

De 07/06/2017 a 09/06/2017

ANÁLISE DE INDICADORES DE LIQUIDEZ DE UMA EMPRESA DO SETOR BANCÁRIO: O CASO DO ITAÚ. NO PERÍODO DE 12/2006 A 03/2017

MASETTI, Betina Rabello^{1*}, HOFMANN, Ruth M.²

¹Universidade Federal do Paraná, curso de Engenharia de Produção, Rua Evaristo F. F. da Costa, 418 - Jardim das Américas, Curitiba.

²Orientadora.

* Autor correspondente: betinamasetti@gmail.com

Resumo: Para a gestão de uma empresa é importante acompanhar o desempenho financeiro da mesma. E, uma forma de fazer essa análise é o cálculo dos Indicadores de Liquidez, pois, com base neles, será possível tomar as melhores decisões para o futuro da empresa. Para Pereira da Silva (2013), a liquidez vem da habilidade que a empresa tem de ser lucrativa, da administração de suas finanças e as decisões de investimento e financiamento. Devido à importância dos bancos na economia de um país, a autora escolheu o Itaú (maior banco do Brasil) como objeto de análise. O presente trabalho, tem como objetivo, fazer uma análise de indicadores de liquidez da empresa selecionada, no período de 12/2006 a 03/2017. O valor da liquidez corrente possibilitará identificar se existe capital disponível, para o caso de a empresa precisar liquidar suas obrigações naquele período. Já o resultado da Liquidez Geral permite fazer essa mesma análise, porém, a longo prazo. Durante o estudo foi percebido que devido aos resultados, acima de 1 do ILG, a empresa possui capacidade de saldar suas obrigações a longo prazo. Entretanto, em algumas épocas do período analisado, o banco encontraria dificuldade para quitar as obrigações, a curto prazo. **Introdução:** Para a gestão de uma empresa é importante acompanhar o desempenho financeiro da mesma. E uma forma de analisar como está esse desempenho, é o cálculo dos Indicadores de Liquidez, pois, com base neles, será possível tomar as melhores decisões para o futuro da empresa. De acordo com Silva, os índices de liquidez possibilitam identificar a capacidade da empresa de quitar suas dívidas, comparando os direitos realizáveis com as exigibilidades. Para o autor, a liquidez vem da habilidade que a empresa tem de ser lucrativa, da administração de suas finanças e as decisões de investimento e financiamento. Segundo Silva (2013), os bancos e instituições financeiras são supridores de fundos para as empresas. Fornecendo empréstimos e financiando bens, os bancos representam o principal grupo de usuários de análise financeira. Como intermediários financeiros, os bancos captam recursos dos depositantes e emprestam tais fundos em determinadas data futura. Devido à importância dos bancos na economia de um país, a autora escolheu o Itaú (maior banco do Brasil) como objeto de análise deste trabalho. **Objetivos:** O presente trabalho tem como objetivo fazer uma análise, de indicadores de liquidez do banco Itaú, no período de Dezembro de 2016 a Março de 2017. O valor, da liquidez corrente da empresa, possibilitará identificar se existe capital disponível, para o caso da mesma precisar liquidar suas obrigações naquele período. Já o resultado da Liquidez Geral permite fazer essa mesma análise, porém, a longo prazo. **Metodologia:** O banco Itaú foi o objeto de estudo deste trabalho, realizado a partir de pesquisas bibliográficas e análise quantitativa de indicadores. Como a empresa estudada possui capital aberto, os dados

utilizados nessa análise, referentes ao período 12/2006 a 03/2017, foram obtidos em relatórios financeiros oficiais. O Índice de Liquidez Corrente (ILC) e o Índice de Liquidez Geral (ILG) da empresa foram os escolhidos para serem calculados e analisados. O método de cálculo dos índices são os seguintes:

$$I_{LC} = \frac{AC}{PC} \quad (1)$$

Fonte: José Pereira da Silva (2013)

Equação 1: Cálculo do índice de liquidez corrente

Sendo:

AC: Ativo circulante

PC: Passivo Circulante

$$I_{LG} = \frac{(AC+ARLP)}{(PC+PELP)} \quad (2)$$

Fonte: José Pereira da Silva (2013)

Equação 2: Cálculo do índice de liquidez geral

Sendo:

AC: Ativo circulante

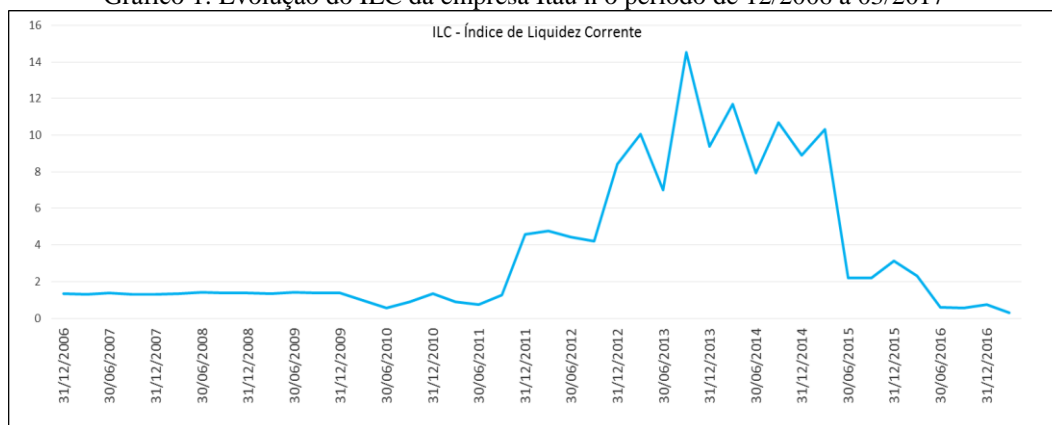
ARLP: Ativo realizável a longo prazo

PC: Passivo Circulante

PELP: Passivo exigível a longo prazo.

