



Programa Educação Financeira & Previdenciária

Aula 3

2017

Como esticar o Dinheiro





Entrando e Saindo do vermelho

Já estou no **vermelho!**

- **SERASA**

- A Serasa é uma empresa privada que possui um dos maiores bancos de dados do mundo e dedica sua atividade à prestação de serviços de interesse geral. Registra clientes inadimplentes com instituições financeiras

- **SPC**

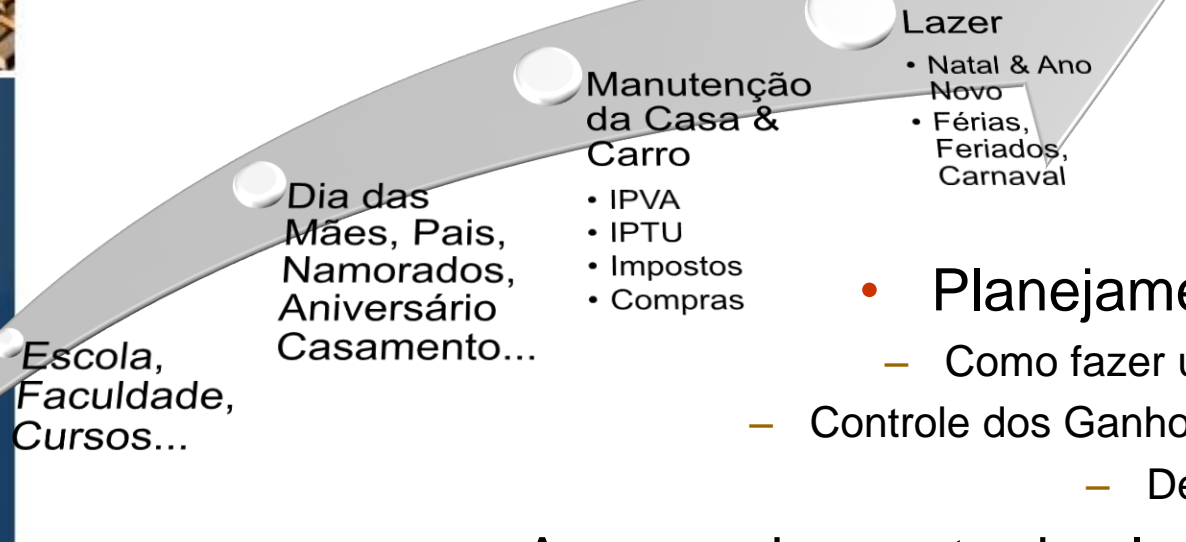
- Um banco de dados privado de informações de crédito, de caráter público, de acordo com a definição do Código de Defesa do Consumidor, organizado pelas associações comerciais e câmaras de dirigentes lojistas, que trocam entre si informações colhidas em todo o território nacional. Registra clientes inadimplentes com o comércio

- **CCF – Cadastro de Cheques sem Fundos**

- É um cadastro que possui dados dos emitentes de cheques sem fundos, operacionalizado pelo Banco do Brasil.

Entrando e Saindo do vermelho

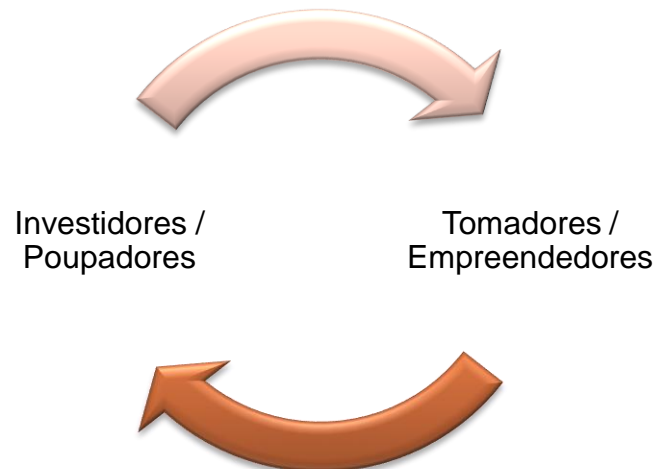
...Planejamento Financeiro

- 
- Escola, Faculdade, Cursos...
 - Dia das Mães, Pais, Namorados, Aniversário Casamento...
 - Manutenção da Casa & Carro
 - IPVA
 - IPTU
 - Impostos
 - Compras
 - Lazer
 - Natal & Ano Novo
 - Férias, Feriados, Carnaval
 - Planejamento anual
 - Como fazer um orçamento
 - Controle dos Ganhos e Despesas
 - Definir objetivos
 - Acompanhamento do planejamento
 - Gerenciamento dos gastos
 - Equilibrar os desejos e necessidades
 - Conseqüências da falta de controle
 - Reserva para imprevistos
 - Todo mundo tem direito de ficar doente, fugir da dieta ou errar numa negociação

Entrando e Saindo do vermelho

Juros RUIM e Juros BOM

- Realizando investimentos
 - Quando se existe uma poupança financeira, o poupador pode aplicar seus recursos para recebimentos futuros e é pago um prêmio por isso, em forma de juros.
- Realizando aquisições
 - Quando não se tem uma reserva financeira e precisa ou deseja fazer alguma antecipação de compras é pago uma taxa por isso, em forma de juros.





