



UNIFEOB

CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO
OCTÁVIO BASTOS

ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE

ADMINISTRAÇÃO / CIÊNCIAS CONTÁBEIS

PROJETO INTEGRADO

ENDIVIDAMENTO E CAPITAL DE GIRO

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

NOVEMBRO, 2021

UNIFEOB

CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO
OCTÁVIO BASTOS

ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE

ADMINISTRAÇÃO / CIÊNCIAS CONTÁBEIS

PROJETO INTEGRADO

ENDIVIDAMENTO E CAPITAL DE GIRO

<EMPRESA>

MÓDULO GESTÃO QUANTITATIVA

ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO – PROF^a. MAGNA DE
FÁTIMA DA SILVA

MÉTODOS QUANTITATIVOS E ESTATÍSTICOS – PROF^a
MARIANGELA MARTIMBIANCO SANTOS

ESTUDANTES:

ALLINE RIBEIRO GIL FERRAZ DOS SANTOS,
RA 1012020100592
FABRÍCIO SCALON DE LUCCA, RA
1012020100284

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

NOVEMBRO, 2021

SUMÁRIO

| | |
|--|-----------|
| 1. INTRODUÇÃO | 3 |
| 2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA | 4 |
| 3. PROJETO INTEGRADO | 5 |
| 3.1 ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO | 5 |
| 3.1.1 CAPITAL DE GIRO | 5 |
| 3.1.2 ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO | 6 |
| 3.2 MÉTODOS QUANTITATIVOS ESTATÍSTICOS | 7 |
| 3.2.1 MÉDIA, MEDIANA E MODA | 7 |
| 3.2.2 NÍVEIS DE CONFIANÇA | 9 |
| 4. CONCLUSÃO | 10 |
| REFERÊNCIAS | 11 |
| ANEXOS | 12 |

1. INTRODUÇÃO

Neste projeto iremos desenvolver o tema “Endividamento e capital de giro” tendo como base empresa Ford Motor, analisando informações importantes sobre os processos que levaram a companhia a obter determinados resultados que envolvem seu capital.

2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA

A Ford Motor Company (ou simplesmente FORD), CNPJ 03470727 0004 73, é uma fabricante de automóveis multinacional estadunidense com sede em Dearborn, Michigan, um subúrbio de Detroit. Foi fundada por Henry Ford e incorporada em 16/06/1903.

A companhia vende carros e veículos comerciais sob a marca de Ford e a maioria dos seus carros de luxo sob a marca Lincoln.

3. PROJETO INTEGRADO

Capital de Giro: diferença entre os recursos disponíveis em caixa e a soma das despesas e contas a pagar.

Utilizando as últimas demonstrações contábeis da Ford Motor Company do ano de 2020, pudemos analisar o endividamento gerado, chegando ao seguinte resultado:

Dívidas: 333.763

Receita: 267.261

Endividamento: ~ 124,89

3.1 ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO

Nos últimos anos, a Indústria Ford do Brasil teve uma grande queda de renda, logo após decretar que iria parar a fabricação de veículos no Brasil.

Isso foi decretado pois a empresa não estava obtendo muitos lucros em suas lojas no Brasil, e assim tendo de usar mais seu capital de giro para reabastecer nos meses consequentes.

No ano de 2018 a 2019 e de 2019 a 2020 foi uns dos piores anos em questões de quedas de lucros e vendas positivas para a empresa. A empresa obteve poucos meses de saldo positivo e teve que usar muito do seu capital de giro para reabastecê-la.

3.1.1 CAPITAL DE GIRO

Em poucas palavras, o capital de giro da Ford é uma reserva de dinheiro para arcar com os custos e manter as despesas da companhia ao longo do tempo (bem como

em qualquer empresa). Isso vale desde os custos para abrir a empresa quanto para pagar contas, fazer reformas etc. Ou seja, ele é quem vai cobrir algumas das despesas fixas e pontuais da companhia.

Necessidade de Capital de Giro (NCG) é um indicador definido pelo ciclo de caixa da empresa, que mostra se o capital é suficiente para manter sua estrutura operacional funcionando, ou seja, mostra se a companhia tem capital de giro para continuar pagando seus fornecedores, produzindo e vendendo suas mercadorias.

