



TÉCNICO FINANÇAS

EM



PROFESSOR(A):

FERNANDO GALVÃO



DISCIPLINA:

INTRODUÇÃO AOS
SISTEMAS ECONÔMICOS
E FINANCEIROS



CONTEÚDO:

NOÇÕES DE SEGURANÇA,
RISCO, VALORIZAÇÃO DE
ATIVOS FINANCEIROS



DATA:

10/05/2022

Tipos de risco

- **Risco de Mercado:** decorre da possibilidade de perdas que podem ser ocasionadas por mudanças no comportamento das taxas de juros, do câmbio, dos preços das ações e dos preços de *commodities*;



Created by Wichai Wi
from Noun Project

Tipos de risco

- **Risco de Crédito:** é a possibilidade de perda resultante da incerteza quanto ao recebimento de valores pactuados com tomadores de empréstimos, contrapartes de contratos ou emissões de títulos;

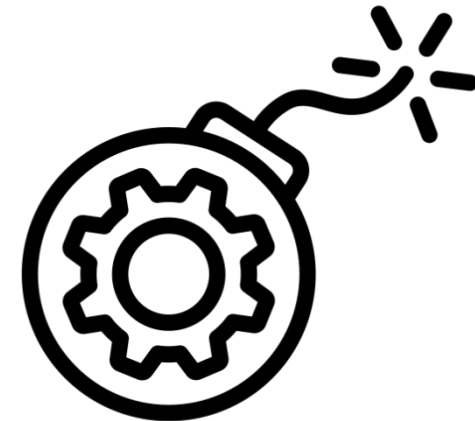


Created by visual language
from Noun Project

Tipos de risco

- **Risco Operacional:** é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos;

- a) Fraudes;
- b) Falhas humanas;
- c) Falhas no sistema;



Created by Andi
from Noun Project

Tipos de risco

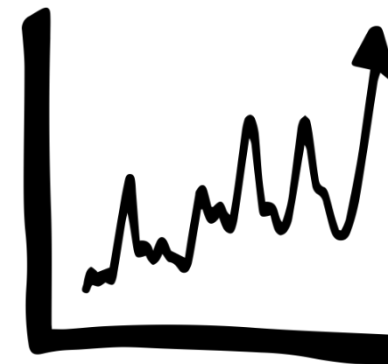
- **Risco Legal:** é a possibilidade de perdas decorrentes de multas, penalidades ou indenizações resultantes de ações de órgãos de supervisão e controle, bem como perdas decorrentes de decisão desfavorável em processos judiciais



Created by Cuputo
from Noun Project

Tipos de risco

- **Risco de Conjuntura:** decorre da possibilidade de perdas decorrentes de mudanças verificadas nas condições políticas, culturais, sociais, econômicas ou financeiras do Brasil ou de outros países;



Created by Sean Maldjian
from Noun Project

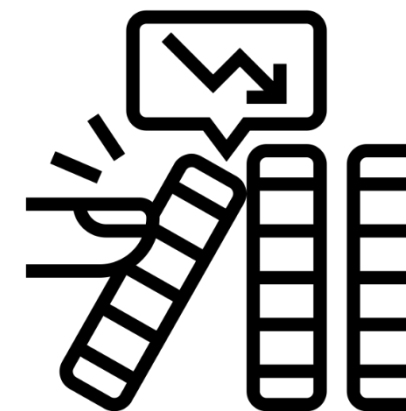
Tipos de risco

- **Risco-País:** é risco de perdas em função de alterações políticas, culturais, sociais, financeiras /fluxo de capitais/ou econômicas em outros países com os quais haja algum tipo de relacionamento econômico, principalmente investimentos;




Tipos de risco

- **Risco Sistêmico:** considera as perdas em virtude de dificuldades financeiras de uma ou mais instituições que provoquem danos substanciais a outras, ou ruptura na condução operacional de normalidade do Sistema Financeiro Nacional;



Created by Wichai Wi
from Noun Project

Diferentes formas de olhar os riscos



Diversificação da
carteira de
investimentos



Concentração de
investimentos
em poucos ativos

Investimento internacional

- Uma das formas das empresas reduzirem riscos também é por meio do investimento internacional para redução do risco;
 - a) Filiais no exterior;
 - b) Offshores;



