

SEP0571 - Projetos de Investimento

FLUXO DE CAIXA

Prof.^a Associada Daisy Aparecida do Nascimento Rebelatto

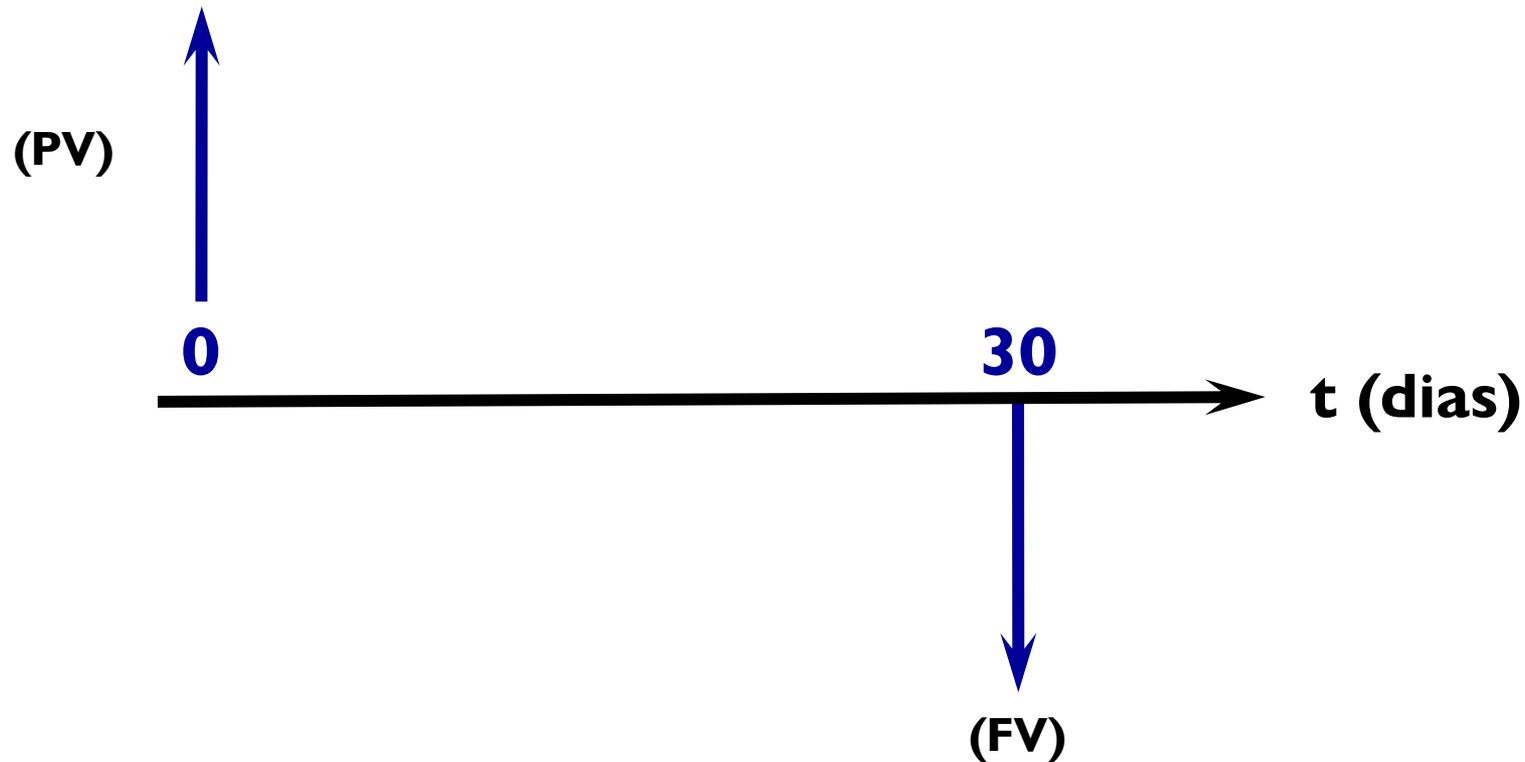
Email: daisy@usp.br



Fluxo de Caixa

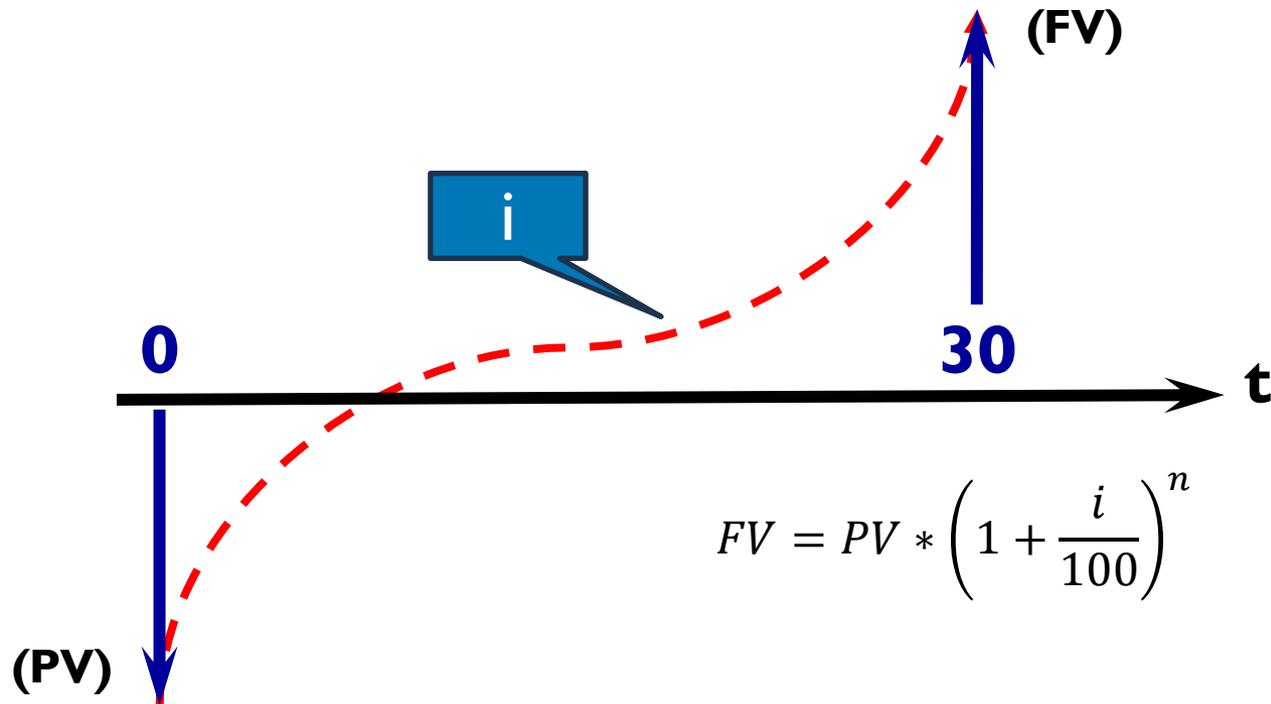
- Fluxo de Caixa é um conjunto de entradas e saídas ao longo do tempo.
- É a representação de um negócio complexo com todos os seus nuances, em um formato esquemático, que permita visualizar e fazer cálculos de Engenharia Econômica.

Fluxo de Caixa



- A linha horizontal representa o tempo;
- No momento zero (PV), houve uma entrada de \$;
- No momento 30 (FV), houve uma saída de \$.