De acordo com o último balanço patrimonial disponibilizado no ano de 2020, calculamos o CG e a NCG a partir do total de ativos e passivos circulantes

Total do Ativo Circulante 116744

Total do Passivo Circulante 97192

Resultado = 19.552

3.1.2 ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO

Após queda em suas vendas durante quatro anos até seu fechamento no Brasil, a empresa Ford teve que utilizar seu capital de giro para suas despesas comuns durante esses anos.

Podemos concluir que em seu último balanço patrimonial, a empresa Ford teve grande queda em seus gráficos de lucro, obtendo somente perda e uma negatividade para a empresa em questão financeira.

Falando sobre financiamento, a escolha tem que ser bem analisada pois é algo de grande risco para o futuro da empresa se não for uma decisão correta. Um dos motivos é o endividamento, pois se não tiver um retorno positivo em seu caixa, será difícil manter um financiamento e mais as contas fixas da empresa e ainda obter lucro. Um outro motivo seria os custos a mais com juros financeiros, que é algo a não se esquecer.

Um terceiro motivo seria o desfalque no fluxo de caixa após a retirada do valor a ser pago do financiamento, obtendo menos saldo positivo em seu fechamento. O quarto motivo seria o tempo a pagar a dívida, às vezes o tempo é muito longo prejudicando o lucro da empresa e obtendo o não crescimento da empresa, ou até mesmo dando um atraso a ele. O último motivo seria o peso de não conseguir concluir o pagamento de todas as contas, trazendo o não sucesso e a falência da empresa.

3.2 MÉTODOS QUANTITATIVOS ESTATÍSTICOS

Aqui iremos fazer uma análise sobre as taxas de juros do banco digital Nubank ao se fazer um empréstimo.

Normalmente, os juros cobrados por um empréstimo são do tipo composto, ou em outras palavras, juros sobre juros, pois são somados aos juros acumulados do montante que ainda está em aberto do empréstimo.

No caso, vamos considerar um empréstimo de R\$3 mil, que será pago em 10 meses e tem juros de 3% ao mês. Na primeira parcela serão cobrados R\$90 de juros (3% de 3.000)

Assim, o total do empréstimo vai ser de R\$3.516,90 e este será dividido em 10 parcelas de 351,69. O valor da primeira parcela é abatido do quanto ainda deve ser pago do empréstimo, logo, sobram R\$2.738,31. Sobre esse valor irá incidir 3% de juros. E assim por diante.

3.2.1 MÉDIA, MEDIANA E MODA

Média, mediana e moda é realizado com um conjunto de dados de estatísticas onde temos diferentes números compostos sobre alguma coisa, e é utilizado para simplificar um conjunto de informações em um só elemento que são chamadas de

medida de tendência central. Sendo utilizado isso dentro de uma empresa, obtém-se uma facilidade maior para encontrar conclusão de dados.

A figura abaixo mostra alguns bancos e suas taxas, e também o cálculo da média, mediana e a moda :

| Instituição | TAXA % a.m. |
|---------------------|----------------|
| BCO SANTANDER (BRA) | 0,77 |
| BCO SAFRA S.A. | 1,42 |
| BCO DO BRASIL S.A. | 1,58 |
| BCO XP S.A. | 1,83 |

| alfa | |
|------------------------|-------------|
| Nível de significância | 5% 95% 1,96 |
| moda | #N/D |
| mediana | 1,500 |
| média | 1,400 |
| desvio padrão | 0,453 |
| amostra | 4 |

$$\bar{x} \pm t_{\alpha/2} \cdot \frac{s}{\sqrt{n}}$$

| | |
|-------|------|
| IC | 0,44 |
| LI | 0,96 |
| média | 1,40 |
| LS | 1,84 |

| | BCO SANTAND | BCO SAFRA S.A. | BCO DO BRASIL S. | BCO XP S.A. |
|----------------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| Financiamento | R\$ 200.000,00 | R\$ 200.000,00 | R\$ 200.000,00 | R\$ 200.000,00 |
| Taxa | 0,77% | 1,42% | 1,58% | 1,83% |
| Valor Financiado com juros | 201.540,00 | 202.840,00 | 203.160,00 | 203.660,00 |

Vemos acima a taxa de quatro diferentes bancos e também o cálculo da média, mediana e a moda. Podemos analisar que também tem uma simulação envolvendo as taxas dos quatro bancos, onde tem um valor financiado de 200.000,00 mil reais, e a seguir o valor da conclusão com as diferentes taxas de juros.

