



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.
7. Taxa básica de formação de juros da economia.

MÚLTIPLOS

SELC

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

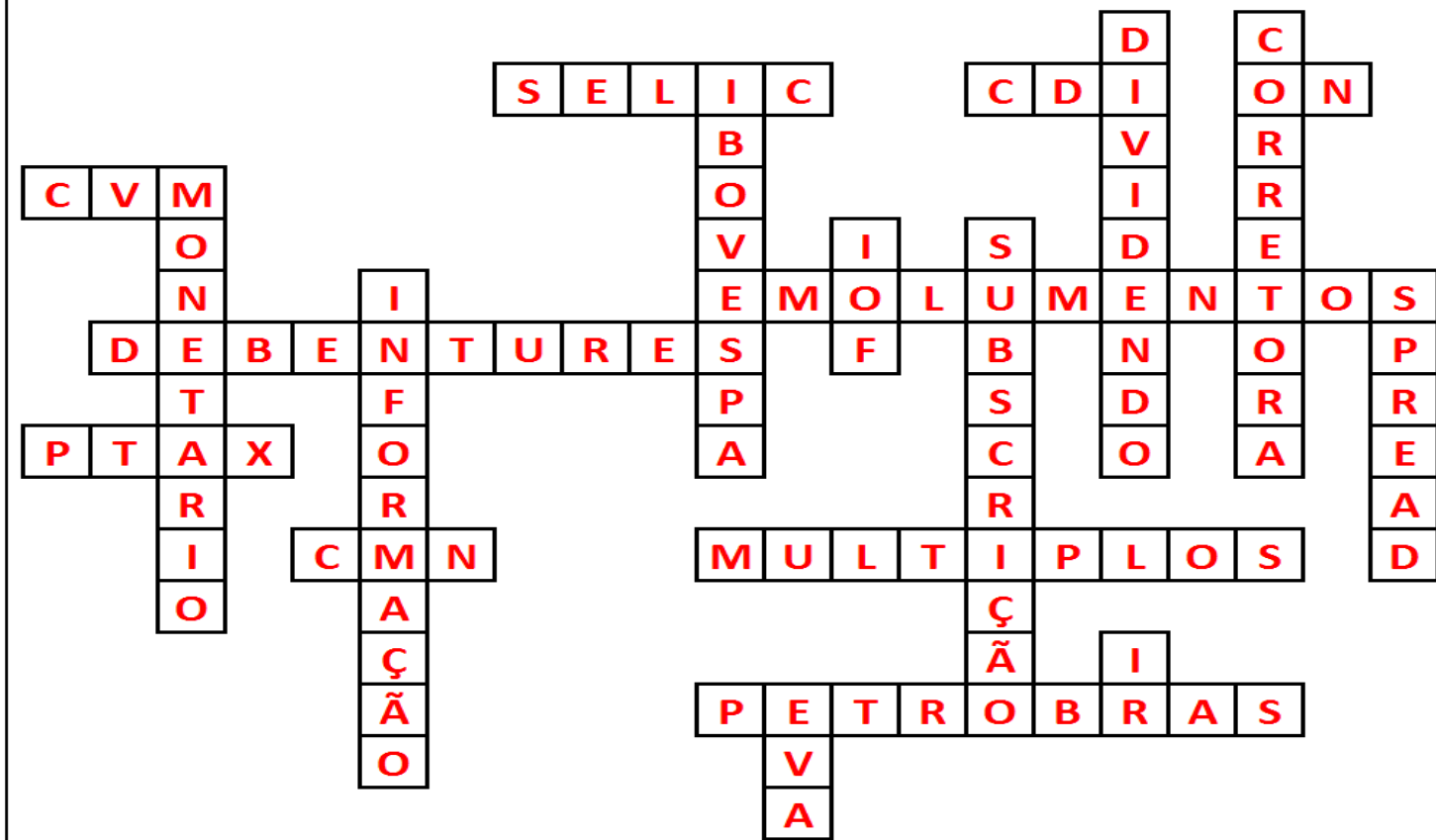
1. Mercado onde são realizadas operações de curto e curtíssimo prazos, que permitem o controle da liquidez monetária da economia. *Monetário*
2. É o mais importante indicador do desempenho do mercado de ações brasileiro, pois retrata o comportamento das principais ações negociadas na BOVESPA.
3. Valor 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. **SUBSCRIÇÃO**
5. É a instituição que compra e vende ações para você. **CORRETORA**
6. 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**

