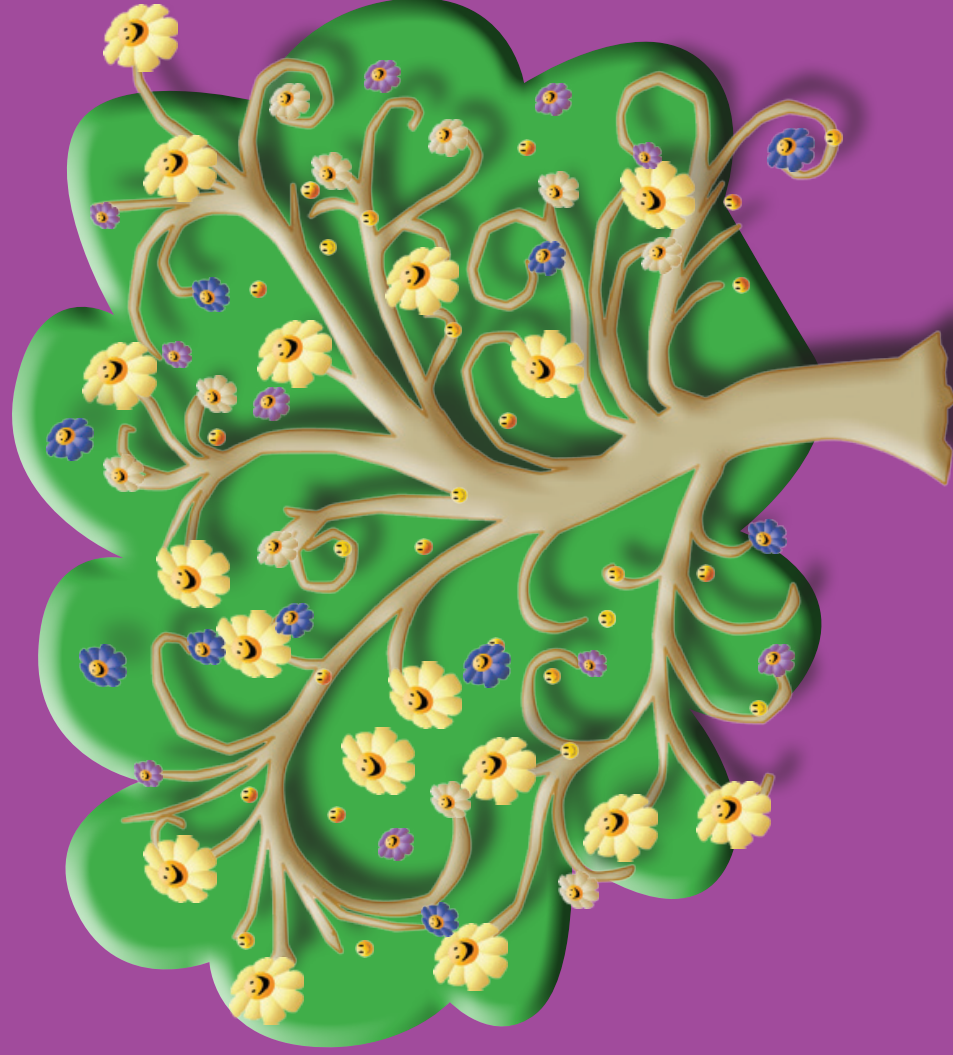


MANUAL DIDÁTICO DE GESTÃO DA FELICIDADE

Os Problemas de Seleção de Investimento e Electra I



Rafael Ravina Ripoll

Guillermo Antonio Gutiérrez Montoya

Francisco Javier Muñoz Montero

José Bocoya Maline

Eduardo Ahumada-Tello

Heitor Romero Marques



MANUAL DIDÁTICO DE GESTÃO DA FELICIDADE

Os Problemas de Seleção de Investimento e Electra I

Rafael Ravina Ripoll

Guillermo Antonio Gutiérrez Montoya

Francisco Javier Muñoz Montero

José Bocoya Maline

Eduardo Ahumada-Tello

Heitor Romero Marques



República Bolivariana de Venezuela
Universidad Nacional Experimental
"Rafael María Baralt"
UNERMB

Este libro es un producto de investigación desarrollado por su(s) autor(es). Fue arbitrado bajo el sistema doble ciego por expertos en el área bajo la supervisión del Colectivo de Investigación Desarrollo de la Costa Oriental del Lago de Maracaibo (CI-DCOLM), adscrito al CDCHT de la Universidad Nacional Experimental "Rafael María Baralt". Venezuela.

