

Controle Financeiro em TI

[**https://github.com/alexandruk/controlfinanceiro**](https://github.com/alexandruk/controlfinanceiro)

Prof. Marcos Alexandruk

alexandruk@uni9.pro.br

Controle Financeiro em TI

Nossas aulas

1. Administração financeira
2. Sarbanes-Oxley e sua influência na gestão de TI
3. Os controles do administrador financeiro
4. Os desafios do administrador financeiro e suas relações com a organização
5. Conceitos básicos de Matemática Financeira
6. Planejamento financeiro
7. Orçamento empresarial
8. Negociações comerciais
9. Custo total de propriedade
10. Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados

- 11. Qualidade – Conceitos
- 12. ISO 9000 – Definição e conceitos
- 13. Planejamento da qualidade
- 14. Ferramentas e técnicas para o gerenciamento da qualidade
- 15. Custo do gerenciamento da qualidade
- 16. Realizar a garantia da qualidade
- 17. Gestão de pessoas para qualidade
- 18. Melhorias na qualidade dos serviços de TI com a ITIL
- 19. ITIL – Melhoria contínua
- 20. ITIL – Benefícios da adoção do gerenciamento de serviços

Aula 1

Administração financeira

OBJETIVO

Apresentar os conceitos básicos da administração financeira nas organizações.

1. Administração financeira

O que veremos nessa aula:

- A função de administração financeira
- Fluxo de caixa
- Tomada de Decisões
- Principais atividades do administrador financeiro

Administração financeira

Introdução

O termo finanças pode ser definido como a arte e a ciência de administrar o dinheiro.

O campo de finanças é amplo e dinâmico, afetando diretamente a vida de pessoas e organizações.

Praticamente todas as pessoas físicas e jurídicas ganham ou levantam, gastam ou investem dinheiro.

Diz respeito ao processo, às instituições, aos mercados e aos instrumentos envolvidos na transferência de dinheiro entre indivíduos, empresas ou órgãos governamentais.

Administração financeira

A função de administração financeira

A função de administração financeira trata das responsabilidades do administrador de uma empresa que gerencia as finanças de diferentes tipos de organizações.

Os administradores financeiros desempenham uma variedade de tarefas, como a realização de orçamentos, previsões financeiras, administração do caixa, do crédito, análise de investimentos e captação de fundos.

Trabalhadores de todas as áreas da empresa precisam interagir com o pessoal e procedimentos de finanças para desempenhar suas tarefas, a fim de que esse setor possa fazer previsões e tomar decisões, e devem estar habilitados a conversar com pessoas de outras áreas.

Por exemplo, ao avaliar um novo produto, o gerente financeiro precisa obter da equipe de marketing a previsão de vendas.

Administração financeira

A função de administração financeira

A função de administração financeira tem relação com a economia, já que os administradores precisam estar alertas com as consequências das variáveis das atividades e de mudanças de política econômica, e precisam também saber usar as teorias econômicas como diretrizes para uma operação eficiente da empresa.

Alguns exemplos são a análise de oferta e demanda, estratégias de maximização dos lucros e teoria de preços.

O mais importante princípio econômico usado na administração financeira é o da análise marginal custo-benefício, segundo o qual decisões financeiras devem ser tomadas e as ações praticadas somente quando os benefícios adicionais superarem os custos adicionais.

Quase todas as decisões financeiras referem-se, em última análise, a uma avaliação de seus benefícios e custos marginais.

Administração financeira

A função de administração financeira

EXEMPLO: Uma empresa está em processo de decisão se deve ou não substituir um de seus servidores por uma máquina com nova tecnologia que permitiria um maior volume de transações. O novo computador exigiria o desembolso de R\$ 80.000,00 e o antigo poderia ser vendido por R\$ 28.000,00 líquidos. Os benefícios totais com a nova aquisição seriam da ordem de R\$ 100.000,00. Os benefícios produzidos com o computador antigo teria um benefício de R\$ 35.000,00 no mesmo período. Aplicando a análise marginal, os seguintes dados foram organizados:

| | |
|---|----------------|
| Benefícios com o novo computador..... | R\$ 100.000,00 |
| Menos benefícios com o computador antigo..... | R\$ 35.000,00 |
| (1) Benefícios marginais (adicionais)..... | R\$ 65.000,00 |
| Custo do novo servidor..... | R\$ 80.000,00 |
| Menos lucro líquido na venda do antigo servidor | R\$ 28.000,00 |
| (2) Custos marginais (adicionais)..... | R\$ 52.000,00 |
| Benefício líquido (1 - 2)..... | R\$ 13.000,00 |

Administração financeira

A função de administração financeira

Como os benefícios marginais (adicionais) superam os custos marginais adicionais à recomendação é a compra do novo servidor, já que a empresa terá um benefício líquido de R\$ 13.000,00 com essa decisão.

A área de finanças (tesoureiro) e a contabilidade (controller) são muito próximas e, em alguns casos, se sobrepõem. Em certas empresas de pequeno porte o controller com frequência executa a função financeira, em outras, maiores, muitos contabilistas estão envolvidos com diversas atividades financeiras.

A diferença básica entre finanças e contabilidade é a ênfase no fluxo de caixa e a tomada de decisões.

Administração financeira

Fluxo de caixa

A função primordial do contabilista é desenvolver e relatar dados para mensurar o desempenho da empresa, avaliar sua situação financeira, atender aos requisitos dos reguladores de títulos e apresentar os relatórios por eles exigidos, além de registrar e pagar impostos.

Aplicando princípios padronizados, os contabilistas preparam demonstrações financeiras que reconhecem as receitas no momento da venda (tendo o pagamento sido recebido ou não) e as despesas no momento em que são incorridas. Essa abordagem é conhecida como regime de competência.

O administrador financeiro enfatiza os fluxos de caixa e as entradas e saídas de dinheiro. Ele mantém a empresa solvente, planejando os fluxos de caixa para que ela honre suas obrigações e adquira os ativos necessários para realizar suas metas. Aplica o regime de caixa para reconhecer as receitas e despesas apenas quando ocorrem entradas e saídas efetivas do caixa.

Independentemente de seu lucro ou prejuízo, cada empresa precisa ter seu fluxo de caixa suficiente para atender às suas obrigações no momento que forem devidas.

Administração financeira

Fluxo de caixa

EXEMPLO: A empresa CAR AUTO, uma pequena revenda de automóveis, vendeu um carro por R\$ 60.000,00 no ano passado. O carro foi comprado durante o ano ao custo de R\$ 45.000,00. Embora a empresa tenha quitado integralmente esse custo, no decorrer do ano, ao final dele ainda não havia recebido de seu cliente o pagamento. A visão contábil do desempenho do negócio durante o ano é oferecida pela demonstração de resultado e a visão financeira pelo fluxo de caixa.

Visão contábil: regime de competência

Demonstração do resultado ano encerrado em 31-12

Receita de vendas \$ 60.000,00

Custos (-) \$ 45.000,00

Lucro líquido \$ 15.000,00

Visão financeira: regime de caixa

Demonstração do fluxo de caixa do ano encerrado em 31-12

Entrada de caixa \$ 0,00

Saída de caixa (-) \$ 45.000,00

Fluxo líquido de caixa \$ (45.000,00)

Administração financeira

Fluxo de caixa

Do ponto de vista contábil a CAR AUTO é rentável, mas na visão do fluxo de caixa é um fracasso financeiro.

A falta de fluxo de caixa resultou em um saldo de contas a receber em aberto no valor de R\$ 45.000,00.

Sem entradas adequadas em caixa para saldar seus compromissos a empresa não sobreviverá, qualquer que seja seu nível de lucratividade.

Administração financeira

Tomada de decisões

A segunda diferença entre finanças e contabilidade tem a ver com a tomada de decisões.

Os **contabilistas** dedicam a maior parte de seus esforços à **coleta e apresentação de dados financeiros**.

Os **administradores financeiros** avaliam as demonstrações contábeis, desenvolvem mais dados e **tomam decisões com base na análise marginal resultante**.

Administração financeira

Principais atividades do administrador financeiro

Além do envolvimento constante com a análise e o planejamento financeiros, as principais atividades dos administradores financeiros são tomar decisões de investimento e financiamento.

As decisões de investimento determinam a combinação e os tipos de ativo que a empresa detém.

As de financiamento determinam a combinação e os tipos de financiamento por ela usados.

Compreendidas mais facilmente por meio do balanço patrimonial.

| Balanço Patrimonial | |
|--------------------------------------|---|
| Tomadas de decisões de investimento | Ativo circulante |
| | Passivo circulante |
| Tomadas de decisões de financiamento | Ativo imobilizado |
| | Dívidas de longo prazo e patrimônio líquido |

Administração financeira

Principais atividades do administrador financeiro

Ativo circulante corresponde aos bens ou direitos que podem ser convertidos em dinheiro em um curto prazo (menos de 12 meses). Principais exemplos de ativos circulantes: estoque, matérias-primas, mercadorias, dinheiro em caixa, aplicações financeiras de curto prazo, contas a receber no curto prazo.

Passivo circulante corresponde ao conjunto de obrigações a serem cumpridas e dívidas a serem quitadas pela sua empresa no curto prazo (menos de 12 meses). Principais exemplos de passivos circulantes: empréstimos com vencimento no curto prazo, compras de matérias-primas, contas a pagar, gastos imprevistos, entre outros.

$$\text{CCL (Capital Circulante Líquido)} = \text{AC (Ativo Circulante)} - \text{PC (Passivo Circulante)}$$

Ativo imobilizado corresponde ao conjunto de bens tangíveis, ou seja, físicos. Principais exemplos de ativos imobilizados: equipamentos de uma empresa para os quais não há a intenção de transformar em dinheiro dentro de um período 12 meses. Os ativos imobilizados também são conhecidos por patrimônio imobilizado, ativos de capital, bens de capital e propriedade.

Patrimônio líquido representa a diferença entre o ativo e o passivo da organização, isto é, a subtração entre os bens e direitos que uma empresa possui em relação às suas obrigações.

Administração financeira

RESUMO

- O termo finanças pode ser definido como a arte e a ciência de administrar o dinheiro.
- Os administradores financeiros desempenham tarefas, como orçamento, previsões financeiras, administração do caixa, administração do crédito, análise de investimentos e captação de fundos.
- O mais importante princípio econômico usado na administração financeira é o da análise marginal custo-benefício, segundo o qual decisões financeiras devem ser tomadas e as ações praticadas somente quando os benefícios adicionais superarem os custos adicionais.
- A diferença básica entre finanças e contabilidade é a ênfase no fluxo de caixa e na tomada de decisões.
- A diferença entre regime de competência e regime de caixa.
- O balanço patrimonial é uma importante referência para a tomada de decisão de investimento ou financiamento.

Aula 2

Sarbanes-Oxley e sua influência na gestão de TI

OBJETIVO

Apresentar a Sarbanes-Oxley, que é um dos mecanismos que podem evitar escândalos e fraudes corporativas.

2. Sarbanes-Oxley

O que veremos nessa aula:

- O que é a Sarbanes-Oxley (SOX)
- Requisitos do SOX que afetam TI

Sarbanes-Oxley

Introdução

A Lei Sarbanes-Oxley foi editada com o objetivo de restaurar o equilíbrio dos mercados por meio de mecanismos que assegurem a responsabilidade da alta administração de uma empresa sobre a confiabilidade da **informação** por ela fornecida.

Sarbanes-Oxley

Introdução

A Sarbanes-Oxley (normalmente abreviada em SOX ou Sarbox) é uma lei dos Estados Unidos criada em 30 de julho de 2002 por iniciativa do senador Paul Sarbanes (democrata) e do deputado Michael Oxley (republicano). Segundo a maioria dos analistas, ela representa a maior reforma do mercado de capitais americano desde a introdução de sua regulamentação, logo após a crise financeira de 1929.

A Crise de 1929, também conhecida como “A Grande Depressão”, foi a maior crise do capitalismo financeiro. O colapso econômico teve início em meados de 1929, nos Estados Unidos, e se espalhou por todo o mundo capitalista. Seus efeitos duraram por uma década, com desdobramentos sociais, econômicos e políticos.



Sarbanes-Oxley

Introdução

A criação da Sarbanes-Oxley foi uma consequência de **fraudes e escândalos contábeis** que, na época, atingiram grandes corporações nos Estados Unidos (Enron, Arthur Andersen, WorldCom, Xerox, etc.) e teve o intuito de tentar evitar a fuga dos investidores causada pela insegurança e perda de confiança em relação às escriturações contábeis e aos princípios de governança nas empresas.

Ela se aplica a todas as empresas, sejam americanas ou estrangeiras, **que tenham ações registradas na SEC** (Securities and Exchange Commission, o equivalente americano da CVM brasileira).

Assim, várias empresas, inclusive com operação no Brasil, devem também se adequar a essa determinação.

Sarbanes-Oxley

Enron

Caso Enron foi uma das maiores fraudes corporativas de todos os tempos.

A Enron Corporation era uma companhia de energia americana sediada em Houston, no Texas.

Tinha cerca de 21 mil funcionários e foi uma das líderes mundiais em distribuição de energia e do setor de comunicações.

Foi fundada em 1985, a partir da fusão entre a Houston Natural Gas Company e a InterNorth Incorporated.

Em 2000, pouco antes do escândalo que a levou à falência, seu faturamento superou os US\$ 100 bilhões.

No início dos anos 1990, a Enron contratou Jeffrey Skilling para comandar as operações financeiras.

Em 1992, a SEC (equivalente, nos EUA, à Comissão de Valores Mobiliários) autorizou a companhia a utilizar a chamada contabilidade com marcação a mercado.

Por meio desse método contábil, que é legal, os ativos podem ser reajustados de forma recorrente, com base nas flutuações de mercado. Com esse modelo, todo o valor estimado de um contrato de venda pode ser reconhecido como receita no dia em que o negócio for finalizado.

A Enron desvirtuou esse instrumento para praticar fraudes.

A empresa passou a incluir em seu balanço valores futuros que ela receberia apenas em alguns anos ou décadas. Manipulou as informações sobre sua rentabilidade e sua lucratividade, ludibriando investidores e acionistas.

Outra prática irregular da companhia envolveu as Special Purpose Entities (Sociedade de Propósito Específico), espécies de subsidiárias. Por meio das SPEs, a Enron captava empréstimos de bancos e fazia enormes dívidas, sem que elas aparecessem em seus balanços financeiros.

Sarbanes-Oxley

Enron

O colapso da Enron causou enorme turbulência no mercado financeiro e quase paralisou o setor de energia nos Estados Unidos. Muitas agências de classificação de crédito, bancos de investimento e a própria SEC foram acusados de negligência.

A falência da Enron causou um verdadeiro terremoto no mercado. Mais de 21 mil pessoas perderam seus empregos e os acionistas tiveram perdas de cerca de US\$ 25 bilhões.

Com uma dívida de US\$ 13 bilhões, a Enron foi alvo de denúncias e processos relacionados a fraudes contábeis e fiscais.

Ao pedir concordata, em dezembro de 2001, o grupo arrastou também a Arthur Andersen, empresa que fazia as auditorias. Executivos da Enron e da Andersen foram investigados criminalmente.

Em 2004, o dono da companhia, Kenneth Lay, e o gerente de operações financeiras, Jeff Skilling, foram indiciados pelas fraudes.

Skilling foi condenado a 24 anos de prisão (com bom comportamento, cumpriu 12 anos em regime fechado e hoje está em liberdade). Lay, que poderia ficar até 45 anos na cadeia, morreu meses antes da sentença, por problemas cardíacos.

Em 2002, na esteira do escândalo que liquidou a Enron, o Congresso americano aprovou o Sarbanes-Oxley Act (SOX), alterando o Código de Ética do Conselho de Normas de Contabilidade Financeira.

O escândalo contábil da WorldCom veio à tona no verão de 2002.

Naquela época, a WorldCom era a segunda maior empresa de telefonia de longa distância dos EUA.

De 1999 a 2002, altos executivos da WorldCom, liderados pelo fundador e CEO Bernard Ebbers, orquestraram um esquema para inflar os lucros a fim de manter o preço das ações da WorldCom.

A fraude foi descoberta em junho de 2002, quando a unidade de auditoria interna da empresa, liderada pela vice-presidente da unidade, Cynthia Cooper, descobriu mais de US\$ 3,8 bilhões em balanços fraudulentos.

Por fim, a WorldCom foi forçada a admitir que havia exagerado seus ativos em mais de US\$ 11 bilhões.

Em 2005, um júri considerou Bernard Ebbers culpado de fraude, conspiração e apresentação de documentos falsos. Ele foi condenado a 25 anos de prisão. No entanto, ele foi libertado em dezembro de 2019 devido ao declínio da saúde. Ebbers morreu em 2 de fevereiro de 2020.

A Xerox, a gigante das fotocópias e impressões, admitiu, em 2002, que superestimou suas receitas durante cinco anos em quase US\$ 2 bilhões.

A SEC acusou a Xerox de ter "enganado e traído os investidores" por meio de uma série de truques contábeis destinados a manipular seus ganhos e enriquecer os principais executivos.

Um esquema de contabilidade da Xerox era conhecido internamente como "projeto Mozart" por causa de seu suposto brilho criativo.

A Xerox concordou em pagar uma multa de US\$ 10 milhões para resolver as acusações.

Sarbanes-Oxley

Xerox

Dividida em **onze título (capítulos)**, totalizando **69 seções (artigos)**, a SOX obriga as empresas a reestruturarem processos para aumentar os controles, a segurança e a transparência na condução dos negócios, na administração financeira, nas escriturações contábeis, na gestão e na divulgação das informações.

