



UNIFEOB

CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO  
OCTÁVIO BASTOS

ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE

**Processos gerenciais/Administração/Gestão de recursos  
Humanos/Marketing**

**PROJETO INTEGRADO**

ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M

**ITAÚ UNIBANCO**

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

SETEMBRO, 2022

UNIFEOB

CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO  
OCTÁVIO BASTOS

ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE

**Processos Gerenciais/Administração/Gestão de  
recursos humanos/Marketing**

**PROJETO INTEGRADO**

ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M

**Itaú Unibanco**

MÓDULO CONTABILIDADE E FINANÇAS

FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE – PROF. DANILO MORAIS  
DOVAL

FUNDAMENTOS DE FINANÇAS – PROF. ANTONIO DONIZETI  
FORTES

ESTUDANTES:

Cristiano José Ferreira Luciano, RA1012021100114

Lucas Cordeiro Faria, RA 1012022100100

João Gabriel Barbosa, RA 1012022100447

Gabrielle Stefany V. da Silva, RA 1012022100519

Ellen Giulia Souza Godoi, RA 1012022100650

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

SETEMBRO, 2022

# SUMÁRIO

<b>1. INTRODUÇÃO</b>	<b>3</b>
<b>2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA</b>	<b>5</b>
<b>3. PROJETO INTEGRADO</b>	<b>7</b>
3.1 FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE	10
3.1.1 BALANÇO PATRIMONIAL	13
3.1.2 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE	14
3.2 FUNDAMENTOS DE FINANÇAS	18
3.2.1 ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M	22
3.2.2 A CALCULADORA FINANCEIRA HP 12C	24
3.3 CONTEÚDO DA FORMAÇÃO PARA A VIDA: GERENCIANDO FINANÇAS	27
3.3.1 GERENCIANDO FINANÇAS	27
<b>4. CONCLUSÃO</b>	<b>33</b>
<b>REFERÊNCIAS</b>	<b>33</b>
<b>ANEXOS</b>	<b>35</b>

# 1. INTRODUÇÃO

O Banco Itaú é uma referência do mercado bancário e foi eleito como o banco mais valioso da América Latina. Vamos contar um pouco da história, Com uma cartela de clientes bastante diversificada, a empresa oferece soluções personalizadas para pessoas físicas e jurídicas. Até o ano de 2022, tinha seu valor de mercado avaliado em aproximadamente 39 bilhões de dólares, o que equivale a cerca de R \$200 bilhões.

Atuando no Brasil e no exterior, como nos Estados Unidos, o banco oferece a estrutura necessária para quem deseja contar com um banco sólido e desenvolver uma relação de longo prazo. De soluções físicas a produtos totalmente digitais, a instituição passou a se reinventar ao longo dos anos para acompanhar as tendências da época.

O Banco Itaú que conhecemos atualmente passou por muitos processos de reestruturação de negócios, passando pela última mudança significativa em 2008, quando adquiriu o Unibanco.

Fundado em 1943, o Itaú nasceu na cidade de mesmo nome, no interior de Minas Gerais. Porém, anteriormente era chamado de Banco Central de Crédito S.A, fundado por Alfredo Egydio de Souza Aranha, com a primeira agência aberta em 02 de janeiro de 1945. Após diversas mudanças de nomenclatura, a instituição bancária passou pela primeira grande mudança em 1969, quando passou a incorporar o nome “Itaú” em sua marca.

Além de ser uma das principais empresas financeiras do Brasil e da América Latina, o Banco Itaú certamente conta com a solução que você precisa e espera de uma instituição bancária.

Porém, é necessário avaliar com cautela quais os serviços a serem contratados, possíveis tarifas e se, de fato, a escolha do produto financeiro em questão realmente faz sentido para o seu perfil de usuário.

O Banco Itaú pode ser representado por sua longa e importante história no universo bancário brasileiro, mas também por sua importância através de números. No último balanço realizado em 2020, era possível computar:

- 56 milhões de clientes ativos (entre contas físicas e jurídicas);
- 5.000 agências no Brasil e no exterior;
- Atuação financeira ativa em 21 países;
- Mais de 95 mil acionistas.

No geral, podemos dizer que o Banco Itaú é, de fato, um dos principais bancos do Brasil, em todos os sentidos.

## 2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA

O Itaú Unibanco (CNPJ 60.701.190/0001-04), LOCALIZADO EM São João da Boa Vista.

é considerado a maior instituição da América Latina em seu valor de mercado e uma das maiores instituições financeiras do mundo, dessa forma podemos perceber que é um banco que compete diretamente com outros bancos grandes e famoso no mundo e principalmente no Brasil. fundado em 1924 por João Moreira Salles e o advogado Alfredo Egydio de Souza Aranha, em Poços de Caldas (MG) Na época, o banco Itaú se chamava Banco Central de Crédito, enquanto o Unibanco era conhecido como Casa Moreira Salles. Nos anos 1943 a fundação do banco central de crédito por Alfredo Egydio, abre então suas primeiras agências, a primeira em São Paulo, a segunda em campinas e a terceira em São João da Boa Vista, com 22 funcionários ao total, no final da década de 40 o banco central de crédito já possuía 11 agências. Com a grande intenção de expandir em 1964 o mesmo compra o banco Itaú S.A, em 1966 o Banco Federal Itaú se tornou o primeiro banco a lançar um banco de investimento no Brasil, criando o Banco Federal Itaú de investimento fazendo assim várias instituições se interessar em uma união, assim como o América S.A onde se fundiu com o Itaú S.A e virou o Banco Itaú da América S.A e se torna o 7º maior Banco do Brasil, possuindo 571 agências em todo o Brasil, em 1980 o Banco Itaú inaugura a sua primeira agência fora do Brasil em Nova York E.U.A (Medson Avenue). Em 1990 a expansão das agências já chega na América Latina, e Carlos da Camara Pestana assume a presidência do banco e 1994 Roberto Edigio Setubal assume o cargo de presidente executivo, fazendo então em 1995 o Itaú assumir o controle acionário do BFB ( Banco Francês Brasileiro) reforçando a posição de clientes de alta renda, essa aquisição deu origem à o Itaú Personnalité, em fevereiro de 2002 tem início às operações do banco Itaú na NEW YORK STOCK EXCHANGE, que é a bolsa de valores de NY e no mesmo ano adquiriu 96% do banco BBA criando o Banco Itaú BBA o maior banco de atacado do Brasil e 99% do Banco Fiat S.A se tornando o maior banco ligado a montadoras do país, em