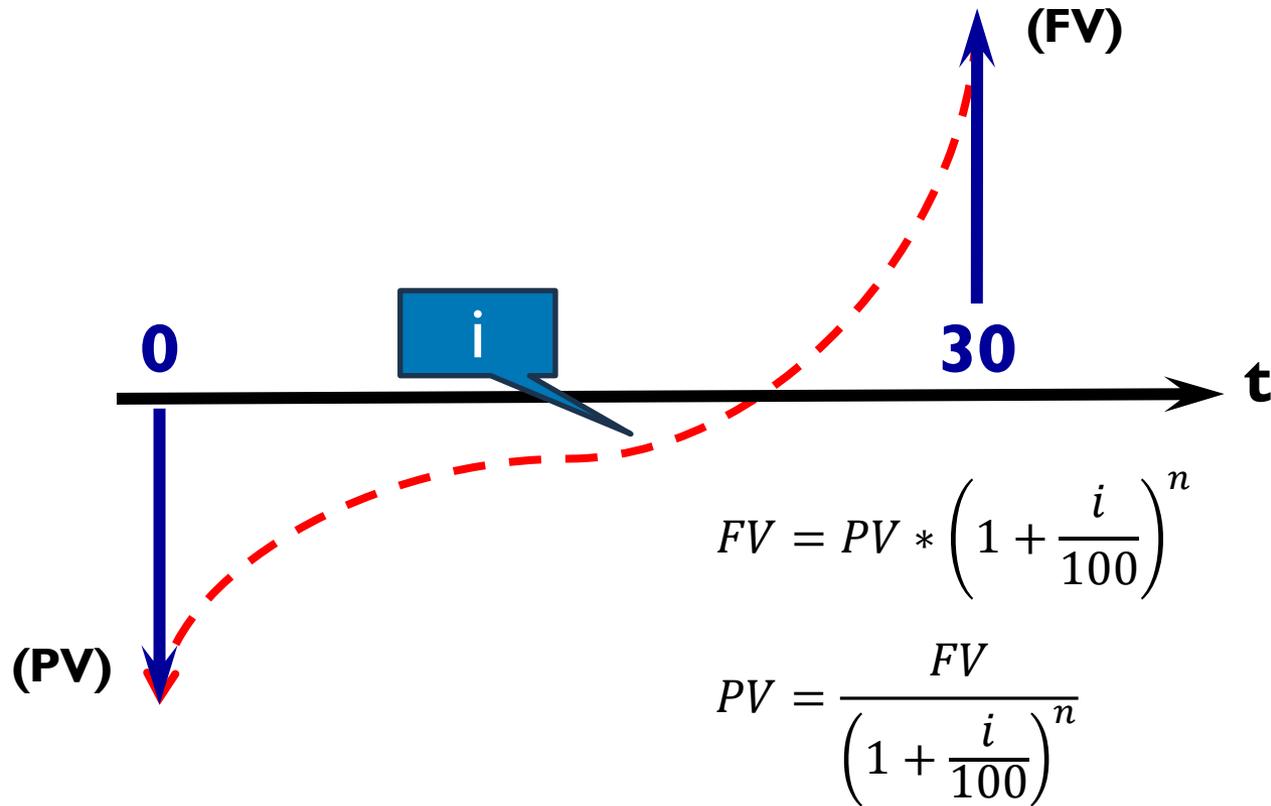
Capitalização



Fator de Capitalização

$$\left(1 + \frac{i}{100}\right)^n$$

Descapitalização



Fator de Descapitalização

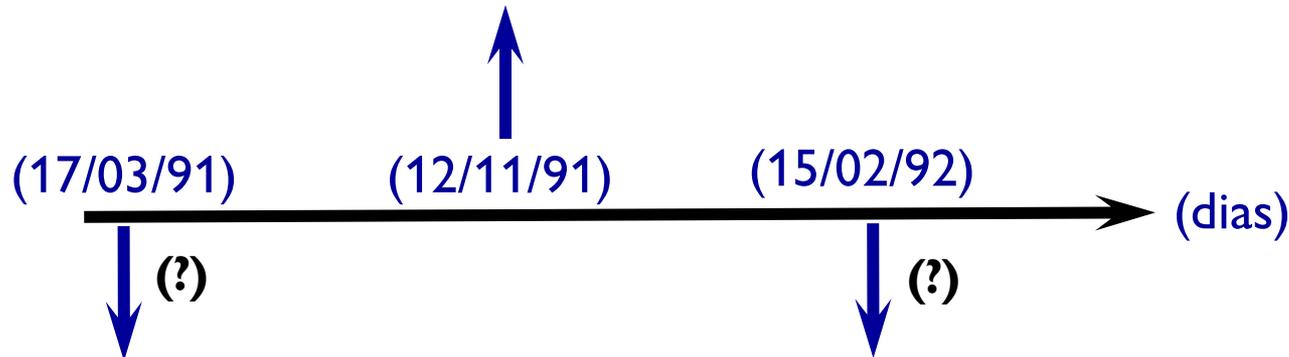
$$\frac{1}{\left(1 + \frac{i}{100}\right)^n}$$