Na prática, obriga a implementação de uma série de práticas de **governança corporativa**.

Sarbanes-Oxley

Lei

Título I (9 seções): Estabelece o Conselho de Supervisão de Contabilidade de Empresas Abertas, para fornecer supervisão independente de empresas de contabilidade pública que prestam serviços de auditoria. Cria também um pequeno conselho de supervisão central encarregado de registrar auditores, definir os processos e procedimentos específicos para auditorias de conformidade, inspecionar e policiar a conduta e o controle de qualidade e fazer cumprir os mandatos específicos da SOX.

Título II (9 seções): Estabelece normas para a independência do auditor externo, para limitar conflitos de interesse. Aborda também novos requisitos de aprovação de auditores, rotação de parceiros de auditoria e requisitos de relatórios de auditores. Restringe as empresas de auditoria de fornecer serviços não relacionados à auditoria (por exemplo, consultoria) para os mesmos clientes.

Título III (8 seções): Exige que os executivos seniores assumam responsabilidade individual pela precisão e integridade dos relatórios financeiros corporativos. Define a interação de auditores externos e comitês de auditoria corporativos e especifica a responsabilidade dos executivos corporativos pela precisão e validade dos relatórios financeiros corporativos. A Seção 302, por exemplo, exige que os "diretores principais" da empresa (geralmente o diretor executivo e o diretor financeiro) certifiquem e aprovem trimestralmente a integridade dos relatórios financeiros da empresa.

Título IV (9 seções): Descreve os requisitos aprimorados de relatórios para transações financeiras, incluindo transações extrapatrimoniais, números pró-forma e transações de ações de executivos corporativos. Exige controles internos para garantir a precisão dos relatórios e divulgações financeiras e exige auditorias e relatórios sobre esses controles.

Título V (1 seção): Inclui medidas destinadas a ajudar a restaurar a confiança do investidor nos relatórios dos analistas de valores mobiliários. Define os códigos de conduta para analistas de valores mobiliários e exige a divulgação de conflitos de interesse conhecidos.

Título VI (4 seções): Define práticas para restaurar a confiança do investidor nos analistas de valores mobiliários. Define também a autoridade da SEC para censurar ou proibir a prática de profissionais de valores mobiliários e define as condições sob as quais uma pessoa pode ser impedida de exercer a função de corretora ou consultora.

Sarbanes-Oxley Lei

Título VII (5 seções): Exige que o Controlador Geral e a SEC realizem vários estudos e relatem suas conclusões. Estudos e relatórios incluem os efeitos da consolidação de empresas de contabilidade pública, o papel das agências de classificação de crédito na operação dos mercados de valores mobiliários, violações de valores mobiliários e ações de execução.

Título VIII (7 seções): É conhecido também como "Lei de Responsabilidade por Fraude Corporativa e Criminal de 2002". Descreve penalidades criminais específicas para manipulação, destruição ou alteração de registros financeiros ou outras interferências em investigações, ao mesmo tempo em que fornece certas proteções para denunciantes.

Título IX (6 seções): É também chamada de "Lei de Aprimoramento de Penalidades para Crimes de Colarinho Branco de 2002". Aumenta as penalidades criminais associadas a crimes de colarinho branco e conspirações. Recomenda diretrizes de condenação mais rígidas e acrescenta especificamente a falha na certificação de relatórios financeiros corporativos como ofensa criminal.

Sarbanes-Oxley Lei

Título X (1 seção): Estabelece que o diretor executivo deve assinar a declaração de imposto da empresa.

Título XI (7 seções): Propõe um nome para este título: "Lei de Responsabilidade de Fraude Corporativa de 2002". Identifica fraudes corporativas e adulteração de registros como ofensas criminais e associa essas ofensas a penalidades específicas. Revisa também as diretrizes de condenação e fortalece suas penalidades. Permite que a SEC recorra ao congelamento temporário de transações ou pagamentos considerados "grandes" ou "incomuns". Também criou o crime de obstrução de um processo oficial.

Para atender aos requisitos do SOX, as informações financeiras sobre os resultados devem atender aos seguintes princípios:

O conteúdo da informação deve ser apropriado.

A informação deve estar disponível no momento em que for necessária.

A informação deve ser atual ou, pelo menos, a última disponível.

Os dados e as informações devem estar corretos.

A informação deve estar acessível aos usuários interessados.

Existência de um sistema de controle interno sobre relatórios financeiros que garanta os itens anteriores.

Esses requisitos afetam a TI de forma bastante significativa.

As informações financeiras são oriundas de todos os processos de negócio que geram fatos contábeis e financeiros para a empresa e que podem estar automatizados ou não.

Portanto, praticamente todos os sistemas transacionais de uma empresa, relativos a pagamento de pessoal, pagamento de benefícios a pessoal, transações com fornecedores (compras, aplicação de recursos financeiros) e clientes (vendas, captação de recursos financeiros), com acionistas, com o governo, gestão de recursos financeiros, etc., devem ser considerados quando pensamos na SOX.

Com tudo isso, fica claro que a TI é um elemento crítico como fonte de risco e continuidade do negócio e para o atendimento à SOX, ou seja, os sistemas devem ser desenvolvidos baseados em práticas de qualidade de software, gestão de projetos e demais atividades que garantam a qualidade das informações geradas pelo sistema, a disponibilidade dos sistemas e o nível de segurança adequado para acesso às informações.

Aula 3

Os controles do administrador financeiro

OBJETIVO

Apresentar os principais índices que o administrador financeiro deve controlar para que a empresa mantenha-se saudável em termos financeiros.

3.1 Os controles do administrador financeiro

O que veremos nessa 1ª parte da aula:

- O que o administrador financeiro deve controlar?
- O que é capital de giro?
- Por que o controle de estoques é importante?
- Como calcular a VMM (Venda Média Mensal)?
- O que é Tempo de Cobertura?
- Estoque Mínimo, Estoque Máximo e Giro de Estoque.

Os controles do administrador financeiro

Capital de giro

Toda a empresa precisa de capital para que possa existir.

O capital da empresa pode ser próprio ou de terceiros.

Ele é próprio quando sua origem é dos sócios, dos lucros, etc., e é de terceiros quando sua origem é estranha à empresa e, nesse caso, pode ser por empréstimos, financiamentos, fornecedores, etc.

O capital de giro corresponde a uma parte do capital social aplicado na empresa.

São aqueles recursos aplicados em ativos e que estão em **constante giro** dentro da empresa, proporcionando transformações no patrimônio da empresa frequentemente.

Os controles do administrador financeiro

Capital de giro

O capital de giro da empresa é formado pelo ativo circulante e pelo passivo circulante.

Sua administração abrange a administração das contas circulantes da empresa, incluindo ativos e passivos.

O **capital de giro líquido** será o **ativo circulante** **menos** as dívidas que a empresa tem de curto prazo, que neste caso a chamaremos de **passivo circulante**, conforme a fórmula a seguir:

$$\text{CGL (Capital de Giro Líquido)} = \text{Ativo Circulante} - \text{Passivo Circulante}$$

O ideal é que sempre este resultado seja positivo, neste caso a empresa estará trabalhando com recursos próprios para girar suas operações.

Quando o resultado é negativo, a empresa está trabalhando com recursos de terceiros para girar as operações.

Assim, as dívidas superam o ativo circulante e a tendência é que aumente cada vez mais.

Os controles do administrador financeiro

Capital de giro

O capital de giro da empresa é formado pelo ativo circulante e pelo passivo circulante.

Sua administração abrange a administração das contas circulantes da empresa, incluindo ativos e passivos.

O **capital de giro líquido** será o **ativo circulante** **menos** as dívidas que a empresa tem de curto prazo, que neste caso a chamaremos de **passivo circulante**, conforme a fórmula a seguir:

$$\text{CGL (Capital de Giro Líquido)} = \text{Ativo Circulante} - \text{Passivo Circulante}$$

O ideal é que sempre este resultado seja positivo, neste caso a empresa estará trabalhando com recursos próprios para girar suas operações.

Quando o resultado é negativo, a empresa está trabalhando com recursos de terceiros para girar as operações.

Assim, as dívidas superam o ativo circulante e a tendência é que aumente cada vez mais.

Os controles do administrador financeiro

Controle de estoques

O estoque é um item que deve ser bem administrado dentro de uma organização, pois quando não administrado adequadamente, pode trazer sérios danos às finanças empresariais, pondo em risco a saúde financeira da empresa.

Há executivos que não conseguem responder algumas perguntas ou, quando respondem, não tem certeza do que dizem.

- Você controla o seu estoque?
- Controle permanente ou periódico?
- Você sabe qual o valor do seu estoque hoje?
- Você sabe quantas unidades de cada produto existem hoje em seu estoque?
- Você sabe qual é o seu estoque mínimo? E o máximo?

A má administração dos estoques pode levar uma empresa a enfrentar sérios problemas financeiros, como a falta de Capital de Giro de qualidade que afeta em cheio o Fluxo de Caixa, obrigando o executivo a tomar capital de terceiros para honrar compromissos.

Os controles do administrador financeiro

Venda Média Mensal

VMM (Venda Média Mensal) corresponde à quantidade média de um item vendido em certo período de tempo.

Venda média mensal = soma das vendas no período / meses do período

Exemplo: venda média de calculadoras

| Mês | Qtd. |
|-------|------|
| Jan | 125 |
| Fev | 90 |
| Mar | 85 |
| Abr | 100 |
| Mai | 85 |
| Jun | 91 |
| Total | 576 |

$$V.M.M = 576 / 6 = 96 \text{ itens}$$

Os controles do administrador financeiro

Venda Média Mensal

EXERCÍCIO

Vamos utilizar o Excel (planilha eletrônica da Microsoft) para calcular a VMM (Venda Média Mensal) de alguns produtos.

| | A | B | C |
|---|----|---|-----|
| 1 | 10 | | VMM |
| 2 | 40 | | |
| 3 | 30 | | 20 |
| 4 | 10 | | |
| 5 | 0 | | |
| 6 | 30 | | |



=SOMA(A1:A6)/CONT.VALORES(A1:A6)

Os controles do administrador financeiro

Venda Média Mensal

EXERCÍCIO

Vamos conectar um banco de dados MySQL ao Excel e calcular a VMM com dados que estão disponíveis em uma tabela do MySQL.

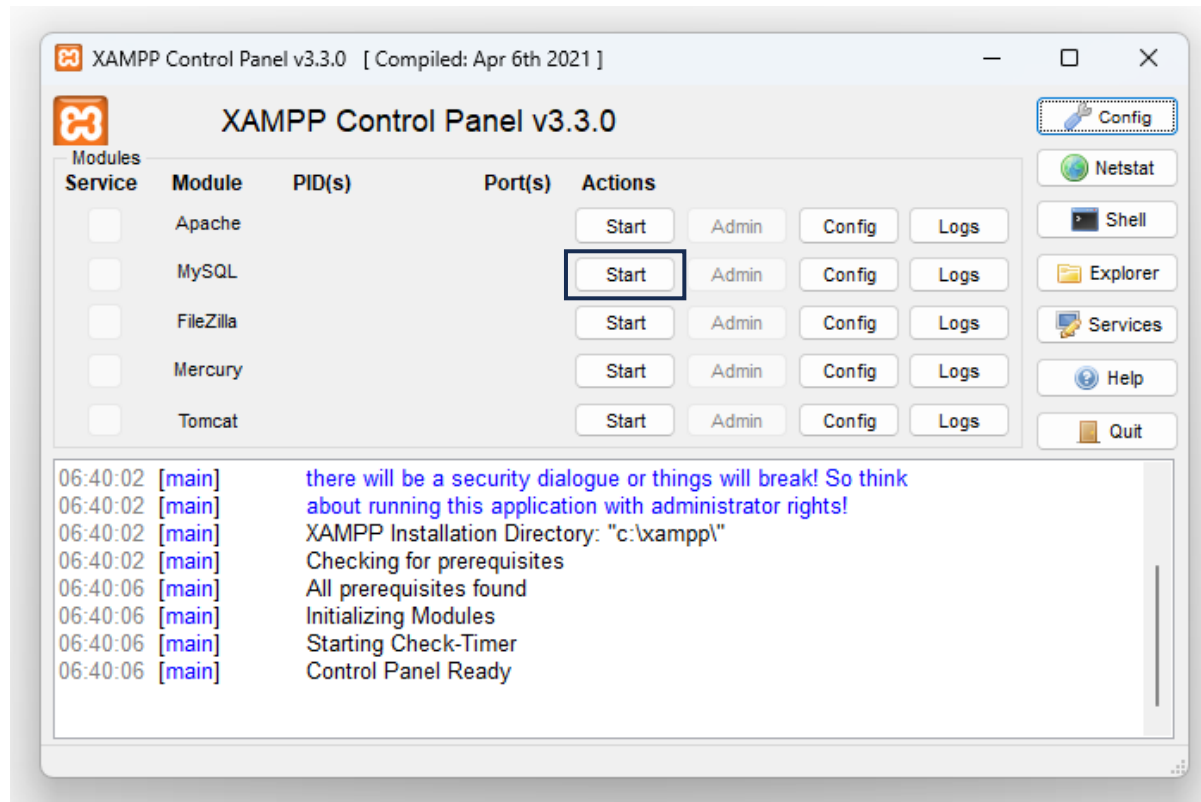
1. Criar um database denominado **estoque** no MySQL
2. Criar uma tabela denominada **produtos** no database **estoque** (colunas **mes** e **quantidade**)
3. Popular a tabela **produtos** (popular significa inserir dados na tabela)
4. Baixar o conector ODBC: <https://dev.mysql.com/downloads/connector/odbc>
5. Instalar o conector ODBC
6. Adicionar uma fonte de dados ODBC
7. Testar a conexão
8. Importar os dados do MySQL para uma planilha Excel

