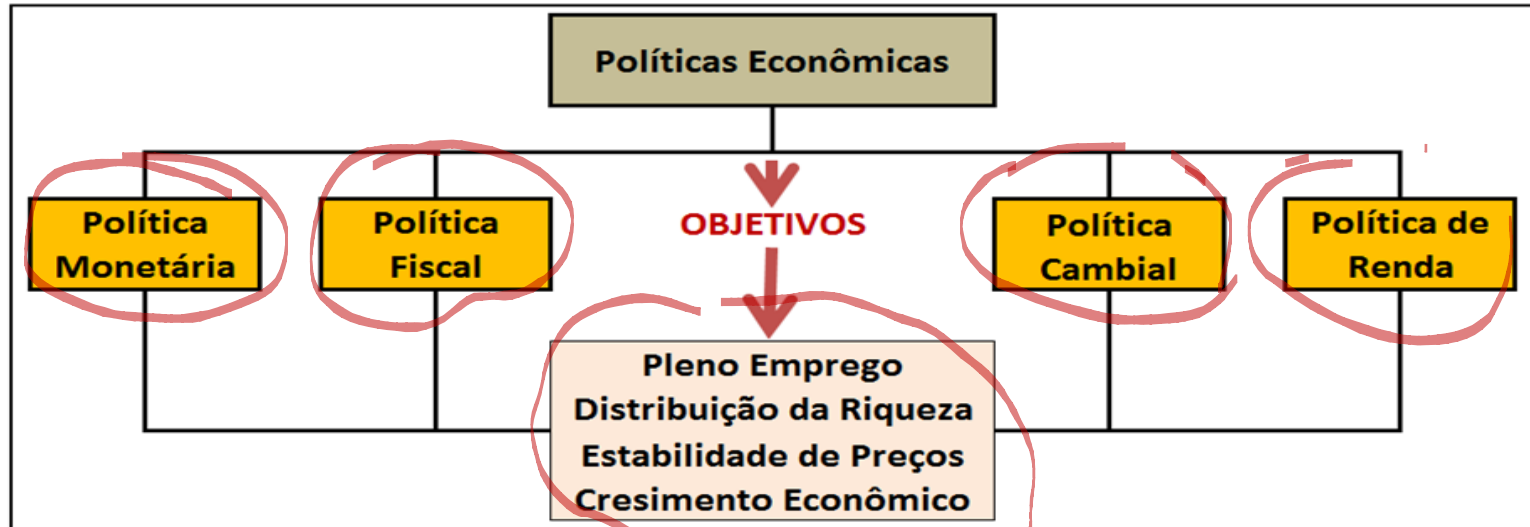
- a) A geração de lucro e caixa é importante para que uma empresa cumpra sua função social. 
- b) O objetivo do administrador financeiro na sociedade empresarial deve ser buscar a maximização do lucro (sobra) e a geração de caixa, pois assim estará maximizando a riqueza do dono da empresa. 
-  c) As decisões de investimento relacionam-se com as decisões de financiamento, vez que a taxa de retorno dos investimentos devem sempre ser inferior ao custo de capital.

3) Analise os itens abaixo e assinale a alternativa incorreta.

- d) O investimento feito por proprietários de empresas devem produzir um retorno compatível com o risco assumido. 
- e) Em condições normais e de forma geral ao longo do tempo, as receitas e despesas (operacionais e não operacionais) serão recebidas ou pagas em dinheiro ou foram antecipadamente recebidas ou pagas. 