Exemplo

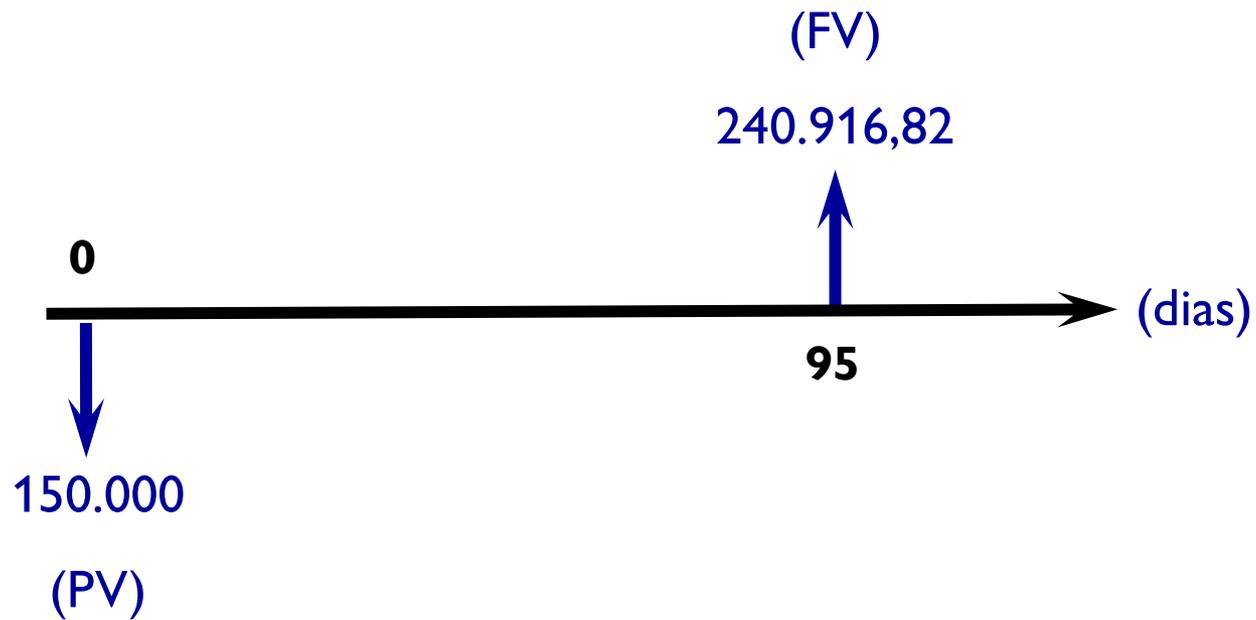
Hoje é dia 12/11/1991. Considerando uma taxa diária de 0,5% a.d.:

- Quanto valerá R\$ 150.000,00 em 15/02/1992?
- Quanto valia R\$ 150.000,00 em 17/03/1991?

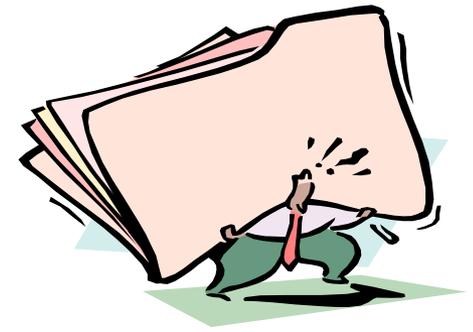
Visualizando o FC



Exemplo (Primeiro Momento)



Exercícios de fixação



- Calcule o valor de R\$ 250.000,00, para os próximos 2, 3 e 6 meses, se a taxa se mantiver em 27% a.m.
- A quanto correspondia, há 3 meses, um valor atual de R\$ 700.000,00, a taxa de 12% a.m.?
- Quanto valia há 8 meses, e quanto valerá daqui a 5 meses, o valor atual de R\$ 150.000,00, considerando-se uma taxa de 16% a.m.?
- Um capital de R\$ 120.000,00 aplicado a uma taxa de 4% a.m., rendeu, após certo tempo, R\$ 87.801,17. Determinar o prazo desse investimento, sabendo-se que a capitalização é mensal.