



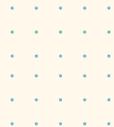
# MATEMÁTICA FINANCEIRA

Capital de giro – Desconto  
Bancário

Mariana S N Ribeiro



# Introdução



- *No sistema financeiro, as operações de empréstimo são muito utilizadas pelas pessoas.*
- *Tais movimentações geram ao credor um título de crédito, como por exemplo a “nota promissória”, que é a justificativa da dívida.*



# Capital de giro



*Refere-se aos recursos financeiros que garantem condições para uma empresa dar continuidade às suas operações, como compra de:*

- ***matéria-prima.***
- ***estoques de produtos de vendas.***
- ***pagamentos de funcionários, etc.***

# Capital de giro



*Uma das formas de se ter Capital de Giro é:*

- *Antecipação dos recebimentos de títulos que podem ser **boletos** ou **promissórias** resultantes de vendas ou serviços prestados a clientes que pagarão numa relação futura.*

# Desconto Bancário



- Refere-se ao valor resultante da antecipação de um título, ou seja, é a quantia a ser abatida do valor nominal.

Valor  
resgatado

Valor  
nominal

Desconto

# Desconto Racional



O desconto racional de um título é dado por:

$$D = N \cdot d \cdot n$$

Em que:

- $N$  é o valor nominal.
- $d$  corresponde a taxa de juros simples ao dia.
- $n$  é o período de antecipação.

O cálculo do valor resgatado ( $V_B$ ) é dado por:

$$V_B = N(1 - dn)$$

# Lembre-se!

- *As antecipações de títulos ocorrem geralmente há poucos dias dos clientes os pagarem, isso para que o valor resgatado ( $V_B$ ) seja o mais próximo do valor nominal ( $N$ ), ou seja, do valor do título.*

A taxa nominal é uma taxa de juros simples.

# Situação- problema



*Uma Empresa Metalúrgica necessita comprar uma máquina, e você, como Gerente Financeiro, deverá garantir a parte da verba da entrada.*

Você irá pagar parte da entrada com a antecipação do recebimento de título de baixo porte (títulos que não pagam IOF):

***Título de R\$ 1.000,00 antecipado em 07 dias.***

A instituição cobra pelas antecipações dos títulos uma taxa nominal administrativa de 108% ao semestre.

Você deverá apresentar o valor obtido pelo título como parte da entrada.

# Resolvendo Situação- Problema



$$i_{eq} = \frac{1,08}{180} = 0,006 \text{ a. d} = 0,6\% \text{ a. d}$$

Assim:  $d = 0,6\% \text{ a. d}$

Título de R\$1.000,00 antecipado em 07 dias.

$$VB = N(1 - dn)$$

$$VB = 1000(1 - 0,006 \cdot 7)$$

$$VB = 1000(1 - 0,042)$$

$$VB = 1000 \cdot 0,958$$

$$VB = R\$958,00$$

# Fórmulas



$$VB = N(1 - dn)$$