Os controles do administrador financeiro

Venda Média Mensal

EXERCÍCIO

1. Criar um database denominado **estoque** no MySQL



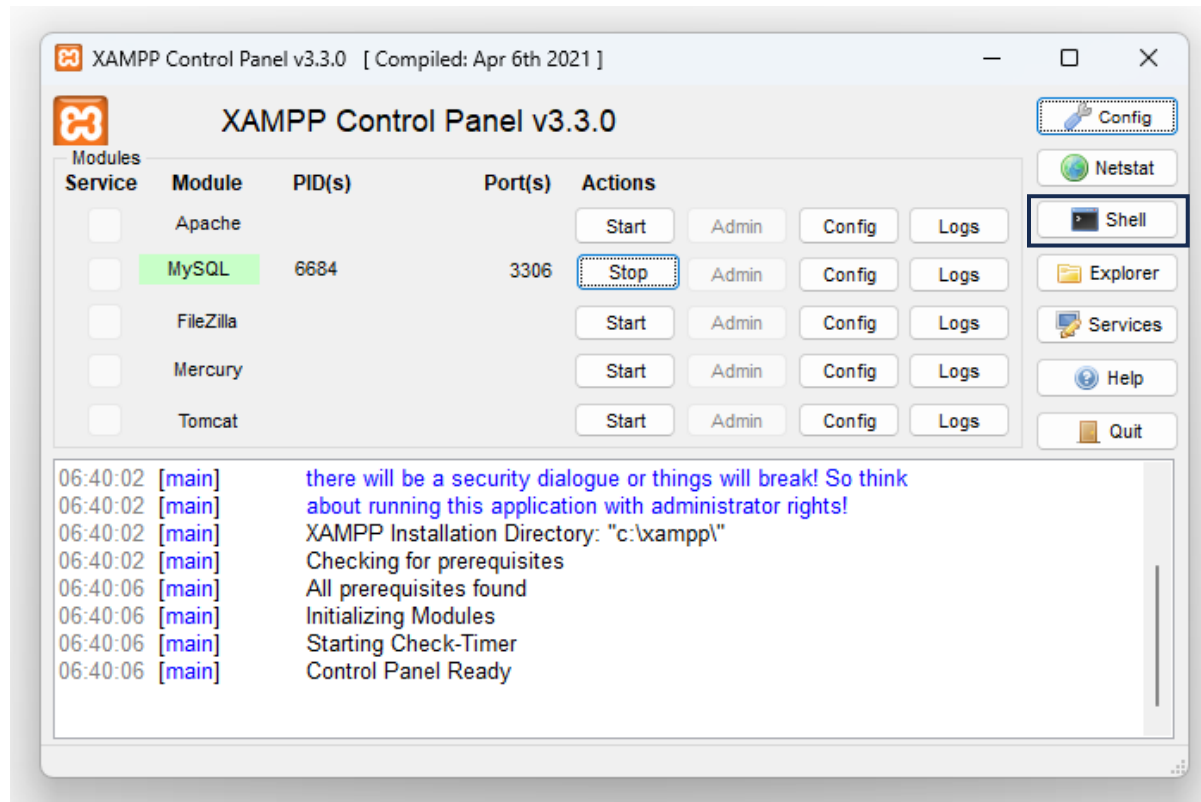
Clicar no botão **Start** do MySQL

Os controles do administrador financeiro

Venda Média Mensal

EXERCÍCIO

1. Criar um database denominado **estoque** no MySQL



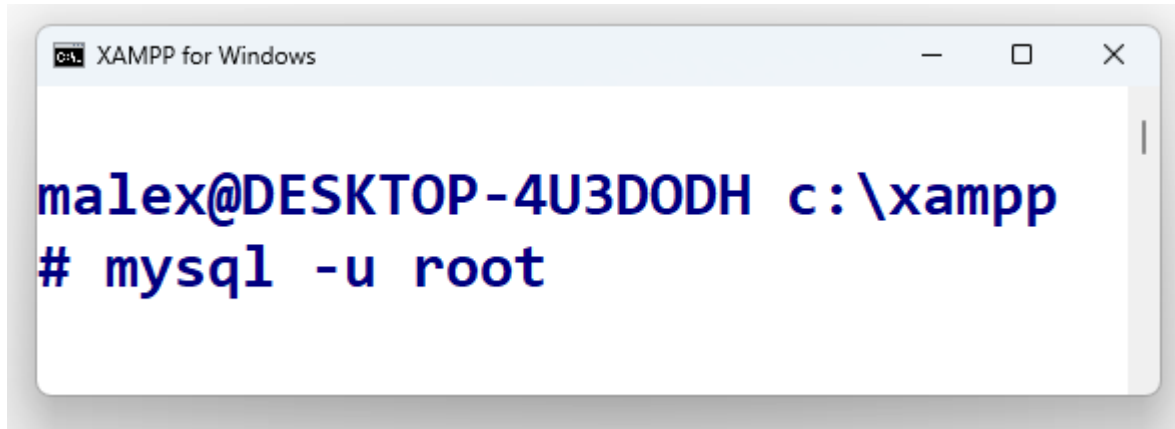
Clicar no botão **Shell** do MySQL

Os controles do administrador financeiro

Venda Média Mensal

EXERCÍCIO

1. Criar um database denominado **estoque** no MySQL



```
malex@DESKTOP-4U3DODH c:\xampp
# mysql -u root
```

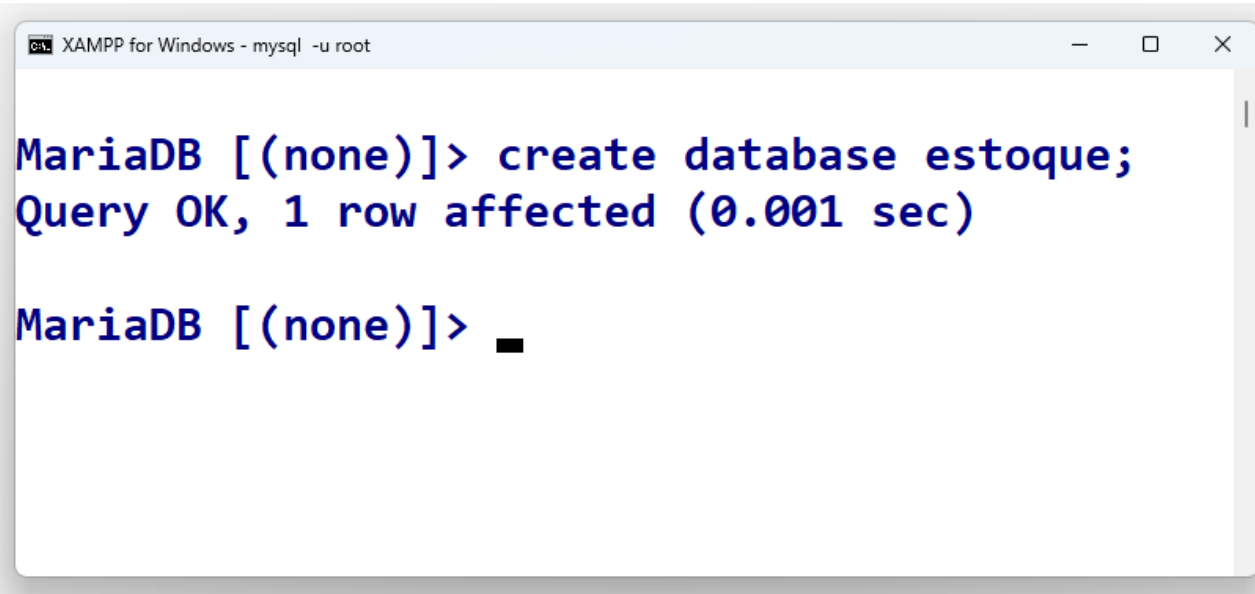
Conectar-se ao MySQL como **root**

Os controles do administrador financeiro

Venda Média Mensal

EXERCÍCIO

1. Criar um database denominado **estoque** no MySQL



```
XAMPP for Windows - mysql -u root

MariaDB [(none)]> create database estoque;
Query OK, 1 row affected (0.001 sec)

MariaDB [(none)]> _
```

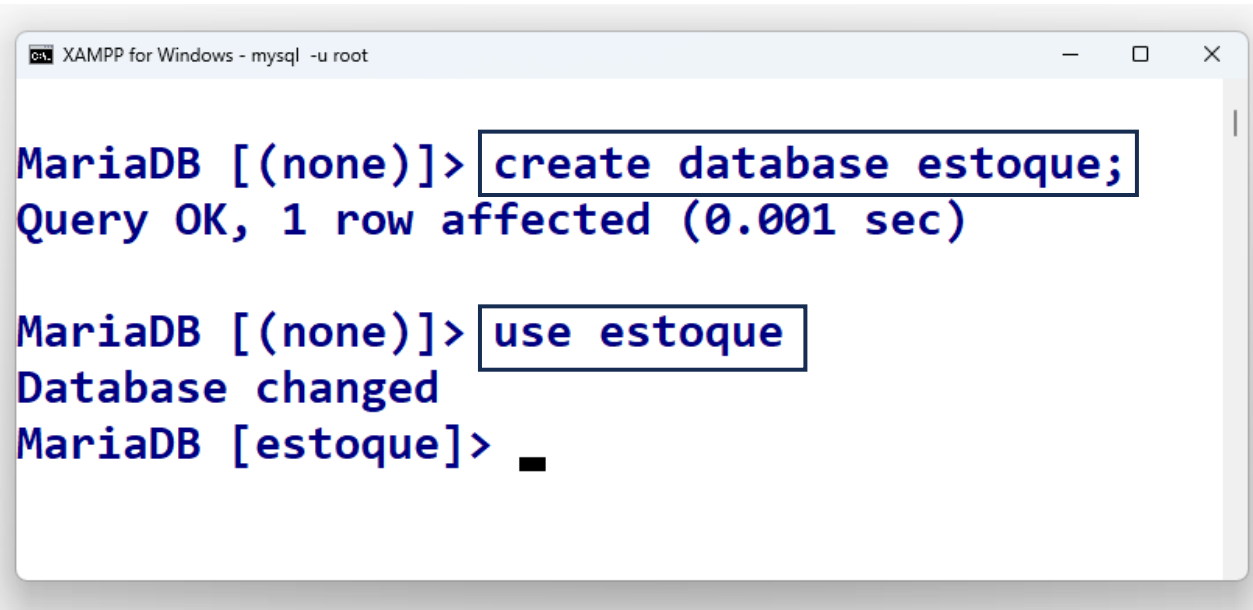
Criar o database **estoque**

Os controles do administrador financeiro

Venda Média Mensal

EXERCÍCIO

1. Criar um database denominado **estoque** no MySQL



```
XAMPP for Windows - mysql -u root

MariaDB [(none)]> create database estoque;
Query OK, 1 row affected (0.001 sec)

MariaDB [(none)]> use estoque
Database changed
MariaDB [estoque]> _
```

Criar o database **estoque**

Selecionar o database **estoque**

Os controles do administrador financeiro

Venda Média Mensal

EXERCÍCIO

2. Criar uma tabela denominada **produtos** no database **estoque** com as seguintes colunas:
- **codigo** [tipo de dado: numérico; tamanho da coluna: 4]
 - **mês** [tipo de dado: caractere; tamanho da coluna: 3]
 - **quantidade** [tipo de dado: numérico; tamanho da coluna: 5]

Os controles do administrador financeiro

Venda Média Mensal

EXERCÍCIO

2. Criar uma tabela denominada **produtos** no database **estoque** com as seguintes colunas:

```
XAMPP for Windows - mysql -u root
MariaDB [estoque]> create table produtos (
    -> codigo numeric (4),
    -> mes char (3),
    -> quantidade numeric (5)
    -> );
```

```
Query OK, 0 rows affected (0.010 sec)
```

```
MariaDB [estoque]>
```

Os controles do administrador financeiro

Venda Média Mensal

EXERCÍCIO

3. Popular a tabela **produtos** (popular significa inserir dados na tabela)

```
XAMPP for Windows - mysql -u root
MariaDB [estoque]> insert into produtos values
-> (1001, 'jan', 125),
-> (1001, 'fev', 90),
-> (1001, 'mar', 85),
-> (1001, 'abr', 100),
-> (1001, 'mai', 85),
-> (1001, 'jun', 91);
Query OK, 6 rows affected (0.003 sec)
```

Os controles do administrador financeiro

Venda Média Mensal

EXERCÍCIO

4. Baixar o conector ODBC: <https://dev.mysql.com/downloads/connector/odbc>

Connector/ODBC 8.1.0

Select Operating System:

Microsoft Windows ▼

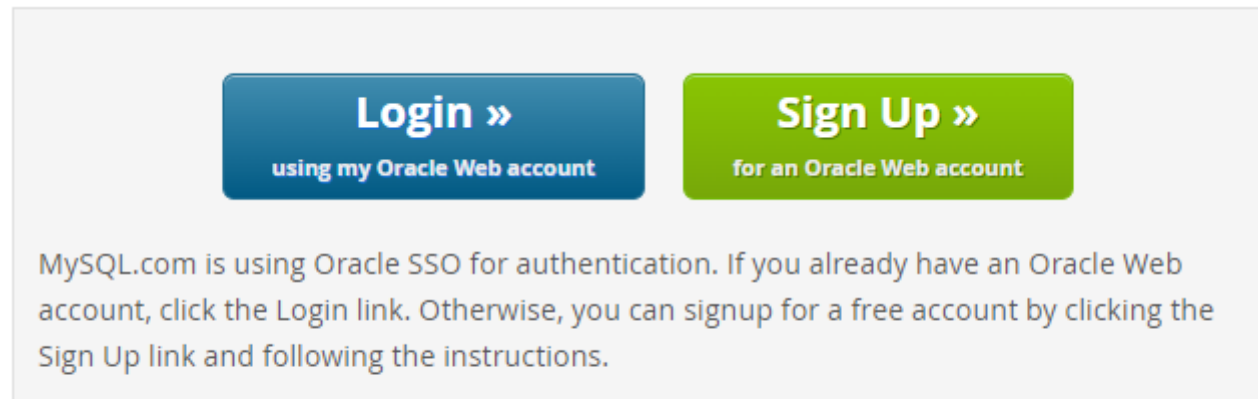
| | | | |
|--|-------|---|-----------------|
| Windows (x86, 64-bit), MSI Installer (mysql-connector-odbc-8.1.0-winx64.msi) | 8.1.0 | 13.9M | Download |
| | | MD5: f08c054a47133050b32ca5f6a86e9ce8 Signature | |
| Windows (x86, 64-bit), ZIP Archive (mysql-connector-odbc-noinstall-8.1.0-winx64.zip) | 8.1.0 | 13.7M | Download |
| | | MD5: bdc0b83e3128105c8a16b12f12ff3df1 Signature | |
| Windows (x86, 64-bit), ZIP Archive Debug Binaries & Test Suite (mysql-connector-odbc-noinstall-8.1.0-winx64-debug.zip) | 8.1.0 | 44.7M | Download |
| | | MD5: 2a7fa3ab5f505b93714ba8956bd81964 Signature | |

Os controles do administrador financeiro

Venda Média Mensal

EXERCÍCIO

4. Baixar o conector ODBC: <https://dev.mysql.com/downloads/connector/odbc>



No thanks, just start my download.



Clicar aqui!

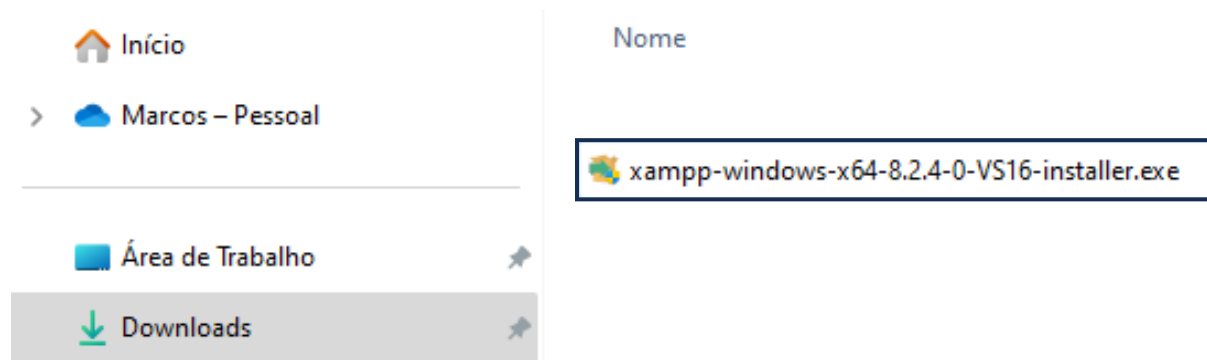
Não é preciso criar uma conta no site da Oracle.