2004 e aberto uma agência em Tóquio, em 2008 o Itaú formou uma gigantesca aliança com o Unibanco formando assim o maior banco do país e o maior do hemisfério sul onde que em valor de mercado fez ele ficar em 15º lugar de maior banco do mundo. A empresa Itaú aparece pelo 16º ano consecutivo como a empresa mais valiosa do país segundo o ranking Interbrand.

O **Itaú** Unibanco é do segmento de varejo do banco, o de maior visibilidade, **oferecendo** serviços de:

Conta corrente,

Poupança

Gerente DIGITAL

Cheques especiais

Empréstimos

Plataformas de investimentos

Cartões de crédito,

Seguros de residência, vida e acidentes

Financiamento de automóveis

### 3. PROJETO INTEGRADO

**Valor do Dinheiro no tempo:** O valor do dinheiro no tempo é o conceito que indica que o dinheiro disponível no momento presente vale mais do que o mesmo valor no futuro, devido à sua capacidade potencial de ganho.

Este princípio básico das finanças afirma que, enquanto o dinheiro pode render juros, qualquer quantia em dinheiro vale mais quanto mais cedo for recebida. O valor do dinheiro no tempo também é conhecido como valor presente líquido.

Este conceito baseia-se na ideia de que os investidores preferem receber dinheiro hoje, em vez de receber a mesma quantia no futuro, devido à possibilidade de o dinheiro aumentar de valor ao longo de um determinado período de tempo.

Explique por que os juros são pagos ou ganhos: Os juros, sejam sobre um depósito bancário ou dívida, compensam o depositante ou credor pelo valor do dinheiro no tempo.

#### **Simbologia:**

**Juros Simples:** Juros simples é um acréscimo calculado sobre o valor inicial de uma aplicação financeira ou de uma compra feita a crédito, por exemplo.

O valor inicial de uma dívida, empréstimo ou investimento é chamado de capital. A esse valor é aplicada uma correção, chamada de taxa de juros, que é expressa em percentagem.

Os juros são calculados considerando o período de tempo em que o capital ficou aplicado ou emprestado.

Exemplo

Um cliente de uma loja pretende comprar uma televisão, que custa 1000 reais à vista, em 5 parcelas iguais. Sabendo que a loja cobra uma taxa de juros de 6% ao mês nas compras a prazo, qual o valor de cada parcela e o valor total que o cliente irá pagar?

Quando compramos algo parcelado, os juros determinam o valor final que iremos pagar. Assim, se compramos uma televisão a prazo iremos pagar um valor corrigido pela taxa cobrada.

Ao parcelamos esse valor em cinco meses, se não houvesse juros, pagaríamos 200 reais por mês (1000 divididos por 5). Mas foi acrescentado 6 % a esse valor, então temos:

$$\frac{6}{100} \cdot 200 = 12$$

Desta forma, teremos um acréscimo de R\$12 ao mês, ou seja, cada prestação será de R\$212. Isso significa que, no final pagamos R\$60 a mais do valor inicial.

Logo, o valor total da televisão a prazo é de R\$1060.

Fórmula: Como Calcular o Juros Simples?

A fórmula para calcular os juros simples é expressa por:

$$J = C \cdot i \cdot t$$

Onde,

J: juros

C: capital

i: taxa de juros. Para substituir na fórmula, a taxa deverá estar escrita na forma de número decimal. Para isso, basta dividir o valor dado por 100.

tempo. A taxa de juros e o tempo devem se referir à mesma unidade de tempo.

Podemos ainda calcular o montante, que é o valor total recebido ou devido, ao final do período de tempo. Esse valor é a soma dos juros com valor inicial (capital).

Sua fórmula será:

$$M = C + J \rightarrow M = C + C \cdot i \cdot t$$

Da equação acima, temos, portanto, a expressão:

$$M = C \cdot (1 + i \cdot t)$$

Juros Compostos: "Os juros compostos são recorrentes nas relações comerciais, nas compras parceladas a longo prazo, nos investimentos, nos empréstimos e até mesmo no simples atraso do pagamento de contas. O juros pode ser um aliado ou um vilão. É importante dominar os fatores que influenciam o seu cálculo, que são o capital, a taxa de juros, o tempo e o montante.

Ao comparar o juros composto com o juros simples, precisamos entender que o primeiro é calculado sempre sobre o valor do exercício anterior, já o segundo é calculado sempre em cima do valor inicial. O juros composto terá maior crescimento com o passar do tempo, em comparação com o juros simples.

"Fórmula do juros composto

O cálculo do juros composto é dado por esta fórmula:

$$M = C (1 + i)t$$

Cada uma dessas letras é um importante conceito da matemática financeira: Capital (C): é o primeiro valor investido. Conhecemos como capital o valor inicial da negociação, ou seja, ele é o valor de referência para calcularmos os juros com o passar do tempo.

Juros (J): é o valor de compensação para o rendimento. Quando uma instituição financeira faz um empréstimo, ela está abdicando-se de estar com esse dinheiro em um determinado prazo, porém, quando ela for recebê-lo, seu valor será corrigido pelo que

chamamos de juros, e é com base nele que a empresa vê uma compensação pelo empréstimo. Em um investimento, trata-se do valor dos rendimentos adquiridos.