Resultados: O resultado do cálculo do índice de Liquidez Corrente é apresentado no Gráfico 1, o qual nos permite identificar, que a empresa demonstrou um desempenho favorável, ao longo de quase todo o período estudado. Apenas durante os períodos (trimestres) de 03/2010 a 09/2010, 03/2011 a 06/2011 e 06/2016 a 03/2017 o banco exibiu uma performance desfavorável, ou seja, obteve um ILC de 1.

Gráfico 1: Evolução do ILC da empresa Itaú n o período de 12/2006 a 03/2017

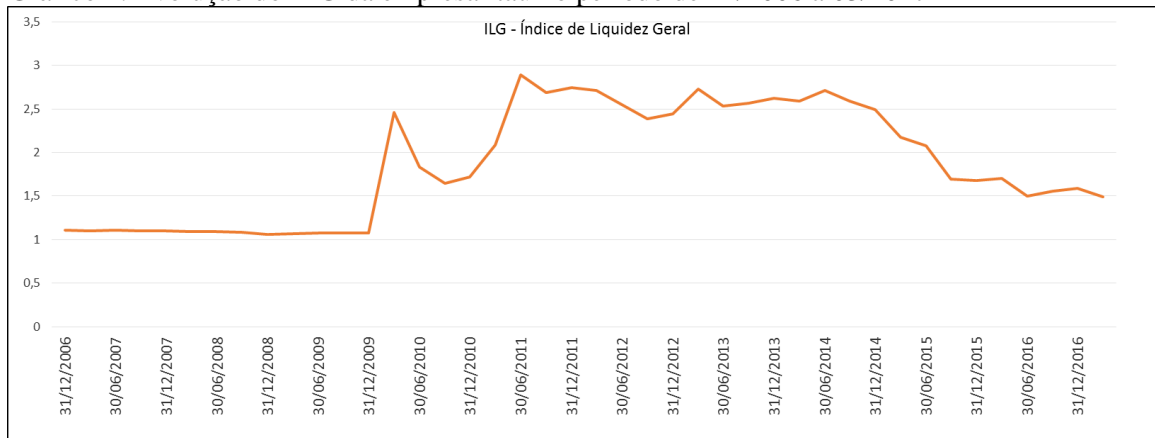


Fonte: Elaborado a partir dos dados da empresa.

Durante o final de 2006 e até o final de 2009, o Itaú apresentou um índice de Liquidez Corrente constante, e, apenas a partir do segundo semestre de 2011, foi percebido grandes variações. Isso ocorreu devido ao fato do Ativo Circulante da empresa ter aumentado exponencialmente em comparação ao Passivo circulante até 03/2015. Entretanto, após essa data o cenário para o banco mudou, com um AC caindo constantemente, até chegar ao ponto de apresentar um ILC negativo a partir de 06/2016 e, que, manteve-se até o final do período

estudado. Para o índice de Liquidez Geral, o qual considera um período maior no cálculo, o Itaú mostrou um desempenho favorável ao longo de todo o tempo estudado. O Gráfico 2 apresenta as variações do índice, durante todo o período estudado, sendo essas, causadas devido ao aumento e redução que as variáveis AC, PC, ARLP e PELP sofreram ao longo dos meses. O índice teve seu ponto máximo em 30/06/2011, com um valor de 2,89 e seu ponto mínimo em 31/12/2008, com um valor de 1,06.

Gráfico 2: Evolução do ILG da empresa Itaú no período de 12/2006 a 03/2017



Fonte: Elaborado a partir dos dados da empresa.

CONCLUSÃO: O objetivo do presente trabalho foi analisar os indicadores de liquidez do banco Itaú no período de 12/2006 a 03/2017, e durante esse estudo foi percebido que devido aos resultados do ILG encontrados a empresa possui capacidade de saldar suas obrigações a longo prazo. Entretanto, em algumas épocas do período analisado, o banco encontraria dificuldade para quitar as obrigações a curto prazo, pois apresentou um ILC abaixo de 1.

PALAVRAS-CHAVE: Itaú, índices, resultados financeiros.

REFERÊNCIAS

IUDÍCIBUS, Sérgio de. **Análise de balanços: análise da liquidez e do endividamento, análise do giro, rentabilidade e alavancagem financeira**. 7. ed. São Paulo: Atlas, 1998.

MATARAZZO, Dante Carmine. **Análise financeira de balanços: abordagem básica e gerencial**. 6. ed. São Paulo: Atlas, 2003.

SILVA, José Pereira da. **Análise Financeira das Empresas**. 12. ed. São Paulo: Atlas, 2013.