

# Tópicos de Contabilidade Financeira

Ricardo Luiz Menezes da Silva

*[rlms@fearp.usp.br](mailto:rlms@fearp.usp.br)*

# Instrumentos Financeiros

# Contabilidade de Instrumentos Financeiros



ENTREGA IMEDIATA

FRETE GRÁTIS

## Contabilidade de Instrumentos Financeiros

ISBN: 9788597017427 | Edição: 1|2018 | Editora: Atlas

**Fernando Caio Galdi, Eric Barreto e Eduardo Flores**

Não se perca nos instrumentos financeiros. Contabilidade de Instrumentos Financeiros trata sobre um dos maiores desafios contábeis da atualidade e aborda a norma IFRS 9/CPC 48, além dos novos conceitos, como o reconhecimento da perda de crédito esperada.

**Conteúdo relacionado**

# Tema 1

18 de agosto

**Trechos do Cap. 1** de LOPES, A. B.; GALDI, F. C.; LIMA, I. S. Manual de contabilidade e tributação de instrumentos financeiros e derivativos. 2ª ed. São Paulo. Atlas, 2011.

# Quais são os riscos que uma empresa está sujeita?



# Riscos

Risco de  
crédito

Risco  
organizacional

Risco de  
liquidez

Comitê de risco

Risco  
operacional

Risco de  
informação

Criação de  
políticas

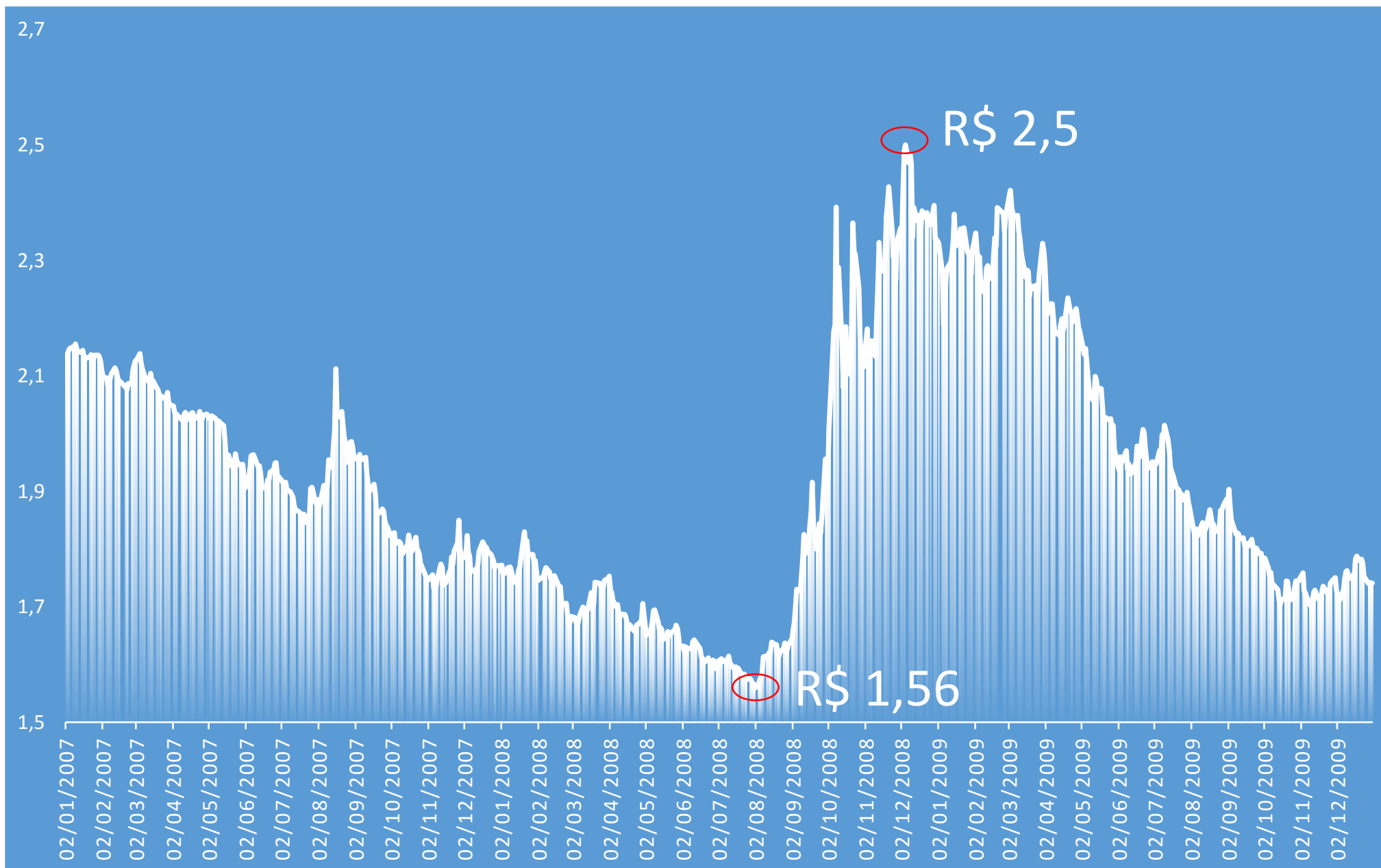
Controle de  
risco financeiro

Medidas de  
risco de  
mercado

# Crise financeira de 2008

- Sugestão de filme: A Grande Aposta (não está no calendário)
- Após a falência do Lehman Brothers, houve forte apreciação do dólar
- Fuga dos investidores
- Empresas apostando que a moeda nacional não se depreciaria contra o dólar

# Dólar





# O Caso dos Derivativos da Sadia

- Prof. Alexandre Di Miceli
- **1 hora de vídeo**
- <https://www.youtube.com/watch?v=jWFITREZNTA>

# Instrumentos Financeiros – o que é?

É um  
instrumento  
financeiro?