Universidad Nacional Experimental "Rafael María Baralt" (UNERMB)
Cabimas, Venezuela

Fondo Editorial UNERMB

http://150.185.9.18/fondo_editorial/

Coordinador: Dr. Jorge Vidovic

Colectivo de Investigación Desarrollo de la Costa Oriental del Lago de Maracaibo

Coordinadora: Dra. Carla Padrón



© 2018. Manual Didático de Gestão da Felicidade. Os Problemas de Seleção de Investimento e Electra I. Guillermo Antonio Gutiérrez Montoya, Francisco Javier Muñoz Montero, José Bocoya Maline, Eduardo Ahumada-Tello, Heitor Romero Marques, autores.

Colección *Sin fronteras*

1era. Edición

Versión digital

Depósito legal: ZU2018000119

ISBN: 978-980-427-079-6

Diseño y diagramación: Fondo Editorial UNERMB

CATALOGACIÓN DE LA FUENTE

Manual Didático de Gestão da Felicidade. Os Problemas de Seleção de Investimento e Electra I / Guillermo Antonio Gutiérrez Montoya, Francisco Javier Muñoz Montero, José Bocoya Maline, Eduardo Ahumada-Tello, Heitor Romero Marques, autores.

– 1a. ed. digital – Cabimas, Venezuela : Fondo Editorial UNERMB, Colectivo de Investigación DCOLM (Venezuela), 2018.

189 p.; 21 cm

ISBN: 978-980-427-079-6 (Venezuela)

1. Gerencia. 2. Empresa . 3. Toma de decisiones. 4. Felicidad

Universidad Nacional Experimental

"Rafael María Baralt"



Lino Morán Beltrán
Rector

Johan Méndez Reyes
Vicerrector Académico

Leonardo Galbán Stormes
Vicerrector Administrativo

Victoria Martínez Carvajal
Secretaria Rectoral

ÍNDICE

Prólogo.....	9
Justificativa.....	11
Introdução	13
CAPÍTULO 1	
OS PROJETOS DE INVESTIMENTO	15
O INVESTIMENTO	17
Diversos ambientes de investimento: certeza, risco e incertezas	19
Perfil do Investidor	21
CAPÍTULO 2	
ELEMENTOS QUE INTERVÉM EM UM PROJETO DE INVESTIMENTO	23
CAPÍTULO 3	
INTRODUÇÃO AOS MODELOS DE INVESTIMENTOS	37
MODELOS ESTÁTICOS	39
Pautas para poder operar:.....	40
Taxa de Rendimento Contábil:.....	40
Relação Custo-Benefício:.....	41
Prazo de Recuperação	41
Modelos Dinâmicos.....	45

CAPÍTULO 4

RELAÇÃO DE PROBLEMAS RESOLVIDOS A PARTIR DA PERSPECTIVA DA GESTÃO DA FELICIDADE CORPORATIVA 57

Problema nº 1: Happy Engineering [Engenhara Feliz] S.A.....	59
Problema nº 2: Hygge S.A.	62
Problema nº 3: Yoghurt Happiness S.A. (Yogurte da Felicidade).65	
Problema nº 4: Chocolate Happy corp.	68
Problema nº 5: EcoFelicidad S.A.....	70
Problema nº 6: Candy S.A.	72
Problema nº 7: Happy Book S.A.	75
Problema nº 8: Food Happy	77
Problema nº 9: Project Bank	80
Problema nº 10: San Salvador Air corp	83
Problema nº 11: Happy Project	86

CAPÍTULO 5

MÉTODO ELECTRA.....	89
DECISÕES DE MULTICRITÉRIOS E UNICRITÉRIO.....	92
ELECTRE.....	93
O PAPEL DO ROY NO DESENVOLVIMENTO DAS VERSÕES.....	93

CAPÍTULO 6

METODOLOGÍA DO ELECTRA.....	95
-----------------------------	----

CAPÍTULO 7

DISTINTOS ASPECTOS QUE SE DEVE LEVAR EM CONTA	99
HOMOGENEIZAÇÃO.....	101

CRITÉRIOS	102
Critérios diretos e indiretos.....	102

CAPÍTULO 8

ESCALA.....	105
MÉTODO DA EQUAÇÃO DA RETA	107
Ausência de escala: método de proporcionalidade	110
Quando o critério é positivo ou direto	110
Quando o critério é negativo ou indireto:.....	110