Atividade Desafio: Palavras Cruzadas - Vertical

7. Sigla do imposto incidente sobre a maioria das aplicações brasileiras. **IR**
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. **EUA**
9. É a diferença entre a taxa de juros cobrada dos tomadores de crédito e a paga aos aplicadores. **SPREAD**
10. É considerado o "combustível" do mercado de capitais. **INFORMACÕES**



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

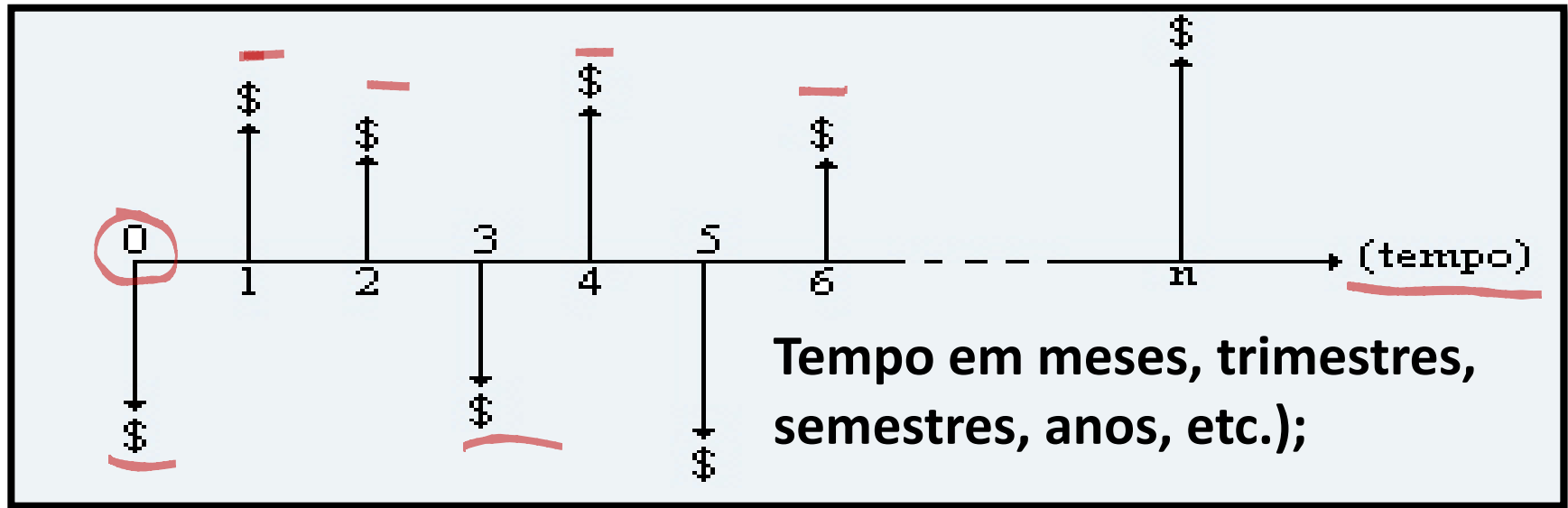
Conceito e Diagrama de um Fluxo de Caixa

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 \longrightarrow R\$150,00

Juros obtido \longrightarrow R\$4,50

Taxa de juro $= \frac{4,50}{150,00} = 0,03 \Rightarrow$ 3% 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 \longrightarrow taxa percentual

0,15 ao ano \longrightarrow taxa unitária