



UNIFEOB

CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO
OCTÁVIO BASTOS

ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE

ADMINISTRAÇÃO / CIÊNCIAS CONTÁBEIS

PROJETO INTEGRADO

ENDIVIDAMENTO E CAPITAL DE GIRO

<PETROBRAS>

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

<PETROBRAS>

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:

FLÁVIA CRISTINA GONÇALVES, RA 1012020200043

GABRIELA RISSO DIOGO, RA 1012020200150

LETICIA APARECIDA PANCHEROTTI RA 1012020200100

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

NOVEMBRO, 2021

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	4
2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA	5
3. PROJETO INTEGRADO	6
3.1 ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO	6
3.1.1 CAPITAL DE GIRO	8
3.1.2 ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO	11
3.2 MÉTODOS QUANTITATIVOS ESTATÍSTICOS	13
3.2.1 MÉDIA, MEDIANA E MODA	15
3.2.2 NÍVEIS DE CONFIANÇA	16
4. CONCLUSÃO	16
REFERÊNCIAS	17
ANEXOS	18

1. INTRODUÇÃO

O Projeto Integrado (PI) tem como propósito analisar o "Endividamento" da empresa escolhida Petróleo Brasileiro SA Petrobras, e o impacto do seu Capital de Giro.

A gestão do capital de giro é essencialmente uma estratégia contábil como foco na manutenção de um equilíbrio suficiente entre os ativos e passivos atuais da empresa, um sistema eficaz de gestão de capital de giro ajuda as empresas a não apenas cobrir suas obrigações financeiras, mas também aumentar seus ganhos.

Os métodos quantitativos estatísticos são usados como grande aliados dos gestores de uma empresa, quando há certa quantidade de variáveis e muitas se tornam relevantes exigindo ter um certo nível de conhecimento para comparação entre elas, tornando estes métodos imprescindíveis para a tomada de decisões.

2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA

Petróleo Brasileiro SA Petrobras, Nome Fantasia Petrobras, CNPJ 33.000.167/0001-01 sede a Avenida República do Chile nº 65, Centro - Rio de Janeiro - RJ.

A Petrobras é uma empresa petrolífera brasileira, ela se dedica à exploração, produção, refino, transporte e comercialização de petróleo e seus derivados, além do gás natural. A empresa está presente também no setor energético, atuando na geração de energia termelétrica e por meio de fontes renováveis, bem como no segmento gás químico e de biocombustíveis. Ela está presente em 19 países da América, África, Ásia e Europa.

Fundada no dia 3 de outubro de 1953, a criação da empresa Petróleo Brasileiro S.A, durante o governo de Getúlio Vargas (1982-1954) como uma empresa estatal de petróleo. Na época em que surgiu, a criação da empresa era vista como uma garantia de monopólio do setor petrolífero por parte do Estado. Porém, em 1997, houve a quebra desse monopólio, e o mercado brasileiro foi aberto para a atuação de outras empresas petrolíferas. Mesmo assim, a Petrobras se consolidou no cenário nacional como a maior empresa do ramo petrolífero do país e uma das maiores do mundo.

Na atualidade, a Petrobras é uma empresa de economia mista, ou seja, possui capital aberto. Desse modo, ela não é mais uma empresa estatal, apesar de o estado brasileiro ser o seu principal acionista.



3. PROJETO INTEGRADO

O capital de giro é de extrema importância para a saúde financeira da organização, quando a mesma tem deficiência de dinheiro para suprir todas as necessidades e obrigações diárias.