Taxa de juros (i): é a porcentagem cobrada em cima do capital a cada instante. Essa taxa pode ser ao dia (a.d.), ao mês (a.m.), ao bimestre (a.b.) ou ao ano (a.a.). A taxa de juros é uma porcentagem geralmente representada na forma percentual, porém, para calcular-se o juros composto, é importante escrevê-la sempre na forma decimal.

Tempo (t): é o tempo em que o capital ficará aplicado. É importante que a taxa de juros (i) e o tempo (t) estejam sempre na mesma unidade de medida.

Montante (M): é o valor final da transação. O montante é calculado pela soma do capital com os juros —  $M = C + J$ .

### **3.1 FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE**

No primeiro trimestre de 2022, o Itaú Unibanco obteve Lucro Líquido Recorrente Gerencial - que exclui efeitos extraordinários - de R\$ 7,361 bilhões, alta de 15,1% em relação ao mesmo período de 2021 e alta de 2,8% em relação ao trimestre anterior (no 4º trimestre de 2021, o resultado recorrente foi de R\$ 7,159 bilhões). No país, o retorno recorrente consolidado sobre o Patrimônio Líquido médio anualizado do banco (ROE) foi de 21,0% no período, com alta de 2,3% em doze meses.

De acordo com o relatório do banco, esse resultado se deve ao crescimento da carteira de crédito e a mudança do “mix” da carteira no segmento do varejo, que levaram ao crescimento de 23,9% na margem financeira com clientes. O Banco também considera que o aumento da taxa de juros Selic trouxe impacto positivo na remuneração do capital de giro próprio e para a margem de passivos. E, de outro lado, houve redução na

margem financeira com o mercado e aumento no custo do crédito no período, devido à expansão da carteira de crédito de varejo.

A carteira de Crédito do banco cresceu 13,9% em doze meses e 0,5% no trimestre, atingindo R \$1.032,2 bilhões. As operações com pessoas físicas (PF) no país cresceram 33,0% em doze meses, totalizando R\$ 346,4 bilhões, com destaque para o crédito imobiliário (+44,5%), cartão de crédito (+41,4%), crédito pessoal e veículos (ambos os segmentos com alta de 27,1%).

As operações com pessoa jurídica tiveram alta de 10,8% no período, totalizando R \$283,8 bilhões. O segmento de micro e pequenas empresas (MPE) totalizou R \$146,8 bilhões no país, com alta de 19,9% em doze meses, enquanto a carteira de grandes empresas cresceu 2,4% no período, totalizando R \$137,1 bilhões. A carteira de crédito para a América Latina apresentou queda de 16,2% em doze meses, atingindo R \$185,2 bilhões. O Índice de Inadimplência superior a 90 dias, no país, cresceu 0,2%. Em doze meses, ficando em 2,9% no 1º trimestre do ano. As despesas com provisão para devedores duvidosos (PDD), por sua vez, cresceram 120,2% em relação ao mesmo período de 2021, totalizando R \$6,9 bilhões em março de 2022. A receita com prestação de serviços e tarifas bancárias cresceu 11,8% em doze meses, totalizando cerca de R \$11,1 bilhões. As despesas de pessoal, considerando a PLR, por sua vez, cresceram 12,1% no período, somando cerca de R \$7,0 bilhões. Dessa forma, a cobertura dessas despesas pelas receitas com prestação de serviços do banco foi de 159,35% no período.

#### **ITAÚ UNIBANCO BBA S.A.**

##### **Demonstração de Resultado**

(em milhões de reais)

	<b>01/2022 a 06/2022</b>	<b>01/2021 a 12/2021</b>
<b>Receitas da Intermediação Financeira</b>	<b>41 .045</b>	<b>24.904</b>

Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	41.045	24.904
<b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira</b>	<b>41 .045</b>	<b>24.904</b>
<b>Outras Receitas/ (Despesas) Operacionais</b>	<b>918.094</b>	<b>827.859</b>
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	1.115.112	1.105.930
Despesas de Pessoal	(214.988)	(179.093)
Outras Despesas Administrativas	(60.186)	(60.575)
Despesas de Provisões	2.418	(5)
Provisões Cíveis	(3)	
Provisões Trabalhistas		(5)
Provisões Fiscais e Previdenciárias	2.421	
Despesas Tributárias	(112 .886)	(113.226)
Resultado de Participações sobre o lucro Líquido em Investidas	163.839	55.069
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais	24.785	19.759
<b>Resultado Operacional</b>	<b>959.139</b>	<b>852.763</b>
<b>Resultado não operacional</b>	<b>38.546</b>	<b>(5)</b>
<b>Resultado antes da Tributação sobre o Lucro</b>	<b>997.685</b>	<b>852.758</b>
<b>Imposto de Renda e</b>	<b>(372.802)</b>	<b>(358.289)</b>

<b>Contribuição Social</b>		
Devidos sobre Operações do Período	(316 .930)	(307.023)
Referentes a Diferenças Temporárias	(55.872)	(51.266)
<b>Participações no Lucro</b>	<b>(2.089)</b>	<b>(2.274)</b>
<b>Lucro Líquido/ (Prejuízo)</b>	<b>622.794</b>	<b>492.195</b>
<b>Lucro/ (Prejuízo) por Ação - Básico e Diluído R\$</b>		
Ordinárias / Preferenciais	69,59	55,00
<b>Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Básica e Diluída</b>		
Ordinárias	4.474.436	4.474.436
Preferenciais	4.474.436	4.474.436

### 3.1.1 BALANÇO PATRIMONIAL

A rentabilidade sobre o patrimônio líquido do Itaú. No ano de 2020, foi a 14,5%, bem abaixo do patamar do ano anterior, já o patrimônio líquido do Itaú era de R\$136,5 bilhões ao fim de dezembro, 3,5% maior em um ano. No trimestre, ficou praticamente estável, com ligeira alta de 0,1%. No quarto trimestre, o maior banco da América Latina

alcançou a marca de R\$2,112 trilhões em ativos totais, alta de 21,5% em um ano. No comparativo trimestral, também ficou praticamente estável, com avanço de apenas 0,1%.