Os controles do administrador financeiro

Venda Média Mensal

EXERCÍCIO

5. Instalar o conector ODBC

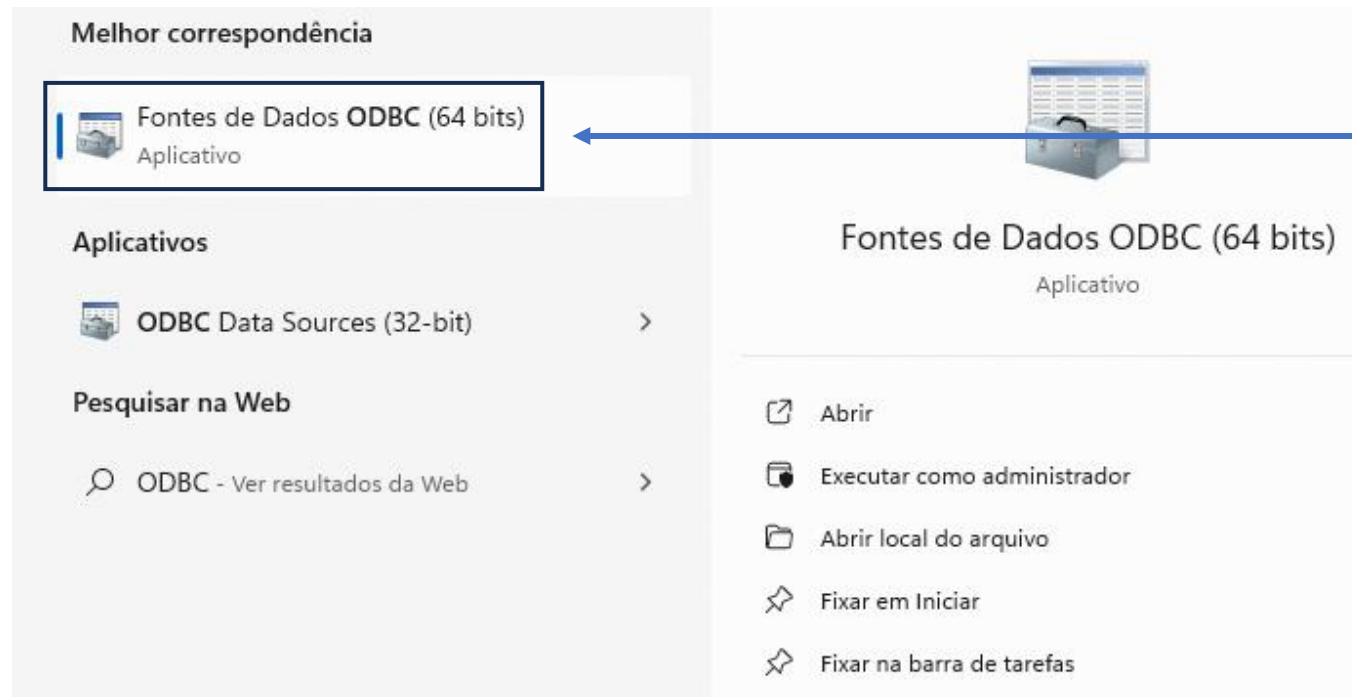


Os controles do administrador financeiro

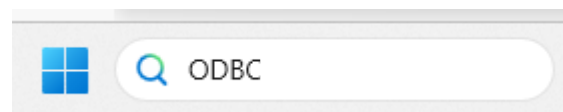
Venda Média Mensal

EXERCÍCIO

6. Adicionar uma fonte de dados ODBC



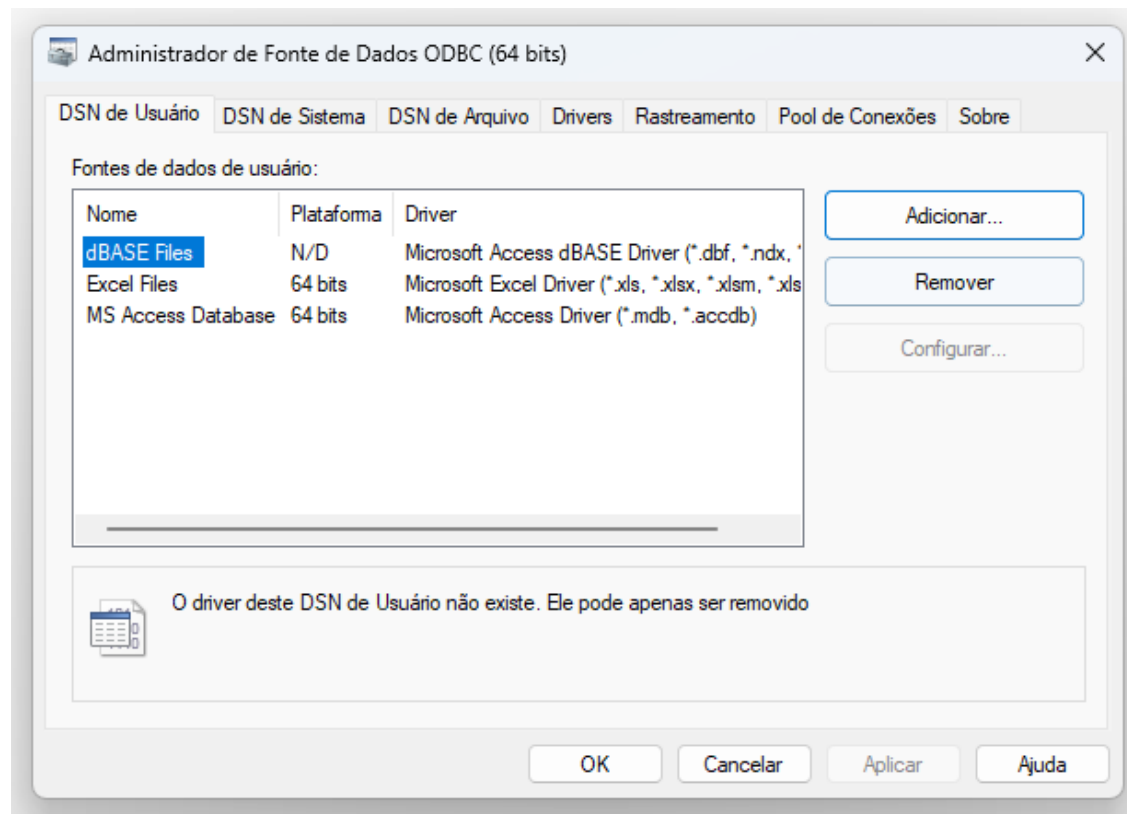
2. Selecionar Fonte de Dados ODBC



1. Digitar **ODBC** na barra **Pesquisar**

EXERCÍCIO

6. Adicionar uma fonte de dados ODBC



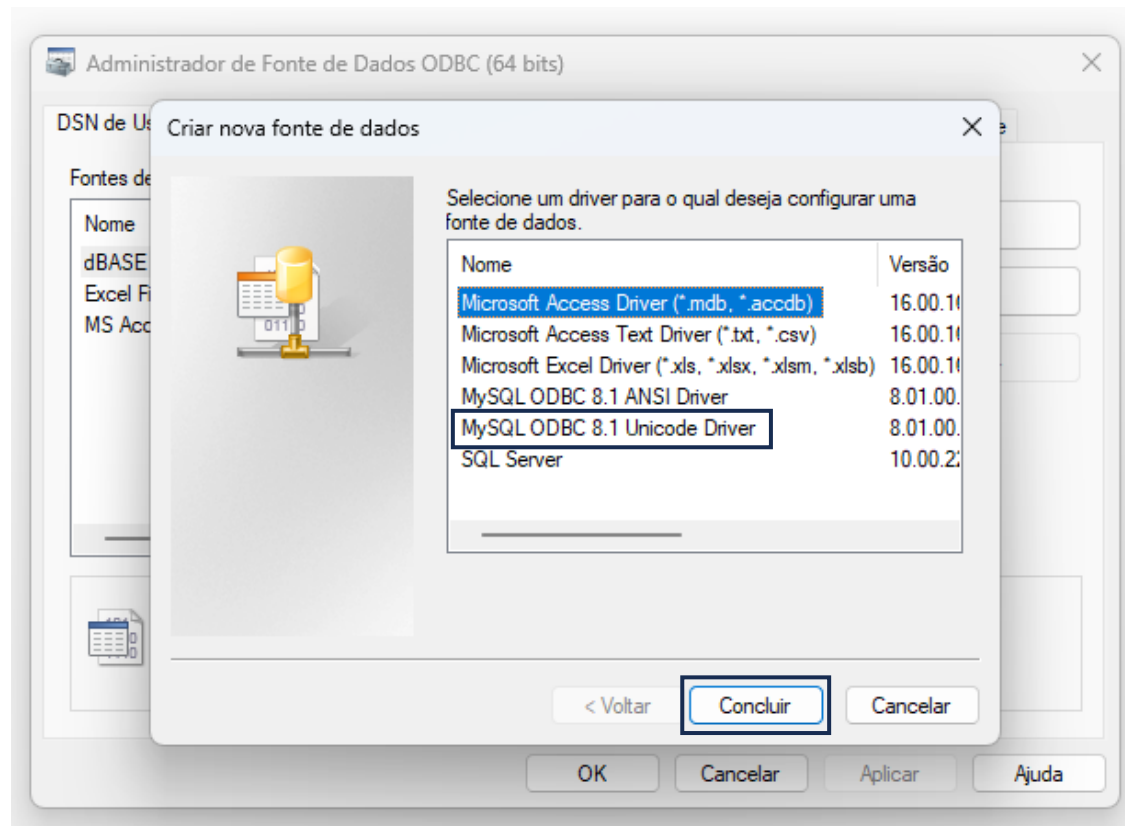
Clicar em **Adicionar**

Os controles do administrador financeiro

Venda Média Mensal

EXERCÍCIO

6. Adicionar uma fonte de dados ODBC



1. Selecionar **MySQL ODBC 8.1 Unicode Driver**

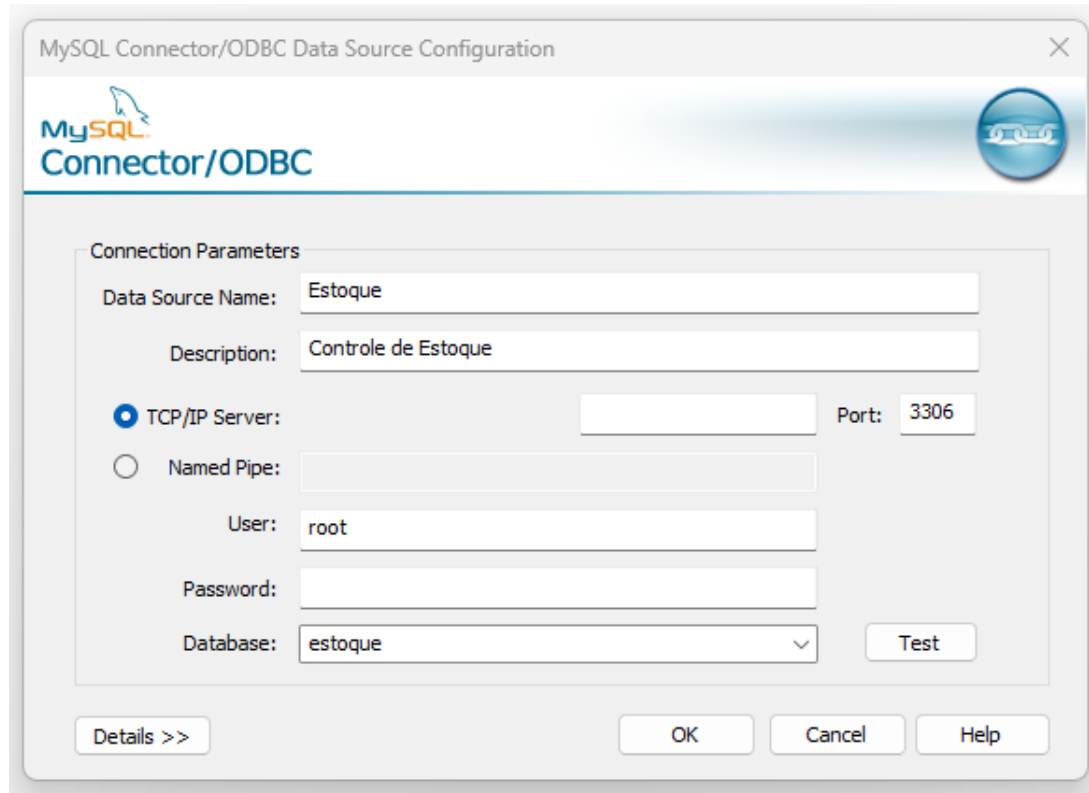
2. Clicar em **Concluir**

Os controles do administrador financeiro

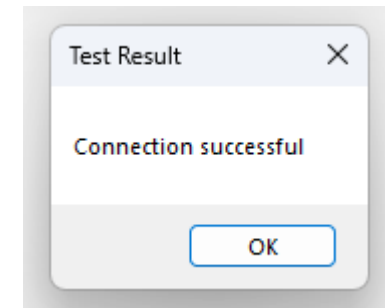
Venda Média Mensal

EXERCÍCIO

6. Testar a conexão



The image shows the 'MySQL Connector/ODBC Data Source Configuration' dialog box. It has a title bar with a close button. Below the title bar is a header with the MySQL logo and 'Connector/ODBC'. The main area is titled 'Connection Parameters' and contains several fields: 'Data Source Name' (text box with 'Estoque'), 'Description' (text box with 'Controle de Estoque'), 'TCP/IP Server' (radio button selected, text box empty), 'Port' (text box with '3306'), 'Named Pipe' (radio button unselected, text box empty), 'User' (text box with 'root'), 'Password' (text box empty), and 'Database' (dropdown menu with 'estoque' selected). There is a 'Test' button next to the 'Database' dropdown. At the bottom, there are buttons for 'Details >>', 'OK', 'Cancel', and 'Help'.



1. Preencher os campos

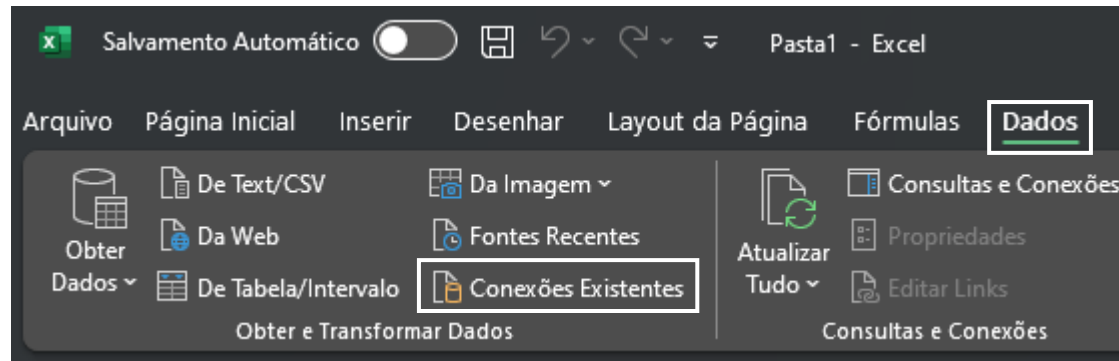
2. Clicar no botão **Test**

Os controles do administrador financeiro

Venda Média Mensal

EXERCÍCIO

7. Importar os dados do MySQL para uma planilha Excel



1. Selecionar **Dados**

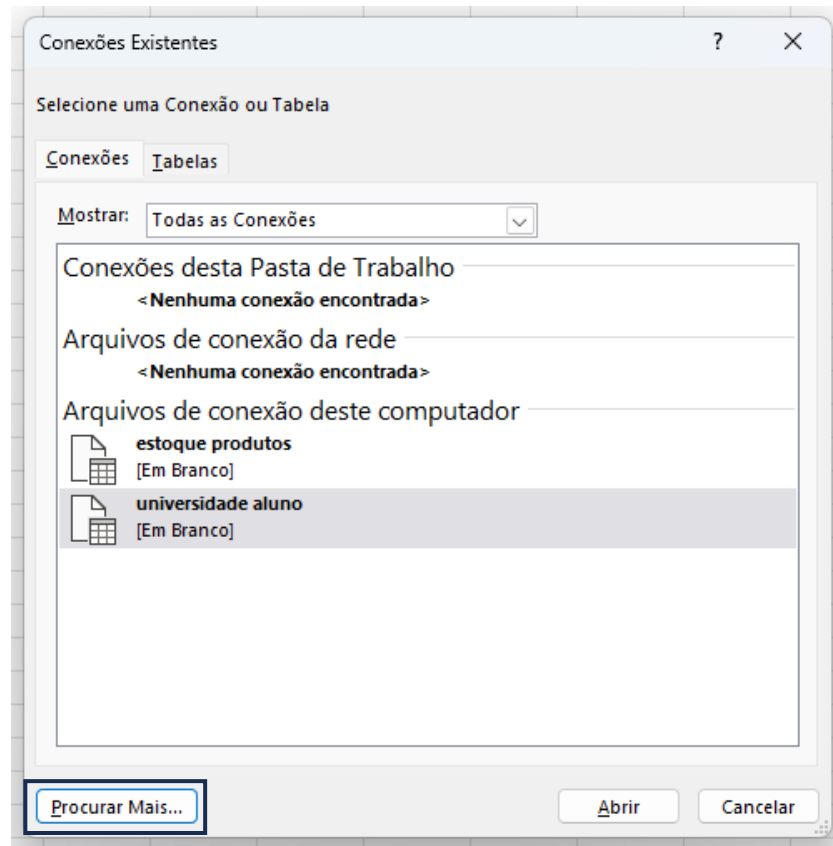
2. Selecionar **Conexões Existentes**

Os controles do administrador financeiro

Venda Média Mensal

EXERCÍCIO

7. Importar os dados do MySQL para uma planilha Excel







Clicar em **Procurar Mais ...**

Os controles do administrador financeiro

Venda Média Mensal

EXERCÍCIO

7. Importar os dados do MySQL para uma planilha Excel

| Nome | Status | Data de modificação | Tipo | Tamanho |
|---|--------|---------------------|-----------------------|---------|
|  +Conectar à Nova Fonte de Dados.odc | ✓ | 19/12/2020 19:03 | Microsoft Office D... | 1 KB |
|  +NovaConexãoDoSQLServer.odc | ✓ | 19/12/2020 19:03 | Microsoft Office D... | 1 KB |
|  estoque produtos.odc | ✓ | 21/08/2023 11:36 | Microsoft Office D... | 4 KB |
|  universidade aluno.odc | ✓ | 21/08/2023 07:06 | Microsoft Office D... | 4 KB |

Nova fonte de dados...