GABARITO: C

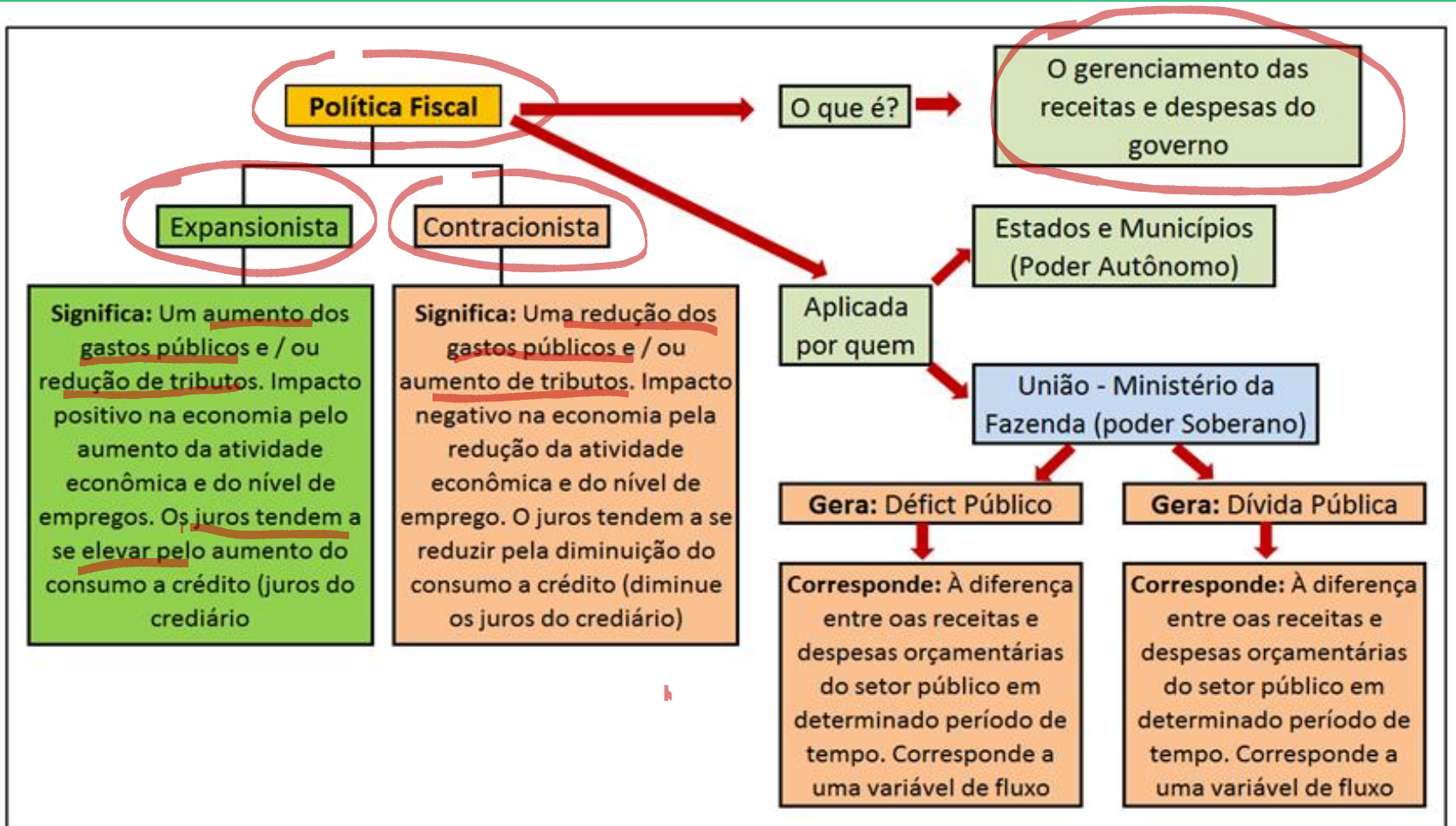
4) Considerando que as políticas econômicas têm por objetivos o pleno emprego, a distribuição da riqueza, a estabilidade de preços e o crescimento econômico. Dentre as alternativas abaixo assinale a que contempla essas políticas.

