



Técnico em Vendas

Gestão Financeira e Orçamentária



PROFESSOR: JORGE AUGUSTO

**CONTEÚDO: Conceitos
Financeiros Básicos**

DATA: 06.06.2018

Prof. Jorge Augusto Costa

E-mail: jct.jac2705@gmail.com

**Celular: 86 9.9851-5570 TIM WhatsApp e
Telegram**

Para participar do grupo Informe:

Nome, Cidade, Curso

Turno(manhã ou tarde)

Se é: Prof. ou aluno

Atividade

1 – Sobre a **criação de valor** para uma empresa é correto afirmar:

- a) Uma empresa agrega valor ~~somente quando gerar lucro contábil positivo, independentemente se gera caixa.~~
- b) ~~Uma empresa agrega valor se o retorno do capital investido em sua atividade exceder o custo de oportunidade de suas fontes de financiamento e saldo de caixa positivo.~~

Atividade

- c) Uma empresa agrega valor se o retorno do capital investido em sua atividade for ~~inferior~~ ao custo de oportunidade de suas fontes de financiamento.
- d) Uma empresa agrega valor sempre que suas receitas forem recebidas em dia, ~~independentemente~~ se gera lucro.
- e) Uma empresa agrega valor sempre que o retorno do capital investido for negativo.

Gabarito b

Atividade

2 – Considere como verdadeira a seguinte situação:

“ José e João foram contratados por uma empresa para a área financeira. João é formado em administração e especializado em mercados e instituições financeiras. José é formado em contabilidade e especializado em controladoria e finanças. Qual deles está mais apto para ser tesoureiro e qual está mais apto para assumir as funções de controller? Explique.

Atividade

Solução questão 2:

João provavelmente seria indicado para tesoureiro, uma vez que atuaria na busca de recursos nos mercados de crédito e financeiro e por isso precisa da sua experiência em mercados financeiros.

José seria indicado para controller pois atuaria mais como um supervisor que requer experiência em contabilidade.

ATIVIDADE DESAFIO: PALAVRAS CURZADAS



Atividade Desafio: Palavras Cruzadas - Horizontal

1. Sigla do órgão responsável pela organização, funcionamento e fiscalização das Bolsas de Valores, Sociedades corretoras e corretores.

CVM

2. Título de crédito emitido pelas Sociedades por Ações para captar recursos.

DEBENTURES

3. Sigla que representa a taxa cambial média praticada no mercado brasileiro divulgada pelo Banco Central.

PTAX

4. Tributo cobrado na compra e na venda das ações que pertence a Bolsa de Valores.

EMOLUMENTOS

5. Sigla das ações que conferem ao seu detentor o direito de voto.

ON

Atividade Desafio: Palavras Cruzadas - Horizontal

6. Bancos cujas atividades caracterizam-se pela atuação mais abrangente em crédito imobiliário, operações de crédito direto ao consumidor e certas operações financeiras de longo prazo típicas dos bancos de investimentos e operações de leasing. **MÚLTIPLOS**
7. Taxa básica de formação de juros da economia.

SELIC

Atividade Desafio: Palavras Cruzadas - Horizontal

8. Nome da empresa com maior participação no índice da Bolsa de Valores de São Paulo atualmente. **PETRORAS**
9. Sigla do título emitido por instituições financeiras com objetivo de captar recursos de outras instituições financeiras; também conhecida como a taxa de juros que remunera esses depósitos. **CDI**
10. Sigla do órgão máximo do Sistema Financeiro Nacional. **CMN**

Atividade Desafio: Palavras Cruzadas - Vertical

1. Mercado onde são realizadas operações de curto e curtíssimo prazos, que permitem o controle da liquidez monetária da economia.
Monetário
2. É o mais importante índicador do desempenho do mercado de ações brasileiro, pois retrata o comportamento das principais ações negociadas na BOVESPA.
Índice Bovespa
3. Valor representativo de parte dos lucros da empresa, distribuído ao acionistas, em dinheiro, por ação possuída. Por lei, no mínimo 25% do lucro líquido do exercício devem ser distribuídos entre os acionistas.
Dividendo

Atividade Desafio: Palavras Cruzadas - Vertical

4. É um aumento de capital deliberado por uma empresa, com lançamento de novas ações, para obtenção de recursos. Os acionistas e a empresa têm preferência na compra dessas novas ações emitidas pela companhia, na proporção que lhe couber, pelo preço e no prazo preestabelecidos pela empresa.
5. É a instituição que compra e vende ações para você.
6. Sigla do imposto incide nos resgates feitos num período inferior a 30 dias. O percentual do imposto pode variar de 96% a 0%, dependendo do número de dias decorridos da aplicação, e incide sobre o rendimento do investimento.

