

VIII – NOÇÕES DE CÁLCULO FINANCEIRO – TAXAS EFECTIVAS E TAXAS NOMINAIS

3.1. INTRODUÇÃO

3.2. TAXAS RELATIVAS A PERÍODOS DIFERENTES

3.3. TAXA DE RENDIBILIDADE REAL E TAXA DE CUSTO REAL

VIII – NOÇÕES DE CÁLCULO FINANCEIRO – TAXAS EFECTIVAS E TAXAS NOMINAIS

TAXAS DE JURO RELATIVAS A PERÍODOS DIFERENTES

☐ TAXA EFECTIVA (i)☐ É A TAXA A QUE EFECTIVAMENTE SÃO CONTADOS OS JUROS☐ QUALQUER TAXA EQUIVALENTE É SIMULTANEAMENTE EFECTIVA

$$(1 + i')^m = (1+i)^1$$

$i' = (1+i)^{1/m} - 1$ A TAXA EFECTIVA EQUIVALENTE (i') À TAXA ANUAL EFECTIVA (i)

☐ TAXA NOMINAL ($i_{(m)}$)☐ TAXA PROPORCIONAL AO NÚMERO DE CAPITALIZAÇÕES QUE SE REALIZAM DURANTE 1 ANO☐ É UMA TAXA ANUAL DECLARADA OU ANUNCIADA

$$i_{(m)} = m \cdot i'$$

$$i_{(m)} = m[(1+i)^{1/m} - 1]$$

VIII – NOÇÕES DE CÁLCULO FINANCEIRO – TAXAS EFECTIVAS E TAXAS NOMINAIS**EXEMPLO 1**

A) DADA A TAXA ANUAL EFECTIVA DE 10% CALCULE EM RJC AS TAXAS EQUIVALENTES:

A1) SEMESTRAL; A2) TRIMESTRAL; A3) MENSAL.

0,048808848

0,024113689

0,007974140

B) DADA A TAXA TRIMESTRAL DE 2%, CALCULE A TAXA ANUAL NOMINAL E A TAXA ANUAL EFECTIVA

TAN = 0,08 ou 8%

TAE = 0,08241216 ou 8,24%

C) DADA A TAXA ANUAL NOMINAL DE 12% COM CAPITALIZAÇÕES TRIMESTRAIS, DETERMINE AS TAXAS EFECTIVAS:

C1) TRIMESTRAL; C2) SEMESTRAL; C3) MENSAL.

0,03 ou 3%

0,0609 ou 6,09%

0,009902 ou 0,9902%

VIII – NOÇÕES DE CÁLCULO FINANCEIRO – TAXAS EFECTIVAS E TAXAS NOMINAIS

TAXA DE RENDIBILIDADE E TAXA DE CUSTO REAL

- SEGUNDO O ART 2º DO DL 220/94 DE 23 DE AGOSTO
 - A TAXA ANUAL EFECTIVA (TAE) É A TAXA DE JURO QUE PARA UMA ESPÉCIE DE OPERAÇÕES OU PARA DETERMINADA OPERAÇÃO DE CRÉDITO TORNA EQUIVALENTES NUMA BASE ANUAL OS VALORES ACTUALIZADOS DO CONJUNTO DE PRESTAÇÕES REALIZADAS OU A REALIZAR PELA INSTITUIÇÃO DE CRÉDITO E DOS PAGAMENTOS REALIZADOS OU A REALIZAR PELO CLIENTE
- TAE
 - TAXA DE RENDIBILIDADE REAL PARA OS CREDITORES
 - TAXA DE CUSTO REAL PARA OS DEVEDORES

VIII – NOÇÕES DE CÁLCULO FINANCEIRO – TAXAS EFECTIVAS E TAXAS NOMINAIS

TAXA DE RENDIBILIDADE E TAXA DE CUSTO REAL

- ❑ PARA O CÁLCULO DA TAE INCLUEM-SE TODAS AS PRESTAÇÕES DO CREDOR (MUTUANTE) E OS SEGUINTE PAGAMENTOS DO DEVEDOR (MUTUÁRIO):
 - ❑ REEMBOLSO DO CAPITAL
 - ❑ JUROS REMUNERATÓRIOS
 - ❑ CONTAS DE DEPÓSITOS EXIGIDAS COMO GARANTIAS
 - ❑ COMISSÕES
 - ❑ COMISSÕES DE ANÁLISE DA OPERAÇÃO
 - ❑ SEGUROS EXIGIDOS
 - ❑ PREPARAÇÃO DO PROCESSO
 - ❑ CONSTITUIÇÃO DE GARANTIAS
 - ❑ ABERTURA DE CONTAS DE CRÉDITO
 - ❑ COBRANÇAS

VIII – NOÇÕES DE CÁLCULO FINANCEIRO – TAXAS EFECTIVAS E TAXAS NOMINAIS

TAXA DE RENDIBILIDADE E TAXA DE CUSTO REAL

- SEGUNDO O DL 359/91 DE 21 DE SETEMBRO
 - A TAXA ANUAL DE ENCARGOS EFECTIVA GLOBAL (TAEG) É A TAXA DE JURO QUE TORNA EQUIVALENTES NUMA BASE ANUAL OS VALORES ACTUALIZADOS DO CONJUNTO DOS EMPRÉSTIMOS REALIZADOS OU A REALIZAR PELO CREDOR, POR UM LADO, E DOS REEMBOLSOS E ENCARGOS REALIZADOS OU A REALIZAR PELO CONSUMIDOR POR OUTRO
- TAEG
 - TAXA DE CUSTO REAL PARA OS DEVEDORES QUE TEM EM CONTA TODOS OS CUSTOS DA OPERAÇÃO INCLUSIVE:
 - OS IMPOSTOS E AS TAXAS DE REGISTO

VIII – NOÇÕES DE CÁLCULO FINANCEIRO – TAXAS EFECTIVAS E TAXAS NOMINAIS**EXEMPLO 2**

UM INDIVÍDUO PEDIU UM EMPRÉSTIMO DE €10.000 POR UM PERÍODO DE 6 MESES.

NA DATA DE VENCIMENTO DEVE LIQUIDAR O CAPITAL EM DÍVIDA, OS JUROS À TAXA ANUAL SIMPLES DE 15%, €180 DE IMPOSTO DE SELO, €400 DE SEGURO DE VIDA E DE PROTECÇÃO DE PAGAMENTOS E €63 DE COMISSÕES.

SABENDO QUE OS SEGUROS SÃO DA PRÓPRIA INSTITUIÇÃO DE CRÉDITO, CALCULE A TAE E A TAEG.

TAE = 0,2573 ou 25,73%

TAEG = 0,2980 ou 29,80%

QUESTÕES