3.1 ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO

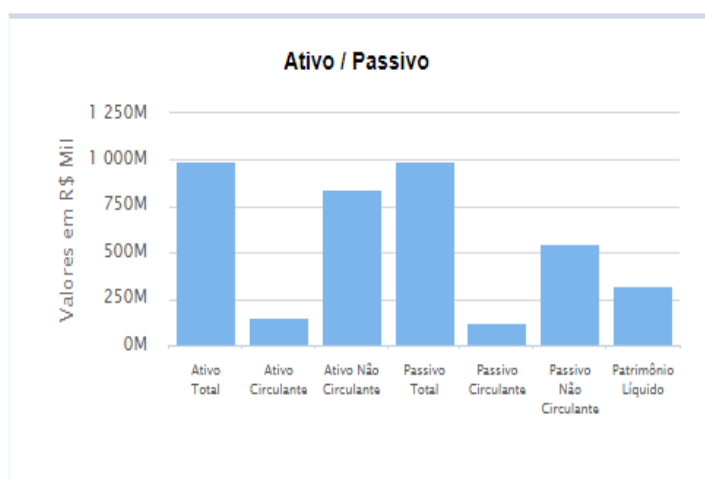
O capital de giro deve estar sempre presente no planejamento financeiro de uma empresa, independente de qual ramo de negócios no qual a empresa atua, se deve ao fato de esta é uma ferramenta de gestão que trata de recursos de curto prazo de uma empresa, identificando os casos valores insuficientes e trazendo informações necessárias para que o gestor possa tomar estratégias de correção necessária na tentativa de levantar recursos suficientes para liquidar suas dívidas a curto prazo.

Conforme o gráfico a seguir, a empresa Petrobras encerrou o primeiro trimestre de 2021 com um lucro líquido de R \$1,28 bilhões.

