

# Contabilidade Gerencial



# **Custos de Oportunidade, Perdidos e Imputados.**

## Custo de Oportunidade

O custo de oportunidade, também chamado de custo alternativo ou custo implícito, é um termo usado para indicar o custo de uma oportunidade renunciada, ou seja, o custo causado pela renúncia do ente econômico, bem como os benefícios que poderiam ser obtidos a partir desta oportunidade renunciada ou, ainda, a mais alta renda gerada em alguma aplicação alternativa.

## Custo de Oportunidade

Foi definido como uma expressão "da relação básica entre escassez e escolha", ou melhor, o custo de oportunidade representa o valor associado a melhor alternativa não escolhida. Ao se tomar determinada escolha, deixa-se de lado as demais possibilidades, pois são excludentes, (escolher uma é recusar outras). Vale lembrar que os recursos escassos, para toda decisão tomada há um custo de oportunidade embutido, mesmo que não analisados.

## Custo de Oportunidade

**PODEM NÃO SÃO SINÔNIMOS**

Custo de oportunidade pode ser tratado como um custo incremental na análise das opções de investimento, pois se está sendo analisado uma alternativa de investimento com determinada receita, para ver se ela deve ser adotada, analisa-se os custos efetivos que ela trará e os custos de oportunidade. Um exemplo disso é o cálculo de equilíbrio econômico.



Porém, os custos incrementais e custos de oportunidade não são sinônimos.

# Custos de oportunidade x Custos incrementais

*Os Custos de Oportunidade* representam ***o benefício de que se abre mão pela escolha de uma alternativa de decisão específica em detrimento de outra.*** Por sua natureza, eles sempre serão custos ***incrementais e precisam ser considerados na tomada de decisão.***

**CUSTOS DE OPORTUNIDADE SÃO, SEMPRE, INCREMENTAIS**

*O Custo Incremental* também conhecido como Custo Relevante ou Custo Diferencial é ***o custo adicional em que se incorre em razão da escolha de uma alternativa de decisão em detrimento de outra;*** são os custos que diferem entre alternativas de decisão.



## Custos Imputados

O Custo Imputado é considerado uma espécie de **Custo de Oportunidade**. Trata-se de verdadeiros sacrifícios econômicos, porém não são contabilizados por diversas razões: **não geram gastos para a empresa e são muito subjetivos e polêmicos**.

## Custos Imputados – Exemplo:

**Juros sobre o Capital Próprio:** considerado um Custo Imputado relativo ao Custo de Oportunidade do Capital Próprio. Trata-se de um custo relevante do ponto de vista gerencial, mas que não pode ser tratado contabilmente. Uma de suas grandes dificuldades é sua alocação a cada produto. Essas dificuldades são semelhantes às encontradas na **alocação de Custos Indiretos** no Custo por Absorção.

**BASE DE RATEIO**

## Custos Imputados – Exemplo:

**Custo de aluguel**, quando se trata de imóvel próprio. Trata-se de uma maneira de imputar aos produtos o custo de oportunidade. Isso ocorre porque a empresa poderia alugar seu imóvel para terceiros ao invés de utilizá-lo em seu processo produtivo.

OBS.: O valor que deixa de ganhar alugando o imóvel para terceiros é o **Custo de Oportunidade** que pode ou não ser imputado aos produtos, tornando-se Custo Imputado. Como dissemos, esse raciocínio é gerencialmente válido, mas não contabilizável.

## Custos Perdidos

Sunk Costs

Os custos perdidos são também conhecidos como custos irrecuperáveis, ou seja, correspondem a uma despesa já paga em determinado serviço ou projeto que não pode ser recuperada, são todos aqueles investimentos que a recuperação financeira não seja significante. Como são custos passados não influenciam as decisões futuras.

Segundo Harrison e Shanteau (1993) “sunk costs são irrelevantes para qualquer decisão futura a ser tomada, e devem ser ignorados”.

## Análise do Custo Diferencial

O custeio diferencial é uma técnica em que os custos diferenciais são considerados relevantes. O custo diferencial é a diferença no custo total entre dois cursos de ação alternativos aceitáveis.

As ações alternativas podem surgir devido a alterações no volume de vendas, preço, mix de produtos ou ações como fazer ou comprar ou continuar ou interromper a produção, etc.

