



MATEMÁTICA FINANCEIRA

Desconto Bancário com IOF

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.*

Antecipação de títulos

Nos dias atuais, a antecipação de títulos pode ser uma ferramenta útil para os gestores de empresas dos mais diversos setores, uma vez que os desafios na gestão de uma empresa são inúmeros, seja eles fatores internos ou externos, o planejamento financeiro não ocorre da forma esperada.

Antecipação de títulos

Em outras palavras, a antecipação de títulos permite que um valor a ser creditado no futuro seja realocado para o presente. No caso de um negócio que realiza vendas a prazo, a antecipação de títulos possibilita acesso aos recursos de maneira imediata, sem ser necessário esperar o vencimento desses títulos.

Desconto bancário com IOF

- *O IOF envolve operações de câmbio, crédito, seguro ou relativas a títulos ou valores imobiliários.*
- *No desconto bancário, antecipação de títulos, promissórias e duplicatas, o IOF se apresenta conforme a fórmula a seguir:*

$$V_B = N[1 - (d + IOF)n]$$

Desconto bancário com IOF

$$V_B = N[1 - (d + IOF)n]$$

VB = Valor descontado, valor resgatado, valor resultante da antecipação.

N = Valor nominal, valor do título antecipado.

d = Taxa nominal, taxa de juros simples, ao dia.

n = Período de antecipação do título, geralmente em dias.

IOF = Imposto sobre Operações Financeiras, taxa de juros simples, ao dia.

Taxas

A taxa nominal e o IOF são taxas de juros simples, então se necessitarmos convertê-las de mês para dia, ou de ano para dia, usaremos o conceito de Taxa Equivalente em Juros Simples.

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 alto porte (títulos que pagam IOF):

Título de R\$ 11.000,00 antecipado em 03 dias.

A instituição cobra pelas antecipações dos títulos uma taxa nominal administrativa de **108% ao semestre** e IOF de **0,07% a.d.**

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 03 dias.

$$V_B = N[1 - (d + IOF)n]$$

$$V_B = N[1 - (0,006 + 0,0007)n]$$

$$V_B = N(1 - 0,0067n)$$

$$V_B = 1000(1 - 0,0067.3)$$

$$VB = 1000.0,9799$$

$$VB = 979,90$$

Fórmulas



$$V_B = N[1 - (d + IOF)n]$$