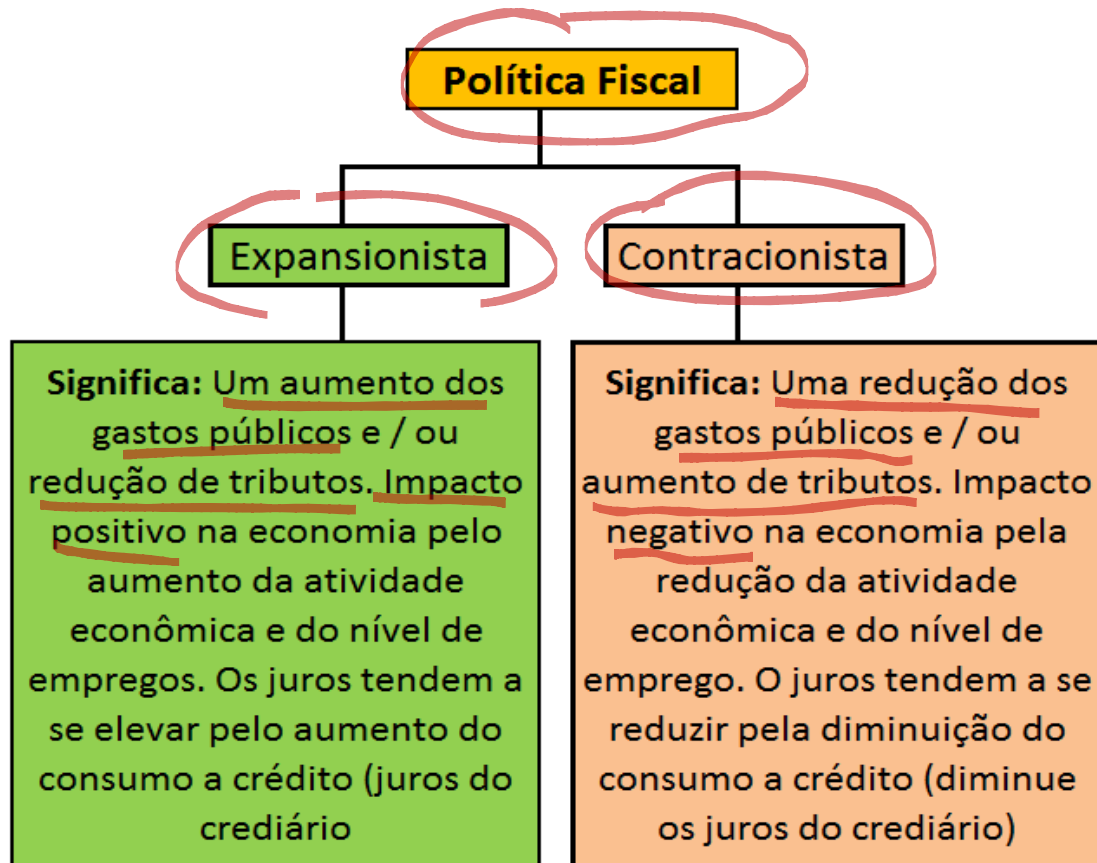


- a) Política Monetária, ~~Política Municipal~~, Política Cambial e ~~Política de Investimentos~~.
- b) Política Monetária, ~~Política Estadual~~, ~~Política Compras~~ e Política de Renda.
- c) Política Monetária, ~~Política Comercial~~, Política Cambial e Política de RH.
- ☒ d) Política Monetária, Política Fiscal, Política Cambial e Política de Renda.
- e) Política ~~Vendas~~, Política Fiscal, Política de ~~Financiamentos~~ e Política de Renda.

GABARITO: D

5) Relativamente às Políticas Econômicas temos a Política Fiscal a qual cuida do gerenciamento das receitas e despesas do governo. Nesse sentido analise os itens abaixo e assinale a alternativa correta.





- I. Política Expansionista significa um aumento dos gastos públicos e / ou redução de tributos. Impacto positivo na economia pelo aumento da atividade econômica e do nível de empregos. Os juros tendem a se elevar pelo aumento do consumo a crédito (juros do crediário).
- II. Política ~~Contracionista~~ significa uma redução da receita pública ~~mediante aumento de tributos com impacto positivo para~~ a atividade empresarial. Os empresários passam a ter acesso a financiamentos a taxa de juros menores com isso a taxa de câmbio fica estável.

III. Política Expansionista significa um aumento das trocas de moedas estrangeiras no Mercado de Capitais o que leva a uma redução da taxa de juros e aumento dos tributos.

IV. Política Contracionista significa uma redução dos gastos públicos e / ou aumento de tributos. Impacto negativo na economia pela redução da atividade econômica e do nível de emprego. Os juros tendem a se reduzir pela diminuição do consumo a crédito (diminui os juros do crediário).

a) I Correto; II ~~Correto~~; III Correto; IV Correto.

b) I ~~Falso~~; II Falso; III Falso; IV Falso.

c) I ~~Falso~~; II Correto; III Falso; IV Falso;

d) I Correto; II ~~Correto~~; III ~~Correto~~; IV Falso;

e) I Correto; II Falso; III Falso; IV Correto.

