

Economia e Finanças

Prof. Antonio Celso Duarte
FATEC-SP
2017

Aula 8



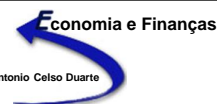
Objetivos da disciplina Economia e Finanças



A disciplina é orientada para uma abordagem conceitual e prática para fins de empreendimento profissional. Reúne três conjuntos de objetivos gerais:

- Oferecer base teórica de Economia, analisando sinteticamente a organização para obtenção de rentabilidade.
- Mostrar cálculos de custo financeiro frente às aplicabilidades de Tecnologia da informação.
- Apresentar de maneira prática as técnicas envolvidas em estudos de viabilidade econômica e financeira.

Leasing – Solução financeira



- **Conceito**

O leasing é um contrato pelo qual uma empresa cede à outra o direito de usar e obter rendimentos com bens de sua propriedade, com a possibilidade de compra ao final do contrato.

Em caso de compra, as prestações pagas e quitadas são amortizadas do valor total dos bens.

- **Arrendadora e Arrendatária**

A empresa que arrenda os bens à cliente é chamada de **arrendadora**.

A empresa cliente é chamada de **arrendatária**.

FATEC-SP – Professor Antonio Celso Duarte

Formas de Leasing



- **Operacional**

No final do período de contrato, caso haja interesse em adquirir o bem, o valor de referência é o preço de mercado do bem, na época do final do contrato. Muitos contratos de Operational Lease são intermediados por instituições financeiras que através de parcerias com produtores de máquinas ou equipamentos, negociam um leasing operacional entre o banco e seu cliente. No final, o banco vende o bem novamente ao produtor da máquina, através de negociação previa. Risco de obsolescência, manutenção e assistência técnica é da Arrendatária ou Arrendadora, conforme contrato.

- **Financeiro**

Não há cláusula de prestação de serviços. É uma espécie de locação com a opção de devolução ou compra do bem, bem como de renovação do contrato ao fim dele. Caso a Arrendatária resolva comprar o bem, pagará um valor residual preestabelecido no contrato. Risco de obsolescência, manutenção e assistência técnica é da Arrendatária.

- **Leasing Back**

A arrendatária proprietária de um bem, vende-o à arrendadora e esta o aluga àquela. Geralmente ocorre quando uma empresa necessita de capital de giro.

FATEC-SP – Professor Antonio Celso Duarte

Diferenciais requeridos



- taxas na média do mercado financeiro
- estruturas flexíveis
- operações customizadas
- sem intermediários
- relacionamento direto com o fabricante

FATEC-SP – Professor Antonio Celso Duarte

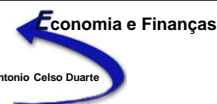
Vantagens e Benefícios



- o valor pago mensalmente pode ser lançado como despesa
- controle do ciclo do negócio
- possibilidade de seguro (não incluso)
- adequação do fluxo de caixa
- leasing em R\$ e em US\$ (sob regras)
- atualização tecnológica contínua
- sistema de emissão de contratos de leasing na Web
- linha de crédito
- financiamento da solução total (hardware, software e serviços):
 - permite inclusão de até 30 % (*) de produtos não Hw
 - o total de Sw e serviços pode representar até 30 % (*) do valor total do contrato
- permite o repasse do crédito do ICMS
 - sob condições estritas