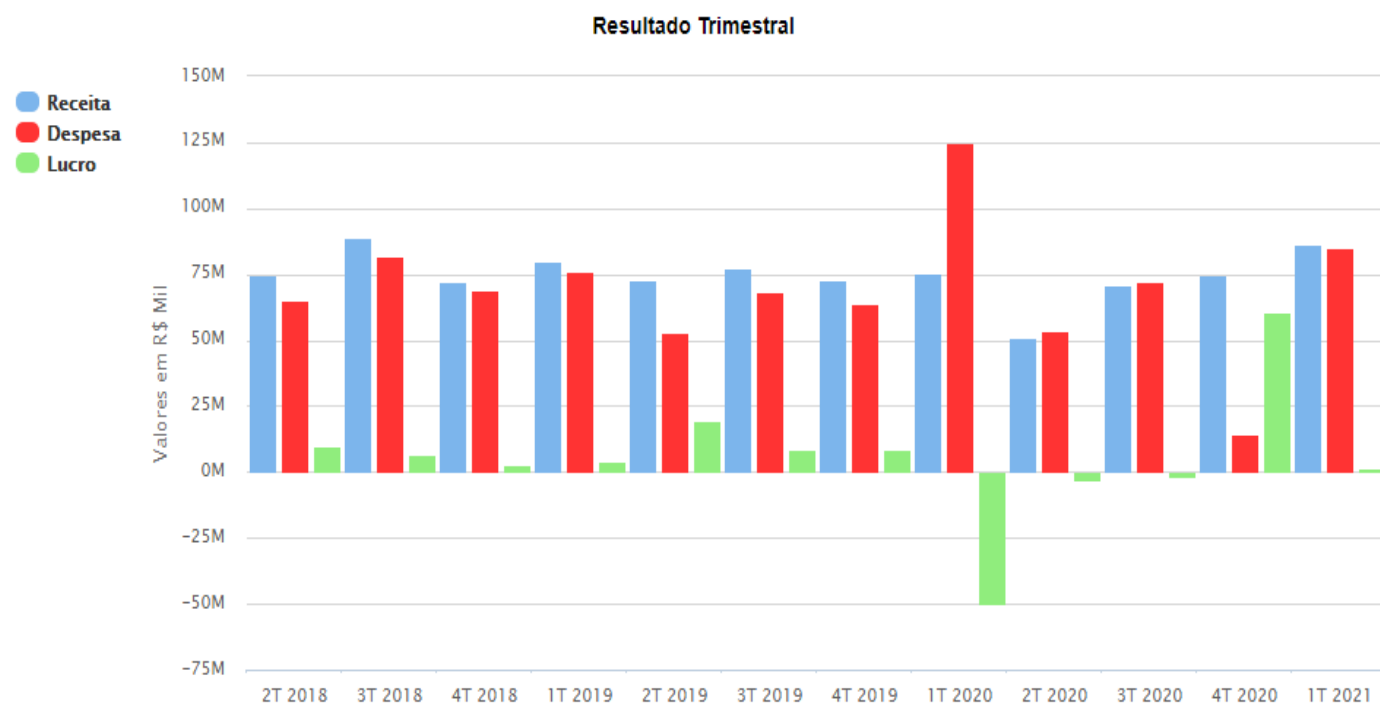
Balanco Patrimonial

	1T 2021
Ativo Total	998.283.000
Ativo Circulante	153.972.000
Ativo Não Circulante	844.311.000
Passivo Total	998.283.000
Passivo Circulante	124.469.000
Passivo Não Circulante	553.569.000
Patrimônio Líquido	320.245.000

Valores em R\$ Mil



No acumulado dos últimos doze meses a empresa acumulou o valor líquido de R \$57,25 bilhões. No dia 31 de março de 2021 a Petrobras possuía um ativo total de R\$998,28 bilhões em um patrimônio líquido de R\$320,25 bilhões.



3.1.1 CAPITAL DE GIRO

O capital de giro é a diferença entre os recursos disponíveis em caixa e a soma das despesas e contas a pagar.

O capital de giro é o ativo circulante da empresa para arcar com os custos e despesas fixos e variáveis. Ou seja, são os recursos financeiros que se encontram em estoque, os investimentos líquidos (como ações ou títulos do tesouro, por exemplo), os valores em contas bancárias, os pagamentos a receber e tudo aquilo que pode ser facilmente convertido para cumprir obrigações negociais e manter o bom funcionamento da empresa.

Portanto, o capital de giro se diferencia do investimento fixo, que é toda a estrutura

da empresa que foi adquirida para seu funcionamento (imóveis, equipamentos, veículos, máquinas, etc.).

A maior importância do capital de giro é que ele representa o quanto a empresa pode dispor para adimplir e sanar suas obrigações e contas. Empresas que operam com um capital de giro baixo acabam incorrendo em maior risco financeiro, pois, em eventualidades de mercado, recessão, despesas imprevistas ou necessidade financeira, elas acabam ficando despreparadas.

Isso quer dizer que o capital de giro está diretamente ligado à saúde financeira da empresa e, por isso, é de extrema importância saber como calculá-lo e manter seu fluxo alto.

Tudo começa com um bom planejamento, detalhando gastos a curto e longo prazo e as possíveis entradas de dinheiro. Existem alguns recursos para ter um capital de giro saudável e em dia.

Passivo	Consolidado		Controladora	
	Nota	2014	2013	2014

Circulante					
Fornecedores	16	25.924	27.922	26.575	25.961
Financiamentos	17	31.523	18.744	48.594	46.627
Arrendamentos mercantis financeiros	18	42	38	1.609	1.784
Imposto de renda e contribuição social	21.1	657	659		-
Imposto e contribuições	21.1	10.796	10.938	9.507	9.734
Dividendos propostos	23.5	-	9.301	-	9.301
Salários, férias, encargos e participações		5.489	4.806	4.695	4.127
Planos de pensão e saúde	22	2.115	1.912	2.026	1.820
Outras contas e despesas a pagar		6.113	5.691	2.727	2.695
		82.659	80.011	95.733	102.049
Passivos associados a ativos classificados como mantidos para venda	10.2	-	2.514	-	-
		82.659	82.525	95.733	102.049
Não Circulante					
Financiamentos	17	319.322	248.867	151.399	105.737
Arrendamentos mercantis financeiros	18	148	171	4.293	5.959
Imposto de renda e contribuição social diferidos	21.2	8.052	23.206	9.062	24.259
Planos de pensão e saúde	22	43.803	27.541	41.108	26.077
Provisão para processos judiciais	30.1	4.091	2.918	3.338	2.280
Provisão para desmantelamento de áreas	20	21.958	16.709	20.630	15.320
Outras contas e despesas a pagar		2.620	1.696	1.994	3.352
		399.994	321.108	231.824	182.984