IOF

Gestão Financeira e Orçamentária

Atividade Desafio: Palavras Cruzadas - Vertical

7. Sigla do imposto incidente sobre a maioria das aplicações brasileiras.

I R

8. Indicador de geração de riqueza que mede quanto uma empresa lucra acima do mínimo exigido a vista em função do risco do negócio. Na prática, avalia se a empresa está destruindo ou aumentando o capital do acionistas.

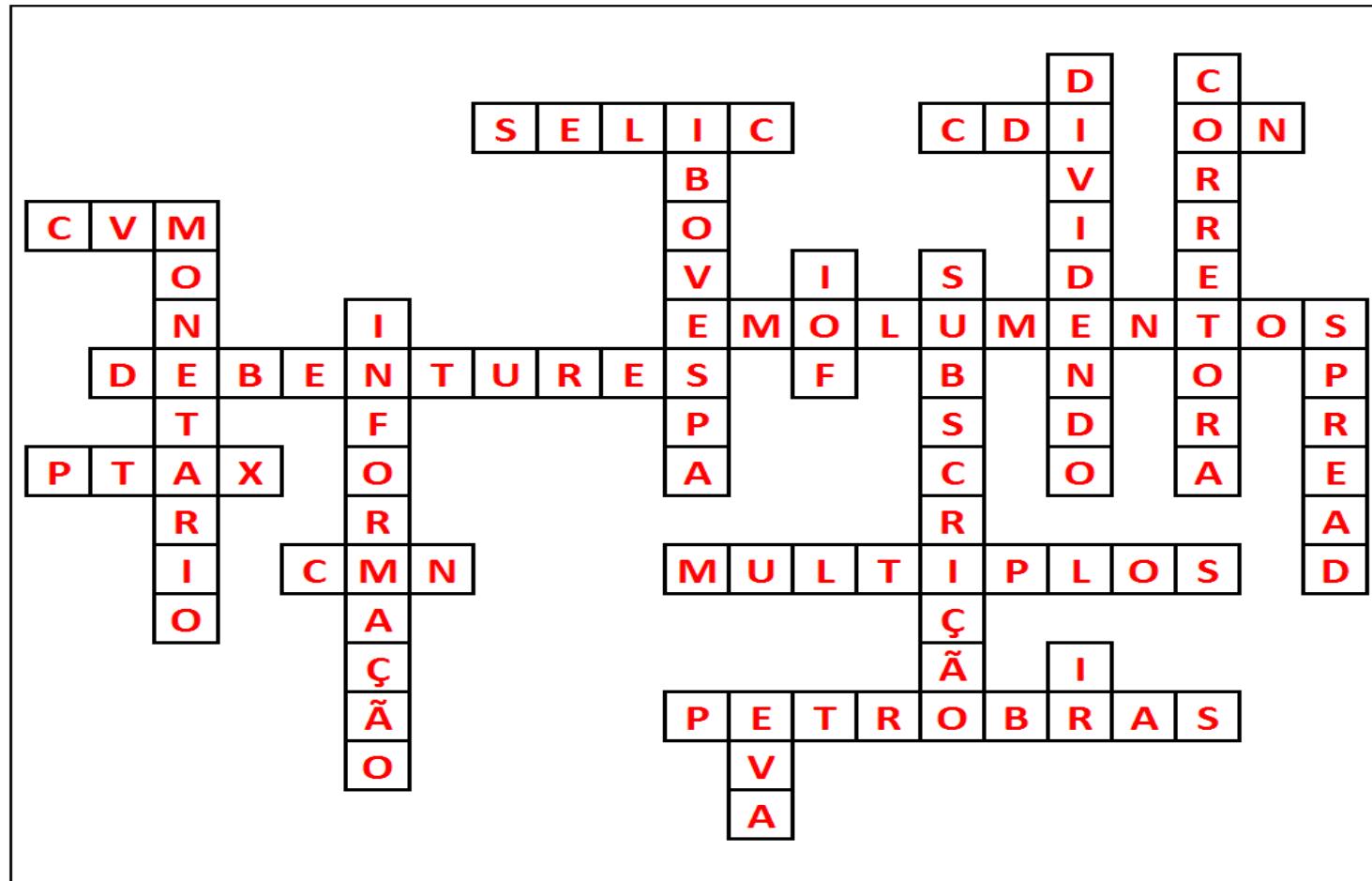
EVA

9. É a diferença entre a taxa de juros cobrada dos tomadores de crédito e a paga aos aplicadores.

S P R E A D

10. É considerado o "combustível" do mercado de capitais.

TURFOMACES



Conceito Financeiros Básicos



Objetivo desta unidade

Nesta unidade vamos apresentar os **conceito financeiro básicos**.

Conceito Financeiros Básicos

Valor do Dinheiro no Tempo

O conceito do valor do dinheiro no tempo surge da relação entre o juro e tempo, porque o dinheiro pode ser remunerado por uma certa taxa de juros num investimento, por um período de tempo.