Entrando e Saindo do vermelho

Modalidade de juros

- **Juros Pré Fixados**
 - O mais comum no mercado, são taxas pré fixadas na contratação de um crédito. Nesta modalidade se sabe o quanto irá pagar em cada prestação.
- **Juros Pós Fixados**
 - Menos usual, as operações com juros pós fixados não se sabe previamente o quanto será pago em cada prestação. O valor é conhecido no vencimento de cada prestação, quando o credor aplica sobre o valor principal a taxa de correção.
 - O juros pós fixados costumam usar índices de inflação IGP-M, IPCA, INPC mais um acréscimo.
- Saber que tipo de taxa de juro usar requer atenção!

Entrando e Saindo do Vermelho

Usando o crédito

- Antecipação de sonhos
 - Aquisição de Imóvel e Veículo.
 - Viagens e Lazer.
 - Escola, Faculdade, Pós graduação.
- Realizando investimentos/empreendimentos
 - Comércio, veículo, empreendimento.
 - Aquisição de participações em negócios.
- Organizando as contas
 - Colocar as contas em dia.
 - Trocar juros caros por juros baratos.
 - Começando a fazer poupança.



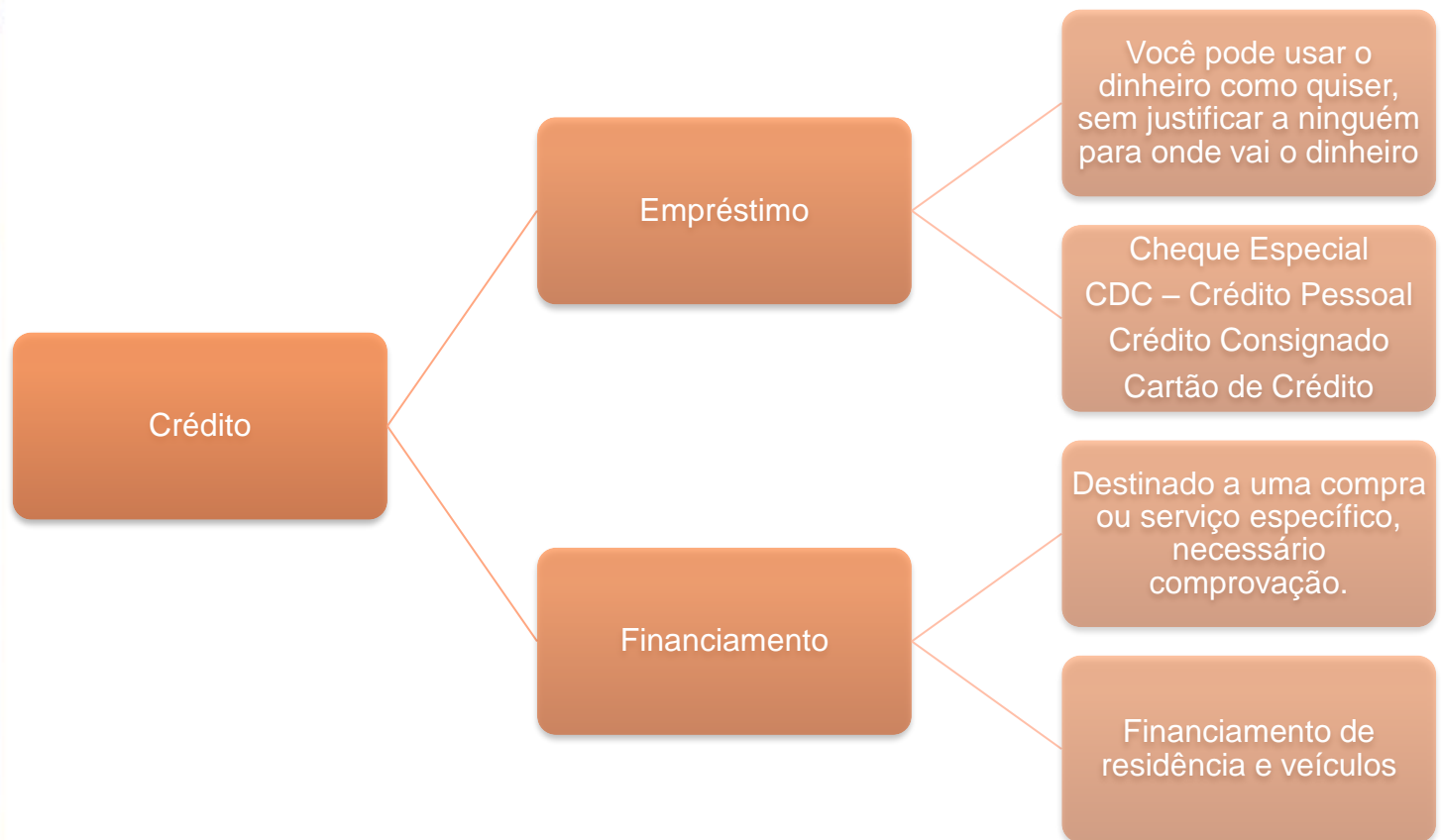
Função do Crédito

Uso consciente do Crédito

- **Avaliação da necessidade**
 - Razão que originou a necessidade.
 - Quanto dinheiro é necessário.
 - Como será usado o dinheiro.
- **Avaliação da capacidade**
 - Orçamento familiar.
 - Empregabilidade.
- **Avaliação das oportunidades**
 - Juros mensal, anual, do período.
 - Prazo de pagamento.
 - Relacionamento com o credor.



Modalidade de Créditos Empréstimo & Financiamento



Matemática Financeira

taxas, parcelas, ganhos usando o Excel

$$\text{Call} \rightarrow C_t = S_t \cdot e^{(b-r)T} \cdot N(d_1) - K \cdot e^{-rT} \cdot N(d_2)$$

$$\text{Put} \rightarrow P_t = K \cdot e^{-rT} \cdot N(d_2) - S_t \cdot e^{(b-r)T} \cdot N(-d_1)$$

$$d_1 = \frac{\ln(S/X) + (b + \frac{1}{2}\sigma^2)T}{\sigma\sqrt{T}}$$

