

**Estudo Dirigido para a prova 2**

Este estudo vale **30%** do valor da nota da P2 (e a prova em sala vai valer **70%** da nota). Será válido, no entanto, apenas estudos entregues impressos, individuais, completos, escritos a mão e entregues antes da prova ( 21:20 do dia 19/11).

ALUNO: \_\_\_\_\_

**1ª. parte – Teórica****1.1. Classifique as seguintes afirmativas como Verdadeira ou Falsa, apontando o erro das falsas:**

	V/F	Afirmativa	Erro das falsas
1		As normas de Instrumentos Financeiros não se aplicam a títulos de renda variável, mas somente a títulos de renda fixa.	
2		Segundo a norma IFRS, os instrumentos financeiros derivativos devem ser avaliados ao custo amortizado, líquidos dos custos de transação e liquidação futura em bolsas de valores.	
3		Todo derivativo deve ser classificado como hedge accounting	
4		Os Empréstimos e recebíveis devem ter o mesmo tratamento contábil dos títulos disponíveis para venda	
5		Os passivos, de acordo com as normas internacionais, somente podem ser avaliados pelo valor justo.	
6		Não se aplica impairment de instrumentos financeiros para os títulos mantido até o vencimento	
7		Um ativo ou passivo financeiro será desreconhecido quando tiver seu valor de mercado menor do que o valor contábil.	
8		Segundo a norma IFRS, os instrumentos financeiros derivativos devem ser avaliados sempre aplicando as regras do hedge accounting	
9		Para fins de reconhecimento e evidenciação, os instrumentos financeiros podem ser considerados para negociação, disponível para venda e derivativos	
10		Os Instrumentos Financeiros, de acordo com sua classificação, podem ser avaliados a valor justo ou pelo valor negociado.	
11		O efeito fiscal, contábil e financeiro de um derivativo é semelhante, as receitas e despesas são reconhecidas no mesmo período.	
12		A contabilidade de hedge consiste na mensuração dos derivativos sempre pelo valor de custo	
13		Para os derivativos para negociação a variação do item hedgeado( objeto de hedge) e do Instrumento de hedge (derivativo) são ambos reconhecidos no resultado no mesmo período contábil (regime de competência).	
14		A Contabilidade de Hedge pode ter os seguintes tipos: Hedge de Valor justo e de Investimento no exterior	
15		Nos derivativos, os ganhos ou perdas de valor a mercado devem sempre ser contabilizados no PL- Outros Resultados Abrangentes-AAP	
16		Não existem critérios específicos para designar um derivativo como hedge accounting	
17		Contabilidade de Hedge é uma obrigação para todas as empresas que têm derivativos.	
18		Todos os derivativos podem ser tratados como instrumento de hedge, inclusive opções lançadas.	
19		O IOF sempre incide sobre o ganho de capital dos títulos	
20		O IR sempre incide sobre o valor negociado dos títulos.	

## 1.2. Indicar que transação(ões) pode(m\_) ter gerado os seguintes lançamentos

	DEBITO	CREDITO	Trans
Ex	<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS - IF E DERIVATIVOS</b>	<b>OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES - AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL</b>	<b>A</b>
1	DISPONÍVEL	INSTRUMENTOS FINANCEIROS - IF - DERIVATIVOS	
2	INSTRUMENTOS FINANCEIROS - IF - DERIVATIVOS	GANHO/PERDA COM IF DERIVATIVOS	
3	OUTROS ATIVOS/PASSIVOS	GANHO/PERDA DO VALOR JUSTO DE OUTROS ATIVOS/PASSIVOS	
4	GANHO/PERDA COM IF DERIVATIVOS	INSTRUMENTOS FINANCEIROS - IF - DERIVATIVOS	
5	GANHO/PERDA DO VALOR JUSTO DE OUTROS ATIVOS/PASSIVOS	OUTROS PASSIVOS/PASSIVOS	
6	INSTRUMENTOS FINANCEIROS - IF E DERIVATIVOS	DISPONÍVEL	
7	OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES - AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	INSTRUMENTOS FINANCEIROS - IF - DERIVATIVOS	
8	INSTRUMENTOS FINANCEIROS - IF - DERIVATIVOS	RENDA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	
9	DISPONÍVEL	DIVIDENDOS A RECEBER	
10	DIVIDENDOS A RECEBER	RECEITA DE DIVIDENDOS	