Do ponto de vista financeiro, R\$1.000,00 hoje não são iguais em outra data qualquer, pois o dinheiro cresce no tempo ao longo dos períodos, devido à presença da taxa de juros.

Conceito Financeiros Básicos

Valor do Dinheiro no Tempo

Assim, sob a ótica financeira temos que observar:

- a) os valores presentes em uma mesma data são grandezas que podem ser comparadas e somadas algebricamente;
- b) os valores presentes em datas diferentes são grandezas que só podem ser comparadas e somadas algebricamente após serem movimentadas para uma mesma data, com a devida aplicação de uma taxa de juros.

Conceito Financeiros Básicos

Conclui-se, pelo fato do dinheiro ter um valor no tempo, que a mesma quantia em real, em diferentes épocas, tem outro valor, tão maior quanto a taxa de juros exceda zero.

Por outro lado, pode-se dizer que este dinheiro varia no tempo em razão do poder de compra de um real ao longo dos anos, dependendo da inflação da economia.

Conceito Financeiros Básicos

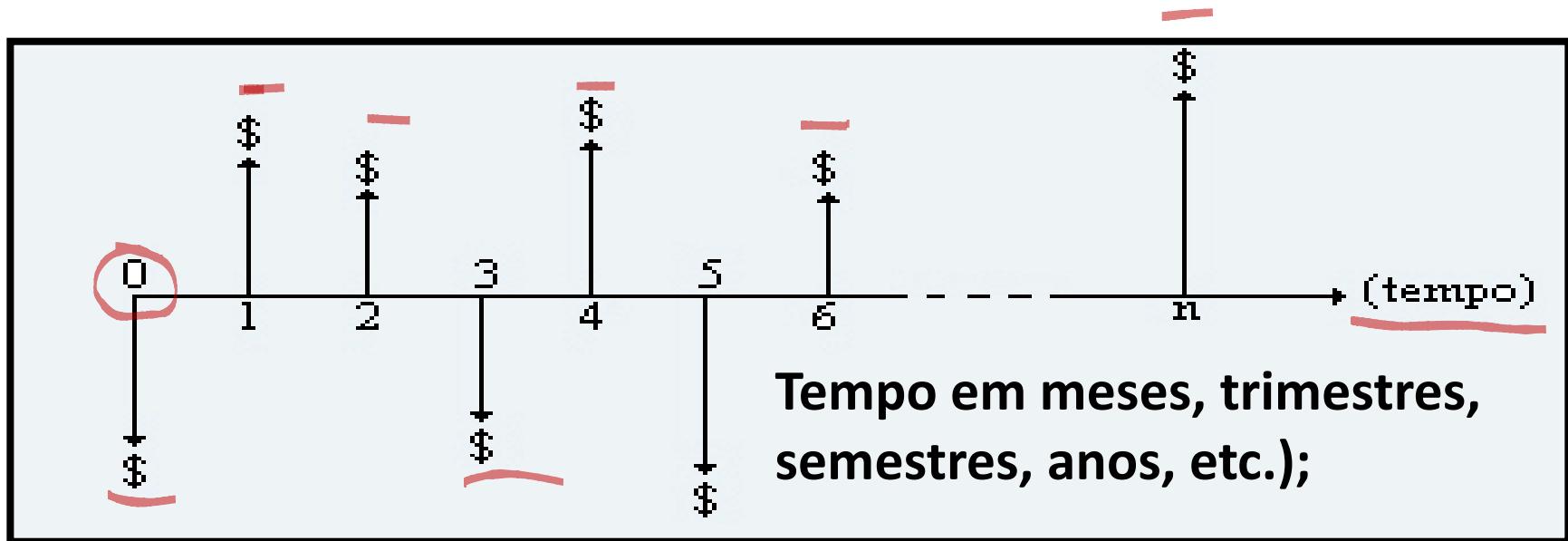
Conceito e Diagrama de um Fluxo de Caixa