## Análise do Custo Diferencial

A ênfase principal no custeio diferencial está na mudança nos custos totais associados a decisões alternativas. Quando a mudança nos custos ocorre devido à mudança na atividade de um nível para outro, pode resultar em custo incremental [ou seja, aumento nos custos] ou custo decrementar [ou seja, redução nos custos]. Custo diferencial é um termo mais amplo que inclui tanto o custo incremental quanto o custo decrescente.

Por fim, o custo diferencial é o custo marginal. Aquele custo gerado pelo aumento unitário na quantidade produzida.



## Questões

**Custos de Oportunidade,  
Perdidos e Imputados.**

1. VUNESP - MPE SP/Contador/2019) A relação entre custo de oportunidade e otimização do resultado implica:

- ~~a) uma alternativa de investimento deve ser escolhida se cobrir custos e despesas explícitos para dar lucro, independentemente de outras alternativas disponíveis.~~
- ~~b) caso uma alternativa objeto de decisão não apresente resultado econômico positivo, considerando-se o custo de oportunidade das alternativas desprezadas, ela não deve ser aceita.~~
- ~~c) o custo de oportunidade das alternativas tem sempre como base a taxa de juros do tesouro direto. Assim, uma alternativa deve ser aceita sempre que cobrir esse custo.~~
- ~~d) a não consideração dos custos explícitos na tomada de decisão econômica.~~
- ~~e) ser o resultado econômico uma abstração acadêmica.~~

1 B

Gabarito: B



2. CESGRANRIO - BR/2015) O custo total adicional incorrido para uma atividade é denominado

- a) custo de oportunidade
- b) custo incremental**
- c) custo diferencial
- d) custo imputado
- e) sunk cost

2. B

Gabarito: B

a) custo de oportunidade

ERRADO: diante de duas hipóteses igualmente válidas para escolha, o custo de oportunidade é o custo que você deixará de ganhar ao se desprezar ao escolher uma das alternativas

**b) custo incremental**

**CERTO: custo incremental ou marginal é aumento de custo provocado pela produção de uma unidade adicional de produto**

c) custo diferencial

ERRADO: custo diferencial são custos decorrentes de se sair de um determinado volume de negócios para um volume maior ou menor. Deve-se preparar um estudo detalhado mostrando a diferença entre os custos antes e depois da mudança prevista.

d) custo imputado

ERRADO: Custo Imputado é um valor apropriado para efeitos internos ao produto, mas não contabilizável. Normalmente não ocorre gasto nenhum, como é o caso dos custos marginais.

e) sunk cost

ERRADO: Custos Irrecuperáveis ou sunk costs são recursos empregados na construção de ativos que, uma vez realizados, não podem ser recuperados em qualquer grau significante. Ou seja, o custo de oportunidade desses recursos, uma vez empregados, é próximo de zero

**Gabarito: B**



**3. CEBRASPE (CESPE) - MTE/2014** A respeito dos sistemas de custos e suas aplicações no ambiente organizacional, julgue o item a seguir.

Para a tomada de decisão na escolha entre duas opções de investimento, os custos incrementais, também conhecidos como custos de oportunidade, constituem fator determinante.

**CUSTOS  
INCREMENTAIS**  $\neq$  **CUSTOS  
OPORTUNIDADE**

3. ERRADO

**Gabarito: ERRADO**

Vejamos as definições:

O **Custo Incremental** também conhecido como Custo Relevante ou Custo Diferencial é o custo adicional em que se incorre em razão da escolha de uma alternativa de decisão em detrimento de outra; são os custos que diferem entre alternativas de decisão.

Os **Custos de Oportunidade** representam o benefício de que se abre mão pela escolha de uma alternativa de decisão específica em detrimento de outra. Por sua natureza, eles sempre serão custos incrementais e precisam ser considerados na tomada de decisão.

**Gabarito: ERRADO**



4. CEBRASPE (CESPE) - MTE/2014) A respeito dos sistemas de custos e suas aplicações no ambiente organizacional, julgue o item a seguir.

Considere que uma máquina desenvolvida exclusivamente para a produção de determinado produto tenha custado quinhentos mil reais. Considere, ainda, que o produto, depois de alguns meses, tenha sido rejeitado pelo mercado. Nessa situação, o custo da máquina não deverá ser considerado como fator decisivo para a empresa continuar ou interromper a fabricação do produto.