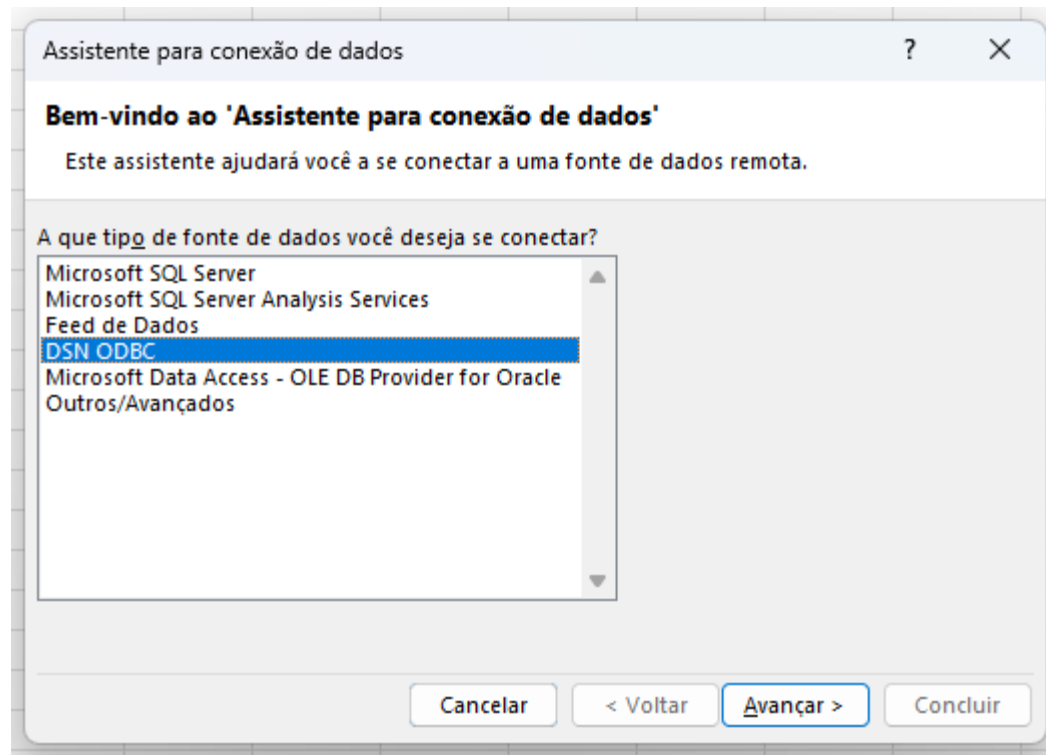
Clicar em **Nova fonte de dados ...**

Os controles do administrador financeiro

Venda Média Mensal

EXERCÍCIO

7. Importar os dados do MySQL para uma planilha Excel



1. Selecione **DSN ODBC**

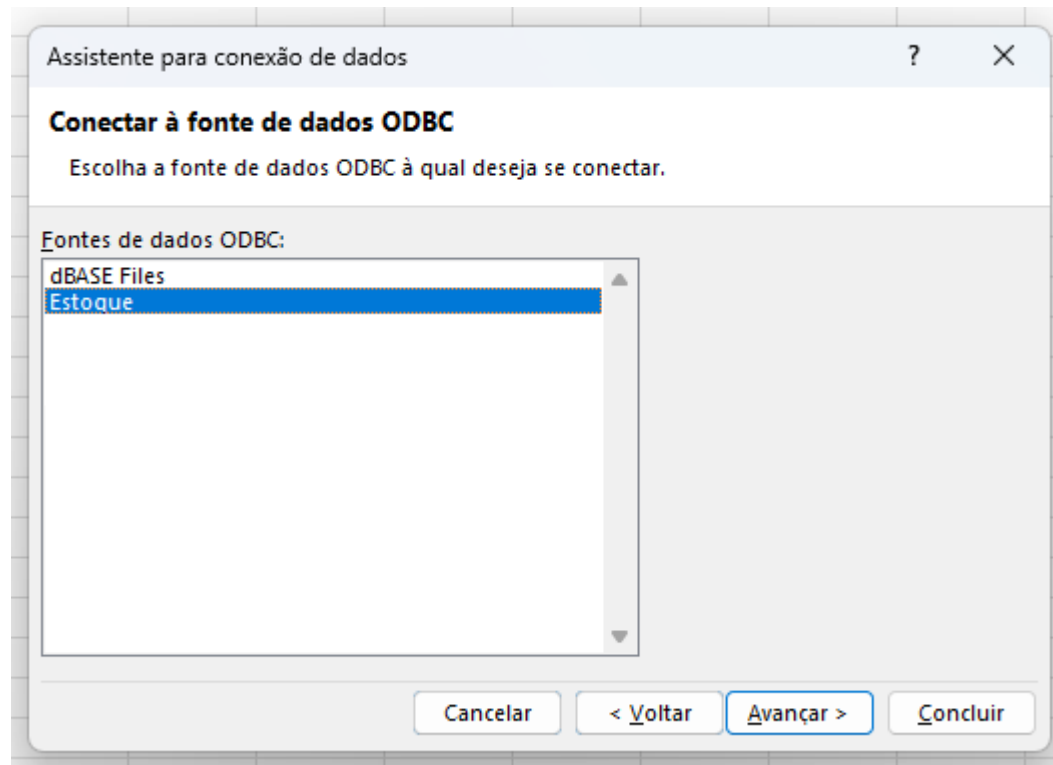
2. Clique em **Avançar**

Os controles do administrador financeiro

Venda Média Mensal

EXERCÍCIO

7. Importar os dados do MySQL para uma planilha Excel



1. Selecione **Estoque**

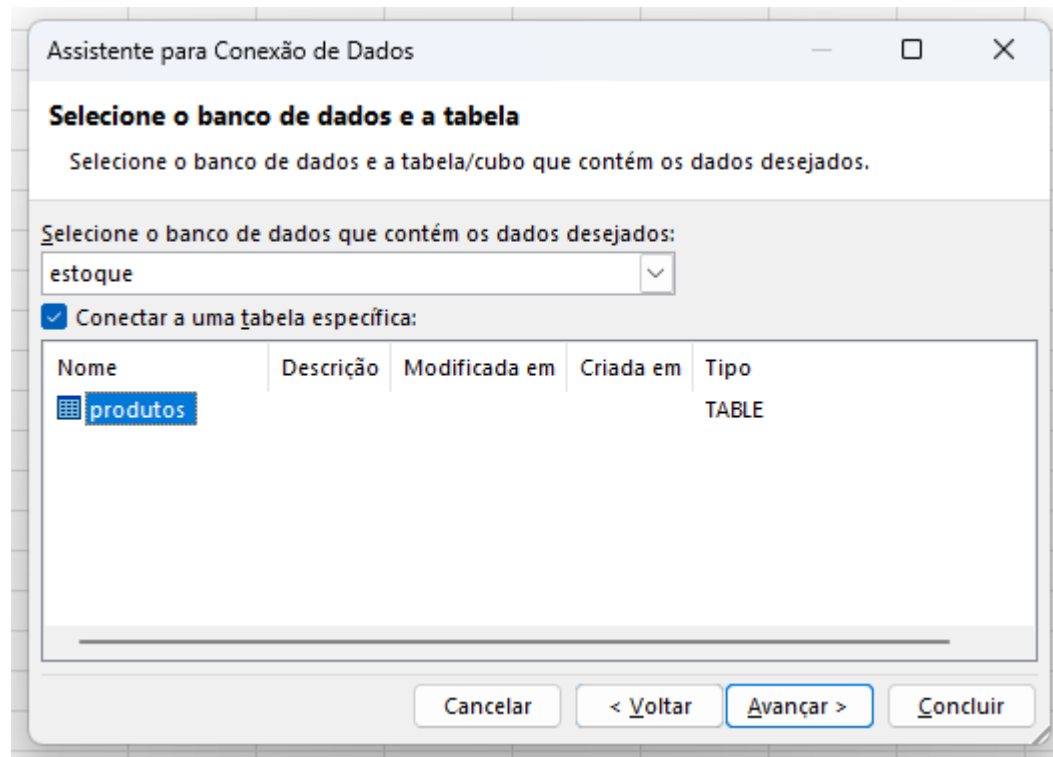
2. Clique em **Avançar**

Os controles do administrador financeiro

Venda Média Mensal

EXERCÍCIO

7. Importar os dados do MySQL para uma planilha Excel



1. Selecione a tabela **Produtos**

2. Clique em **Avançar**

EXERCÍCIO

7. Importar os dados do MySQL para uma planilha Excel

Assistente para Conexão de Dados

Salvar o arquivo de conexão de dados e concluir

Insira um nome e uma descrição para o seu novo arquivo de conexão de dados e pressione 'Concluir' para salvar.

Nome do arquivo:
estoque produtos.odc Procurar...

☐ Salvar senha no arquivo

Descrição:
(Para que outros usuários entendam para onde sua conexão de dados aponta.)

Nome Amigável:
estoque produtos

Pesquisar palavras-chave:

☐ Sempre tentar usar este arquivo para atualizar dados

Serviços do Excel: Configurações de Autenticação...

Cancelar < Voltar Avançar > **Concluir**

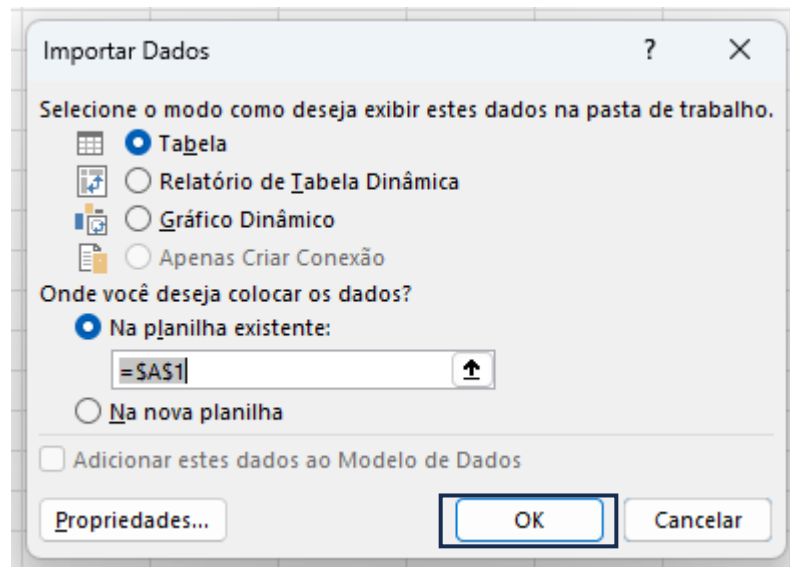
Clicar em **Concluir**

Os controles do administrador financeiro

Venda Média Mensal

EXERCÍCIO

7. Importar os dados do MySQL para uma planilha Excel



Clicar em **OK**

Os controles do administrador financeiro

Venda Média Mensal

EXERCÍCIO

7. Importar os dados do MySQL para uma planilha Excel

| | A | B | C |
|---|--------|-----|------------|
| 1 | codigo | mes | quantidade |
| 2 | 1001 | jan | 125 |
| 3 | 1001 | fev | 90 |
| 4 | 1001 | mar | 85 |
| 5 | 1001 | abr | 100 |
| 6 | 1001 | mai | 85 |
| 7 | 1001 | jun | 91 |

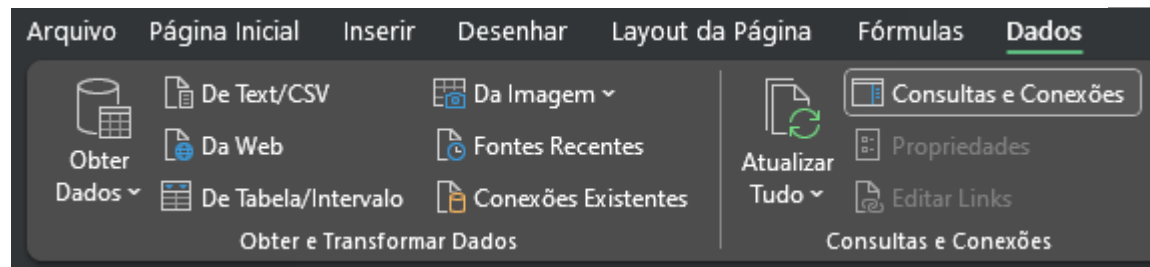
Os dados da tabela Produtos foram importados para **planilha Excel**

Os controles do administrador financeiro

Venda Média Mensal

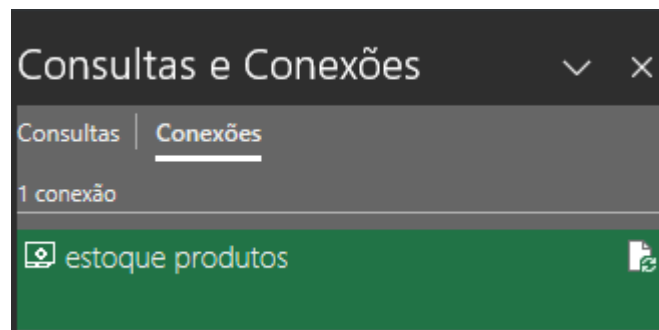
EXERCÍCIO

7. Importar os dados do MySQL para uma planilha Excel



Selecionar **Dados**

Selecionar Consultas e Conexões



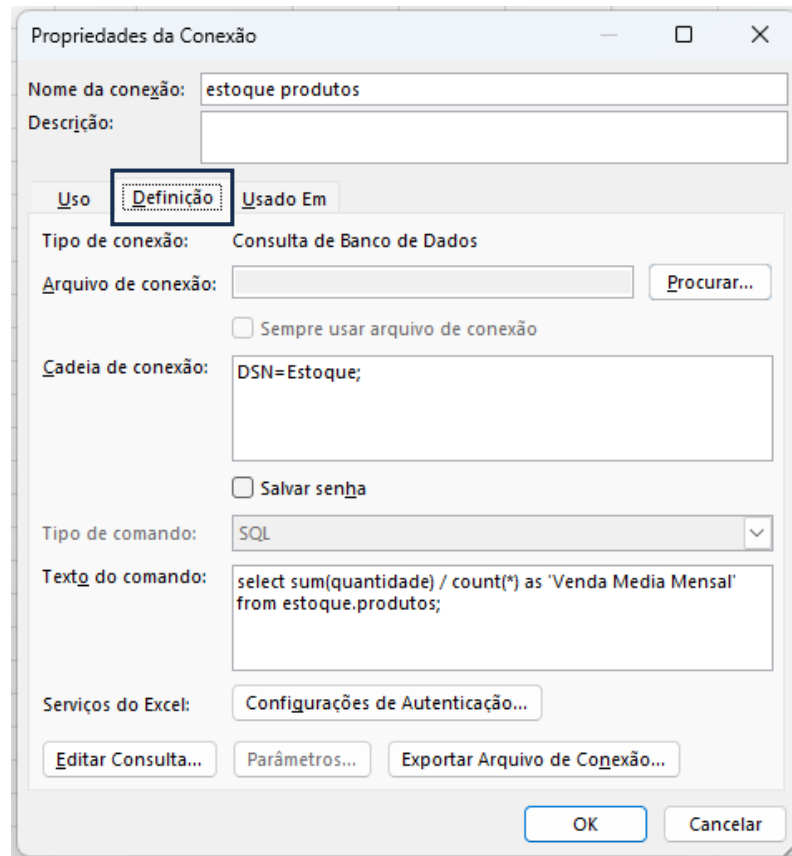
Duplo clique em **estoque produtos**

Os controles do administrador financeiro

Venda Média Mensal

EXERCÍCIO

7. Importar os dados do MySQL para uma planilha Excel



Selecionar aba **Definição**

| | A |
|---|--------------------|
| 1 | Venda Media Mensal |
| 2 | 96 |

Resultado da consulta SQL

Digitar a consulta **SQL** abaixo:

```
select sum(quantidade) / count(*) as 'Venda Media Mensal'  
from estoque.produtos;
```

Os controles do administrador financeiro

Tempo de cobertura

É o tempo que se levará para repor um item no estoque, ou seja, desde que notamos que o item atingiu o estoque mínimo até sua reposição na prateleira.

Dependendo do tipo de mercadoria ou a distância do fornecedor, este tempo poderá ser extremamente curto ou muito elástico.

Gêneros alimentícios têm prazos curtíssimos enquanto que móveis e colchões demoram cerca de 45 dias.

Exemplo: tomamos como exemplo as calculadoras, digamos que elas demorem 45 dias para serem repostas.

Os controles do administrador financeiro

Estoque Mínimo

É a quantidade mínima de uma mercadoria em estoque, que serve de alerta para a necessidade de ser adquirido novo lote de mercadorias para o estoque, para que ela não falte no balcão. Seria a mesma coisa que um gatilho, ou seja, no momento que o estoque chegar naquela quantidade, o controlador do estoque fará um novo pedido para evitar a falta do item.

$\text{Estoque mínimo} = (\text{Venda Média Mensal} \times \text{Tempo de Cobertura}) / 30 \text{ dias}$

Exemplo: Calculadoras

$\text{Estoque Mínimo} = 96 \text{ itens} \times 45 \text{ dias} / 30 \text{ dias} = 144 \text{ itens}$

Quando o estoque de calculadoras chegar à quantidade de 144 itens, o encarregado pelo controle deverá fazer um novo pedido de calculadoras pois, as existentes no estoque somente suportarão por 45 dias, ou seja, a reposição do estoque de calculadoras demora 45 dias.

Os controles do administrador financeiro

Estoque Máximo

É o estoque máximo de cada item que estamos dispostos a bancar para que não prejudique a qualidade do Capital de Giro e também não afete o "Cash Flow" da empresa.

$\text{Estoque Máximo} = \text{Estoque Mínimo} \times 2$

Exemplo: Calculadoras

$\text{Estoque máximo} = 144 \text{ itens} \times 2 = 288 \text{ itens}$

Seria desnecessário para a empresa manter um estoque acima de 288 calculadoras, sabendo que a demanda média mensal deste item é de 96 calculadoras.

Imaginemos se o administrador usa a prática de ter um estoque elevado para todos os itens?

Os controles do administrador financeiro

Giro do Estoque

Este coeficiente nos informa quantas vezes giramos os estoques em função das vendas.

Quanto mais giros, melhor para a empresa, pois as mercadorias estão ficando pouco tempo nos estoques.

Informações necessárias: Estoque Médio e Quantidade de Mercadorias Vendidas.

Estoque Médio = Estoque Inicial + Estoque Final / 2

Tomamos como exemplo as calculadoras:

Estoque Inicial (01/01/22) = 60 calculadoras

Estoque Final (31/01/22) = 32 calculadoras

Estoque Médio = $(60 + 32) / 2 = 46$ calculadoras

Quantidade de Mercadorias Vendidas = Estoque Inicial + Compras - Estoque Final

Quantidade de Mercadorias Vendidas = $60 + 97 - 32 = 125$ calculadoras

Giro do Estoque = Quantidade de Mercadorias Vendidas / Estoque Médio

Giro do Estoque = $125 \text{ calculadoras} / 46 \text{ calculadoras} = 2,71$ vezes

Significa que conseguimos girar quase três vezes o nosso estoque médio de calculadoras no mês de janeiro/2022.

3.2. Os controles do administrador financeiro

O que veremos nessa 2ª parte da aula:

- Administração das contas a receber (duplicatas a receber)
- Política de crédito
- Administração das perdas
- Fatores que reduzem o capital de giro da empresa
- Fatores que aumentam o capital de giro da empresa
- Fluxo de caixa

Os controles do administrador financeiro

Administração das contas a receber

As **contas a receber são geradas pelas vendas a prazo** feitas após concessão de crédito, as quais estão associadas aos riscos com inadimplência, despesas com cobrança entre outros, mas são fundamentais para alavancar o nível das operações e o giro dos estoques.

Quanto mais frouxo o sistema de política de crédito da empresa, maiores serão os riscos que o administrador financeiro enfrentará para solucionar os problemas de capital de giro e fluxo de caixa.

Os controles do administrador financeiro

Política de crédito

A política de crédito trata dos aspectos de prazos, seleção de clientes e limite de crédito. Uma política de crédito liberal alavancará os níveis de vendas, mas acarretarão em maiores despesas e problemas para os recebimentos.

Prazos mais dilatados exigirão maior aporte de capital de giro para que a empresa possa honrar seus compromissos.

A seleção dos clientes, quando não bem feita, também poderá influir na liquidez do capital de giro.

A expansão do crédito deve ser muito bem analisada pelo administrador financeiro.

O limite de crédito também deve ser bem administrado pelo financeiro, segmentando valores por responsabilidades.

O profissional desta área deve estar atento para evitar a concessão de crédito em situações irregulares, estabelecendo políticas de crédito e cobrança claramente definidas.

Os controles do administrador financeiro

Administração das perdas

O administrador financeiro deverá implantar um sistema eficiente de política de crédito e cobrança para evitar as perdas com a inadimplência.