O segundo trimestre de 2021, com um lucro líquido de R\$8,74 bilhões. No acumulado dos últimos doze meses, a empresa acumulou um lucro líquido de R\$28,25 bilhões. No dia 30 de junho de 2021, a companhia ITAÚ UNIBANCO possuía um ativo total de R\$1,96 trilhão e um patrimônio líquido de R\$154,41 bilhões.

O Itaú Unibanco vem apresentando um resultado operacional forte e consistente ao longo de 2022 e suas ações acumulam ganhos de quase 40% no ano, O banco registrou **lucro líquido recorrente** de R\$ 7,679 bilhões no segundo trimestre de 2022, uma alta de 4,3% na comparação trimestral e de 17,4% em relação a igual período do ano passado.

Para o banco, o consenso Refinitiv apontava uma expectativa de lucro de R\$7,487 bilhões. O **retorno recorrente sobre o patrimônio líquido** médio foi de 20,8%, volume que representa uma alta de 1,9 ponto porcentual. De acordo com o relatório o Itaú Unibanco apresentou resultados muito forte no trimestre de 2022 chegando a atingir 30,3 bilhões em patrimônio líquido

### **3.1.2 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE**

A demonstração do resultado do exercício (DRE) é uma demonstração contábil que tem por fim evidenciar a formação do resultado líquido de uma entidade, nela deve conter as alterações em um exercício confrontando as receitas, os custos e resultados apurados segundo o princípio contábil do regime de competência.

A DRE é confeccionada junto ao balanço patrimonial e deve ser assinada por um contador habilitado pelo CRC(Conselho regional de contabilidade). Pela lei o relatório é obrigatório para todas as empresas exceto MEI, e deve ser feito anualmente após o

encerramento do ano-calendário, que é o período compreendido entre janeiro e dezembro de um mesmo ano.

O modelo padrão da DRE é estabelecido pela lei 6.404/1976 que determina as normas para a demonstração. Segundo o artigo 187 da lei, a DRE deve conter os seguintes tópicos:

- Receita Bruta das vendas e serviços
- Receita Líquida das vendas e serviços
- Despesas com as vendas
- Lucro ou prejuízo operacional
- Resultado do Exercício antes do imposto sobre a renda e a provisão para o imposto
- As participações de debêntures
- Lucro ou prejuízo líquido do exercício

#### **Estrutura padrão da DRE:**

##### **Receita bruta**

(-) Impostos incidentes sobre vendas

(=) Receita Líquida

(-) Custos das Mercadorias vendidas - CVM

(=) Lucro bruto

(-) Despesas operacionais

(-) Despesas com vendas

(-) Despesas financeiras

(+) Receitas financeira

(-) Despesas gerais e Administrativas

(=) Lucro ou Prejuízo Operacional.

O banco Itaú Unibanco, empresa citada no respectivo projeto tem sua demonstração de resultado disponível em ambiente público, trazendo os seguintes resultados no fechamento do último Semestre

\*Em R\$ Bilhões

<b>Informação do Resultado</b>	<b>1S22</b>	<b>1S21</b>	<b>Varição</b>
Produto Bancário	71,6	60,3	18,7%
Receita financeira Líquida	43,6	37,0	17,9%
Receita de prestação de serviços e resultados de seguros e previdências	25,7	22,1	16,6%
Perdas esperadas de ativos financeiros e sinistros	(14,0)	(3,8)	268,9%
Despesas Gerais e Administrativas	(33,3)	(30,9)	7,9%
Lucro Líquido Contábil	14,7	15,0	-1,7%
Lucro líquido contábil atribuível aos acionistas controladores	14,1	14,1	0,1%
Resultado recorrente gerencial	14,5	13,8	5,3%
Retorno sobre o patrimônio líquido médio anualizado	18,3%	19,5	-1,2 p.p.
Retorno recorrente gerencial sobre o	18,8%	19	-0,2 p.p.

patrimônio líquido médio anualizado			
<b>Ações</b>	<b>1S22</b>	<b>1S21</b>	<b>Variação</b>
Lucro líquido por ação - R\$	1,44	1,44	-
Valor patrimonial por ação - R\$ (em circulação em 30/06)	16,04	14,66	9,4%
Dividendos e JPC líquidos por ação - R\$	0,35	0,31	12,8%
Volume médio diário negociação das ações	2,1	2,3	-6,8%
B3 (ON+PN)	0,9	1,1	-16,0%
NYSE (ADR)	1,2	1,2	2,2%
Valor de Mercado.	222,6	292,9	-24,0%

**Resultado Gerencial = R\$ 14,5 Bilhões**

**Carteira de Crédito = R\$ 1,1 Trilhão**

**ROE Recorrente Gerencial = 18.8%**

## 3.2 FUNDAMENTOS DE FINANÇAS

O **IGP-M** é um importante índice econômico que impacta diretamente a vida dos brasileiros, bem como pode impactar os investimentos.

Entender o que é o IGPM é uma premissa para quem deseja investir com sabedoria e segurança, principalmente quando a inflação está em alta.

Nos investimentos, o IGP-M não é tão usado como o IPCA, por exemplo. Como o IGPM é mais volátil e mais sensível ao dólar, ele costuma acompanhar a tendência do dólar quando a moeda sobe. Inclusive, este é um dos motivos para ele estar tão à frente do IPCA.

### **O que é IGPM?**

**IGPM é o Índice Geral de Preços do Mercado.** Esse índice acompanha e indica qual é a variação dos preços praticados no mercado. Por meio do IGP-M, é possível saber se houve aumento (inflação) ou diminuição (deflação) dos preços em determinado período.

O IGP-M é forte termômetro para entender quanto o seu dinheiro está valendo. De forma prática significa que se a inflação está alta, os preços dos produtos no mercado tendem a subir de forma geral e o consumidor perde poder de compra.