Fluxo de caixa (de uma empresa, de um financiamento, de um investimento, etc.) é um conjunto de entradas e saídas de caixa (dinheiro) ao longo do tempo.

A representação de um fluxo de caixa ao longo do tempo pode ser feita através de um diagrama, vejamos:

Conceito Financeiros Básicos

Entradas de caixa ou receitas e terão sinais positivos.



Saídas de caixa ou despesas e terão sinais negativos;

Conceito Financeiros Básicos

Matemática Financeira e seus Objetivos

A matemática financeira é o ramo da matemática que estuda o comportamento do dinheiro no tempo e tem por objetivo o manuseio, a transformação e comparação de fluxos de caixa.

Conceito Financeiros Básicos

Moeda Estável e Inflação

A moeda é o meio que facilita a troca de bens e serviços, possuindo basicamente três funções: **MEIO DE TROCA, UNIDADE DE VALOR** e **ACÚMULO DE RIQUEZA**.

Entretanto, o valor da moeda varia (inflação ou deflação) ao longo do tempo.

Conceito Financeiros Básicos

De maneira simplista, o **processo inflacionário** de uma economia pode ser entendido pela elevação generalizada dos preços de vários bens e serviços.

Em sentido contrário, diante de uma baixa predominante do preços de mercado dos bens e serviços tem-se o fenômeno definido por **deflação.**

Conceito Financeiros Básicos

Capital e Juro

Capital - Qualquer quantidade de moeda ou dinheiro que uma pessoa, física ou jurídica, aplica ou empresta para outra durante certo tempo.

Juro - pode ser definido como a compensação financeira conseguida por um aplicador durante certo tempo ou ainda o custo do capital para uma pessoa, que durante certo tempo, usa o capital de outra.

Conceito Financeiros Básicos

Capital e Juro

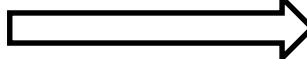
O juro é cobrado em função de um coeficiente, chamado taxa de juro, que é dado geralmente em termos percentuais e sempre referido a um intervalo de tempo, tomado como unidade, denominado período financeiro.

A taxa de juro é a razão entre os juros recebidos (ou pagos) no fim de um período financeiro e o capital aplicado.

Conceito Financeiros Básicos

Exemplo: Suponhamos que a aplicação de R\$ 150,00 tenha produzido, ao fim de um mês, a quantia de R\$ 4,50 de juros.

Valor aplicado  R\$150,00

Juros obtido  R\$4,50

Taxa de juro $= \frac{4,50}{150,00} = 0,03 \Rightarrow 3\% \text{ ao mês}$

Capital

Conceito Financeiros Básicos

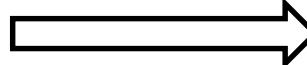
Representação da Taxa de Juros:

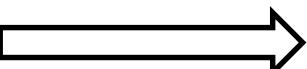
- **Taxa percentual:** quando representar os juros de 100 (cem) unidades de capital durante o período financeiro a que se refere;
- **Taxa unitária:** quando representar, nas mesmas condições, os juros de uma unidade de capital.

Conceito Financeiros Básicos

Exemplo: Seja a taxa de juros de 15% ao ano

$$15\% = \underline{15/100} = \underline{0,15}$$

15% ao ano  taxa percentual

0,15 ao ano  taxa unitária