GABARITO: E

6) Uma empresa apresenta o seguinte borderô de duplicatas para serem descontadas num banco à taxa de desconto comercial de 2% a.m. Quais são:

Valor Nominal Total das Duplicatas?

Valor Total do Desconto (Juros) ?

Valor Líquido Total?

Duplicata	Valor Nominal	Prazo em Dias	Juros ou Desconto Comercial	Valor Líquido ou Valor Descontado
A	1.000,00	15		
B	800,00	45		
C	1.200,00	60		
D	2.000,00	75		
TOTAL	?	?	?	?

5000



Duplicata	Capital ou Valor Nominal		$J = C \cdot i \cdot n$	Juros ou Desconto Comercial	Valor Líquido (Capital - Juros)
A	1.000,00	15	$1.000 * 2/100 * 15/30$	10,00	990,00
B	800,00	45	$800 * 2/100 * 45/30$	24,00	776,00
C	1.200,00	60	$1.200 * 2/100 * 60/30$	48,00	1.152,00
E	2.000,00	75	$2.000 * 2/100 * 75/30$	100,00	1.900,00
TOTAIS	5.000,00			182,00	4.818,00

A

GABARITO: C

a) 5.000,00

182,00

4.818,00

b) 5.200,00

273,00

4.723,00

c) 5.000,00

185,00

5.180,00

d) 5.050,00

165,00

4.815,00

e) 5.000,00

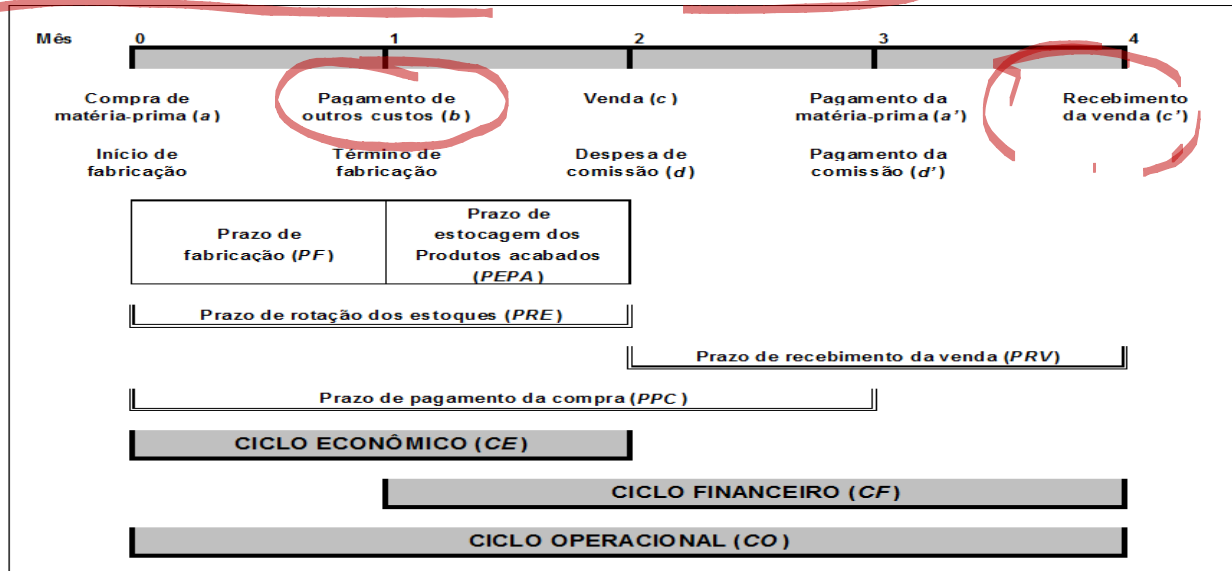
195,00

4.815,00

GABARITO: A

07. Relativamente ao Ciclo Financeiro descreva de forma geral quando ele se inicia e quando o mesmo se encerra.

Ciclo financeiro inicia-se com o primeiro desembolso e termina, geralmente, com o recebimento da venda.



08. Do ponto de vista da administração financeira defina o termo **Liquidez**.

Liquidez é a capacidade de pagar compromissos financeiros no curto prazo.

Ou

Em sentido amplo, a liquidez é relacionada com as disponibilidades mais os direitos e bens realizáveis no curto prazo.