Segundo a Fundação Getúlio Vargas (FGV), “ **Índice Geral de Preços – Mercado (IGP-M)** fechou o ano de 2021 com uma inflação de 17,78%. No gráfico abaixo, você confere a série histórica do índice.

### **Entenda como é calculado o IGP-M**

O IGP-M é calculado todos os meses pela Fundação Getúlio Vargas (FGV). Esse índice mede e acompanha as mudanças no preço das mercadorias nas etapas anteriores ao nível de varejo. O IGPM reporta mensalmente a variação dos preços médios das mercadorias

vendas e são um conjunto de indicadores que acompanham o crescimento da economia.

O índice geral de preços mede uma faixa mais ampla da inflação brasileira do que o índice de preços ao consumidor.

O IGPM é construído a partir de três índices de preços:

- IPC-M – Índice de Preços ao Consumidor – Mercado;
- IPA-M – Índice de Preços ao Produtor Amplo – Mercado;
- INCC-M – Índice Nacional do Custo da Construção – Mercado.

Cada um dos índices possuem um peso, que correspondem a parcelas da despesa interna bruta, calculadas com base nas Contas Nacionais. Os índices são distribuídos da seguinte forma:

- 60% para o IPA;
- 30% para o IPC;
- 10% para o INCC.

Este esquema de ponderação visa reproduzir o valor agregado de cada setor da economia (atacado, varejo e construção) no momento em que foi introduzido na década de 1940.

O **IGP-M** mede a evolução dos preços entre o dia 21 do mês anterior e o dia 20 do mês de referência. O **IGP-M** difere das demais versões por abranger os últimos 10 dias do período anterior e apenas coletar dados para os primeiros 20 dias do período de referência, atuando essencialmente como um indicador do meio do mês.

Calendário de divulgação IGPM de 2022:

- Janeiro: 28/01/2022;

- Fevereiro: 25/02/2022;
- Março: 30/03/2022;
- Abril: 28/04/2022.

Essa medida de inflação é utilizada para corrigir contratos de fornecimento de energia elétrica, para indexar alguns preços regulamentados pelo governo e também como indexador do mercado financeiro. Fundos imobiliários também remuneram com base no **índice**.

### **IPCA e IGP-M: quais as diferenças entre eles?**

Tanto o IPCA quanto o IGP-M são indicadores que calculam e indicam a variação de preços. Ou seja, ambos medem a variação de preços de produtos e serviços consumidos pela população, mas possuem certas diferenças que devem ser entendidas pelos investidores. Entenda!

#### **O que é o IPCA?**

O IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo) é medido mensalmente pelo IBGE (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística). E tem como objetivo oferecer a variação dos preços no comércio para o público final.

O Banco Central utiliza o IPCA como medidor oficial da inflação do país; e o governo têm o índice como referência para verificar se a meta estabelecida para a inflação está sendo cumprida.

É que os dois índices fazem um retrato da economia com ângulos diferentes. No IPCA, o enquadramento é bem mais fechado. Já o IGP-M registra um ambiente muito mais amplo da economia.

Veja bem, como dissemos acima, o IGP-M é calculado pela Fundação Getúlio Vargas e usa três outros índices para o resultado final.

- O IPC, que mede o custo de vida das famílias;
- O IPA, que mede os preços de produtos do agronegócio: as commodities, como soja, milho, minério de ferro, a indústria em geral, como os alimentos industrializados etc;
- O INCC, que avalia apenas o setor de habitação.

Ao contrário do IPCA, que é usado como inflação oficial e mede a variação de preços de produtos e serviços consumidos por famílias com renda entre 1 e 40 salários mínimos. O período de cobrança de preços é do primeiro ao último dia do mês corrente e é divulgado aproximadamente após um período de oito dias úteis.

Vale ressaltar que o IPCA é calculado pelo IBGE nas regiões metropolitanas do Rio de Janeiro, Porto Alegre, Belo Horizonte, Recife, São Paulo, Belém, Fortaleza, Salvador e Curitiba, além do Distrito Federal e do município de Goiânia.

Em suma, a diferença do IGP-M é que ele considera as variações de preços que atingem não só o consumidor final, mas toda a cadeia produtiva. Ele tende a se distanciar do IPCA quando o real está desvalorizado e o dólar sobe demais.

### **Como o IGPM afeta o investimento?**

Todo investidor deve levar o IGPM em consideração nos seus investimentos, seja em curto, médio ou longo prazo.

Uma vez que o preço dos itens está mais elevado, mais o indicador sobe e vice-versa. Ou seja, quando ocorre o aumento, significa que o dinheiro está valendo um pouco menos, e isso impacta nos investimentos que não estão protegidos contra a desvalorização da moeda — principalmente os de longo prazo. Alguns deles podem ter toda sua rentabilidade comprometida e até parte do patrimônio.

Na hora de tomar uma decisão sobre onde aplicar seu dinheiro, você deve levar em consideração a inflação e **o que é o IGPM**. Por exemplo, se você escolheu investir em

um ativo que rendeu 12% no ano, mas o IGPM ou IPCA foi de 10%, na verdade a sua rentabilidade foi de apenas 2% (sem calcular taxas e impostos). O que você deve buscar é um bom rendimento líquido real.

### 3.2.1 ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M

O Índice Geral de Preços do Mercado (IGP-M) é um importante fator econômico que afeta diretamente o custo de vida e também pode impactar os investimentos. O IGPM é comumente utilizado para atualizar os preços dos aluguéis, sendo um dos indicadores mais usados pelos economistas para calcular a inflação, a perda do valor do dinheiro no tempo.

Os índices responsáveis por medir a inflação funcionam como um termômetro de preços e, por vezes, são utilizados para rentabilizar investimentos.

O IGPM é conhecido como responsável pela correção de aluguéis e tarifas de financiamento imobiliário, e a preferência histórica por este índice em relação ao IPCA se explica pelo fato de o primeiro considerar em seu cálculo os preços da construção civil.