Ele poderá criar metas para cada período, ou seja, determinar, de acordo com o histórico de inadimplência da empresa, percentuais metas de perdas a serem atingidos até um nível tolerável pela administração.

Exemplo: a empresa HPM tem perdas com inadimplência que giram em torno de 7% do seu faturamento anual.

O administrador financeiro poderá determinar metas para os próximos exercícios visando à redução do percentual, criando uma nova política de crédito e principalmente de cobrança, tornando-o mais ágil nas negociações com clientes. Desta forma, ele poderá reduzir para o próximo exercício para 5%, para o outro 3% e, assim, sucessivamente, até chegar num percentual tolerável pela administração. O ideal é que seja 0%.

Os controles do administrador financeiro

Fatores que reduzem o capital de giro da empresa

- Compras à vista;
- Retiradas em excesso;
- Distribuição de lucros;
- Imobilizações em excesso;
- Níveis elevados de estoques;
- Prazos de vendas muito longos;
- Ineficiência do sistema de cobranças.

Os controles do administrador financeiro

Fatores que aumentam o capital de giro da empresa

Lucratividade;

Vendas à vista;

Cobrança eficiente;

Vendas de imobilizações;

Redução dos estoques;

Maior rotação (giro) dos estoques;

Aumento dos prazos de compras / redução dos prazos de recebimentos;

Aumento do capital de giro com recursos próprios.

Os controles do administrador financeiro

Fluxo de caixa

Fluxo de caixa é um controle adotado pelo administrador financeiro que tem como objetivo básico a projeção das entradas e saídas de recursos financeiros para determinado período, visando prognosticar a necessidade de captar empréstimos ou aplicar excedentes de caixa nas operações mais rentáveis para a empresa.

Para otimizar os recursos financeiros, a projeção do fluxo de caixa deve ser feita para um período de abrangência que permita ao tesoureiro tomar providencias com antecedência suficiente, principalmente, em casos de necessidade de cobertura de insuficiência de caixa, pois a efetivação de algumas modalidades de financiamento requer meses de planejamento e preparativos.

Os controles do administrador financeiro

Fluxo de caixa

Alguns objetivos que podem ser destacados:

- Honrar os compromissos nas datas acordadas, sem onerar as finanças da empresa com multa e juros. Com o fluxo de caixa, o administrador financeiro prevê a falta de recursos.
- Investir os recursos financeiros disponíveis, evitando que fiquem parados.
- Saber exatamente quando faltarão recursos para a empresa e antecipar-se.
- Analisar quais as melhores fontes de recursos para a empresa, tais como descontos de duplicata, emissão de novas ações, empréstimos bancários e conta garantida, como também as melhores taxas do mercado e quais instituições oferecem as melhores linhas de crédito.
- Buscar o perfeito equilíbrio entre liquidez X rentabilidade e outros que visem à eficácia financeira empresarial.

Os controles do administrador financeiro

Fluxo de caixa

Quando nos referimos ao caixa, destacado anteriormente, estamos nos referindo a toda movimentação financeira da empresa e não à simples movimentação da conta caixa.

Os dados que compõem o caixa são o próprio saldo de caixa, saldo das contas bancárias e aplicações financeiras.

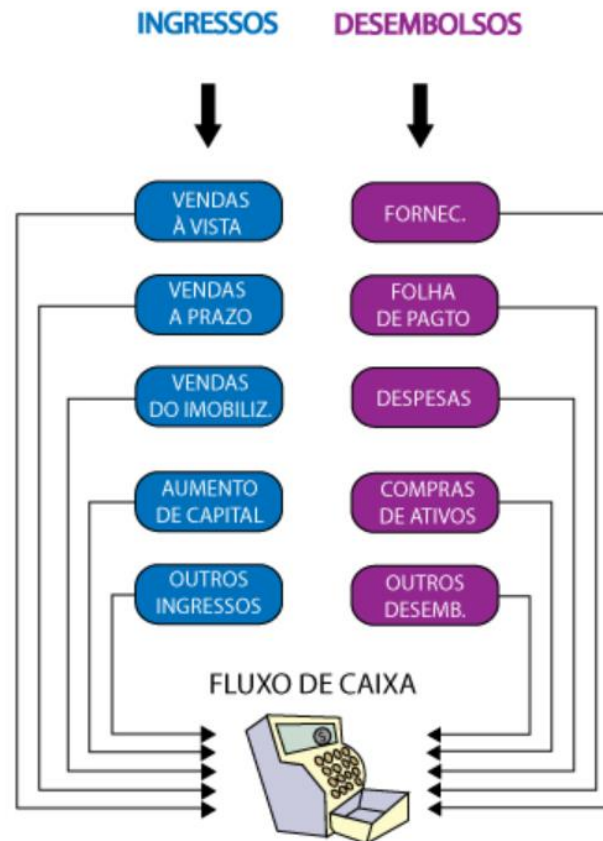
Os principais ingressos de recursos são as vendas à vista, recebimentos de vendas a prazo, aumentos de capital social, vendas de itens do ativo imobilizado, receitas de aluguéis, empréstimos, resgates de aplicações financeiras e outras entradas de recursos.

Por outro lado, os principais desembolsos são as despesas operacionais da empresa, amortização de empréstimos, pagamentos de tributos, pagamentos de duplicatas, pagamentos de fornecedores, compras de mercadorias e em geral à vista e toda a saída de dinheiro.

Os controles do administrador financeiro

Fluxo de caixa

Para visualizar melhor este fluxo de recursos monetários, o diagrama apresentado na figura possibilita uma melhor compreensão do que já foi dito.



Os controles do administrador financeiro

Fluxo de caixa

Requisitos básicos para o planejamento do fluxo de caixa:

- Deverão ser consideradas todas as oscilações que eventualmente poderão ocorrer e que irão implicar ajustes dos valores projetados nos orçamentos departamentais.
- Todos os envolvidos por estas informações deverão ser responsabilizados por elas.

Requisitos para implantação:

- Apoio da cúpula diretiva da empresa.
- Organização da estrutura funcional da empresa com definição clara dos níveis de responsabilidade de cada área.
- Integração dos diversos setores da empresa ao sistema do fluxo de caixa.
- Definição do sistema de informações, quanto aos tipos de informações, formulários a serem utilizados, calendário de entrega dos dados e os responsáveis pelas informações.
- Treinamento do pessoal envolvido para implantar o fluxo de caixa na empresa.

Os controles do administrador financeiro

Fluxo de caixa

Prazo de planejamento do fluxo de caixa:

- Dependerá do porte e do ramo de atividade da empresa.
- É importante que ela trabalhe com um planejamento mínimo de três meses.
- O fluxo de caixa mensal se transformará em semanal e este em diário.

Os controles do administrador financeiro

Resumo

- O administrador financeiro deve controlar, entre outras coisas, o capital de giro, o controle de estoques, a administração das contas a receber (duplicatas a receber) e as políticas de crédito.
- Toda empresa precisa de capital para que possa existir.
- Os estoques devem ser administrados adequadamente, caso contrário podem trazer sérios danos às finanças empresariais, pondo em risco a saúde financeira da empresa.
- A venda média mensal, tempo de cobertura, estoque mínimo, estoque máximo, giro do estoque são importantes conceitos sobre políticas de crédito.
- O fluxo de caixa tem como objetivo a projeção das entradas e saídas de recursos financeiros para determinado período.

Aula 4

Os desafios do administrador financeiro e suas relações com a organização

OBJETIVO

Apresentar o papel do administrador financeiro, seus desafios e sua relação com as demais áreas da organização.

4. Os desafios do administrador financeiro

O que veremos nessa aula:

- Os desafios do administrador financeiro.
- Conceitos sobre liquidez e rentabilidade.
- Como o Administrador Financeiro se relaciona com as diversas áreas da organização.
- Como o Administrador Financeiro se relaciona com os clientes externos.
- As áreas de conhecimento que o administrador financeiro deve ter habilidades.

Os desafios do administrador financeiro

O administrador financeiro administra as finanças da organização e isso é uma tarefa bastante difícil e complexa.

É responsabilidade do administrador financeiro cuidar das finanças de uma empresa, honrando os compromissos nas datas dos vencimentos, captando recursos quando é preciso a um custo mais baixo ou, ainda melhor, aplicando as sobras nos investimentos mais atraentes, antevendo as possibilidades de investimento em novos projetos.

Os desafios do administrador financeiro

O maior desafio do administrador financeiro é conciliar o equilíbrio entre a **liquidez** e a **rentabilidade**.

- **Liquidez** é a capacidade da organização de estar sempre com as suas finanças oxigenadas para que nunca faltem recursos na hora de honrar os compromissos. Ele deverá usar o fluxo de caixa, onde projetará todas as entradas e saídas de recursos, tendo visão de curto, médio e longo prazo do fluxo monetário da empresa. Com o fluxo de caixa, ele poderá verificar quando faltará capital disponível para a empresa e, com isso, tomar as devidas providências.
- **Rentabilidade** é a capacidade de o administrador financeiro investir recursos, do sistema do fluxo de caixa, em outro tipo de bem, por exemplo, em estoque de mercadorias, e conseguir fazer esse estoque se transformar em dinheiro novamente e retornar os lucros desejados para dentro do sistema do fluxo de caixa.

Os desafios do administrador financeiro

O administrador financeiro (AF), geralmente denominado de CFO (Chief Financial Officer), gerente financeiro, controller, diretor financeiro, supervisor financeiro ou, ainda, chefe de tesouraria, deve ter um ótimo relacionamento com os clientes internos e externos.

Os desafios do administrador financeiro

Relação - Administrador Financeiro x Clientes Internos

Organograma estrutural de uma empresa



Diagrama da relação com clientes internos



Os desafios do administrador financeiro

Relação - Administrador Financeiro x Clientes Internos

- **Diretoria:** a relação deve ser bem aberta e franca. Tudo o que se passar com as finanças da empresa, deve ser repassado à diretoria, mostrando quais as melhores alternativas a serem tomadas.
- **Recursos humanos:** admissões, demissões, benefícios e outros, dependem muito do aval do AF. No caso de algum benefício que se deseja dar aos empregados e que, certamente, onerará as finanças da empresa, o AF deverá autorizar ou não tal benefício.
- **Contabilidade e auditoria:** o AF depende das demonstrações financeiras para saber os efeitos ocorridos no patrimônio da organização decorrentes de suas próprias ações. Também deve ser o responsável perante a auditoria pelos seus atos e pelos setores a ele subordinados.
- **Setor administrativo:** é o responsável pelo bom desempenho dos setores de tesouraria, RH, contas a pagar, crédito e cobrança, entre outros.
- **Setor jurídico:** com este setor, sua relação estará ligada às cobranças de títulos, com clientes e fornecedores, processos trabalhistas e demais ações judiciais.
- **Setor de produção:** a aquisição de novos equipamentos para a área de produção deverá ter autorização do AF.
- **Planejamento e controle:** os orçamentos de despesas por departamento, compra e venda de mercadorias, logística, etc. têm de passar pelas mãos do AF para que ele possa inserir no seu cronograma de fluxo de caixa e administrar as finanças empresariais da melhor forma possível.
- **Setor comercial:** o AF deverá administrar bem o equilíbrio entre liquidez e rentabilidade. As políticas de descontos de fornecedores, descontos a clientes, a precificação correta das mercadorias, os prazos médios de pagamentos de títulos, assim como os de recebimentos, devem passar pelo crivo do AF.

Os desafios do administrador financeiro

Relação - Administrador Financeiro x Clientes Externos

Diagrama da relação com clientes externos



Os desafios do administrador financeiro

Relação - Administrador Financeiro x Clientes Externos

Governos (federal, estadual e municipal): o AF representa a empresa junto aos governos. No caso de solicitação de certidões negativas ou no caso de uma visita de uma das auditorias, deverá ser o profissional que tomará a frente para resolver tais assuntos.

Fornecedores: a relação com os fornecedores deve ser de parceria. Sempre que a empresa estiver passando por dificuldades financeiras e o AF não conseguir recursos para honrar os compromissos nas datas aprazadas, ele deverá procurar os fornecedores para que consiga um prazo mais elástico. Ele deve procurar negociar da melhor forma possível o imprevisto. **Investidores:** são as pessoas que injetam dinheiro no negócio e acreditam que o negócio lhes trará lucro, ora, se o AF é quem está administrando essas finanças, então essa relação deve ser muito boa e, principalmente, duradoura.

Clientes: acima de um determinado valor, os créditos deverão ser autorizados pelo AF, que fará uma análise do cadastro do cliente até liberar a compra. Também cabe a ele negociar da melhor forma possível a dívida dos clientes que estão passando por dificuldades financeiras. Às vezes um cliente, parceiro de muitos anos, poderá estar, momentaneamente, numa situação dessas e caberá ao AF administrar essa situação de uma forma que fique bom para ambos.

Instituições financeiras: essa relação é de fundamental importância para a empresa, pois na falta de recursos próprios para capital de giro ou até para aquisição de novos equipamentos, ou expansão dos negócios, o AF deverá recorrer às instituições financeiras, procurando melhores taxas e prazos para captar recursos e dar andamento aos projetos empresariais.

Órgãos reguladores: são os que regulam as atividades operacionais das empresas, e as entidades de classe que representam as empresas nas negociações salariais, negociações com os governos, etc. (Associações Comerciais, Câmara de Dirigentes Lojistas (CDL), Fecomercio, Fiesp, CREA, CRC e outros).

Matemática financeira: como o AF estará em permanente negociação com bancos, fornecedores e clientes, sobre assuntos como taxas de juros, descontos, pagamentos antecipados e prazos médios, são de fundamental importância que o AF domine esta área.

Os desafios do administrador financeiro

Áreas de conhecimento

Como o administrador financeiro convive com diversas áreas de conhecimento para tomar decisões, algumas exigem um bom domínio e outras apenas complementares.

- **Contabilidade:** precisa ter um mínimo de noção desta área, pois trabalhará com as demonstrações financeiras a fim de emitir sua opinião acerca da saúde financeira da empresa. Deverá saber interpretar uma demonstração financeira.
- **Administração:** técnicas de administração, administração de pessoal e outras.
- **Economia:** visão global de mercado, ou seja, uma macrovisão.

São áreas de conhecimentos complementares:

- Informática;
- Direito;
- Meio ambiente;
- Marketing;
- Comunicação.

Os desafios do administrador financeiro

Resumo

Nessa aula abordamos os seguintes tópicos:

- Os desafios do Administrador Financeiro.
- Conceitos sobre liquidez e rentabilidade.
- Como o Administrador Financeiro se relaciona com as demais áreas da organização.
- Como o Administrador Financeiro se relaciona com os clientes externos.
- Quais são as áreas de conhecimento que o administrador financeiro deve ter habilidades.

Aula 5

Conceitos básicos de Matemática Financeira

OBJETIVO

Apresentar os princípios de Matemática Financeira para que possamos ter a base necessária para o desenvolvimento das demais aulas do curso.

Conceitos básicos de Matemática Financeira

Conceitos básicos

A **Matemática Financeira** é uma ferramenta útil na análise de algumas alternativas de investimentos ou financiamentos de bens de consumo.

Consiste em empregar procedimentos matemáticos para simplificar a operação financeira para um Fluxo de Caixa.

Conceitos básicos de Matemática Financeira

Capital

O Capital é o valor aplicado através de alguma operação financeira.

É também conhecido como:

Principal;

Valor Atual;

Valor Presente;

Valor Aplicado.

Em inglês, usa-se **Present Value** (termo indicado pela tecla **PV** nas calculadoras financeiras).

Conceitos básicos de Matemática Financeira

Juros

Juros representam a remuneração do Capital empregado em alguma atividade produtiva.

Os juros podem ser capitalizados segundo dois regimes: simples ou compostos.

O juro é a remuneração pelo empréstimo do dinheiro.

Ele existe porque a maioria das pessoas prefere o consumo imediato e está disposta a pagar um preço por isto.

Por outro lado, quem for capaz de esperar até possuir a quantia suficiente para adquirir seu desejo, e neste ínterim estiver disposto a emprestar esta quantia a alguém, menos paciente, deve ser recompensado por esta abstinência na proporção do tempo e risco que a operação envolver.

O tempo, o risco e a quantidade de dinheiro disponível no mercado para empréstimos definem qual deverá ser a remuneração, mais conhecida como taxa de juros.

Quando usamos juros simples e juros compostos?

A maioria das operações envolvendo dinheiro utiliza juros compostos.

Estão incluídos:

- compras a médio e longo prazo;
- compras com cartão de crédito;
- empréstimos bancários;
- as aplicações financeiras (Caderneta de Poupança, aplicações em fundos de renda fixa, etc.).

Raramente encontramos uso para o regime de juros simples: é o caso das operações de curtíssimo prazo e do processo de desconto simples de duplicatas.

Conceitos básicos de Matemática Financeira

Taxa de Juros

A taxa de juros indica qual remuneração será paga ao dinheiro emprestado, para um determinado período.

Ela vem, normalmente, expressa da forma percentual e, em seguida, da especificação do período de tempo a que se refere:

- 8% a.a. - (a.a. significa ao ano).
- 10% a.t. - (a.t. significa ao trimestre).

Outra forma de apresentação da taxa de juros é a unitária, que é igual à taxa percentual dividida por 100 e sem o símbolo %:

- 0,15 a. m. - (a. m. significa ao mês). Equivale a 15%.
- 0,10 a. q. - (a. q. significa ao quadrimestre). Equivale a 10%.

Conceitos básicos de Matemática Financeira

Juros Simples

O regime de juros será simples quando o percentual de juros incidir apenas sobre o valor principal, ou seja, sobre os juros gerados a cada período não incidirão novos juros.