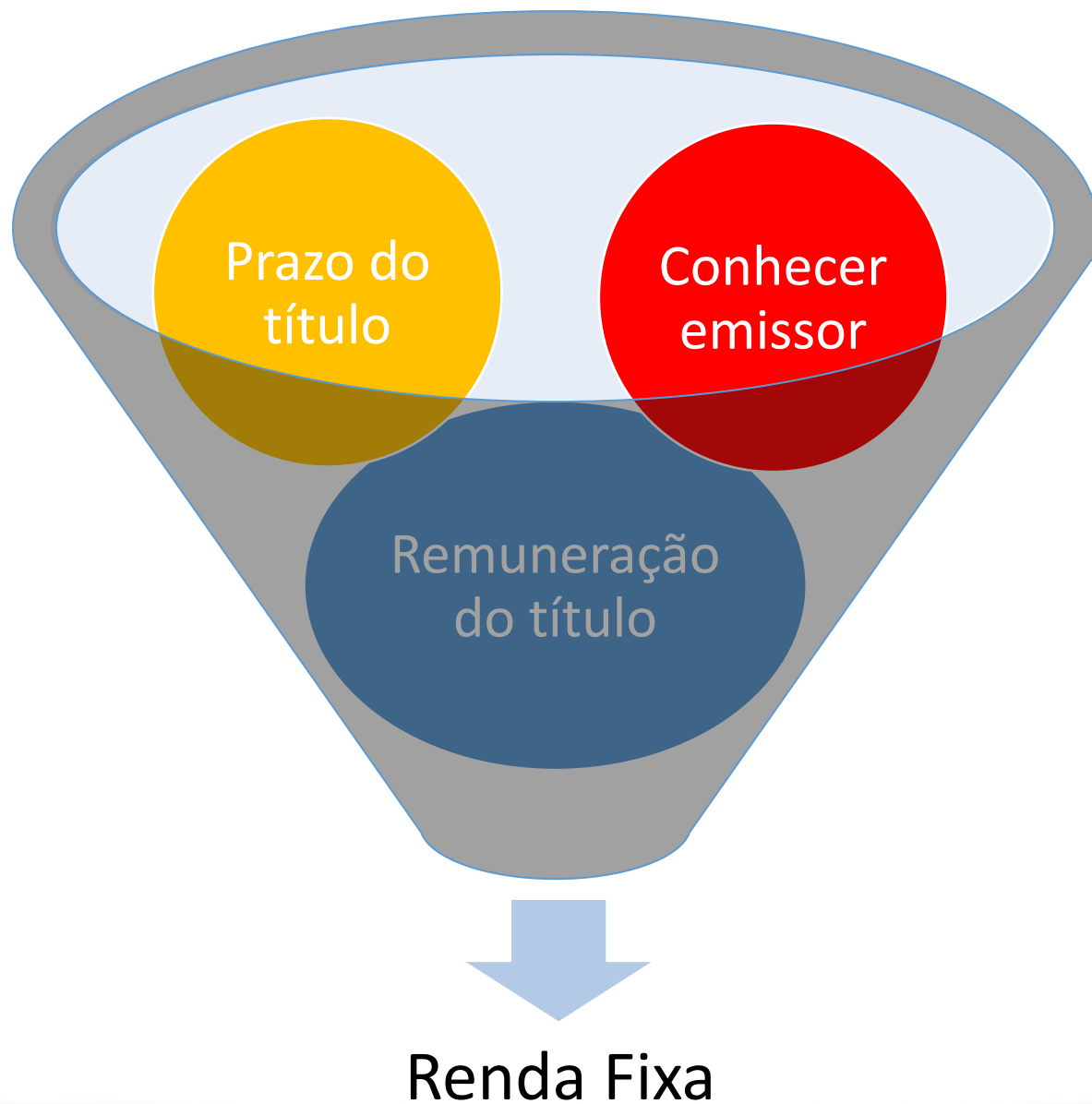
Created by Adrien Coquet
from Noun Project

Títulos de renda fixa e suas características

- Entende-se por títulos de renda fixa aqueles que têm regras bem definidas sobre a remuneração do capital investido;
- Nesse tipo de aplicação, os investidores conhecem previamente a remuneração que terão ou conhecem o indexador (taxa de câmbio ou taxa de juros corrigida pela inflação);

Títulos de renda fixa e suas características

- Todo título de renda fixa precisa seguir algumas características como indicar o emissor, o prazo e a remuneração do título;
- Conhecer o emissor do título é importante para o investidor de modo a mensurar o risco de crédito envolvido nessa aplicação;
- Deve-se verificar qual é o *rating* de crédito (ou seja, a situação financeira da empresa ou instituição financeira) antes de se realizar a compra do ativo

