

**Professor Bruno Eduardo**

**Site:** <http://www.brunoeduardo.com>

**Email:** [professor@brunoeduardo.com](mailto:professor@brunoeduardo.com)

**Facebook:** <http://www.facebook.com/professorbrunoeduardo>

Para a administração financeira, o objetivo econômico das empresas é a maximização de seu valor de mercado, pois, dessa forma, estará sendo aumentada a riqueza de seus proprietários (acionistas de sociedades por ações ou sócios de outros tipos de sociedade).

A geração de lucro e caixa é importante também em empresas públicas, pois, com o reinvestimento de recursos, é possível executar a melhoria e a expansão dos serviços prestados à comunidade.

**No que concerne à administração financeira, julgue os itens a seguir.**

1. As atividades desenvolvidas nas empresas como compra de matérias-primas, prestação de serviços, publicidade e propaganda e controles financeiros são classificadas como atividades operacionais.
2. As atividades do administrador financeiro incluem a apuração do resultado financeiro e o planejamento e controle das necessidades e disponibilidades de caixa. Para tanto, é correto que o administrador financeiro adote o regime de competência em suas atividades.
3. Em períodos de inflação, geralmente ocorrem aumentos generalizados de preços e redução do poder aquisitivo da moeda.

**Acerca de noções de administração financeira, julgue os itens a seguir.**

4. Bancos, investidores, fornecedores e capital próprio são fontes de recursos para financiar as atividades das empresas.
5. Os valores referentes a caixa, bancos conta movimento, aplicações financeiras de liquidez imediata e mercadorias em estoques são registradas no ativo circulante.
6. Se uma empresa tem, em seu balanço patrimonial, R\$ 75.500,00 no ativo circulante, R\$ 58.600,00 no passivo circulante e R\$ 12.000,00 em estoques, então seu índice de liquidez corrente é de 1,08.
7. No regime de juros compostos, um capital de R\$ 75.000,00, aplicado por 2 meses à taxa de 5% ao mês, rende juros inferiores a R\$ 7.600,00.
8. Compra de ativo imobilizado é classificada como atividade de investimento.

Carlos faz periodicamente seu plano de contas, registrando cuidadosamente os pagamentos e recebimentos em ativos e passivos. Ele reside em imóvel próprio e parcelou em seis parcelas o valor correspondente ao imposto predial e territorial urbano (IPTU) de 2008 desse imóvel. Ele é proprietário de um apartamento que está alugado, cujo contrato de locação prevê como obrigação do locatário o pagamento das parcelas referentes ao IPTU.

**Com relação a essa situação hipotética, julgue os seguintes itens.**

9. No plano de contas de Carlos, as parcelas do IPTU de sua residência e do apartamento alugado devem ser lançadas no passivo.
10. No plano de contas de Carlos, o valor do apartamento alugado deve ser lançado no ativo.
11. Quanto mais ativo Carlos acumular, mais renda ele poderá obter, pois mais recursos ele terá para investir em ativos que gerarão mais renda.

Pedro, técnico em administração e orçamento de uma empresa de pequeno porte – Zetamix – que fornece material de escritório para algumas instituições públicas do Distrito Federal (DF), trabalha com fluxo de caixa dividido por oito semanas. Na quarta-feira passada, ele tomou conhecimento de que não ocorreu a venda de um lote de material cuja entrada no fluxo estava prevista para o dia anterior. Ele prontamente retificou o fluxo de caixa, retirando essa previsão. Ao final do bimestre, ele fará o próximo relatório para entregar ao administrador financeiro da empresa.

O fluxo de caixa de uma instituição é uma ferramenta que demonstra de forma antecipada as entradas e saídas de recursos, com a finalidade de permitir ao administrador a tomada de decisões referentes à disponibilidade de caixa.

**A partir dessas informações e com base na situação hipotética descrita e nos princípios que norteiam a administração financeira, julgue os itens seguintes.**

12. Pedro não agiu corretamente ao retificar imediatamente o fluxo de caixa quando soube que a venda do lote de material não se concretiza, pois, como o próximo relatório será elaborado ao final do bimestre, esse procedimento fará com que o gestor perca a visão global de todo o processo de entrada e saída de recurso.
13. A emissão do relatório de fluxo de caixa deve ser uma rotina normal da empresa; assim, visando auxiliar a tomada de decisões pelo administrador financeiro, em vez de apresentar o relatório das oito próximas semanas apenas ao final do bimestre, seria adequado que Pedro o disponibilizasse semanalmente.
14. A falta de controle de movimento do caixa da empresa acarreta problemas como o desconhecimento do volume correto e da origem dos recebimentos, bem como do volume e do destino dos pagamentos.
15. Em instituições muito complexas, como, por exemplo, a prefeitura de uma cidade de grande porte, o fluxo de caixa é uma ferramenta administrativa dispensável para o planejamento financeiro, pois a variedade de atividades operacionais envolvidas impede o lançamento adequado das entradas e saídas de recursos correspondentes a essas atividades.
16. A gestão financeira pode ser definida como um conjunto de ações e procedimentos administrativos que envolvem o planejamento, a análise e o controle das atividades financeiras da empresa, cujo objetivo é melhorar os resultados apresentados pela empresa e aumentar o valor do patrimônio por meio da geração de lucro líquido proveniente das atividades operacionais.
17. Um plano de contas eficiente deve apresentar dados contábeis que reflitam com clareza a natureza operacional, administrativa e legal da instituição. No plano de contas da empresa Zetamix, contas a receber deve ser registrado no passivo, enquanto contas a pagar deve ser registrado no ativo.
18. Nas decisões a respeito dos investimentos da empresa, o administrador financeiro deve considerar o risco, fator que pode comprometer significativamente os resultados esperados. Nesse sentido, e com o objetivo de maximizar os valores aplicados, o administrador financeiro deve optar pelos investimentos que apresentam os menores riscos entre as opções disponíveis.
19. Um capital da empresa Zetamix aplicado à taxa nominal de 6% ao ano, capitalizado mensalmente pelo regime de juros compostos, terá, ao final de 8 meses de aplicação, suas taxas nominal e efetiva iguais.