## TRANSAÇÕES

A. Ajuste Contábil de títulos disponíveis para venda (vr.justa/marcação a mercado) - ganho
B. Ajuste Contábil de títulos disponíveis para venda (vr.justa/marcação a mercado) - perda
C. Ajuste Contábil de títulos para negociação (vr.justa/marcação a mercado) - ganho
D. Ajuste Contábil de títulos para negociação (vr.justa/marcação a mercado) - perda
E. Ajuste Contábil de ativo/passivo objeto de hedge de valor justo (vr.justa/marcação a mercado) - Ganho
F. Ajuste Contábil de ativo/passivo objeto de hedge de valor justo (vr.justa/marcação a mercado) - Perda
G. Ajuste Contábil do derivativo (vr.justa/marcação a mercado) - Ganho
H. Ajuste Contábil do derivativo (vr.justa/marcação a mercado) - Perda
I. Ajuste de títulos de renda fixa pela curva do papel (apropriação de juros)
J. Compra de Títulos
K. Nenhuma das Respostas
L. Pagamento de ajuste financeiro de derivativos
M. Pagamento de prêmio de Derivativos-Opções
N. Recebimento de Ajuste Financeiro de derivativos
O. Registro de dividendos a receber sobre títulos de renda variável
P. Venda de Títulos, ou liquidação de principal ou juros

## 2ª. parte – Contabilização de Títulos de Renda Fixa

<b>IF - CONTABILIZAÇÃO</b>			
A Empresa Cia comprou um título do tesouro pré-fixado (LTN) com as seguintes características:			
Data Compra		<b>15/10/14</b>	
Valor Pago		<b>R\$ 888,15</b>	
Valor de face		<b>R\$ 1.000,00</b>	
Taxa de cupom ( % aa.)		<b>18%</b>	
Data Vencimento		<b>30/06/15</b>	
A empresa resolveu vender o título no dia		<b>25/11/2014</b>	
No mês de <b>outubro (desde a compra)</b> e novembro ( até a venda) o título teve o seguinte valor de juros:			
Ajuste dos juros em <b>31/10/14</b>	<b>R\$ 6,56</b>	<b>R\$ 894,70</b>	
Ajuste dos juros em <b>14/11/2014</b>	<b>R\$ 10,34</b>	<b>R\$ 905,05</b>	
Considere ainda que o valor de mercado tenha tido dois cenários, de alto e baixa:			
	<b>31/10/14</b>	<b>25/11/14</b>	
Cenário 1 - Alta	<b>R\$ 899,84</b>	<b>R\$ 914,42</b>	
Cenário 2 - Baixa	<b>R\$ 889,64</b>	<b>R\$ 891,45</b>	
Efetue a contabilização dos títulos nos 2 cenários, levando em conta as seguintes classificações:			
Classificação 1. Mantido até o vencimento			
Classificação 2. Para Negociação			
Classificação 3. Disponível para venda			
1) Calcule inicialmente os valores a serem contabilizados considerando os dois cenários			
<b>Cenário 1 - Alta</b>			
	Contabilização	Valor Total	
Compra			
Ajuste em 31/10 pela curva do papel			
Ajuste em 31/10 pelo valor de mercado			
Ajuste na venda pela curva do papel			
Ajuste na venda pelo valor de mercado			
Venda			
<b>Cenário 2 - Baixa</b>			
Compra			
Ajuste em 31/10 pela curva do papel			
Ajuste em 31/10 pelo valor de mercado			
Ajuste na venda pela curva do papel			
Ajuste na venda pelo valor de mercado			
Venda			
2) Efetue as contabilizações em razonetes			
3) Demonstre os saldos em 31/12/14 nas situações			

## 2. Contabilização em razãoetes

## 1. PARA NEGOCIAÇÃO

## CENÁRIO 1 - ALTA

## ATIVO

DISPONIBILIDADE	
D	C

INSTRUMENTOS FINANCEIROS	
D	C

## PL

OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES - AJUSTE A AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	
D	C

## RESULTADO

RECEITA IF - RENDA DE TÍTULOS DE RENDA FIXA	
D	C

RESULTADO - AJUSTE POSITIVO AO VALOR DE MERCADO E LUCRO COM TÍTULO	
D	C

RESULTADO-AJUSTE NEGATIVO AO VALOR DE MERCADO E PREJUÍZO COM TÍTULO	
D	C

## CENÁRIO 2 - BAIXA

## ATIVO

DISPONIBILIDADE	
D	C

INSTRUMENTOS FINANCEIROS	
D	C

## PL

OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES - AJUSTE A AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	
D	C