FATEC-SP – Professor Antonio Celso Duarte

Benefícios para o fabricante que vende bens de TI



Prof. Antonio Celso Duarte

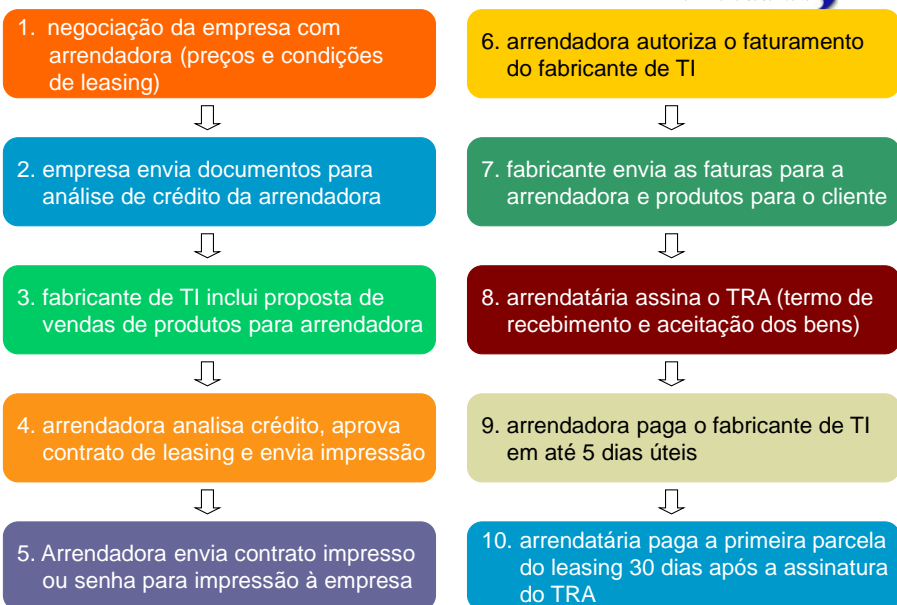
- permite relacionamento de longo prazo com seu cliente
- permite inclusão de produtos de seu estoque
- recebe o valor à vista
- dispõe de uma central de atendimento
- ferramentas de apoio via Web

FATEC-SP – Professor Antonio Celso Duarte

Processo Operacional Resumido

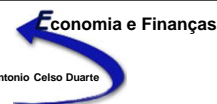


Prof. Antonio Celso Duarte



FATEC-SP – Professor Antonio Celso Duarte

Processo de Crédito



Documentos (da empresa) para análise de crédito:

- ficha cadastral de pessoa jurídica preenchida e assinada
- ficha de solicitação de crédito da arrendadora
- cópia do cartão de CGC/CNPJ **vigente**
- cópia do contrato/estatuto social
- relação de faturamento dos últimos 12 meses **com assinatura do contador e responsável pela empresa**
- procuração das pessoas que podem assinar o contrato
 - para as empresas sujeitas ao regime de lucro presumido anexar a declaração da opção por lucro presumido e demonstrativo com faturamento dos últimos 3 exercícios até o mês do exercício atual
- 3 últimos balanços patrimoniais
- último balancete atualizado

FATEC-SP – Professor Antonio Celso Duarte

Processo de Crédito



Documentos dos sócios:

Para todas as negociações, independente do valor

- ficha cadastral de profissional liberal/pessoa física preenchida e assinada
- cópia do CPF
- cópia da carteira de identidade - RG
- comprovante de residência

FATEC-SP – Professor Antonio Celso Duarte

Condições Especiais

Economia e Finanças

Prof. Antonio Celso Duarte

para troca dos equipamentos em final de contrato de leasing ou em período de renovação de locação:

Para todas as negociações, independente do valor

- **clientes elegíveis:** qualquer cliente com contrato de locação no período de renovação e final do contrato de leasing ou locação
- **produtos elegíveis:** definir produto Hardware
- **condições do leasing:**
 - 24 e 36 meses
 - (leasing pré-fixado em Reais-R\$)

FATEC-SP – Professor Antonio Celso Duarte

Renovação

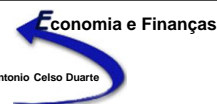
Economia e Finanças

Prof. Antonio Celso Duarte

- Arrendadora define elegibilidade de clientes.
- Os equipamentos descritos no contrato devem retornar em sua totalidade. Não poderá haver devolução parcial.
- A devolução dos equipamentos usados deverá acontecer até 20 dias após o recebimento dos equipamentos novos. Exceções: caso-a-caso!
- Os equipamentos retornados deverão estar em perfeito estado de funcionamento.
- O direcionamento dos negócios é feito segundo "nota financeira" (de 0 a 9) atribuída.