CAPÍTULO 9

PROCEDIMENTO ELECTRA: CONCORDÂNCIAS E DISCORDÂNCIAS	113
Cálculo dos referidos valores.....	115
Tabela de discordâncias.....	116
Interpretação dos índices. Notas.....	116

CAPÍTULO 10

RELAÇÃO DE PROBLEMAS RESOLVIDOS	119
Problema nº 1: Pasteles Gaditanos S.A.	121
Problema nº 2: Well –Being, S.A.	130
Problema nº 3: Happy Holidays S.L. (Boas Festas)	136
Problema nº 4: Happy Healt S.A. (Saúde e felicidade)	141
Problema nº 5: Digital Technology S.A.	145
Problema nº 6: Happy Moment S.A. (Momento Feliz).....	161
Problema nº 7: Bon Voyage S.A. (Boa viagem).....	166
Problema nº 8: Happy Drinks S.A. (Bebidas felilizes)	172

Problema nº 9: New Talents S.A (Novos Talentos)	177
Problema nº 10: Publication Happiness S.A. (Publicação e felicidade).....	181
Referência bibliográfica	186

PRÓLOGO

*Que caminho devo seguir? – indagou Alice
Isto depende em grande parte do lugar aonde quer chegar – observou o Gato
Não me importa muito o lugar... - acrescentou Alice
Então, tampouco importa o caminho que tomes- concluiu o Gato.
Lewis Carroll, Alice no País das Maravilhas*

O processo de tomada de decisões dentro do planejamento, sem dúvida alguma constitui a pedra angular da disciplina de Administração no âmbito da gerência e da direção. A coleção de informação, o diagnóstico, a identificação de alternativas e sua melhor seleção determinarão ao fim das contas o êxito ou o fracasso de qualquer empresa. Carroll em seu clássico, justamente adverte a importância de escolher o caminho correto, dependendo do lugar aonde se queira chegar, em clara alusão ao desenho das estratégias em função dos objetivos propostos.

Neste sentido a presente obra é o produto do trabalho em equipe e multidisciplinar de distinguidos professores de reconhecido prestígio no âmbito das Ciências Administrativas pertencentes a diferentes universidades e grupos de pesquisa da Espanha e América Latina, que lograram impregnar em cada um de seus capítulos o resultado de suas amplas experiências docente e de suas rigorosidades acadêmicas.

A estrutura capitular do presente texto está pensada na comodidade de nossos leitores que desde já estamos convencidos desfrutarão da clareza dos conceitos e da profundidade da análise com que cada um dos temas foi abordado por excelentes pesquisadores. Na primeira parte, poderão encontrar uma abordagem preliminar das características mais relevantes dos projetos de investimentos y seus elementos, com especial

ênfase nos aspectos financeiros, concluindo esta parte, com a descrição e explicação dos modelos mais utilizados para valorizar os investimentos.

Na sequência, os autores mostram por meio de diversos exemplos quantitativos e didaticamente elaborados, a relação entre os conceitos revisados e a valorização dos investimentos, como passo prévio à introdução do modelo ELECTRA I por meio do qual se desenvolve a ferramenta de tomada de decisões multicritério, aclarando suas vantagens e limitações a respeito das técnicas unicriteriais, para dar o passo seguinte ao planejamento da metodologia para sua aplicação.

Finalmente, a obra retoma o uso de exercícios resolvidos para reforçar e consolidar os conhecimentos adquiridos desde o planejamento teórico como estratégia válida para apoiar o leitor na apreensão dos conceitos, dos métodos e das aplicações expostas nesta estupenda recompilação teórico-prática, que hoje temos o enorme prazer de colocar para apreciação de nossos queridos leitores.

Santiago Solano Gallegos
Diretor da Carrera de Contabilidad e Auditoria
Universidad Politécnica Salesiana do Equador

JUSTIFICATIVA

Uma atividade diária, e que nós os seres humanos realizamos de maneira consciente ou inconsciente é tomar decisões. H. K Narra Koontz *et al*¹ (2017) narram que Suzy Welch escreveu um livro com um chamativo título: “Tomada de decisões 10-10-10”. A abordagem central é: tomamos decisões que terão consequências nos próximos dez minutos? Ou nos próximos dez meses? Ou nos dez anos seguintes? Por suposto que cada decisão tem suas consequências e imprevistos. Não é a mesma coisa tomar uma decisão sobre que irei merendar hoje? Contra que estudos universitários continuarei? Investir nestas ou naquelas ações? Contrairei matrimônio? Devo iniciar meu próprio negócio? Ou algo talvez mais sério para toda a humanidade, A Coréia do Norte atacará os Estados Unidos da América? etc.