Ambos podem ser utilizados como indexadores de investimentos em renda fixa e, ainda que o IGPM não seja eventualmente um indexador, ele representa importante indicador do comportamento das taxas de juros, que acaba por direcionar a tomada de decisão em relação aos investimentos e ao crédito.

Em revisão de cenário, o Itaú Unibanco diminuiu a estimativa para o Índice Nacional de Preços ao Consumidor (IPCA) em 2022 de 7,2% para 7,0%, e para 2023, para 5,3%, de 5,6%, conforme relatório assinado pelo economista-chefe, Mario Mesquita. O Banco manteve a previsão de Selic ao término do ciclo em 13,75% ao ano, mas elevou a de 2023, para 11%. O IGPM acumulado de 2022 é de **7,63%** no ano e 8,59% nos últimos 12 meses. Em agosto de 2022, o índice caiu 0,70%, frente a variação de 0,21% em julho. e 0,59% de junho.

No mesmo período no ano passado, o índice havia subido 0,66% e acumulava alta de 31,12% em 12 meses.

<b>DATA</b>	<b>VARIAÇÃO (EM %)</b>	<b>VARIAÇÃO NO ANO EM (%)</b>	<b>ACUMULADO 12 MESES (EM%)</b>
AGOSTO/2022	-0,70	7,63	8,59
JULHO/2022	0,21	8,39	10,08
JUNHO/2022	0,59	8,16	10,70
MAIO/2022	0,52	7,54	10,72
ABRIL/2022	1, ABRIL 41	6,97	14,65
MARÇO/2022	1,74	5,49	14,77
FEVEREIRO/2022	1,83	3,68	16,12
JANEIRO/ 2022	1,82	1,82	16,92

A tabela acima mostra o índice acumulado nos últimos 9 meses. E O que compõem o IGP-M: O IGP-M/FGV (**FGV** é a sigla para **Fundação Getúlio Vargas**. Trata-se de uma instituição privada de ensino, pesquisa e extensão) é calculado mensalmente pela FGV e é divulgado no final de cada mês de referência.

### **3.2.2 A CALCULADORA FINANCEIRA HP 12C**

A calculadora é uma ferramenta importante na vida do profissional que utiliza a calculadora para chegar em seus valores. A matemática financeira está presente em várias situações cotidianas, como no cálculo de juros de aplicações financeiras, pagamentos atrasados ou adiantados, descontos de títulos, financiamentos de moradia e automóveis, entre outros.

A primeira calculadora financeira foi a HP 22, lançada em 1975. Ao longo dos anos, foi evoluindo e tornando-se cada vez mais imprescindível. Em 1981, surgiu no mercado a calculadora financeira HP 12C, que é utilizada até os dias de hoje.

Realizar tais cálculos “de cabeça” seria extremamente complicado, e muito provavelmente impreciso, como costumava acontecer na escola quando fazíamos contas no papel. Para agilizar esses cálculos é comum – e recomendável – utilizar ferramentas capazes de operar certas situações matemáticas em fração de segundos, como a calculadora financeira.

Além disso, a calculadora introduziu o conceito de fluxo de caixa, utilizando sinais distintos para entrada e saída de recursos. Ela se comunica em código. Siglas como PSE (utilizada quando o programa for executado), BST (utilizada para voltar para a linha anterior) e SST (para seguir até a linha seguinte) identificam seus comandos.

A HP 12C emprega uma lógica de cálculo incomum, a Notação Polonesa Reversa – RPN (na sigla em Inglês). Nela, primeiro digitam-se os números e, só depois, indica-se que operação deve ser feita com eles. Essa maneira de calcular evita o uso de parênteses e do sinal de igual.

Sem dúvidas, a calculadora HP 12c é uma das calculadoras mais vendidas da história e mesmo com o passar do tempo não perde sua majestade. Apesar de atualmente já existirem outras calculadoras similares e também muitos aplicativos para

celular que simulem a mesma programação da calculadora HP 12c, ainda assim continua sendo muito vendida.

Diante de todo conhecimento que a calculadora HP 12C pode te trazer, é possível perceber que ela é praticamente um computador de bolso e que pode te ajudar em inúmeras decisões em sua vida particular, de sua empresa ou investimentos.

A diferença entre uma HP-12C e as calculadoras convencionais está na forma de entrada dos dados. As calculadoras convencionais executam cálculos de uma forma direta, ou seja, obedecendo à sequência natural da Matemática. Para fazermos a operação  $2+3$ , tecla-se primeiro **2**, depois o **+**, e em seguida o **3** e, finalmente, a tecla **=**. Resultado: 5. Que coisa mais difícil !!!!

A HP-12C opera com o sistema de entrada de dados RPN (Notação Polonesa Reversa), onde introduzimos primeiro os dados, separados pela tecla **ENTER** (aquela grande no meio do teclado), e depois as operações. Tal sistema torna os cálculos extensos muito mais rápidos e simples.

Vamos fazer a operação  $2 + 3$  na HP-12C:

- § Primeiro pressione a tecla **ON** (Aquela do canto inferior esquerdo)
- § Caso o visor apresente um número diferente de zero, limpe-o usando a tecla **CLX**. (Clear x = limpa o visor)
- § Depois pressione a tecla **f** (aquela douradinha ou amarelinha depois que desbotou) e a seguir a tecla **2** para o visor apresentar 2 casas decimais
- § Agora aperte **2**, pressione **ENTER** e em seguida **3**. Por último, a tecla **+**. Resultado 5. Deu o mesmo que antes! A calculadora calcula certo mesmo !!!

Exemplo: Fazer a operação  $4 + 8 = ?$

Seqüência	Pressione	Visor

Introduza o primeiro número	<b>4</b>	4,
Pressione a tecla ENTER para separar o primeiro número do segundo	<b>ENTER</b>	4,00
Introduza o segundo número	<b>8</b>	8,
Pressione a operação desejada	<b>+</b>	12,00

OBS:- Ela não é mais difícil que as calculadoras convencionais, ela é diferente. Por ser diferente, não estamos acostumados com esse processo.