## RESULTADO

RECEITA IF - RENDA DE TÍTULOS DE RENDA FIXA	
D	C

RESULTADO - AJUSTE POSITIVO AO VALOR DE MERCADO E LUCRO COM TÍTULO	
D	C

RESULTADO-AJUSTE NEGATIVO AO VALOR DE MERCADO E PREJUÍZO COM TÍTULO	
D	C

## 2. DISPONÍVEL PARA VENDA

## CENÁRIO 1 - ALTA

## ATIVO

DISPONIBILIDADE	
D	C

INSTRUMENTOS FINANCEIROS	
D	C

## PL

OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES - AJUSTE A AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	
D	C

## RESULTADO

RECEITA IF - RENDA DE TÍTULOS DE RENDA FIXA	
D	C

RESULTADO - AJUSTE POSITIVO AO VALOR DE MERCADO E LUCRO COM TÍTULO	
D	C

RESULTADO-AJUSTE NEGATIVO AO VALOR DE MERCADO E PREJUÍZO COM TÍTULO	
D	C

## CENÁRIO 2 - BAIXA

## ATIVO

DISPONIBILIDADE	
D	C

INSTRUMENTOS FINANCEIROS	
D	C

## PL

OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES - AJUSTE A AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	
D	C

## RESULTADO

RECEITA IF - RENDA DE TÍTULOS DE RENDA FIXA	
D	C

RESULTADO - AJUSTE POSITIVO AO VALOR DE MERCADO E LUCRO COM TÍTULO	
D	C

RESULTADO-AJUSTE NEGATIVO AO VALOR DE MERCADO E PREJUÍZO COM TÍTULO	
D	C

## 3.

## 3. MANTIDO ATÉ O VENCIMENTO

## CENÁRIO 1 - ALTA

<u>ATIVO</u>		<u>INSTRUMENTOS FINANCEIROS</u>		<u>PL</u> OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES - AJUSTE A AVALIAÇÃO PATRIMONIAL		<u>RESULTADO</u> RECEITA IF - RENDA DE TÍTULOS DE RENDA FIXA		<u>RESULTADO - AJUSTE POSITIVO AO VALOR DE MERCADO E LUCRO COM TÍTULO</u>		<u>RESULTADO-AJUSTE NEGATIVO AO VALOR DE MERCADO E PREJUÍZO COM TÍTULO</u>	
D	C	D	C	D	C	D	C	D	C	D	C

## CENÁRIO 2 - BAIXA

<u>ATIVO</u>		<u>INSTRUMENTOS FINANCEIROS</u>		<u>PL</u> AJUSTE A VALOR DE MERCADO		<u>RESULTADO</u> RECEITA IF - RENDA DE TÍTULOS DE RENDA FIXA		<u>RESULTADO - AJUSTE POSITIVO AO VALOR DE MERCADO E LUCRO COM TÍTULO</u>		<u>RESULTADO-AJUSTE NEGATIVO AO VALOR DE MERCADO E PREJUÍZO COM TÍTULO</u>	
D	C	D	C	D	C	D	C	D	C	D	C

## Demonstração dos saldos em 31/12/14

Saldo em 31/10	1. PARA NEGOCIAÇÃO		2. DISPONIVEL PARA VENDA		3. MANTIDO ATÉ O VENCIMENTO	
	CENÁRIO 1 - ALTA	CENÁRIO 2 - BAIXA	CENÁRIO 1 - ALTA	CENÁRIO 2 - BAIXA	CENÁRIO 1 - ALTA	CENÁRIO 2 - BAIXA
<u>ATIVO</u>						
DISPONIVEL						
INSTRUMENTOS FINANCEIROS						
<u>PL</u>						
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES - AJUSTE A AVALIAÇÃO PATRIMONIAL						
LUCROS ACUMUALDOS						

### 3ª. Parte - Contabilização de Derivativos

Resolva **uma das 3** questões, **3.1, 3.2 ou 3.3.**, relativas a contabilização de Derivativos ( futuro, opção ou swap). Contabilize as transações no razonete e demonstre quanto fica o saldo das contas no final do 1º. mês da operação.