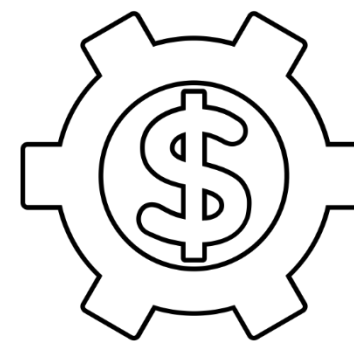


Tributos

- Quando se trata de títulos de renda fixa, os principais impostos cobrados são o **Imposto de Renda para pessoa física** sobre os rendimentos dos títulos;
- Quando o investimento é menor do que 30 dias, há a cobrança de **IOF (Imposto sobre Operações Financeiras)**;

Aplicações financeiras

- O **Certificado de Depósito Bancário (CDB)** e o **Recibo de Depósito Bancário (RDB)** são os mais antigos e utilizados títulos de captação de recursos pelos bancos comerciais, bancos de investimento, bancos de desenvolvimento e bancos múltiplos (FORTUNA, 2005, p. 168);



Created by ImageCatalog
from Noun Project

CDB

- Os CDBs são emitidos por bancos e o principal objetivo ao fazer isso é financiar suas atividades;
- O investidor pode disponibilizar dinheiro para que as instituições financeiras realizem empréstimos, financiamentos e outros procedimentos que geram lucro;
- Em troca, ela paga uma taxa de juros para o investidor pelo tempo em que se utilizou do seu dinheiro;

RDB

- Eles funcionam de maneira semelhante aos CDBs: você empresta o seu dinheiro para a instituição financeira e recebe de volta com juros, como acontece com a maioria dos empréstimos;
- Os RDBs, por outro lado, não podem ser transformados em dinheiro antes do prazo final – ou seja: o valor investido só pode ser resgatado após o vencimento do título;

Debêntures

- As *debêntures* são títulos de longo prazo emitidos por companhias de capital aberto. Seu objetivo, geralmente, é o financiamento de projetos de investimento (fixo e giro) ou o alongamento do perfil de endividamento da empresa;



Created by Rohith M S
from Noun Project

Factoring

- Segundo Assaf Neto (2003, p. 182), o factoring é uma operação voltada à prestação de serviços às pequenas e médias empresas, como gestão de caixas e estoques, controle de contas a pagar e receber, negociações com fornecedores;
- A diferença entre o valor nominal dos créditos mercantis e o preço pago pela compra dos títulos é que forma o lucro de uma empresa de factoring;

Títulos Públicos

- Os governos federal, estadual e municipal, costumam captar recursos, de acordo com Assaf Neto (2003, p. 109), por intermédio da emissão de títulos representativos da dívida pública;
- Estão voltados para a execução da política fiscal do Governo, antecipando receitas orçamentárias ou financiando *deficit* fiscais

Tesouro direto

- As aplicações financeiras feitas por essa modalidade permitem aos investidores investimentos a partir de R\$ 30 para períodos como curto, médio ou longo prazo, sendo realizadas via Internet;
- Entende-se por títulos públicos os ativos de renda fixa (em que seu rendimento pode ser conhecido no momento do investimento);

Tesouro direto

- Títulos prefixados: a taxa de rentabilidade é determinada no momento da compra;
- Títulos pós-fixados: o valor do título é corrigido por um indexador definido, como os títulos remunerados por índices de preços e indexados à taxa de juros básica da economia, a Selic

As regras sombrias do risco



Citação

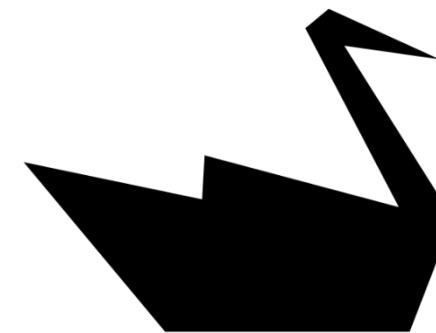
“Se você sentar numa mesa de pôquer e em 20 minutos não descobrir quem é o pato, levante e vá embora.

- O pato é você ”!

Warren Buffet

As regras sombrias do risco

- Pense no ataque terrorista de 11 de setembro de 2001: se o risco de acontecer fosse pelo menos imaginado no dia 10 de setembro, ele não teria acontecido;



Created by VM
from Noun Project

Jogo e o risco



Causa/efeito

Quando se toma a decisão de agir, o normal é assumir as consequências (ganhos ou perdas), dos atos;

Essa relação de causa/efeito ela vai depender do “impacto” da ação, isso vai determinar tamanho do efeito;

Ex: Poupança;

Mãe das crises