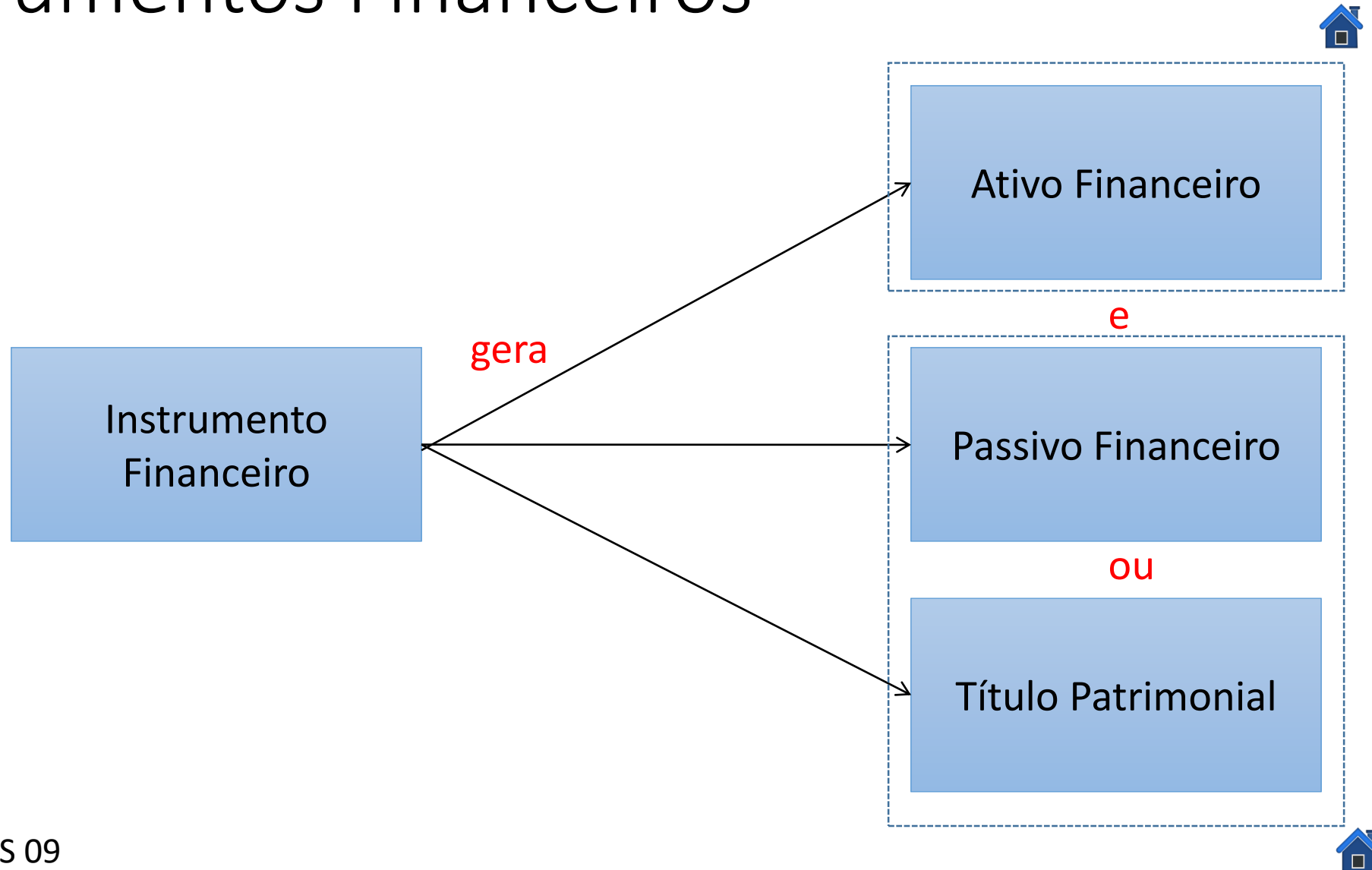
Contas a receber	

# Instrumentos Financeiros

- O que é?
  - Um **contrato** entre duas ou mais partes interessadas em realizar determinada transação de transferência de recursos
- Contrato
  - É um **acordo mútuo** entre duas ou mais partes que gere claras consequências econômicas



# Instrumentos Financeiros



# Ativo Financeiro

- Dinheiro/caixa
- Título patrimonial (*equity*) de outra entidade
- Direito contratual
  - Receber caixa
  - Trocar ativos
- Contas a receber é instrumento financeiro?
  - Sim, mesmo que gerado pelas atividades operacionais da empresa

# Passivo Financeiro

- Obrigação contratual de
  - Entregar caixa ou ativo financeiro para outra entidade
  - Um contrato que será ou poderá ser liquidado/pago com os próprios títulos patrimoniais da entidade
  - Exemplos: contas a pagar, empréstimos etc.

# Título Patrimonial

- Qualquer contrato que evidencia um interesse residual nos ativos de uma entidade após a dedução de todos os passivos
- Exemplos: ações

# Instrumentos Financeiros Não Derivativos

- Títulos públicos federais
  - LTN, NTN-F, NTN-B etc.
  - Popularidade: histórico de elevadas taxas, alta liquidez e investimento de menor risco
- Títulos de dívida privado
  - Debêntures, Certificado de Depósito Bancário (CDB) etc.