#### 3.1. Contabilização de Futuro

CONTABILIZAÇÃO US\$ FUTURO							
Um agente importador (vencido em US\$ à vista), tem que pagar US\$ 1 milhão em três meses (T), e comprou US\$ FUTURO no dia 10/01/14 para liquidação em 28/02/14.							
	Valor do Contrato						
	Preço de entrega em R\$						
Efetue as contabilizações em 15 e 31/01/14, considerando que o ajuste financeiro de posição se dá quinzenalmente ( 15/01, 31/01, 15/02 e na liquidação), e o ajuste contábil no final de cada mês.							
Considere as seguintes cotações do US\$ futuro e o valor justo calculado para 31/01::							
				AJUSTES FINANCEIROS		AJUSTES CONTÁBEIS	
				Variação desde o início (acumulada)		Variação do Período (quir	
Data	Cotação US\$ (\$)	Valor R\$ (\$ a cada	Variação da Cotaç	Variação R\$	Variação da C	Variação R\$	Valor Justo Ajuste (Variação)
1	15/jan R\$ 2,850	R\$ 2.850	R\$ 0,150	R\$ 150,00	R\$ 0,150	R\$ 150	
2	31/jan R\$ 2,600	R\$ 2.600	(R\$ 0,100)	R\$ (100,00)	(R\$ 0,250)	(R\$ 250)	(R\$ 59)
					TOTAL	(R\$ 100)	
Cálculo do valor justo: Ajustes financeiros previstos até o final, trazidos a valor presente							
Supondo o US\$ variando a seguinte taxa até o final do período							
31/jan							(R\$ 59)
28/fev	R\$ 2,5400	(R\$ 0,0600)					(R\$ 60)
Taxa de juros considerada		2,00%		a.m.			
Considere os seguintes eventos ocorridos na operação:							
	Data	transação	valor				
1	15/jan	Recebimento de ajuste financeiro	R\$ 150,00	Recebimento			
2	31/jan	Ajuste financeiro	R\$ (250,00)	Pagamento			
3	31/jan	Ajuste Contábil-Marcação a Mercado do ativo/passivo objeto de hedge (GANHO)	R\$ 158,82	Ganho			
4	31/jan	Ajuste Contábil (vr.justo/marcação a mercado) do derivativo (PERDA)	R\$ (158,82)	Perda			

#### 3.2. Contabilização de Opção

CONTABILIZAÇÃO OPÇÃO DE COMPRA			
	Uma empresa comprou 1.000 opções de compra		1.000
	Contratação:		15/fev
	Vencimento		31/mar
	Preço de exercício	R\$	2,80
	Prêmio	R\$	0,14
	Valor justo da opção em 28/fev	R\$	0,05
	Preço de Mercado no vencimento	R\$	3,00
Efetue as contabilizações.:			
	Data	Eventos	Valor total
1	15/fev	Prêmio	140,00
2	28/fev	Ajuste Contábil (vr.justo/marcação a mercado)	50,00
3	28/fev	Ajuste Contábil-Marcação a Mercado do ativo/passivo objeto de hedge	- 50,00
4	31/mar	Exercício	2.800,00
5	31/mar	Registro das ações na carteira	3.000,00
6	31/mar	Ajuste Contábil (vr.justo/marcação a mercado)	10,00
7	31/mar	Ajuste Contábil-Marcação a Mercado do ativo/passivo objeto de hedge	- 10,00
			60 Ganho Acumulado

