

USP-FEA
 Curso de Economia
 Disciplina: EAC0111 – Noções de
 Contabilidade para Administradores

7. Instrumentos Financeiros (Aplicações Financeiras, Títulos, Contas a Receber, empréstimos)

Profa. Dra. Joanília Cia (joanilia@usp.br)

1



Instrumentos Financeiros

- ✓ Apresentar o conceito de instrumentos financeiros (IF) e os principais tipos
- ✓ Diferenciar os tipos de títulos: Renda Fixa e Renda Variável
- ✓ Definir as forma de avaliação dos IFs ativos, valor justo e custo amortizado
- ✓ Efetuar o cálculo e a apropriação dos juros ao longo do tempo.
- ✓ Compreender a classificação dos IFs ativos
- ✓ Entender o conceito de perda por inadimplência (*impairment*) de IFs ativos
- ✓ Aplicar a contabilização de IFs ativos

2



Instrumento Financeiro - Conceito

| ATIVO | PASSIVO E PL |
|---|---|
| <p>Instrumentos Financeiros Ativos (Ativo Financeiro): direito contratual de receber dinheiro ou outro ativo financeiro de outra empresa (títulos, contas a receber) ou trocar instrumentos financeiros com outra empresa em condições favoráveis.</p> <p>Exs:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Caixa • Conta Bancária • Contas a Receber • Aplicações Financeiras (ações, títulos públicos, títulos privados) • Derivativos • etc | <p>Instrumentos Financeiros Passivos (Passivo Financeiro): obrigação contratual de entregar dinheiro ou outro ativo financeiro de outra empresa ou trocar instrumentos financeiros com outra empresa em condições desfavoráveis.</p> <p>Exs:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Empréstimos • Conta as Pagar • Derivativos • etc |

3



Instrumentos financeiros Ativos: Renda fixa x Renda variável

| Renda fixa | Renda variável |
|---|--|
| Remuneram juros , que podem ser pré ou pós fixados | Remuneram dividendos (parcela dos lucros) |
| Ex: <u>Títulos públicos federais</u> : Letras Financeiras do Tesouro (LFT), Notas do Tesouro Nacional (NTN), Letras do Tesouro Nacional (LTN) | Ex: Ações Fundos de Renda variável |
| <u>Títulos e aplicações privadas</u> : Poupança, CDB, Depósitos Interfinanceiros (DI), Debêntures, Letras Hipotecárias, Letras Financeiras, fundos de renda fixa, etc | |

4



Instrumentos financeiros

Formas de Avaliação (valorização)

Existem duas formas de avaliação dos IFs ativos, conforme será detalhado a seguir:

1. Custo Amortizado (curva do papel)
2. Valor Justo (marcação a mercado)

5



O que é Custo Amortizado

- **Custo Amortizado**: Usado para título de Renda fixa; valor atual do título corresponde a valor aplicado (principal) acrescido de **rendimentos (encargos, inclusive juros)** e deduzido das amortizações (redução do principal por recebimento).
- Também conhecido como curva do papel.
- $Juros = Saldo \times taxa \text{ de juros do período.}$

6



CUSTO AMORTIZADO: Apropriação do Resultado(Juros)

• Juros:

- Apropriados mensalmente, a crédito ou a débito das contas efetivas de receitas ou despesas, conforme o caso, em razão da **fluência de seus prazos (pro - rata)**
- Pelo **método exponencial (juros compostos)** (admitindo-se o método linear naquelas contratadas com cláusula de juros simples).

Profa. Joanília Cia

7



Fórmula de Cálculo de Juros (J)

| Pré-fixado | Pós fixado |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> • Taxa = i $FV = PV (1 + i)^n$ $J = FV - PV =$ $J = PV \times [(1 + i)^n - 1]$ | <ul style="list-style-type: none"> • Taxa = i • Indexador do período \rightarrow Variação da TR, TJLP, CDI, US\$, Selic, etc $J = PV \times [(1 + INDEX_{ac}) \times (1 + i)^n - 1]$ Onde $INDEX_{ac}$ = Indexador acumulado do período |

Profa. Joanília Cia



O que é Valor Justo (Fair Value)?