Ou

Em sentido restrito, a liquidez é relacionada somente com as disponibilidades imediatas (dinheiro).

08. Do ponto de vista da administração financeira defina o termo Liquidez.

Liquidez é a capacidade de pagar compromissos financeiros no curto prazo.

Ou

Em sentido amplo, a liquidez é relacionada com as disponibilidades mais os direitos e bens realizáveis no curto prazo.

Ou

Em sentido restrito, a liquidez é relacionada somente com as disponibilidades imediatas (dinheiro).

09. Sob a ótica da administração financeira conceitue fluxo financeiro.

O fluxo financeiro ou de caixa pode ser definido como o conjunto de movimentações financeiras decorrente do pagamento e recebimento dos eventos econômicos das operações da empresa e das atividades de captação de recursos e investimentos de capital.

10. Com base no Balanço Patrimonial sob a ótica contábil elabore o Balanço Patrimonial sob a ótica financeira completando os campos em destaque do modelo de Balanço Patrimonial sob a ótica financeira abaixo.

$$CG = AC - PC$$

Balanço Patrimonial - Ótica Contábil

ATIVO		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
CIRCULANTE	4.900	CIRCULANTE	2.000
Caixa	500	Duplicatas a Pagar	1.200
Duplicatas a Receber	2.000	Impostos e Contas a Pagar	800
Estoques	2.400		
NÃO CIRCULANTE	3.500	NÃO CIRCULANTE	3.000
Realizável a Longo Prazo		Exigível a Longo Prazo	
Imobilizado		Financiamentos	3.000
Edificações	3.500	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.400
		Capital Social	3.000
		Lucros Acumulados	400
TOTAL	8.400	TOTAL	8.400

Balanço Patrimonial - Ótica Financeira

ATIVO		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
Capital de Giro	2.900	Capital de Terceiros	3.000
Caixa	500	Financiamentos	3.000
Duplicatas a Receber	2.000		
Estoques	2.400		
(-) Duplicatas a Pagar	- 1.200		
(-) Impostos e Contas a Pagar	- 800		
NÃO CIRCULANTE	3.500		
Realizável a Longo Prazo			
Imobilizado			
Edificações	3.500	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.400
		Capital Social	3.000
		Lucros Acumulados	400
TOTAL	6.400	TOTAL	6.400