500.000  
MÁQUINA

PRODUTO FOI REJEITADO

4. CERTO

Gabarito: CERTO

5. CESGRANRIO - PETROBRAS/2014) Uma companhia, que produz prensas industriais, possui 200 peças obsoletas em seu estoque, sem possibilidade de aproveitamento interno na empresa. O gerente de produção descobre que o único mercado que aceita comprar essas peças é o de ferro-velho. Sabendo-se que a única oferta recebida para o total das peças foi de R\$ 50.000,00 e que o custo de estoque das peças, registrado na contabilidade, é de R\$ 80.000,00, qual seria a melhor decisão financeira a ser tomada pela empresa, nesse caso específico?

- a) Não vender as peças, pois o custo de estoque é um custo indireto.
- b) Não vender as peças, pois o custo de estoque é um custo variável.
- c) Não vender as peças, pois o custo de estoque é um custo de oportunidade.
- d) Vender as peças, pois o custo de estoque é um custo afundado. SUNK COST
- e) Vender as peças, pois o custo de estoque é um custo relevante.

200 PEÇAS OBSOLETAS  
Gábarito: D

S. D

6. CESGRANRIO - EPE/Contabilidade/2014) Os custos de oportunidade representam os benefícios de que a empresa abre mão ao decidir por uma alternativa de negócio (investimento) em detrimento de outra.

Nesse enfoque, tais custos de oportunidade, por sua natureza, devem ser considerados custos

SEMPRE, INCREMENTAIS

- a) evitáveis, sempre
- b) incrementais, só às vezes e em casos especiais
- c) incrementais, sempre**
- d) irrecuperáveis, só às vezes e em casos especiais
- e) irrecuperáveis, sempre

6.C

Gabarito: C

7. CCV UFC - UFCA/2014) O conceito de custo de oportunidade é relevante para a análise econômica. Com base neste tema é correto afirmar que:

- a) Os recursos de produção são escassos.
- b) Os bens públicos não são rivais e excludentes. X
- c) Os bens e os fatores de produção não são gratuitos. X
- d) No curto prazo, alguns fatores de produção são fixos. X
- e) Os custos irrecuperáveis devem ser considerados pelas firmas em sua decisão de quanto produzir. X

7.A

Gabarito: A

8. CESGRANRIO - BNDES/Contabilidade/2013) O custo de oportunidade representa a remuneração sacrificada pela decisão de fazer um investimento em vez de outro. Nesse contexto, uma indústria que pretende lançar um novo produto fez as seguintes estimativas de custos e investimentos necessários para a sua produção e venda:

Compra e instalação de um novo equipamento: R\$ 50.000.000,00  $\times 2\% = 1.000.000$

Receita de venda: R\$ 4.500.000,00

Matéria-prima consumida: R\$ 1.800.000,00

Mão de obra utilizada: R\$ 1.000.000,00

Custos fixos: R\$ 350.000,00

Depreciação do equipamento: R\$ 50.000,00

Taxa do custo de oportunidade real para o período 2%

Custo: 1.800.000  
1.000.000  
350.000  
50.000  
\_\_\_\_\_

3.200.000 + 1.000.000

Considerando exclusivamente as informações recebidas e que a indústria adote o custeio por absorção, o resultado final total estimado para a venda desse produto, para a competente tomada de decisão cabível, nesse caso, em reais, é

- a) 210.000,00
- b) 300.000,00**
- c) 700.000,00
- d) 1.274.000,00
- e) 1.300.000,00

$$\begin{aligned} RB &= 4.500.000 \\ - \text{DEDUÇ} &= \\ = RL &= 4.500.000 \\ - \text{CMV} &= (4.200.000) \\ = LB &= 300.000 \\ - \text{DESPESAS} &= \\ + REC. &= \\ = LAIR &= \end{aligned}$$

8-B

Gabarito: B

1) Custo de Oportunidade (oportunidade sacrificada/não escolhida)

$$C.O = 50.000.000,00 \times 2\%$$

$$C.O = 1.000.000,00$$

Ao investir na compra de um novo equipamento, a empresa está deixando de ganhar **R\$ 1.000.000,00**.