### 3.3. Contabilização de Swap

<b>CONTABILIZAÇÃO DE SWAP</b>														
Um banco fez um swap de uma operação passiva de pré para CDI + 0,5, pelo prazo de 2 anos, ajuste financeiro e contábil trimestral (30/03, 30/06, 30/09, 31/12)														
Efetue as contabilizações do pagamento do ajuste e do ajuste contábil ao valor justo														
Data	01/01/2014													
Prazo	2	anos												
Valor Nominal	1.000.000,00													
Contrato recebe trimestralmente														
Ativa - Recebe	21,00%	aa												
Passiva-Paga	CDI+0,5%													
			0,50%	Taxa trimestral			Valor Trimestral			Valor Justo	Atualização do Vr.Justo			
Período		CDI ao ano	Taxa Passiva	Taxa Passiva	Taxa ativa	Diferencial		AJUSTE TRIMESTRAL	Faltam	Valor presente(VPL)	Variação do VPL	TOTAL GANHOS/ PERDAS	Saldo Acumulado	
			CDI+0,5%	CDI+0,5%	21,00%							AJUSTE + VARIAÇÃO VPL		
1t	2014	20,50%	21,00%	4,881%	4,881%	0,0000%	01/01/2014	-	8	-	-			
2t	2014	21,30%	21,80%	5,054%	4,881%	-0,1729%	31/03/2014	-	7	-	9.986,81	-	11.716	
3t	2014	20,80%	21,30%	4,946%	4,881%	-0,0649%	30/06/2014	-	6	-	3.302,30	6.685	6.035	
4t	2014	21,60%	22,10%	5,118%	4,881%	-0,2376%	30/09/2014	-	5	-	10.251,40	6.949	9.325	
1t	2015	21,40%	21,90%	5,075%	4,881%	-0,1945%	30/12/2014	-	4	-	6.884,28	3.367	1.422	
2t	2015	22,20%	22,70%	5,247%	4,881%	-0,3665%	31/03/2015	-	3	-	9.933,49	3.049	6.714	
3t	2015	21,40%	21,90%	5,075%	4,881%	-0,1945%	30/06/2015	-	2	-	3.612,41	6.321	4.376	
4t	2015	20,60%	21,10%	4,903%	4,881%	-0,0217%	30/09/2015	-	1	-	206,50	3.406	3.189	
							31/12/2015	-	207	-				
								-	12.731,76			-	12.731,76	
<b>CONTABILIZAÇÃO</b>														
<b>31/03/2014</b>														
				VALOR R\$										
1	Pelo pagamento/recebimento do Ajuste			-	1.729,29									Pago
2	Pela Marcação a Mercado do Derivativo			-	11.716,10									Perda
3	Ajuste Contábil-Marcação a Mercado do ativo/passivo objeto de hedge				11.716,10									Ganho
<b>30/06/2014</b>														
4	Pelo pagamento/recebimento do Ajuste			-	649,48									Pago
5	Pela Marcação a Mercado do Derivativo				6.035,03									Ganho
6	Ajuste Contábil-Marcação a Mercado do ativo/passivo objeto de hedge			-	6.035									Perda

Resolução da questão **3.1, 3.2 ou 3.3** :

**Questão escolhida :** \_\_\_\_\_

<b>I. Contabilize as transações nos razonetes:</b>						
1. Caso seja um Derivativo para Negociação( não considerado Hedge Accounting)						
DISPONIVEL		IF - INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	OUTROS ATIVOS/PASSIVOS	RESULTADO GANHO/PERDA NO VALOR JUSTO DE	RESULTADO - GANHO/PERDA COM DERIVATIVOS	OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES-AAP
2. Caso seja um Derivativo de Hedge de Fluxo de Caixa (considerado Hedge Accounting)						
DISPONIVEL		IF - INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	OUTROS ATIVOS/PASSIVOS	RESULTADO GANHO/PERDA NO VALOR JUSTO DE ATIVOS/PASSIVOS	RESULTADO - GANHO/PERDA COM DERIVATIVOS	OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES-AAP
3. Caso seja um Derivativo de Hedge de Valor Justo (considerado Hedge Accounting)						
DISPONIVEL		IF - INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	OUTROS ATIVOS/PASSIVOS	RESULTADO GANHO/PERDA NO VALOR JUSTO DE ATIVOS/PASSIVOS	RESULTADO - GANHO/PERDA COM DERIVATIVOS	OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES-AAP
<b>II. Apresente os saldos das contas no dia 31/01 nos 3 casos:</b>						
			Não Hedge 1	Hedge Flucax 2	Hedge Vr.Justo 3	
		<b>ATIVO</b>				
		DISPONIVEL				
		IF - DERIVATIVOS				
		OUTROS ATIVOS				
		<b>PASSIVO</b>				
		OUTROS PASSIVOS				
		IF - DERIVATIVOS				
		<b>PL</b>				
		OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES-AAP				
		LUCROS ACUMULADOS-GANHO/PERDA DERIVATIVOS				
		LUCROS ACUMULADOS-GANHO/PERDA VR. JUSTO DE ATIVOS/PASSIVOS				