Técnico em Vendas

Gestão Financeira e Orçamentária

**Professor: Jorge Augusto
Costa**

Conteúdo: Fluxo Financeiro
Data: 04/07/2018

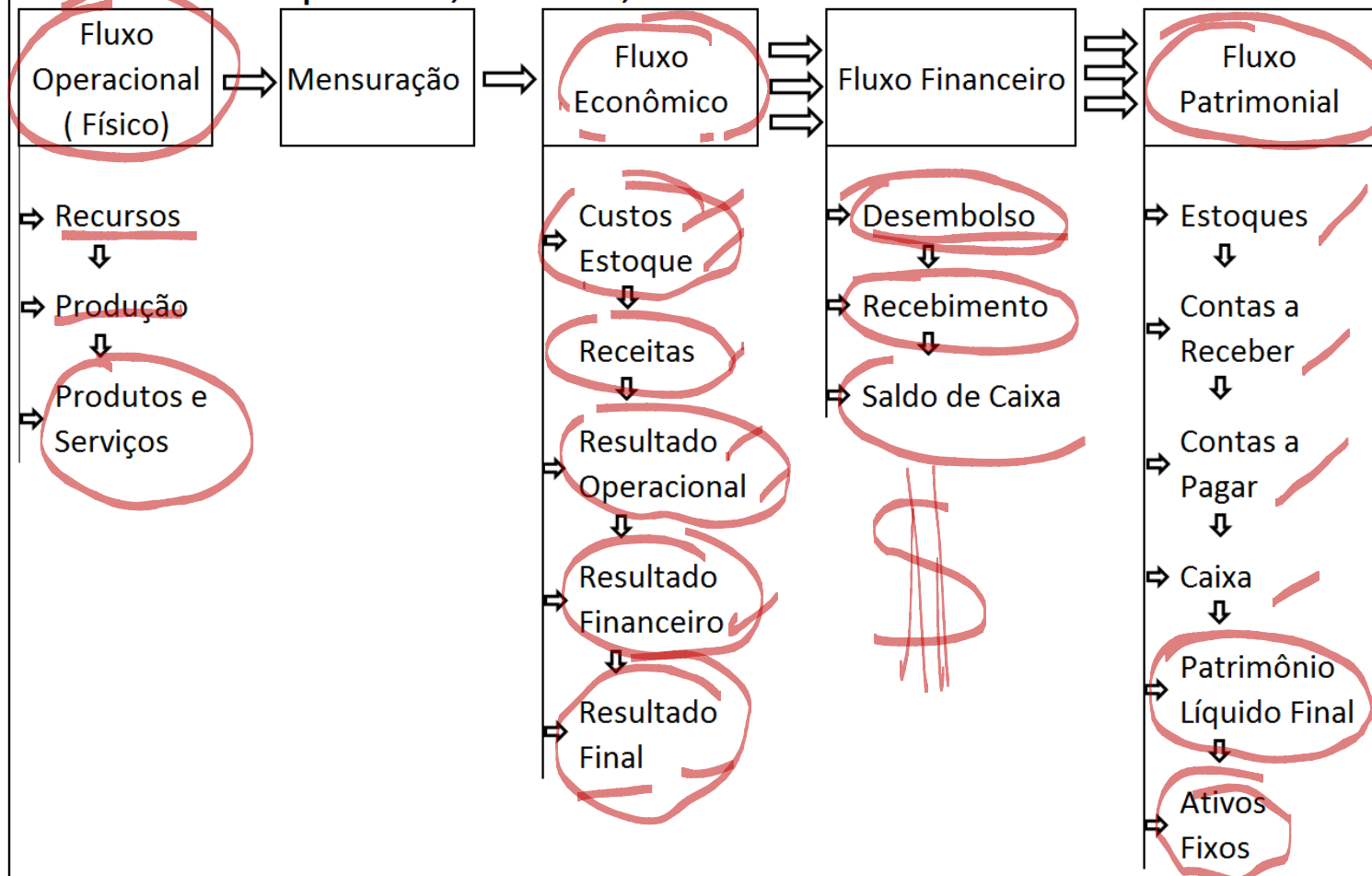
Aspecto Tridimensional da Gestão Empresarial

O fator tempo está ligada ao aspecto operacional das atividades, ou seja, ao cumprimento dos prazos do processo de produção e comercialização.

O aspecto financeiro também evidencia o fator tempo, pois trata de prazos de recebimentos e pagamentos.

Na tela a seguir mostramos os efeitos econômico, financeiro e patrimonial do aspecto temporal de execução operacional das atividades, evidenciando o elo entre a avaliação do tempo gasto pelas atividades e o resultado econômico gerado por elas.

Fluxo Operacional, Econômico, Financeiro e Patrimonial das Atividades



Conceito de Caixa e Disponibilidade

A palavra **Caixa**, de forma restrita, representa o numerário existente na empresa em determinado momento.

Para fins de gestão financeira, **Caixa** representa, além do numerário existente, o valor dos saldos bancários e das aplicações financeiras de curto prazo.