2) Cálculo do resultado final estimado para a venda (usando o Custo por Absorção, onde TODOS os custos são considerados)

Receita de venda = 4.500.000,00

(-) Matéria-prima consumida = (1.800.000,00)

(-) Mão de obra utilizada = (1.000.000,00)

(-) Custos fixos = (350.000,00)

(-) Depreciação do equipamento = (50.000,00)

(=) resultado ANTES do C.O = 1.300.000,00

(-) custo de oportunidade = (1.000.000,00)

(=) resultado final estimado para a venda = 300.000,00

9. VUNESP - CM SC/2013) Ao analisar um determinado fluxo, pode-se dizer que se o mesmo pudesse ser realizado por meio do melhor uso alternativo de um determinado ativo, este fluxo seria denominado

- a) investimento estrangeiro direto.
- b) caixa de expansão.
- c) custo incorrido.
- d) custo de oportunidade.
- e) de substituição.

9. D

Gabarito: D

**10. CEBRASPE (CESPE) - FUB/2013** Auxiliar no controle de estoques e fornecer subsídios para a tomada de decisões gerenciais são as duas funções primordiais da contabilidade de custos. Com relação a essas funções, julgue o seguinte item.

O gasto na ampliação de uma planta industrial é informação relevante para fins de decisão gerencial, mesmo que já tenha sido efetuado.

↳ SUNK COST

10. ERRADO

**Gabarito: ERRADO**

**11. CEBRASPE (CESPE) - FUB/2013** Auxiliar no controle de estoques e fornecer subsídios para a tomada de decisões gerenciais são as duas funções primordiais da contabilidade de custos. Com relação a essas funções, julgue o seguinte item.

Denomina-se custo diferencial ao benefício em potencial, que é sacrificado quando uma alternativa é escolhida em detrimento de outra.

II. ERRADO

→ CUSTO DE OPORTUNIDADE

**Gabarito: ERRADO**

**12. CEBRASPE (CESPE) - TJ AC/Contador/2012** Julgue o item a seguir, a respeito de informações gerenciais e custos.

O gestor, ao tomar uma decisão baseada em custos, deve considerar, por exemplo, os ~~custos incorridos no passado~~ e todos os custos futuros.

→ SUNK COSTS

**12. ERRADO**

**Gabarito: ERRADO**

**13. CEBRASPE (CESPE) - TCU/2008** Com base nos conceitos e aplicações concernentes à análise de demonstrações contábeis de empresas, com suporte na legislação específica e considerando as prescrições da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), julgue o item.

Considerando-se que os custos de oportunidade não são evidenciados pelos sistemas contábeis convencionais, é correto afirmar que o tempo de espera de um usuário dos serviços públicos em uma fila de atendimento de uma repartição é um exemplo desse tipo de custo para o contribuinte que deixa de auferir uma renda que o exercício de sua atividade profissional lhe proporcionaria durante o tempo perdido na fila.

**Gabarito: CERTO**

**13. CERTO**



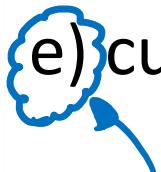
14. ESAF - CGU/2002) O garoto Francisco de Assis largou o emprego para fazer um cursinho de treinamento durante 60 dias corridos. A mensalidade será de R\$130,00, mais apostilas de R\$ 35,00 e condução e alimentação de R\$ 3,00 diários.

$$3,00 \times 60 \text{ DIAS} = 180,00$$

O salário de Francisco no emprego abandonado era de R\$ 180,00 mensais, com encargos de previdência de 11%.

Analizando-se gerencialmente a atitude de Francisco, com base exclusiva nos dados fornecidos, verifica-se que, nesses dois meses, haverá

- a) custo econômico de R\$ 874,60 835
- b) custo econômico de R\$ 795,40 835
- c) despesa efetiva de R\$ 835,00
- d) custo de oportunidade de R\$ 475,00
- e) custo de oportunidade de R\$ 360,00



Gabarito: E

CUSTOS INCORRETO  
$$130,00 \times 2 \text{ MESES} = 260,00$$
$$35,00$$
$$180,00$$

---

$$475$$
$$360$$

---

$$835$$

RENUNCIADA

RENUNCIADA

$$180,00 \times 2 \text{ MESES}$$
$$= 360,00$$