Valor principal, ou, simplesmente, principal, é o valor inicial emprestado ou aplicado, antes de somarmos os juros.

Transformando em formula, temos:

$$J = P \cdot i \cdot n$$

Em que:

J = juros

P = principal capital

i = taxa de juros

n = número de períodos

Conceitos básicos de Matemática Financeira

Juros Simples

Exemplo: Tenho uma dívida de R\$ 1 000,00 que deve ser paga com juros de 8% a. m. pelo regime de juros simples em um período de 2 meses.

Os juros que pagarei serão:

$$J = 1000 \times 0.08 \times 2 = 160$$

Ao somarmos os juros ao valor principal, temos o montante.

Montante = Principal + Juros

Montante = Principal + (Principal x Taxa de juros x Número de períodos)

$$M = P \cdot (1 + (i \cdot n))$$

Ao somarmos os juros ao valor principal, temos o montante.

Montante = Principal + Juros

Montante = Principal + (Principal x Taxa de juros x Número de períodos)

$$M = P \cdot (1 + (i \cdot n))$$

$$M = 1000 \times (1 + 0.08 \times 2) = 1000 \times 1.16 = 1160$$

Conceitos básicos de Matemática Financeira

Juros Compostos

O regime de juros compostos é o mais comum no sistema financeiro.

Os juros gerados a cada período são incorporados ao principal para o cálculo dos juros do período seguinte.

Chamamos de capitalização o momento em que os juros são incorporados ao principal.

Após três meses de capitalização, temos:

Primeiro mês: $M = P \cdot (1 + i)$

Segundo mês: o principal é igual ao montante do mês anterior: $M = P \times (1 + i) \times (1 + i)$

Terceiro mês: o principal é igual ao montante do mês anterior: $M = P \times (1 + i) \times (1 + i) \times (1 + i)$

Simplificando, obtemos a fórmula:

$$M = P \cdot (1 + i)^n$$

Importante: a taxa "i" tem que ser expressa na mesma medida de tempo de n, ou seja, taxa de juros ao mês para n meses.

Para calcularmos apenas os juros, basta diminuir o principal do montante ao final do período:

$$J = M - P$$

Conceitos básicos de Matemática Financeira

Juros Compostos

Exemplo: Calcule o montante de um capital de R\$ 6.000,00, aplicado a juros compostos, durante 1 ano, à taxa de 3,5% ao mês.

Resolução:

$P = \text{R\$ } 6.000,00$

$t = 1 \text{ ano} = 12 \text{ meses}$

$i = 3,5 \% \text{ a.m.} = 0,035$

$M = ?$

Usando a fórmula $M = P \cdot (1+i)^n$, obtemos:

$$M = 6.000 \cdot (1+0,035)^{12} = 6.000 \cdot (1,035)^{12}$$

$$M = 6000 \cdot 1,511 = 9.066,41.$$

Portanto, o montante é R\$ 9.066,41.

| | A | B | C | D | E |
|----|------|-------|---------|---|-----------|
| 1 | 6000 | 1,035 | 6210,00 | ← | =A\$1*B1 |
| 2 | | 1,071 | 6427,35 | ← | =A\$1*B2 |
| 3 | | 1,109 | 6652,31 | ← | =A\$1*B3 |
| 4 | | 1,148 | 6885,14 | ← | =A\$1*B4 |
| 5 | | 1,188 | 7126,12 | ← | =A\$1*B5 |
| 6 | | 1,229 | 7375,53 | ← | =A\$1*B6 |
| 7 | | 1,272 | 7633,68 | ← | =A\$1*B7 |
| 8 | | 1,317 | 7900,85 | ← | =A\$1*B8 |
| 9 | | 1,363 | 8177,38 | ← | =A\$1*B9 |
| 10 | | 1,411 | 8463,59 | ← | =A\$1*B10 |
| 11 | | 1,460 | 8759,82 | ← | =A\$1*B11 |
| 12 | | 1,511 | 9066,41 | ← | =A\$1*B12 |

Conceitos básicos de Matemática Financeira

Relação entre juros e progressões

No regime de juros simples:

$$M(n) = P + n \cdot i \cdot P$$

No regime de juros compostos:

$$M(n) = P \cdot (1 + i)^n$$

Portanto:

Num regime de capitalização a **juros simples**, o saldo cresce em **progressão aritmética**.

Exemplo: Juros 5% em 6 meses: $1.000,00 + 6 \times 0,05 \times 1.000,00 = 1.000,00 + 300,00 = 1.300,00$

Num regime de capitalização a **juros compostos**, o saldo cresce em **progressão geométrica**.

Exemplo: Juros 5% em 6 meses: $1.000,00 \times (1,02)^6 = 1.000,00 \times 1,34 = 1.340,10$

Conceitos básicos de Matemática Financeira

Taxas equivalentes

Duas taxas (i_1 e i_2) são equivalentes se aplicadas ao mesmo capital P durante o mesmo período de tempo, através de diferentes períodos de capitalização e produzirem o mesmo montante final.

Seja o capital P aplicado por um ano a uma taxa **anual** i_a .

O montante M_1 ao final do período de 1 ano será igual a $M_1 = P(1 + i_a)$.

Consideremos agora o mesmo capital P aplicado por 12 meses a uma taxa **mensal** i_m .

O montante M_2 ao final do período de 12 meses será igual a $M_2 = P(1 + i_m)^{12}$.

Pela definição de taxas equivalentes vista, deveremos ter $M_1 = M_2$.

Portanto, $P(1 + i_a) = P(1 + i_m)^{12}$

Concluimos, então, que $1 + i_a = (1 + i_m)^{12}$

Com esta fórmula, podemos calcular a taxa anual equivalente a uma taxa mensal conhecida.

Conceitos básicos de Matemática Financeira

Taxas equivalentes

Qual a taxa anual equivalente a 0,5% ao mês?

$$1 + i_a = (1 + i_m)^{12}$$

$$1 + i_a = (1 + 0,005)^{12}$$

$$1 + i_a = (1,005)^{12}$$

$$1 + i_a = 1,0617$$

$$i_a = 1,0617 - 1$$

$$i_a = 0,0617 = 6,17\% \text{ a.a.}$$

Conceitos básicos de Matemática Financeira

Taxa Nominal

A **taxa nominal** é aquela em que o período de formação e incorporação dos juros ao capital não coincide com aquele a que a taxa está referida.

Exemplos:

12% ao ano com capitalização mensal.

15% ao semestre com capitalização bimestral.

5% ao trimestre com capitalização mensal.

Conceitos básicos de Matemática Financeira

Taxa efetiva

A **taxa efetiva** é aquela que o período de formação e incorporação dos juros ao capital coincide com aquele a que a taxa está referida.

Exemplos:

5% ao mês com capitalização mensal.

11% ao trimestre com capitalização trimestral.

75% ao ano com capitalização anual.

Aula 6

Planejamento Financeiro

OBJETIVO

Apresentar os diferentes tipos de planejamento financeiro que permitem às organizações controlar seus recursos em busca de seus objetivos.

Planejamento Financeiro

Introdução

O **planejamento financeiro** é um aspecto importante das operações das empresas porque **fornece um mapa para a orientação, a coordenação e o controle dos passos que a empresa dará para atingir seus objetivos.**

Dois aspectos fundamentais do processo de planejamento financeiro são:

- **Planejamento de caixa:** envolve a elaboração do orçamento de caixa da empresa.
- **Planejamento de lucros:** envolve a elaboração de demonstrações pró forma.

Tanto o orçamento de caixa quanto as demonstrações pró-forma são úteis para o planejamento financeiro interno; também são rotineiramente exigidos por credores atuais e em potencial.

O processo de planejamento financeiro começa pelos planos financeiros de longo prazo, ou estratégicos.

Estes, por sua vez, orientam a formulação de planos e orçamentos de curto prazo, ou operacionais.

De modo geral, os planos e orçamentos de curto prazo implementam os objetivos estratégicos de longo prazo da empresa.

Planejamento Financeiro

Planos financeiros de longo prazo (Estratégicos)

Os planos financeiros de longo prazo **expressam as ações financeiras planejadas por uma empresa e o impacto previsto dessas ações ao longo de períodos que vão de dois a dez anos.** São comuns planos estratégicos de cinco anos, revistos à medida que novas informações relevantes tornam-se disponíveis.

De modo geral, as empresas sujeitas a alto grau de incerteza operacional, a ciclos de produção relativamente breves, ou a ambos, tendem a usar horizontes de planejamento mais curtos.

Os planos financeiros de longo prazo fazem parte de uma estratégia integrada que, juntamente aos planos de produção e marketing, **orientam a empresa em direção a suas metas estratégicas.**

Tais planos incluem propostas de dispêndio em ativo imobilizado, atividades de pesquisa e desenvolvimento, ações de marketing e desenvolvimento de produtos, estrutura de capital e principais fontes de financiamento. Também podem constar o encerramento de projetos, linhas de produto, ou linhas de negócio existentes; amortização ou eliminação de dívidas em aberto; e quaisquer aquisições que estejam planejadas.

Esses planos tendem a encontrar o respaldo em uma série de **orçamentos anuais.**

Planejamento Financeiro

Planos financeiros de curto prazo (Operacionais)

Os planos financeiros de curto prazo especificam ações financeiras cujo impacto previsto geralmente cobre períodos de um a dois anos.

As principais informações usadas são:

- previsão de vendas;
- planejamento de caixa.

Planejamento Financeiro

Projeção de vendas

A principal informação de base para o processo de planejamento financeiro é a previsão de vendas da empresa.

A previsão de vendas ao longo de um dado período costuma ser elaborada pelo departamento de marketing.

Com base na projeção de vendas, o administrador financeiro estima os fluxos de caixa mensais decorrentes das vendas previstas e dos desembolsos ligados à produção, aos estoques e às vendas.

A projeção de vendas pode se basear em análises de dados externos, internos ou combinação de ambos.

Previsões externas: baseiam-se nas relações observadas entre as vendas da empresa e determinados indicadores econômicos externos (PIB - Produto Interno Bruto, confiança do consumidor, renda pessoal disponível, etc).

Previsões internas: baseiam-se em previsões consensuais de vendas dos canais da própria empresa. A equipe de vendas estima a quantidade de unidades de determinados produtos que esperam comercializar no ano seguinte. O gerente de vendas deve consolidar essas informações e, com base em sua experiência, fazer os ajustes necessários.

Planejamento Financeiro

Elaboração do orçamento de caixa

Os **recebimentos** abrangem todas as **entradas de caixa** durante um determinado período financeiro. Os mais comuns são:

- vendas à vista;
- cobrança de contas a receber;
- outros recebimentos.

Os **desembolsos** abrangem todas as **saídas de caixa** durante um determinado período financeiro. Os mais comuns são:

- compras à vista;
- pagamentos de fornecedores;
- pagamento de aluguéis;
- folha de pagamentos;
- pagamento de impostos;
- dispêndios em ativo imobilizado;
- pagamentos de juros;
- pagamento de amortização de empréstimos;
- pagamento de dividendos;
- recompra de ações.

Planejamento Financeiro

SEBRAE

O SEBRAE (Serviço Brasileiro de Apoio às Micro e Pequenas Empresas) disponibiliza planilhas de gestão financeira em:

<https://sebrae.com.br/sites/PortalSebrae/ufs/mg/sebraeaz/planilhas-de-gestao-financeira,5d4049fe44fe6610VgnVCM1000004c00210aRCRD>

Acesse o site e clique na planilha de interesse para fazer download gratuito:

- Planilha Apuração de Resultados
- Planilha Cálculo de Inadimplência
- Planilha Cálculo de Capital de Giro
- Planilha Cálculo do Preço de Venda Comércio
- Planilha Cálculo do Preço de Venda Indústria
- Planilha Cálculo do Preço de Venda Serviços
- Planilha Controle de Contas a Pagar
- Planilha Controle de Estoque
- Planilha Controle Diário de Caixa e Bancos
- Planilha Controle Diário de Vendas MEI
- Planilha Controle Diário de Vendas MPE
- Planilha Fluxo de Caixa

Planejamento Financeiro

Resumo

O **planejamento financeiro** fornece um mapa para a orientação, a coordenação e o controle dos passos que a empresa dará para atingir seus objetivos.

Os **planos financeiros de longo prazo (estratégicos)** expressam as ações financeiras planejadas com impacto previsto de períodos que vão de dois a dez anos. Fazem parte de uma estratégia integrada à produção e marketing e orientam a empresa em direção a metas estratégicas.

Os **planos financeiros de curto prazo (operacionais)** especificam ações financeiras cujo impacto previsto geralmente cobre períodos de um a dois anos.

O **orçamento ou projeção de caixa** é o demonstrativo das entradas e saídas planejadas de caixa.

Aula 7

Orçamento Empresarial

OBJETIVO

Apresentar os conceitos sobre a importância do orçamento empresarial nas atividades de planejamento, controle e administração da organização.

Orçamento Empresarial

Introdução

O orçamento empresarial é um documento ou ferramenta que contém informações importantes para o funcionamento do negócio. Detalha todas as despesas e receitas da empresa em um determinado período (geralmente de um ano).

Não se baseia apenas em dados passados, inclui uma análise crítica da situação da empresa, das perspectivas de mercado e dos objetivos do negócio.

Alguns passos importantes para montar o orçamento empresarial:

- Fazer um diagnóstico do negócio;
- Estabelecer os objetivos e metas da empresa;
- Escolher uma ferramenta (software) ideal;
- Listar custos fixos e variáveis;
- Fazer uma projeção para determinado período;
- Acompanhar e analisar os resultados.

Orçamento Empresarial

Fazer um diagnóstico do negócio

A primeira etapa para montar um orçamento empresarial é realizar um diagnóstico geral da empresa: bem sua realidade atual, suas limitações, problemas e as oportunidades.

Por isso, é aconselhável dispor de um tempo estudando as finanças e não se prender apenas ao ano anterior. O ideal é analisar, pelo menos, os últimos três anos, para fazer essa análise.

É preciso principalmente verificar:

- média de vendas dos anos anteriores;
- lucro médio alcançado;
- gastos com tributos;
- sazonalidades nas vendas e dos produtos;
- outros gastos específicos do negócio.

Orçamento Empresarial

Estabelecer os objetivos e metas da empresa

Saber em que patamar se pretende chegar no próximo ano é fundamental para traçar as estratégias e manter-se motivado.

As metas são um fator preponderante para o sucesso de um negócio, mas precisam estar de acordo com a estrutura e os recursos disponíveis. Essa é uma etapa que requer muita atenção.

*Qual a diferença entre **objetivo** e **meta**?*

Objetivo é a finalidade de um projeto, representado pela descrição concreta de onde se quer chegar ou o que quer alcançar, sendo uma ideia estratégica mais abrangente e de **longa duração**.

Meta é um marco que ajuda no progresso para conquistar algo maior, ou seja, são marcos determinados que são mais simples e fáceis de serem feitos a fim de alcançar um objetivo. Esses marcos são distribuídos em tarefas de **curta duração**.

Orçamento Empresarial

Escolher uma ferramenta (software) ideal

As empresas em estágio inicial (pequenas empresas) não costumam adquirir um software específico para orçamento empresarial, O empreendedor costuma utilizar o Demonstrativo de Resultado do Exercício (DRE) utilizando planilhas eletrônicas.

Quando o negócio estiver mais avançado, é interessante investir em um software de gestão, pois ele, além de automatizar o controle de gastos e receitas, simplifica e agiliza as tarefas do dia a dia e a tomada de decisão.

Algumas ferramentas de gestão financeira para empresas:

- Treasy: <https://www.treasy.com.br/>
- Plan: <http://clmtech.com.br/>
- Procfy: <https://procfy.io/> (sucessor do ZeroPaper)

Orçamento Empresarial

Listar custos fixos e variáveis

É preciso ter muita clareza sobre as despesas do negócio, por isso, deve-se separar os custos fixos dos variáveis.

Custos fixos:

- aluguel do ponto comercial;
- salários dos funcionários;
- custos com telefone e internet;
- tributos federais, estaduais e municipais;
- gastos com hospedagem de site;
- serviços de contabilidade;
- seguros.

Custos variáveis:

- aquisição de matéria-prima;
- consumo de água, gás e energia elétrica;
- gastos com impressão e papelaria;
- contratação de freelancers;
- gastos com marketing e publicidade;
- custos com transporte;
- reformas nas instalações;
- participação em eventos.

Orçamento Empresarial

Fazer uma projeção para determinado período

Nesse documento, é essencial fazer uma estimativa de receitas e despesas, a provisão do capital de giro, os gastos com compras de equipamentos e ferramentas e a projeção do crescimento empresarial.

Recomenda-se montar um calendário com as etapas a cumprir ao longo do ano. Isso o ajudará a cumprir com o cronograma e evita que os gastos extrapolem o limite.

Orçamento Empresarial

Fazer uma projeção para determinado período

| | A | B | C | D |
|----|------------------------|----------|------|-----------|
| 1 | RECEITAS | ESTIMADO | REAL | DIFERENÇA |
| 2 | | | | |
| 3 | | | | |
| 4 | | | | |
| 5 | | | | |
| 6 | | | | |
| 7 | TOTAL RECEITAS | | | |
| 8 | | | | |
| 9 | CUSTOS FIXOS | ESTIMADO | REAL | DIFERENÇA |
| 10 | | | | |
| 11 | | | | |
| 12 | | | | |
| 13 | | | | |
| 14 | | | | |
| 15 | TOTAL CUSTOS FIXOS | | | |
| 16 | | | | |
| 17 | CUSTOS VARIÁVEIS | ESTIMADO | REAL | DIFERENÇA |
| 18 | | | | |
| 19 | | | | |
| 20 | | | | |
| 21 | | | | |
| 22 | TOTAL CUSTOS VARIÁVEIS | | | |

Orçamento Empresarial

Acompanhar e analisar os resultados

O monitoramento (acompanhar e analisar os resultados) é uma fase imprescindível para o sucesso do negócio, pois ajuda a identificar falhas antes que o problema se torne maior e leve à falência.