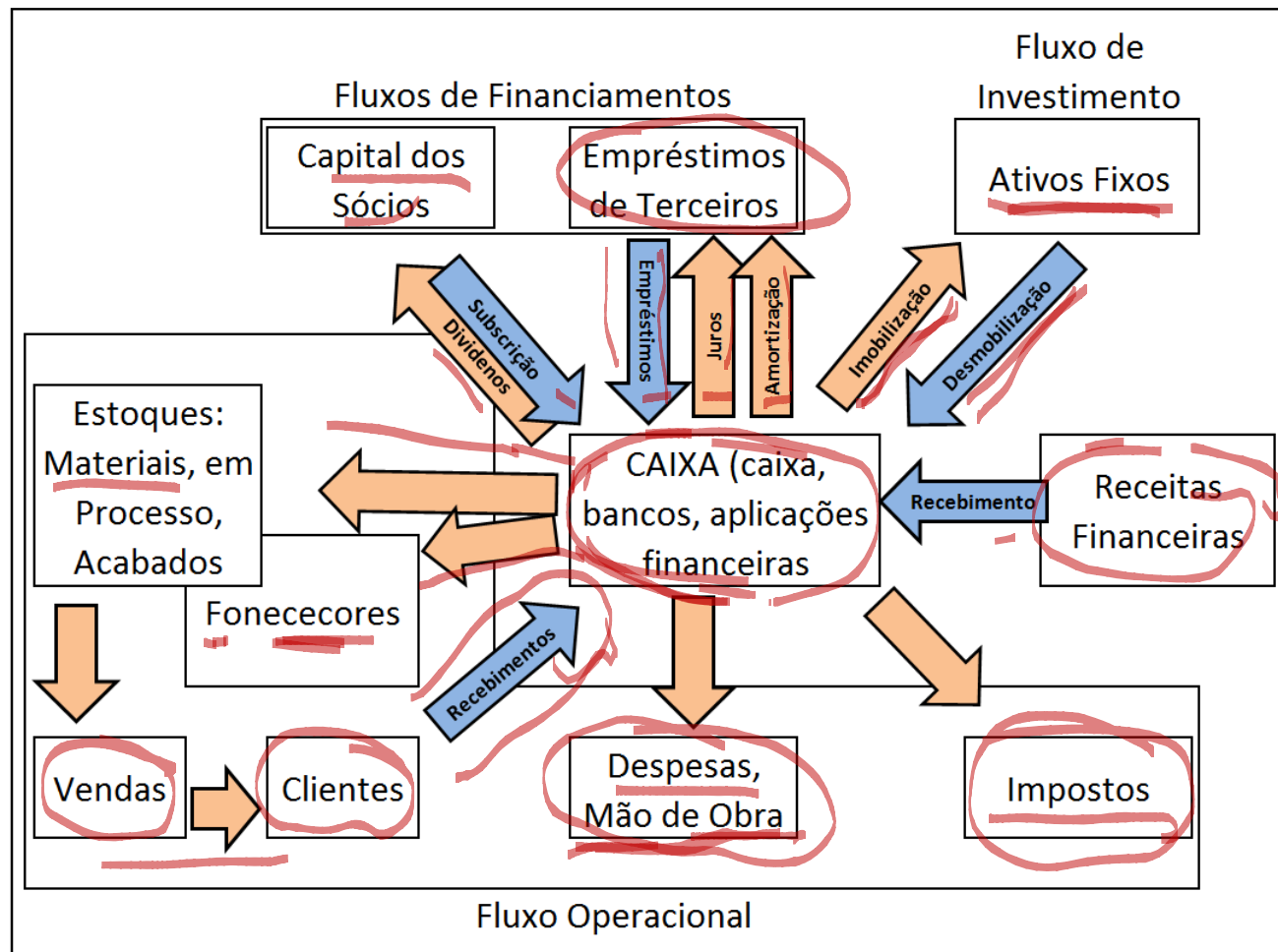
Esse conjunto de ativos é denominado **Disponibilidades** pela contabilidade, mas utilizaremos a palavra Caixa como sinônimo.

Conceito de Caixa e Disponibilidade

A existência de aplicações financeiras de longo prazo é possível, mas sua classificação não é no grupo Disponibilidades. Elas são apresentadas no Realizável a Longo Prazo e se qualificam mais adequadamente como investimento.

Contudo, esse tipo de ocorrência é menos comum, pois as empresas, notadamente em nosso país, tendem a manter suas aplicações financeiras como reservas financeiras para utilização a curto prazo.

Visão Geral da Movimentação Financeira ou Fluxo de Caixa



Visão Geral da Movimentação Financeira

Uma empresa começa com a decisão de investir em ativos fixos e em capital de giro.

Os ativos fixos são elementos patrimoniais que a empresa adquire com a intenção de não revender.

São exemplos os ativos imobilizados: terrenos, prédios, equipamentos, máquinas, móveis e veículos.

Visão Geral da Movimentação Financeira

O capital de giro representa a operação da empresa e é caracterizado pela necessidade de ter estoques para produção, vendas e também de dar um prazo para o recebimento das vendas.

Toda decisão de investimento é acompanhada da decisão de financiamento, pois, para investir, é necessária a obtenção de fundos.

Esses fundos podem vir tanto dos proprietários do negócio, que tomaram a iniciativa de investir, como de terceiros, via financiamentos ou empréstimos bancários.