FATEC-SP – Professor Antonio Celso Duarte

Negociação



1. a taxa do dólar a ser usada na conversão dos valores da negociação é livre e será estabelecida entre fornecedor e cliente
2. arrendadora utiliza sua Accounting Rate mensal (FEPR) para a conversão das faixas de valores no sistema Web finance
3. arrendadora é responsável pela reposição dos bens em casos de sinistros, salvo casos em que o cliente desejar utilizar seu próprio seguro
4. para calcular o coeficiente com seguro, basta multiplicar o coeficiente com impostos por 1,02 (se o prazo for 24 meses) ou 1,03 (se o prazo for 36 meses)

FATEC-SP – Professor Antonio Celso Duarte

Exercício 1



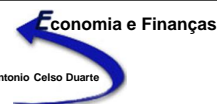
O fornecedor de TI oferece uma taxa de juros mensal de: 2,39% a.m.

A arrendadora está divulgando: 30% a.a. (taxa anual)

Qual é melhor?

34,73% versus 30,00% a.a.

FATEC-SP – Professor Antonio Celso Duarte

Exercício 2

Considerando...

Valor do leasing = US\$ 1 milhão

Juros = 1% a.m.

Prazo = 36 meses

Qual a prestação?

Resposta: US\$ 33.214,30

FATEC-SP – Professor Antonio Celso Duarte

Exercício 3: Leasing em R\$

condição:

US\$ 15 mil a 35 mil

prazo: 24 meses

taxa: 2,23% a.m.

coeficiente com ISS: 0,054302

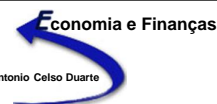
coeficiente com ISS e seguro: 0,055388

taxa do dólar: 3,90

Qual o valor em R\$ da parcela a ser paga mensalmente pelo cliente para uma negociação de US\$ 20 mil?

Resposta: R\$ 4.320,27

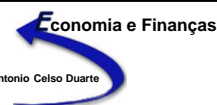
FATEC-SP – Professor Antonio Celso Duarte

Exercício 4: Leasing em US\$**condição:****acima de US\$ 75 mil****prazo: 24 meses****taxa: 1,05% a.m.****coeficiente com ISS: 0,047496****coeficiente com ISS e seguro: 0,048446****taxa do dólar: 3,88**

Qual o valor em US\$ da parcela a ser paga mensalmente pelo cliente para uma negociação de US\$ 100 mil?

Resposta: US\$ 4.749,60

FATEC-SP – Professor Antonio Celso Duarte

Exercício – Leasing Oferta**condição:****acima de US\$ 35 mil****prazo: 24 meses****taxa: 1,98% a.m.****coeficiente com ISS: 0,052791****coeficiente com ISS e seguro: 0,053847****taxa do dólar: 4,10**

dica: esta oferta permite seguro em todas as negociações, independente do valor

Qual o valor em R\$ da parcela a ser paga mensalmente pelo cliente para uma negociação de US\$ 40 mil?