Na figura abaixo temos uma relação sobre as taxas de juros dos bancos comparado com a taxa Selic:

| | mar/20 | mai/20 | jun/20 | ago/20 | mar/21 | mai/21 | jun/21 | ago/21 | set/21 | out/21 | |
|------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------|
| selic | 3,75% | 3,00% | 2,25% | 2,00% | 2,75% | 3,50% | 4,25% | 5,25% | 6,25% | 7,75% | |
| BCO SANTANDER (BRASIL) | 4,67% | 3,74% | 2,80% | 2,49% | 3,43% | 4,36% | 5,30% | 6,54% | 7,79% | 9,66% | 1,25 |
| BCO SAFRA S.A. | 8,94% | 7,15% | 5,36% | 4,77% | 6,55% | 8,34% | 10,13% | 12,51% | 14,90% | 18,47% | 2,38 |
| BCO DO BRASIL S.A. | 10,01% | 8,01% | 6,00% | 5,34% | 7,34% | 9,34% | 11,34% | 14,01% | 16,68% | 20,68% | 2,67 |
| BCO XP S.A. | 11,73% | 9,39% | 7,04% | 6,26% | 8,60% | 10,95% | 13,30% | 16,43% | 19,56% | 24,25% | 3,13 |

Temos a conclusão que entre o mês de Junho de 2020 a Março de 2021 temos uma taxa de juros Selic baixa, onde ficava mais fácil e barato realizar financiamentos. Com a alta da taxa, no momento infelizmente não está compensando a linha de crédito pois seu valor está muito alto, sendo assim a linha de crédito pode ser considerada cara.

3.2.2 NÍVEIS DE CONFIANÇA

| alfa | |
|------------------------|-------------|
| Nível de significância | 5% 95% 1,96 |
| moda | #N/D |
| mediana | 1,500 |
| média | 1,400 |
| desvio padrão | 0,453 |
| amostra | 4 |

De acordo com os dados informados, o resultado será então:

[0,512212; 2,28788]

4. CONCLUSÃO

Sobre o tema "Endividamento e capital de giro" falamos inicialmente sobre a empresa Ford, onde analisamos os últimos resultados obtidos da empresa. Falamos sobre a administração de seu capital de giro e sobre seu endividamento.

Em seguida analisamos os Métodos Quantitativo Estáticos do banco Nubank, onde analisamos suas taxas ao fazer um empréstimo e como ele funciona.

Depois tivemos o assunto de média, mediana e moda onde pegamos várias taxas de diferentes bancos e realizamos cálculos para ter o resultado e ver se era um empréstimo com juros caro ou barato.

REFERÊNCIAS

https://blog.nubank.com.br/o-que-e-capital-de-giro/?utm_source=google&utm_medium=cpc&utm_campaign=14894704957&utm_term=128624557615&utm_word=&utm_content=551305443344&ad_position=&match_type=&location=1001770&device=c&utm_keyword_id=dsa-19959388920&utm_placement=&extension=&geolocation=1001770&google_channel=google_gdn&gclid=EAJaIQobChMIjp3M4LOy9AIVQwiRCh3FcAsDEAAYAiAAEgIv8fD_BwE

<https://br.investing.com/equities/ford-motor-co-balance-sheet>https:

<https://br.investing.com/equities/ford-motor-co-cash-flow>

<https://economia.uol.com.br/noticias/redacao/2021/01/11/economia-diz-que-said-a-da-ford-destoa-de-recuperacao-da-industria-no-pais.htm>

<https://pt.stock-analysis-on.net/NYSE/Empresa/Ford-Motor-Co/Demonstracao-Financeira/Demonstracao-do-Resultado>

<https://www.bcb.gov.br/estatisticas/reporttxjuros?parametros=tipopessoa:2;modalidade:210;encargo:204>

ANEXOS