$b = r \rightarrow$ opções sobre ações s/ div)
 $b = r - q \rightarrow$ opções sobre ações c/ div)
 $b = 0 \rightarrow$ opções sobre futuros)
 $b = r - c \rightarrow$ opções sobre moedas)

$$d_2 = d_1 - \sigma\sqrt{T}$$

$$\text{Call} \rightarrow C_t = S_t \cdot e^{(b-r)T} \cdot N(d_1) - K \cdot e^{-rT} \cdot N(d_2)$$

$$\text{Put} \rightarrow P_t = K \cdot e^{-rT} \cdot N(d_2) - S_t \cdot e^{(b-r)T} \cdot N(-d_1)$$

$$d_1 = \frac{\ln(S/X) + (b + \frac{1}{2}\sigma^2)T}{\sigma\sqrt{T}}$$

$$d_2 = d_1 - \sigma\sqrt{T}$$

- Cálculos Financeiros

Matemática Financeira

taxas, parcelas, ganhos usando a HP

$$\text{Call} \rightarrow C_t = S_t \cdot e^{(b-r)T} \cdot N(d_1) - K \cdot e^{-rT} \cdot N(d_2)$$

$$\text{Put} \rightarrow P_t = K \cdot e^{-rT} \cdot N(d_2) - S_t \cdot e^{(b-r)T} \cdot N(-d_1)$$

$$d_1 = \frac{\ln(S/X) + (b + \frac{1}{2}\sigma^2)T}{\sigma\sqrt{T}}$$

$b = r \rightarrow$ opções sobre ações s/ div
 $b = r - q \rightarrow$ opções sobre ações c/ div
 $b = 0 \rightarrow$ opções sobre futuros
 $b = r - c \rightarrow$ opções sobre moedas

$$d_2 = d_1 - \sigma\sqrt{T}$$

$$\text{Call} \rightarrow C_t = S_t \cdot e^{(b-r)T} \cdot N(d_1) - K \cdot e^{-rT} \cdot N(d_2)$$

$$\text{Put} \rightarrow P_t = K \cdot e^{-rT} \cdot N(d_2) - S_t \cdot e^{(b-r)T} \cdot N(-d_1)$$

$$d_1 = \frac{\ln(S/X) + (b + \frac{1}{2}\sigma^2)T}{\sigma\sqrt{T}}$$

- <http://www.epx.com.br/ctb/hp12c.php>

$$d_2 = d_1 - \sigma\sqrt{T}$$



Boticário Prev
Previdência Privada Grupo Boticário

Obrigado!

Perguntas & Comentários





f **P/R** → Entrada no modo de programação

f **PRGM** → Limpeza de programas anteriores

$x \geq y$ \div $x < y$ 1 0 0 \div 1 +

$x \geq y$ y^x 1 - 1 0 0 X

f **P/R** → Saída do modo de programação

Exemplo: 27% a.a. tem qual taxa mensal equivalente?

2 7 ENTER 3 6 0 ENTER

3 0 R/S → 2,01%a.m. (27% a.a. = 2,01% a.m.)