# Derivativo

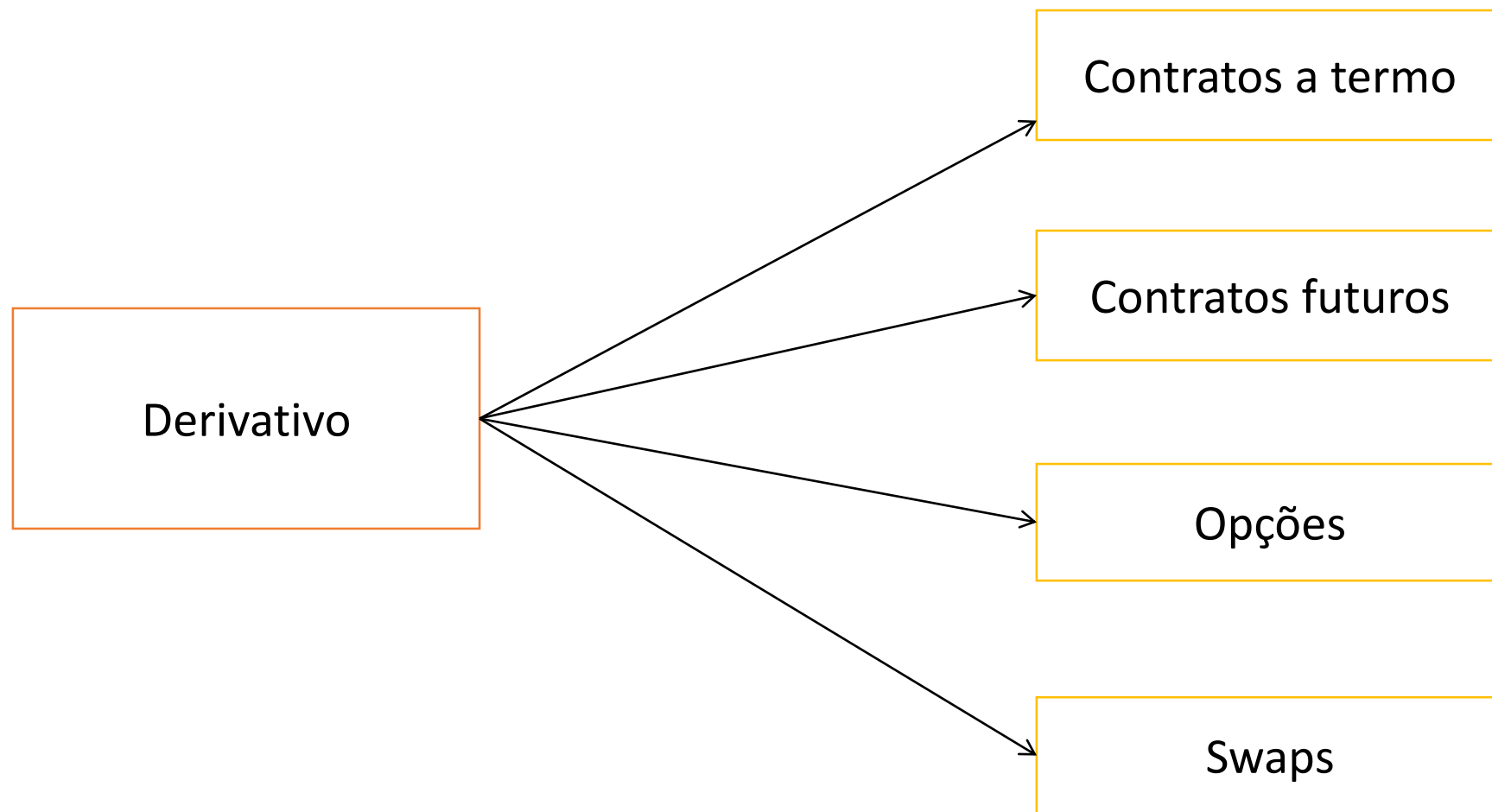
- O que é?
- [https://www.youtube.com/watch?v=M\\_XBBwUwqaA](https://www.youtube.com/watch?v=M_XBBwUwqaA)

# Derivativo

- É um instrumento financeiro ou outro contrato com as características:
  - **Seu valor se altera em resposta às mudanças de uma taxa de juros** especificada, do preço de um instrumento financeiro, do preço de *commodities*, de taxas de câmbio, de um índice de preços ou taxas, de *rating* de crédito ou índice de crédito, ou outras variáveis, selecionadas no caso de variáveis não financeiras não relacionadas a uma parte do contrato
  - **Não requer investimento inicial líquido** ou requer um investimento inicial líquido que é menor do que seria necessário no caso de outros contratos com respostas similares às mudanças nos fatores de mercado
  - Será **liquidado em data futura**

Estudar também Apêndice A – Definição de termos do CPC 48 de Instrumentos Financeiros

# Derivativo



# Origem dos Derivativos



**Gerenciamento  
de risco**

# Qual o objetivo dos derivativos?

- **Proteção** contra risco de oscilações de preços, taxas etc.
- Exemplo: um importador que teme a desvalorização cambial



Há expectativas diferentes sobre os preços

# Tarefa para próxima aula

- Assistir o vídeo sobre o caso dos Derivativos da Sadia em <https://www.youtube.com/watch?v=jWFITREZNTA>;
  - **As questões serão adicionadas em breve**
- Assistir "A Fraude (Rogue Trader)" para **15 de setembro** e postar resumo 20 linhas no stoa
- Assistir A grande aposta para **01/09** (20 linhas também)