- *Valor justo é o montante pelo qual um ativo poderia ser trocado, ou um passivo liquidado, entre partes independentes com conhecimento do negócio e interesse em realizá-lo, em uma transação em que não há favorecidos.*
- Na maioria das vezes corresponde ao valor de mercado.

9



IFs Ativos Rendimento e Valorização

1. **RENDIMENTOS (Encargos)**: Correspondem aos Juros e dividendos e são apropriados diretamente no resultado

| | |
|---|--|
| - Título de Renda Fixa (Juros): | D: Instrumento Financeiro C: Receita Financeira |
| Títulos de Renda Variável - AÇÕES - (Dividendos): | D: Dividendos a Receber C: Receita Financeira |

2. **Valorização a mercado (valor justo)**: Depende da classificação; somente quando título for passível de avaliação a valor justo

10



Classificação dos IFs Ativos

A empresa deve classificar os IFs de acordo com intenção, sendo de responsabilidade da empresa:

- ✓ Investimentos mantidos até o vencimento (negociação não pretendida)
- ✓ Ativo financeiro mensurado ao valor justo por meio do resultado (negociação imediata)
- ✓ Ativos financeiros disponíveis para venda (negociação futura)
- ✓ Empréstimos e recebíveis (Ativos)

11



Classificação dos IFs Ativos

| ITEM | CONCEITO: | COMO SE VALORA | CONTRAPARTIDA | |
|--|---|--|-----------------|--------------------------------------|
| | | | Encargos | Valor Justo |
| IFs Ativos | | | Encargos | Valor Justo |
| Ativo financeiro mantido até o vencimento (negociação não pretendida) | Aqueles para os quais a entidade demonstre essa intenção e condições de manter. | Custo amortizado | Resultado | - |
| Ativo financeiro mensurado ao valor justo por meio do resultado (negociação imediata) | Ativos financeiros destinados a serem negociados; assim avaliáveis ao seu valor justo. | Valor justo (além do custo amortizado) | Resultado | Resultado |
| Ativos financeiros disponíveis para venda (negociação futura) | Constituídos pelos títulos a serem negociados no futuro; assim avaliáveis ao seu valor justo. | Valor justo (além do custo amortizado) | Resultado | PL (Ajuste de Avaliação Patrimonial) |
| Empréstimos Ativos e recebíveis | clientes etc., | Custo amortizado | Resultado | - |

12

Base de avaliação de IFs Ativos Títulos: Renda Fixa e Renda Variável

| Ativo | Forma de avaliação |
|--|--|
| ❖ INVESTIMENTOS EM TÍTULOS DE RENDA FIXA | |
| Instrumentos Financeiros para negociação (imediate) e disponíveis para venda (futura) | Valor justo (ou custo, se não houver) |
| Instrumentos Financeiros mantidos até o vencimento | Custo amortizado (curva do papel) |
| ❖ INVESTIMENTOS EM RENDA VARIÁVEL (AÇÕES E OUTRAS PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS) | |
| Instrumentos Financeiros para negociação e disponíveis para venda | Valor justo (ou custo, se não houver) |
| Investimentos (Ativo Permanente) | Método de Equivalência Patrimonial (a ser tratado no tópico investimentos) |

13



IFs Ativos – Impairment

- Redução ao valor recuperável de ativos, no caso do ativo não trazer mais benefício futuro para a empresa.
- Perda por *impairment*: “o valor pelo qual o valor contábil de um ativo **excede seu valor recuperável.**”
- A cada data de balanço, a empresa deve avaliar se existe **prova objetiva de *impairment***:
 - Falta de pagamento de juros ou principal (quebra de contrato);
 - Desaparecimento de um mercado ativo;
 - Alterações adversas em condições macroeconômicas.
 - etc

14



Contabilização de IFs Ativos

1. Na **Aquisição** dos IFs Ativos

Ao **longo do tempo**:

2. Pelo reconhecimento dos **Encargos**

3. No caso de **avaliação ao Valor Justo**

4. No caso de reconhecimento **do Impairment**

5. No momento da **Venda** dos IFs Ativos

15



Instrumento Financeiro Ativo – Renda Fixa -RESUMO

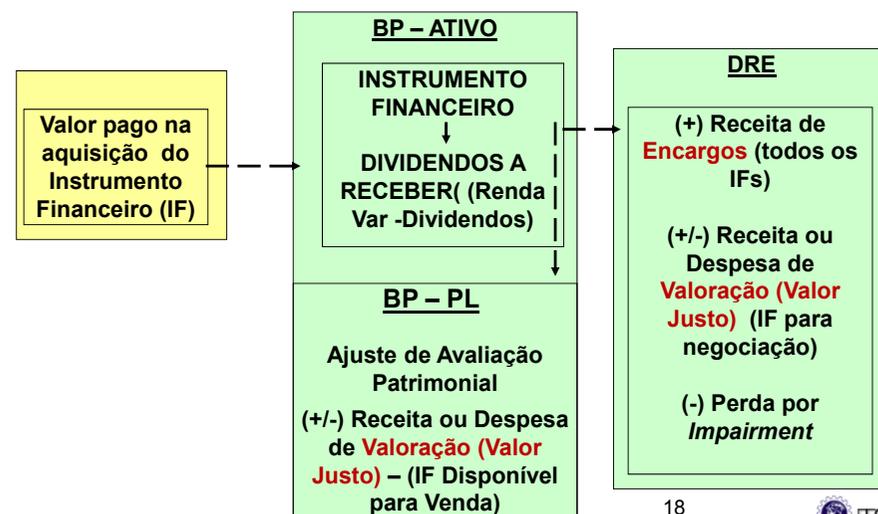
| Caixa | | Instrumento Financeiro | |
|--|--|------------------------------------|------------------------------|
| (5) Valor da Venda (resgate) | (1) Custo de Aquisição (aplicação) | (1) Custo de Aquisição (aplicação) | (4) Baixa por impairment |
| | | (2) Juros | (5) Valor da Venda (resgate) |
| | | (3a) Marcação a mercado (+) | (3b) Marcação a Mercado (-) |
| Ajuste e Avaliação patrimonial (PL) | | Receita de Juros | |
| (3b) Marcação a Mercado (-) para Títulos DPV | (3a) Marcação a Mercado (+) para Títulos DPV | | (2) Juros |
| Receita/Despesa de ajuste a valor de mercado | | Despesa de Impairment | |
| (3b) Marcação a Mercado (-) para Títulos Negoc | (3a) Marcação a Mercado (+) para Títulos Negoc | (4) Baixa por impairment | |



Instrumento Financeiro Ativo – Renda Variável – RESUMO

| Caixa | | Instrumento Financeiro | |
|---|--|--|--|
| (4) Valor da Venda | (1) Custo de Aquisição | (1) Custo de Aquisição | (5) Valor da Venda (4) Baixa por Impairment |
| Dividendos a Receber | | (3a) Marcação a mercado (+) | (3b) Marcação a Mercado (-) |
| (2) Dividendos | | | |
| Receita/Despesa de ajuste a valor de mercado | | Ajuste e Avaliação patrimonial (PL) | |
| (3b) Marcação a Mercado (-) para Títulos Negoc | (3a) Marcação a Mercado (+) para Títulos Negoc | (3b) Marcação a Mercado (-) para Títulos DPV | (3a) Marcação a Mercado (+) para Títulos DPV |
| Despesa de Impairment | | Receita de Dividendos | |
| (4) Baixa por impairment | | | (2) Dividendos |

Contabilização de IFs Ativos - Resumo



Instrumento Financeiro Passivo -- RESUMO

| Caixa | | Instrumento Financeiro Passivo (Empréstimo) | |
|-------------------------|-------------------------|---|------------------------------------|
| (1) Valor de captação | (3) Valor de liquidação | (3) Valor de liquidação | (1) Valor de captação (2) Juros |
| Despesa de Juros | | | |
| (2) Juros | | | |