Trata-se, portanto, de uma medida preventiva. Além disso, essa estratégia permite identificar oportunidades de maneira mais rápida, o que favorece a competitividade da empresa.

Aula 8

Negociações comerciais

OBJETIVO

Apresentar os conceitos de juros e capitalização com foco em negociações comerciais.

Negociações comerciais

O governo incentiva a poupança financeira com a promessa de pagamento de juros como instrumento de política econômica e financeira.

As instituições financeiras também utilizam o mesmo recurso: elas pagam o nosso dinheiro que está depositado e emprestam àqueles que necessitam cobrando uma taxa de juros.

As taxas de juros são determinadas pelo mercado, mas o Governo tem intervenção direta no mercado, subindo ou descendo essas taxas.

Cada vez que o governo sobe a taxa, o dinheiro fica mais caro e em razão disto, diminui o consumo.

Quando a taxa desce, o dinheiro fica mais acessível e o consumo aumenta, trazendo consigo o risco de inflação.

As taxas de juros também variam conforme o prazo: quanto mais longo o prazo, provavelmente maior será a taxa de juros.

Negociações comerciais

Termos comumente empregados no mundo financeiro:

- **Capital (Principal):** é o recurso financeiro que seu proprietário cede temporariamente ao tomador.
- **Juro:** é a remuneração do capital, podendo ser simples ou composto.
- **Taxa de juros:** é uma taxa que se aplica ao capital.
- **Prazo:** é o espaço de tempo em que o capital fica em poder do tomador.
- **Resgate ou amortização:** é a forma como o capital é resgatado ou amortizado.
- **Spread:** taxa de intermediação cobrada pelo intermediário financeiro.

Negociações comerciais

Por convenção, os juros são calculados com base em **ano comercial** de **360 dias**.

Então, a taxa anual refere-se ao período de 360 dias, a taxa semestral ao período de 180 dias e a taxa mensal ao período de 30 dias.

A taxa de juro poderá ser fixa ou variável.

A **fixa** não se altera durante o período. Exemplo: 8,5 % a.m. durante 10 meses.

A **variável** se altera de acordo com o mercado. Exemplo: Taxa Libor (London Interbank Offered Rate) e Taxa Anbid (Assoc. Nacional de Bancos de Investimentos e Desenvolvimento).

Quando a taxa de juros é maior que a inflação, a diferença refere-se ao **juro real** porque a parte do juro igual ao da inflação corresponde à simples reposição do capital.

Negociações comerciais

Juros Simples

No regime de juros simples, o juro é calculado somente sobre o capital inicial, mesmo que exista mais de um período de capitalização durante o prazo.

Os juros simples apresentam comportamento linear.

Fórmula: $J = P * i * n$

Em que:

J = juro

P = principal (capital inicial)

i = taxa de juro

n = tempo (número de capitalização)

Negociações comerciais

Juros Simples

Exemplo: Você aplicou a quantia de R\$1.000,00 em um determinado banco em 01/03/2022, que lhe prometeu **juros simples** de 5% ao mês durante 5 meses. Qual será o montante ao final do período?

$$J \text{ (Juros)} = P * i * n = R\$ 1.000,00 \times 0,05 \times 5 = \text{R\$ 250,00}$$

$$\text{Montante (M)} = P + J \text{ R\$ } 1.000,00 + \text{R\$ } 250,00 = \text{R\$ 1.250,00}$$

Demonstração da capitalização:

| Data | Mês | Saldo Início | Juros do Mês | Saldo Final |
|------------|-----|--------------|--------------|--------------|
| 01/03/2022 | 0 | R\$ 1.000,00 | R\$ 50,00 | R\$ 1.000,00 |
| 01/04/2022 | 1 | R\$ 1.000,00 | R\$ 50,00 | R\$ 1.050,00 |
| 01/05/2022 | 2 | R\$ 1.050,00 | R\$ 50,00 | R\$ 1.100,00 |
| 01/06/2022 | 3 | R\$ 1.100,00 | R\$ 50,00 | R\$ 1.150,00 |
| 01/07/2022 | 4 | R\$ 1.150,00 | R\$ 50,00 | R\$ 1.200,00 |
| 01/08/2022 | 5 | R\$ 1.200,00 | R\$ 50,00 | R\$ 1.250,00 |

Negociações comerciais

Juros Compostos

No regime de juros compostos, conhecido como juros sobre juros, o juro é calculado sobre o capital e também sobre os produzidos nos períodos seguintes, até seu efetivo pagamento.

Fórmula: $J = P [(1 + i)^n - 1]$

$$M = P (1 + i)^n$$

Em que:

J = juro

P = principal (capital inicial)

i = taxa de juro

n = tempo (número de capitalização)

Negociações comerciais

Juros Compostos

Exemplo: Você aplicou a quantia de R\$1.000,00 em um determinado banco em 01/03/2022, que lhe prometeu **juros compostos** de 5% ao mês durante 5 meses. Qual será o montante ao final do período?

$$\text{Juros (J)} = \text{R\$ } 1.000,00 \cdot [(1 + 0,05)^5 - 1] = \text{R\$ } 1.000,00 \cdot [(1,05)^5 - 1] = \text{R\$ } 1.000,00 \cdot [1,276282 - 1] = \\ \text{R\$ } 1.000,00 \cdot 0,276282 = \text{R\$ } 276,28$$

$$\text{Montante (M)} = M = \text{R\$ } 1.000,00 \cdot (1 + 0,05)^5 = \text{R\$ } 1.000,00 \cdot (1,05)^5 = \text{R\$ } 1.000,00 \cdot 1,276282 = \text{R\$ } 1.276,28$$

Demonstração da capitalização:

| Data | Mês | Saldo Início | Juros do Mês | Saldo Final |
|------------|-----|--------------|--------------|--------------|
| 01/03/2022 | 0 | R\$ 1.000,00 | R\$ 50,00 | R\$ 1.000,00 |
| 01/04/2022 | 1 | R\$ 1.000,00 | R\$ 50,00 | R\$ 1.050,00 |
| 01/05/2022 | 2 | R\$ 1.050,00 | R\$ 52,50 | R\$ 1.102,50 |
| 01/06/2022 | 3 | R\$ 1.102,50 | R\$ 55,15 | R\$ 1.157,63 |
| 01/07/2022 | 4 | R\$ 1.157,63 | R\$ 57,68 | R\$ 1.215,51 |
| 01/08/2022 | 5 | R\$ 1.215,51 | R\$ 60,78 | R\$ 1.276,28 |

Negociações comerciais

Juros Simples

Você aplicou a quantia de **R\$5.000,00** em um determinado banco em 01/06/2022, que lhe prometeu juros de **2,5% ao mês**. Qual será o montante ao final de **um ano**.

Calcule:

1. O montante ao final do período, caso sua aplicação seja remunerada com juros simples.
2. O montante ao final do período, caso sua aplicação seja remunerada com juros compostos.

Negociações comerciais

Prazo Médio Ponderado Simples

O **Prazo Médio Ponderado Simples (PMPS)** de um conjunto de capitais de diferentes datas de vencimento é calculado com a ponderação de valores nominais em relação a prazos.

Este dado é muito importante, pois deveremos ter muito cuidado quando estamos negociando com fornecedores que nos oferecem diversas opções.

Nestes casos deveremos fazer o cálculo do prazo médio para sabermos se ele está superior ou inferior aos nossos prazos médios que estamos habituados a negociar com os nossos clientes.

Negociações comerciais

Prazo Médio Ponderado Simples

Exemplo: Um fornecedor lhe oferece uma determinada mercadoria com duas opções de pagamento. A primeira opção é em três parcelas iguais de R\$10.000,00 nos prazos de 30, 60 e 90 dias e, a segunda com pagamento de R\$20.000,00 para 45 dias e o restante para 65 dias. Qual das alternativas é a melhor para a empresa, no que diz respeito ao prazo médio de pagamento?

1º passo: somar todos os valores

2º passo: multiplicar o valor de cada título e pela quantidade de dias de cada um

3º passo: somar os valores obtidos no 2º passo

4º passo: dividir o valor obtido no 3º passo pelo valor obtido no 1º passo

1ª opção:

$$R\$10.000,00 + R\$10.000,00 + R\$10.000,00 = R\$30.000,00$$

$$30 \times R\$10.000,00 + 60 \times R\$10.000,00 + 90 \times R\$10.000,00 = R\$180.000,00$$

$$180.000,00 / 30.000,00 = 60 \text{ (dias)}$$

2ª opção:

$$R\$20.000,00 + R\$10.000,00 = R\$30.000,00$$

$$45 \times R\$20.000,00 + 65 \times R\$10.000,00 = R\$900.000,00 + R\$650.000,00 = R\$1.550.000,00$$

$$1.550.000,00 / 30.000,00 = \sim 52 \text{ (dias)}$$

Melhor alternativa: 1ª opção, pois o prazo médio ponderado é de 60 dias (8 dias a mais em relação à 2ª opção)

Negociações comerciais

Prazo Médio Ponderado Simples

IMPORTANTE: Para tomar essa decisão o administrador financeiro deverá estar com o seu fluxo de caixa atualizado e deverá conhecer também o estoque mínimo, o máximo e o giro desta mercadoria, para não fazer compras desnecessárias comprometendo o capital de giro da empresa.

Negociações comerciais

Prazo Médio Ponderado Simples

Exercício: Um fornecedor lhe oferece uma determinada mercadoria com três opções de pagamento. A primeira opção é em três parcelas iguais de R\$1.500,00 nos prazos de 30, 60 e 90 dias, a segunda com pagamento de R\$500,00 para 30 dias, R\$ 3.500,00 para 60 dias e o restante para 90 dias e a terceira com pagamento de R\$1.500,00 em 30 dias, R\$500,00 para 60 dias e o restante para 60 dias. Qual das alternativas é a melhor para a empresa, no que diz respeito ao prazo médio de pagamento?

Nessa aula você aprendeu:

- **Alguns termos empregados no mercado financeiro.**
- **A fórmula de cálculo dos Juros Simples.**
- **A fórmula de cálculo dos Juros Compostos.**
- **O critério de cálculo do Prazo Médio Ponderado Simples.**

Aula 9

Custo Total de Propriedade

OBJETIVO

Apresentar os conceitos relacionados aos custos associados à TI em uma organização e a importância de se considerar tais custos.

Custo Total de Propriedade

Na tentativa de verificar até que ponto as organizações estavam obtendo ou não ganhos com o uso da TI e do modelo distribuído de computação, o Gartner Group, um instituto de pesquisas internacional, criou o conceito de TCO (Total Cost of Ownership ou Custo Total de Propriedade) aplicado na área de redes de computadores.

Esse conceito entrou no vocabulário de TI no ano de 1987, quando teria sido aplicado pela primeira vez aos computadores pessoais.

Desde então, vem aparecendo em artigos sobre gestão de TI e consultorias na determinação dos custos relacionados a informatização nas organizações.

Custo Total de Propriedade

O TCO é um sistema de cálculo destinado a assistir os consumidores na avaliação dos custos, assim como os benefícios relacionados à compra de componentes para a gestão da TI.

Hoje existem diversas variantes que oferecem maior ou menor grau de sofisticação.

O objetivo deste cálculo é a obtenção de um número que contemple todos os custos envolvidos ao longo do ciclo de vida de uma solução de TI.

Assim, o TCO deve incluir, por exemplo, custos do hardware e das licenças de software, amortização, manutenção, upgrades, suporte técnico, tempo ocioso por falhas (downtime), segurança (vírus, worms, backup, reparações, etc.), treinamento, administração, tempo de operação (tempo comparativo dedicado à execução de uma tarefa).

Custo Total de Propriedade

Pode ser definido como um sistema de cálculo destinado a assistir os consumidores na avaliação dos custos, bem como os benefícios em relação à aquisição de soluções ligadas à TI.

Esses custos podem ser agrupados de quatro maneiras:

- Custo de alienação.
- Custo de aquisição.
- Custo de operação e manutenção.
- Custo de planejamento.

Custo Total de Propriedade

De uma forma prática, eles podem ser classificados em:

Quantificáveis (diretos):

- Hardware (aquisições e upgrades) e software (aquisições, upgrades, licenças) – **30%**.
- Suporte (remoto, treinamento, deslocamento, manuais e livros) – **15%**.
- Gerenciamento (redes, sistemas e armazenamento) – **5%**.
- Desenvolvimento (aplicações e conteúdo) – **4%**.
- Comunicação (infraestrutura e taxas) – **1%**.

Não quantificáveis (indiretos):

- Custo de usuário final (suporte casual e autoaprendizado) – **35%**.
- Downtime (perda de produtividade por paradas) – **10%**.

Custo Total de Propriedade

Levando em consideração o resultado do custo total de propriedade, ele deve ser comparado com o benefício total de propriedade para determinar a viabilidade de compras para TI.

Tendo em vista que o TCO determina o custo da tecnologia, o TBO avalia o retorno do investimento.

Os benefícios na adoção de uma tecnologia são um método mais abrangente e realista.

Essa visão contém aspectos como custos associados, riscos de implantação e flexibilidade.

Esses elementos adquirem um valor importante ao longo da vida útil da tecnologia.

Então, podemos definir esses componentes da seguinte forma:

- **Benefícios:** aumento na produtividade e penetração de mercado.
- **Custos:** correspondentes aos relacionados no TCO.
- **Flexibilidade:** viabilidade de novos mercados e/ou negócios.
- **Riscos:** problemas com fornecedores.

Custo Total de Propriedade **TCO na Segurança da Informação**

A segurança em um sistema de informação de uma empresa representa a proteção de um bem ainda imensurável, mas que todos os envolvidos têm certeza de se tratar de um item fundamental.

Um exemplo prático, quando uma informação é perdida por causa de vírus ou defeitos físicos no HD (um arquivo, um estudo estratégico ou um projeto que levou várias horas para ser produzido), teoricamente o administrador teria como recuperar usando suas cópias de segurança se a política de segurança for realmente seguida rigidamente.

Custo Total de Propriedade **TCO na Segurança da Informação**

A perda das informações ainda representa um custo altíssimo para as organizações que, às vezes, não conseguem dimensionar o tamanho do prejuízo, por isso mesmo altera a maneira significativa o cálculo de propriedade de qualquer bem de uma empresa que utilize a tecnologia no seu cotidiano.

A adoção de uma política de segurança eficiente e eficaz é feita em longo prazo, através de análise dos ambientes, sistemas e pessoas e seu desenvolvimento e sua implementação precisam ser acompanhados por profissionais de todas as áreas envolvidas.

Deve-se ter em mente que uma política de segurança custa menos que uma informação perdida.

Custo Total de Propriedade **Software Livre versus Proprietário**

Várias pesquisas indicam que o TCO seria mais elevado em soluções abertas (open source) do que em proprietárias, tanto em casos genéricos quanto em específicos.

Os produtos open source não são gratuitos necessariamente e até o software livre apresenta TCO.

Os custos de licenciamento, de manutenção, de mão de obra especializada, entre outros parâmetros, têm pesos diferentes para cada empresa.

Em alguns casos, as avaliações estão contaminadas com discursos ideológicos e são realizadas sem a utilização de dados objetivos, o que leva, muitas vezes, ao descrédito fora dos círculos de seguidores daquela visão.

Custo Total de Propriedade Software Livre versus Proprietário

Diante dessa realidade, a seguir, é apresentado um **conjunto de argumentações lógicas** para melhor avaliar as vantagens e desvantagens na utilização de soluções livres ou proprietárias:

1. Uma das diferenças do software proprietário é que com o open source não há custo repetitivo para licenciar o uso e ele pode ser instalado quantas vezes o administrador achar necessário enquanto no primeiro os clientes precisam comprar perpetuamente novas licenças de software, manutenção e suporte.
2. Um ponto a se ressaltar é que o livre pode apresentar limitação aos fóruns de usuários e outras alternativas equivalentes. Além disso, o lançamento de novas versões depende, basicamente, da dinâmica do desenvolvimento comunitário.

Custo Total de Propriedade **Software Livre versus Proprietário**

3. No código aberto que considera o software como serviço, as novas versões buscam melhoras técnicas reais, já que não existe o incentivo comercial da venda de licenças.
4. O software proprietário é desenvolvido centralmente e a partir de projetos planejados, dando maior consistência à solução.
5. No desenvolvimento de aplicações proprietárias customizadas, são utilizadas linguagens de programação proprietárias, o que acresce custos de aquisição de licenças e treinamento complementar. Já no caso do open source, utilizam-se linguagens abertas, que não requerem licenciamento.

Custo Total de Propriedade **Software Livre versus Proprietário**

6. No software proprietário, a empresa garante e responsabiliza-se legalmente pelo resultado da utilização do programa, sendo possível para o cliente a utilização da justiça para assegurar seus direitos. Já os programas open source são fornecidos sem garantias, não existindo qualquer responsabilidade por parte do desenvolvedor sobre as consequências na utilização do software. No caso de implementação com participação de uma empresa ou órgão responsável, temos esses problemas contornados.

Aula 10

Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados

OBJETIVO

Apresentar os conceitos relacionados aos custos dos produtos e principalmente dos serviços prestados; mensurar os custos na prestação de serviços de TI.