**Ainda com relação a situação hipotética descrita anteriormente, julgue os próximos itens.**

20. Suponha-se que a empresa Zetamix tenha de efetuar, em 90 dias, um pagamento no valor de R\$ 60.000,00 referente a uma dívida cuja taxa de juros foi empregada de 3% ao mês, pelo regime de capitalização composta, e que tenha decidido antecipar o pagamento da dívida para a data atual. Nesse caso, a empresa deverá pagar um valor superior a R\$ 54.700,00.
21. Considere-se as informações da empresa Zetamix apresentadas na tabela a seguir.

Ativo total	R\$ 350.000,00
Ativo circulante	R\$ 55.000,00
Caixa	R\$ 6.000,00
Estoques	R\$ 9.000,00
Passivo total	R\$ 47.000,00
Passivo circulante	R\$ 25.000,00

Nessa situação, o índice de liquidez seca da empresa é superior a 1,7.

**Com relação a conceitos de administração financeira, especialmente no que se refere a balanço patrimonial, julgue os itens abaixo.**

22. Os ativos são considerados permanentes quando não são destinados à negociação, mas dirigidos para produzirem benefícios à investidora mediante sua participação nos resultados das investidas, ou para se obter bom relacionamento com clientes ou fornecedores (excluídas as instituições financeiras), ou para simplesmente especular, mas por prazo definido, como nas negociações de obras de arte e terrenos.
23. O ativo circulante engloba, além das disponibilidades, créditos, estoques, e despesas antecipadas realizáveis no exercício social subsequente.
24. Lucros ou prejuízos acumulados são partes das reservas de lucros que ainda não teve seu destino final determinado.
25. Os estoques são avaliados apenas pelo custo de aquisição corrigido monetariamente. Os que estão sujeitos à perda de valor por causa do tempo, da obsolescência e do uso são periodicamente baixados.
26. O passivo exigível, tanto o circulante quanto o exigível a longo prazo, é composto de dívidas, obrigações, riscos e contingências e não apresenta diferenciação entre eles em razão do prazo.

**A administração financeira pode ser entendida como o conjunto de decisões organizacionais a respeito da obtenção e aplicação de recursos financeiros. Com relação a esse assunto, julgue os itens que se seguem.**

27. O administrador financeiro deve procurar constantemente a maximização do patrimônio da empresa, e para isso, a melhor alternativa é investir os recursos da empresa em ativos que não apresentem risco.
28. Caso uma secretaria de governo do GDF necessite desenvolver determinado programa e não disponha de recursos financeiros suficientes, ela deverá procurar alternativas de aplicação para obtenção dos recursos necessários.

29. A função financeira de uma organização relaciona-se com outras funções de negócio, entre as quais podem ser citadas a função de produção e a função de marketing.

30. Quando a contabilidade de uma empresa adota o regime de competência para apurar o resultado econômico e medir a rentabilidade das operações, basicamente, as receitas são reconhecidas quando ocorrem as vendas, independentemente do prazo destinado ao pagamento.

**Administrar um negócio envolve muitas atividades diferentes. Não somente o marketing e o atendimento aos clientes são pontos críticos para o sucesso de uma empresa, mas também as finanças, entre outros. Com relação a esse assunto, julgue os itens que se seguem.**

31. Considere que um tomador de fundo decida obter recursos de curto prazo, pois necessita de financiamento sazonal ou temporário. Nesse caso, é correto afirmar que esse tomador de fundos integra o mercado monetário.

32. Para que uma empresa tenha sucesso, as decisões financeiras devem ser orientadas por um objetivo básico: o valor da empresa no longo prazo, independentemente das questões de financiamento e outros aspectos de curto prazo.

33. Na busca pela maximização dos seus lucros, uma organização deve considerar, além do seu fluxo de caixa, o risco inerente às decisões financeiras tomadas. O risco é a possibilidade de que os resultados realizados possam diferir daqueles esperados.