Este documento que colocamos em suas mãos é produto da integração de duas colaborações acadêmicas prévias, a saber: “As árvores de decisão. Uma ferramenta prática para a tomada de decisões de Gente Feliz”, e “Uma aproximação didática dos problemas Electra I através da Gestão da Felicidade”. A equipe de autores tomou a decisão de fundir e enriquecer ambos os trabalhos, porque na tomada de decisões se deve discernir de maneira holística e não fracionada. Porém, na realidade, no que resulta uma boa tomada de decisões? De novo H. Koontz *et al* (2017) propõem uma resposta: “Não se pode dizer que existem um plano a menos que se tenha tomado uma decisão: que se tenha comprometido os recursos, a direção ou a reputação... algumas vezes é sua principal tarefa”.

1 *et alii* = *et al* = do Latim significa e outros.

Por este motivo, desenvolvemos este livro intitulado “Manual didático de Gestão da felicidade. Os problemas de seleção de investimento e Electra I.”, integrando temáticas que aportam ferramentas técnicas aos alunos de Administração e Direção de Empresa para a tomada de decisões. Do nosso ponto de vista, isto se pode aplicar no âmbito dos negócios, bem como ao mundo acadêmico, político, familiar, etc. Os autores desejam que este escrito se converta em um instrumento que ajude ao amigo leitor na tomada das melhores decisões 10-10-10, ou seja, de S. Welch.

INTRODUÇÃO

A presente obra é produto do esforço de uma equipe multidisciplinar de acadêmicos e investigadores da Europa e América Latina comprometidos com a “Criatividade e a Felicidade”, que se pode analisar sob diversas perspectivas, e que neste livro se enfoca a partir da tomada de decisões para investimento e o caso ELECTRA 1.

Caso o amigo leitor se pergunta: por que a gestão da felicidade enfocada problemas de seleção de investimento? Ernesto R. Fontaine (2008), reconhecido por suas obras sobre Avaliação Social de Projetos, brinda uma resposta à dita pergunta afirmando que: *“posto que, se é certo que o crescimento econômico não pode completamente explicar-se por um modelo que inclui entre seus determinantes o investimento e sua rentabilidade, não há dúvida alguma de que uma maior rentabilidade social dos investimentos públicos e privados trará consigo um maior crescimento e bem estar para os países que o fizerem”*.

Na afirmação de Fontaine (2008), sublinhamos as palavras “crescimento” e “bem estar”, que a associa com os países, mas que também se aplica no âmbito empresarial, familiar e profissional, pois se uma empresa ou família toma decisões de investimentos certos, então terão um melhor crescimento e maior bem estar, contrário à tomada de decisões de investimentos errôneos.

O enfoque da “Tomada de Decisões” foi estudado por muitos autores, principalmente do mundo dos negócios, e Koontz *et al* (2017) resume assim: *“se enfoca em quem se encarrega de decidir e o processo que implica. Alguns teóricos*

utilizam a tomada de decisões como trampolim para estudar todas as atividades empresariais”.

A tomada adequada de decisões é uma habilidade que pode ser desenvolvida por todos nós a partir da prática, seguindo um padrão ou método de decisão, por isso, se incluiu nesta obra capítulos sobre o Método ELECTRA I, o qual é uma técnica de hierarquização para eleger a melhor alternativa dentro de uma gama de opções que se encontra em avaliação, já que implica o cotejo com outros caminhos, brindando informação de quais domina e por quais é dominada na rota em questão.

Os autores deixam então em suas mãos esta primeira edição de “Uma abordagem prática da gestão da felicidade. Os problemas de seleção de investimento e Electra I”, que é um olhar didático com base na resolução quantitativa de problemas de seleção de investimento e tomada de decisões, esperando que na leitura do mesmo encontrem luz no caminho para analisar e tomar a melhor decisão de investimento, a partir das ferramentas técnicas propostas nesta obra que se estrutura em quatro capítulos. Antes de finalizar esta introdução deseja-se comentar que o objetivo didático deste livro é converter-se em uma útil ferramenta de aprendizagem para os futuros graduados universitários em administração e direção de empresa.

Capítulo 1

Os PROJETOS DE INVESTIMENTO