Resposta: R\$ 8.830,91

FATEC-SP – Professor Antonio Celso Duarte

Leasing – VRG diluído

Economia e Finanças
Prof. Antonio Celso Duarte

TABELA PADRÃO - TAXAS COM VRG DILUÍDO PELO PRAZO DO CONTRATO

VALOR (EM US\$) DO ANEXO DO CONTRATO		ENTRADA	PRAZO	TAXA		COEFICIENTE	VRG DILUÍDO	Opção de Compra
MÍNIMO	MÁXIMO	(VRG antec.)		a.a.	a.m.			
Contrato em taxa pós-fixada pelo DÓLAR (com correção pela variação cambial)								
35.000,00	75.000,00	-	24	13,62%	1,07%	0,047523	60%	Igual ao VRG
35.000,00	75.000,00	-	36	13,62%	1,07%	0,033659	60%	Igual ao VRG
75.001,00	não há	-	24	13,41%	1,05%	0,047434	60%	Igual ao VRG
75.001,00	não há	-	36	13,41%	1,05%	0,033568	60%	Igual ao VRG
Contrato em taxa pré-fixada em REAIS (sem correção)								
3.000,00	15.000,00	10%	24	29,84%	2,20%	0,054149	50%	Igual ao VRG
15.001,00	35.000,00	-	24	27,57%	2,05%	0,053242	60%	Igual ao VRG
15.001,00	35.000,00	-	36	28,32%	2,10%	0,039924	60%	Igual ao VRG
35.001,00	75.000,00	-	24	26,68%	1,99%	0,052881	60%	Igual ao VRG
35.001,00	75.000,00	-	36	27,42%	2,04%	0,039543	60%	Igual ao VRG
75.001,00	não há	-	24	25,93%	1,94%	0,052581	60%	Igual ao VRG
75.001,00	não há	-	36	26,68%	1,99%	0,039226	60%	Igual ao VRG
CONDIÇÃO ESPECIAL VÁLIDA SOMENTE PARA CONTRATOS COM PLOTTERS - Taxa pré-fixada em REAIS (sem correção)								
2.000,00	15.000,00	5%	24	29,84%	2,20%	0,054149	55%	Igual ao VRG

FATEC-SP – Professor Antonio Celso Duarte

Leasing – VRG zero

Economia e Finanças
Prof. Antonio Celso Duarte

TABELA PADRÃO - TAXAS COM VRG FINAL DE 0

VALOR (EM US\$) DO ANEXO DO CONTRATO		ENTRADA	PRAZO	TAXA		COEFICIENTE	VRG	Opção
MÍNIMO	MÁXIMO	(VRG antec.)		a.a.	a.m.	C/ ISS	DILUIDO	de Compra
Contrato em taxa pós-fixada pelo DÓLAR (com correção pela variação cambial)								
35.000,00	75.000,00	-	24	15,32%	1,20%	0,048294	0%	R\$1,00
35.000,00	75.000,00	-	36	15,32%	1,20%	0,034429	0%	R\$1,00
75.001,00	não há	-	24	15,10%	1,18%	0,048204	0%	R\$1,00
75.001,00	não há	-	36	15,10%	1,18%	0,034336	0%	R\$1,00
Contrato em taxa pré-fixada em REAIS (sem correção)								
15.001,00	35.000,00	-	24	29,46%	2,18%	0,054060	0%	R\$1,00
15.001,00	35.000,00	-	36	30,22%	2,23%	0,040766	0%	R\$1,00
35.001,00	75.000,00	-	24	28,55%	2,12%	0,053697	0%	R\$1,00
35.001,00	75.000,00	-	36	29,31%	2,17%	0,040381	0%	R\$1,00
75.001,00	não há	-	24	27,80%	2,07%	0,053395	0%	R\$1,00
75.001,00	não há	-	36	28,55%	2,12%	0,040061	0%	R\$1,00

FATEC-SP – Professor Antonio Celso Duarte

Leasing – VRG diluído e % valor da opção de compra

Prof. Antonio Celso Duarte

TABELA PADRÃO - TAXAS COM OPÇÃO DE COMPRA DIFERENTE DE R\$ 1.00

VALOR (EM US\$) DO ANEXO DO CONTRATO		ENTRADA (VRG antec.)	PRAZO	TAXA		COEFICIENTE C/ISS	VRG DILUIDO	Opção de Compra
MÍNIMO	MAXIMO			a.a.	a.m.			
Contrato em taxa pré-fixada pelo REAIS (sem correção)								
75.000,00	não há	-	24	27,80%	2,07%	0,050811	0%	8 % do valor total do contrato
75.000,00	não há	-	36	28,55%	2,12%	0,038824	0%	5 % do valor total do contrato

FATEC-SP – Professor Antonio Celso Duarte