## 3.3 CONTEÚDO DA FORMAÇÃO PARA A VIDA: GERENCIANDO FINANÇAS

### 3.3.1 GERENCIANDO FINANÇAS

Conceitos econômicos: A economia é a base de praticamente tudo o que deve ser estudado por quem deseja ter uma carreira financeira. Mais do que isso: é uma das bases mais importantes da nossa vida. Por isso, aqui não sobra espaço para a superficialidade. O conceito de economia precisa, sim, ser amplamente compreendido.

E é por isso que eu estou aqui hoje: para te ajudar com essa compreensão. Vamos lá?

#### **O que é economia?**

O termo “economia” vem do grego *oikos* (casa) e *nomos* (costume ou lei). Juntos, significam “regras da casa”. Em resumo, é a ciência social que estuda a produção, a distribuição e o consumo de bens e serviços. Logo, tudo o que um ser humano necessita para seu desenvolvimento e comportamento.

Não é à toa que nos conteúdos distribuídos dentro da economia existem as finanças comportamentais. Por isso digo que ela é muito mais do que apenas números.

Além disso, estuda os efeitos da desvalorização da moeda, políticas monetárias e fiscais. Elas, por sua vez, regem as estratégias do governo para manter o equilíbrio e o crescimento saudável da economia do país.

Todas estas políticas estudadas dentro da economia e que estão ligadas ao governo são também conhecidas por Políticas Econômicas. Ou seja, tudo sobre impostos, diminuição ou aumento do Bolsa Família e qualquer coisa que mexa com o dinheiro do governo é chamado de política econômica. Afinal, são conceitos que interferem no bolso de todos.

Há um monte de coisas que devem ser levadas em consideração. Por isso que, para manter o país em equilíbrio, devemos ter as contas e receitas em equilíbrio, para visar o bem estar da população.

**Independência Financeira:** Nesse sentido, a independência financeira é um dos grandes assuntos abordados pelos educadores financeiros e pelas instituições de investimento. Portanto, torna-se importante conhecer melhor o que essa independência significa e como atingi-la.

E apesar de ser algo tentador, o caminho para a independência financeira não é simples e muito menos rápido. Então, o investidor deve traçar estratégias para sua carteira de investimentos e aplicar seu dinheiro mensalmente, com constância.

### **O que é a independência financeira?**

A independência financeira é o estado em que o indivíduo possui fontes de renda passiva suficientes para arcar com seu padrão de vida. Ou seja, é o momento em que a pessoa não necessita mais de trabalhar ativamente no mercado — seja em seu emprego ou em sua empresa — para bancar as contas.

No entanto, é preciso ressaltar que esse custeio do padrão de vida não pode ser realizado com destruição de patrimônio.

Por exemplo, quando a pessoa começa a vender seus ativos, como imóveis, carros e bens de herança — para custear as despesas.

Isso porque, com o tempo, a destruição patrimonial levará o indivíduo de volta à estaca zero, interrompendo sua independência.

Então, para ser considerado independente financeiramente, é preciso possuir fontes geradoras de renda, como:

- Ações de empresas pagadoras de dividendos;
- Cotas de fundos de investimentos imobiliários (FIIs);

- Imóveis geradores de renda imobiliária.

Mas independente da forma, o que irá garantir a independência financeira do indivíduo é a construção e o investimento em bens e direitos que sejam fontes de renda passiva para si. Em outras palavras, maneiras de ganhar dinheiro sem trabalhar.

Para alcançá-la, será preciso estudo, planejamento e, sobretudo, ação e disciplina, de forma a alcançar o patrimônio necessário para independência financeira (PNIF).

**Opções para endividados:** Estar endividado não significa que você está “quebrado para sempre”. A partir de agora, disciplina, planejamento e inteligência são fundamentais nessa luta contra as dívidas. Veja como colocá-las na mesa e virar esse jogo:

### **1. Faça uma lista de pendências**

A pior frase que uma pessoa pode dizer é “estou endividado e não sei para quem eu devo”.

Se chegou nesse ponto, é hora de ligar o sinal de alerta e listar todas as pendências, desde a fatura atrasada do cartão até aqueles R\$ 10,00 que você deve para seu amigo.

Quanto mais precisa for a lista, mais fácil é entender o tamanho do desafio. Depois, separe as dívidas em três grupos:

1. com juros muito altos;
2. com juros;
3. sem correção de juros.

Se possível, pague exatamente nessa ordem. É melhor acabar com juros altos primeiro, porque eles só fazem o endividamento crescer, sendo seus maiores inimigos.

## **2. Registre seus ganhos e gastos e planeje o orçamento**

Não dá para usar todo o dinheiro para quitar as dívidas, é preciso equilibrar as finanças para não entrar em apuros.

Para não errar, anote tudo o que ganha por mês e seus gastos, desde as contas fixas, até as variáveis.

Feito isso, você só precisa equilibrar os pratos. Use, no máximo, 30% da sua renda para pagar as dívidas e tome cuidado para não aumentar essa lista no meio do caminho.

Uma boa dica para esse planejamento é usar nosso planner financeiro. Para quem preferir algo digital, baixe nossa planilha de gastos mensais.

## **3. Economize o quanto puder**

Vamos pensar: se eu estou endividado, qual é a primeira coisa ao meu alcance? Economizar, é claro.

Controle seus gastos e corte despesas, especialmente aquelas que se pode viver sem. Quer exemplos? Veja seis abaixo.

1. Pedir delivery porque está com preguiça de cozinhar;
2. Sair de carro para ir a um local que fica 15 minutos a pé da sua casa;
3. Não levar marmita de casa e almoçar em restaurantes caros;
4. Usar o app de carona em vez de acordar 10 minutos mais cedo e pegar ônibus;
5. Ir naquele mercadinho careiro perto da sua casa;

6. Comprar algo por impulso ou porque é tendência.

Existem algumas formas de economizar e uma das formas é o método 50-30-20.