34. Uma tendência constante na administração financeira é a manutenção de um relacionamento positivo com os stakeholders. Os stakeholders, também denominados acionistas, são os verdadeiros donos da empresa, em vista de seu patrimônio na forma de ações ordinárias e preferenciais.

35. Uma empresa líquida é uma empresa que pode satisfazer suas obrigações de curto prazo na data do vencimento dessas obrigações.

36. As entradas e saídas de valores do caixa diretamente relacionados com a compra e a venda de ativos imobilizados e participações societárias podem ser corretamente entendidas como fluxo operacional.

37. Mercado de capitais, também denominado mercado monetário, origina-se do relacionamento financeiro estabelecido entre fornecedores e tomadores de fundos de curto prazo.

A expressão amortização de empréstimo refere-se à determinação dos pagamentos anuais, em parcelas iguais, necessárias para dar a um credor um retorno especificado e reembolsar o principal do empréstimo dentro de um período estabelecido.

Lawrence J. Gitman. Princípios de Administração Financeira. São Paulo: Habra, 2002.

**Com base no conceito acima, julgue o item que se segue.**

38. Um indivíduo pode tomar emprestados R\$ 6.000,00 a 10% e concordar em efetuar pagamentos anuais, no final do ano, durante quatro anos. Nesse caso, para se encontrar o valor dos pagamentos, é preciso determinar a anuidade de quatro anos, que, descontada a 10%, tenha um valor presente de R\$ 6.000,00.

**Julgue os próximos itens, relativos a administração financeira, de materiais e de recursos humanos.**

39. A realização de inventário físico é a atividade em que calcula o valor dos bens existentes no registro, descontando-se a depreciação acumulada.
40. As atividades de tesouraria, contabilidade e gestão de pessoal inserem-se no âmbito da administração financeira.
41. A gestão de estoques é uma atividade característica da administração de materiais.
42. As funções financeiras de curto prazo incluem a administração do caixa, das contas a receber e a pagar, dos financiamentos de curto prazo e do capital de giro.
43. A política salarial e o pagamento da folha de salários relacionam-se, respectivamente, à administração de recursos humanos e à administração financeira.
44. A reciclagem e o treinamento constituem políticas de desenvolvimento de recursos humanos.

**Acerca da administração financeira e de material, julgue os itens a seguir.**

45. A conservação dos estoques em perfeito estado, que tem por objetivo reduzir as perdas da organização, é uma atividade típica da administração financeira.
46. A adequada gestão de estoques pressupõe que o início do processo de reposição de um item do estoque deve ocorrer quando a última unidade desse item é consumida.
47. Em geral, os materiais de consumo devem ser armazenados de forma que os mais antigos possam ser utilizados primeiro.
48. O consumo sazonal de materiais ocorre quando existe uma demanda diferenciada em função da época do ano. Em uma universidade, provavelmente ocorrerá sazonalidade no consumo de alguns materiais, especialmente em função das diferenças entre o período letivo e o de férias.
49. O estoque de segurança é aquele que contém os produtos utilizados nos serviços de guarda e vigilância da organização.
50. Por reunirem atividades que buscam maximizar o lucro dos acionistas, os princípios da administração financeira não devem ser utilizados em instituições sem fins lucrativos.
51. Os juros simples e os juros compostos diferenciam-se, basicamente, em função do regime de capitalização aplicado.
52. A gestão de salários e da folha de pagamentos envolve as áreas de recursos humanos e de administração financeira.
53. A gestão de estoques, para períodos inferiores a 90 dias, e o planejamento financeiro são funções da administração de curto prazo.

**54. A obtenção e a aplicação de recursos financeiros são objetivos da administração financeira. Com relação a esse assunto julgue os itens a seguir.**

- I. O responsável pelas finanças de uma empresa que tenha recebido a incumbência de informar aos dirigentes o prazo de retorno de algumas operações, para atender a essa demanda, deve calcular os índices de liquidez correspondentes.
- II. Financiamento é o conjunto de atividades relacionadas à captação de recursos a serem utilizados nas atividades de uma organização.
- III. Os recursos aplicados pelas empresas são classificados como ativo e registrados do lado esquerdo do balanço patrimonial.
- IV. É correto classificar a compra de ativo imobilizado como atividade de investimento.

A quantidade de itens corretos é:

- a) 1                      b) 2                      c) 3                      d) 4

Quais são os itens corretos? \_\_\_\_\_

**55. Acerca de noções de administração financeira, assinale a opção correta.**

- a) Se uma organização reconhece as receitas de uma operação no momento da venda, em tão é correto afirmar que essa organização adota o regime de caixa para apuração do resultado econômico.
- b) Considere que um capital de R\$ 200.000,00 tenha sido aplicado por dois meses à taxa de juros de 1% ao mês pelo regime de capitalização composta. Nessa situação é correto afirmar que o capital produziu, nesse período, o montante de R\$ 204.000,00.
- c) O período durante o qual determinado volume de capital rende juros é chamado período de capitalização.
- d) Valor presente é o resultado econômico gerado por um capital investido em determinado negócio da empresa.