#### **4. Renegocie suas dívidas**

Se conseguiu reduzir seu consumo e organizar quanto está sobrando para pagar as dívidas, chegou o momento de fazer um movimento bem importante: negociar.

Muitas empresas fazem acordos vantajosos para os dois lados, porque preferem receber um valor mais baixo do que não receber nada.

Ligue para o setor financeiro das empresas ou então converse com o atendente de telemarketing, caso você esteja recebendo ligações. Outra dica é aproveitar os feirões para limpar seu nome.

#### **5. Busque outras fontes de renda**

Se está cansado de perder o sono por causa de dinheiro, talvez seja hora de buscar uma nova fonte de renda.

Não sabe por onde começar? Primeiro, pense se existe alguma coisa que goste de fazer e que possa trazer retorno financeiro. Isso vale para muitas habilidades, desde culinária até reparos domésticos.

Até mesmo sua casa e seu carro podem te ajudar nessa. Fazer hospedagens de pessoas ou animais e usar os apps de carona são duas boas alternativas para ganhar um pouco a mais por mês.

Só tome cuidado para não comprometer seu “trabalho oficial”, afinal, ele é a sua base de sustentação. Agora, se bastante dinheiro está entrando por essas fontes alternativas, quem sabe um “bico” não vira seu novo trabalho?

### **Sonhos e metas de cada integrante do grupo.**

**Lucas Cordeiro:** “Meu sonho é conquistar minha independência financeira para que possa ter liberdade financeira, geográfica e temporal, minhas metas para a realização desse sonho é aumentar minha receita através de renda extra e investimentos criando assim uma renda passiva.”

**João Gabriel:** “Atualmente tenho como sonho e objetivo conquistar a minha tão sonhada casa própria, tenho como metas para realizar esse sonho iniciar um empreendimento que me trará rentabilidade para a realização do mesmo.”

**Gabrielle Ramos:** “Meu sonho é comprar meu veículo zero km e para isso minha meta é reduzir meus gastos em no mínimo 30% nos próximos 2 anos para criar uma reserva financeira e conquistar esse sonho”

**Ellen Giulia:** “Meu maior sonho é empreender, tenho como objetivo dar início em uma loja de roupas feminina no ramo de praia verão, minha meta para realizar esse sonho é vender meu veículo próprio e inteirar com um empréstimo no qual seja liberado com incentivo para novos empreendedores.”

**Cristiano Luciano:** Meu sonho é adquirir uma chácara para que possa aproveitar e descansar aos finais de semana, minha meta para realizar esse sonho é criar uma reserva financeira para que possa dar entrada em um financiamento do bem.

## 4. CONCLUSÃO

Neste trabalho podemos abordar vários fundamentos da contabilidade dentro de uma empresa.

Contabilizar uma empresa desde sua constituição. Mostrando como uma empresa organizada tendo todos os documentos de sua rotina administrativa em mãos, poderá transformar essas relações em relatórios que auxiliam de modo geral a tornar a gestão mais eficiente. Documentos contabilizados corretamente geram informações precisas para promover a análise da empresa.

## REFERÊNCIAS

1 - O QUE É DRE NA CONTABILIDADE? COMO FAZER E QUAL SUA IMPORTÂNCIA NO SUCESSO DE UMA EMPRESA?

CONTABILIZEI Brasil: TORRES, Victor, 2022, Disponível em:

<https://www.contabilizei.com.br/contabilidade-online/o-que-e-dre-para-que-serv-e/> Acesso em: 20 set. 2022.

2-” ITAÚ UNIBANCO HOLDINGS SA (ITUB4)”, INVESTING.COM 2022, Disponível em:

<https://br.investing.com/equities/itauunibanco-pn-edj-n1-income-statement>, Acesso em: 15 set. 2022.

3- “DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS COMPLETAS EM IRFS, ITAÚ”, 2022, Disponível em:

SILVA, Emerson Laerte da. Demonstrações contábeis Banco Itaú BBA S.A., 30 de junho de 2022,  
<https://www.itaubank.com.br/download-file/v2/d/42787847-4cf6-4461-94a5-40ed237dca33/4999ec66-3953-a4c9-5105-a72d50e86a0a?origin=1https://www.itaubank.com.br/relacoes-com-investidores/resultados-e-relatorios/central-de-resultados/>

Acesso em 10 set 2022

4- OLIVEIRA, Raul Rodrigues de. "Juros compostos"; *Brasil Escola*. Disponível em: <https://brasilecola.uol.com.br/matematica/juros-compostos.htm>. Acesso em 26 de setembro de 2022.

5- GOUVEIA, Rossimar. "Juros simples"; *Toda Matéria*. Disponível em: <https://www.todamateria.com.br/juros-simples/>. Acesso em 26 de setembro de 2022.

6- REIS, Thiago. "Independência Financeira"; *Suno*. Disponível em: <https://www.suno.com.br/artigos/independencia-financeira/#:~:text=A%20independ%C3%Aancia%20financeira%20%C3%A9%20o%20estado%20em%20que,em%20sua%20empresa%20%E2%80%94%20para%20bancas%20contas.>. Acesso em 26 de setembro de 2022.

7- PATRUS, Bruno. "IGPM"; *BLOG INCO VC*. Disponível em: <https://blog.inco.vc/mercado-financeiro/igpm-o-que-e-como-e-calculado/#:~:text=IGPM%20%C3%A9%20o%20%C3%8Dndice%20Geral%20de%20Pre%C3%A7os%20do,ou%20diminui%C3%A7%C3%A3o%20%28defla%C3%A7%C3%A3o%29%20dos%20pre%C3%A7os%20em%20determinado%20per%C3%ADodo.> Acesso em 26 de setembro de 2022.

## ANEXOS

 balançopatrimonial2020-2022.pdf