		482.653	403.633	327.557	285.033
Patrimônio líquido					
Capital social realizado	23.1	205.432	205.411	205.432	205.411
Transações de capital		(646)	737	(430)	1.048
Reservas de lucros		127.438	149.036	127.222	148.925
Outros resultados abrangentes		(23.376)	(7.244)	(23.376)	(7.244)
		308.848	347.940	308.848	348.140
Participação dos acionistas não controladores		1.874	1.394	-	-
		310.722	349.334	308.848	348.140
		793.375	752.967	636.405	633.173

3.1.2 ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO

Índice de Endividamento Geral, ou apenas EG, é utilizado como um indicador financeiro na análise do endividamento da empresa.

De maneira geral, ele mede a proporção do endividamento da companhia em relação ao total do seu ativo, ou, em outras palavras, o quanto de ativos da empresa está financiado por terceiros.

O site credito e debito que credores, investidores, contadores, descobrem os riscos que suas finanças apresentam, por exemplo, um administrador, e planejadores financeiros, usam o índice de endividamento para banco poder usar sua relação entre dívida e renda para descobrir quanto você pode pagar em um empréstimo para seu negócio ou por emprestimo pessoal

A análise de endividamento é uma das ferramentas essenciais para que um gestor possa melhorar a saúde financeira de uma empresa, mas não é a única.

Um mau índice não significa o fim do mundo, pois deve ser analisado com um conjunto de outras variáveis.

Da mesma forma, um bom índice de endividamento isoladamente não quer dizer que a empresa está totalmente bem.

Nesse caso, também deverá ser utilizado o último Balanço Patrimonial disponibilizado pela empresa para se encontrar o percentual de capital de terceiros em relação ao Passivo Total, tanto a curto (Passivo Circulante), como a longo prazo (Passivo Não Circulante).

Conta	Descrição	30/06/2014	31/03/2014
2	Passivo total	43.202	43.587
2.01	Passivo circulante	35.452	35.784
2.01.01	Obrigações sociais trabalhistas	2.824	2.261
2.01.02	Fornecedores	2.590	3.431

2.01.03	Obrigações fiscais	830.675	830.242
2.01.04	Empréstimos e financiamentos	6.055	5.561
2.01.05	Outras obrigações	607.780	630.822
2.01.05.02.04	Contas a pagar	22.482	22.955
2.02	Passivo não circulante	7.749	7.838
2.02.01	Empréstimos e financiamentos	378.912	355.003
2.02.02	Outras obrigações	0	0
2.02.04	Provisões	32.082	31.692
2.03	Patrimônio líquido consolidado	3.678	3.748
2.03.01	Capital social realizado	3.660	3.703
2.03.02	Reservas de capital	43.202	43.587
2.03.04	Reservas de lucros	25.784	26.202
2.03.05	Lucros/prejuízos acumulados		
2.03.06	Ajustes de avaliação patrimonial	1.147	1.173

3.2 MÉTODOS QUANTITATIVOS ESTATÍSTICOS

Através de dados coletados diretamente do site do BACEN com um período de 05/11/202 a 11/11/2021 obtivemos resultados referente a taxas de juros de 10 bancos na aquisição de Capital de Giro e tomada de empréstimo:

Classificadas por ordem crescente de taxa

Modalidade: **Pessoa jurídica - Capital de giro com prazo até 365 dias**

Tipo de encargo: **Pré - fixado**

Posição	Instituição	Taxas de juros	
		% a.m.	% a.a.
1	BCO HSBC S.A.	0,92	11,68
2	BCO SOFISA S.A.	1,07	13,65
3	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	1,17	14,97
4	BCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.	1,26	16,18
5	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	1,30	16,76
6	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,36	17,62
7	BANCO INBURSA	1,41	18,28
8	BCO RABOBANK INTL BRASIL S.A.	1,46	18,94
9	BCO DAYCOVAL S.A.	1,58	20,75
10	BCO BS2 S.A.	1,59	20,80
11	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,66	21,87
12	BCO BMG S.A.	1,73	22,91
13	BCO PINE S.A.	1,74	23,06
14	SOCINAL S.A. CFI	1,77	23,43
15	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,78	23,64
16	BANCO SEMEAR	1,81	23,96
17	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,85	24,60
18	BCO SAFRA S.A.	1,90	25,35
19	BCO DO BRASIL S.A.	1,92	25,61
20	BCO ABC BRASIL S.A.	1,93	25,71
21	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	1,94	25,86
22	BCO BRADESCO S.A.	2,01	27,04
23	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,15	29,12
24	PLANTAE CFI	2,29	31,29
25	BCO SENFF S.A.	2,37	32,41
26	BCO INDUSCRED DE INVESTIM. S/A	2,39	32,79
27	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2,56	35,37
28	LECCA CFI S.A.	2,60	36,10
29	BCO TRICURY S.A.	2,63	36,54
30	BCO BANESTES S.A.	2,78	38,99
31	PORTOSEG S.A. CFI	2,90	40,94

32	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,95	41,67
33	BCO TRIANGULO S.A.	3,18	45,53
34	BCO DO EST. DO PA S.A.	3,18	45,63
35	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3,30	47,65
36	FINAMAX S.A. CFI	3,44	50,00
37	SF3 CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A.	3,60	52,92
38	BCO C6 S.A.	3,62	53,16
39	BANCO ORIGINAL	4,63	72,19
40	BANCO TOPÁZIO S.A.	5,07	81,12
41	CARUANA SCFI	6,65	116,45
42	MERCADO CRÉDITO SCFI S.A.	6,78	119,79
43	BCO HONDA S.A.	10,03	215,00

3.2.1 MÉDIA, MEDIANA E MODA

Média, mediana e moda são medidas obtidas de um conjunto de dados, que podem ser usadas para representar todo o conjunto. A tendência dessas medidas é resultar em um valor central.

Média: É definida como centro de massa, ou ponto de equilíbrio do conjunto. A média é afetada por todos os elementos do conjunto, para o seu cálculo é preciso somar todos eles. Como consequência ele se altera a cada mudança do elemento do conjunto.

Mas como podemos obter esses resultados? Através de um cálculo, onde é somado todos os valores e dividido pela quantidade de valores:

Ex: em uma sequência de número que vai de 1 á 10, a média será calculada da seguinte forma:

$$Me = 1+2+3+4+5+6+7+8+9+10/ 10$$

$$Me = 55/10$$

Me: 5,5

Mediana: através de dados coletados de um determinado conjunto, é o valor que se encontra no meio dos valores dispostos. Para tal medida, precisamos colocar os dados em ordem crescente ou decrescente. Ex: O professor de Estatística de uma determinada faculdade, colocou em um papel as notas tiradas pelos alunos de uma determinada sala: 7, 5, 6, 9, 10 ,8, e 3.. Sendo assim, a mediana será igual ao 4º elemento, ou seja:

$$Md = 9$$

Moda: é o valor que mais aparece em uma sequência de dados, ou melhor, que aparece com mais frequência. Ex: Em uma seção de recrutamento de funcionários para uma determinada empresa, foram separados currículos de homens com diversas idades. São elas: 32, 25, 25, 21, 22, 25, 32 e 25. Com base

nessas informações, o número que aparece com mais frequência é o número 25, que aparece 4 vezes. Portanto, a moda é igual a:

Mo: 25

3.2.2 NÍVEIS DE CONFIANÇA

Os níveis de confiança servirão para indicar a confiabilidade de uma estimativa.

Através desses dados coletados, poderá fazer uma estimativa e projetarmos as receitas dos próximos trimestre com um determinado nível de confiança,

Esses valores da probabilidade associado com um **intervalo de confiança** ou um intervalo de tolerância estatística, ou seja, probabilidade de que um determinado **intervalo de confiança**, calculado a partir de um valor amostral, contenha o verdadeiro valor da população aproximadamente 95% de resultados positivos.

4. CONCLUSÃO

Após a produção deste trabalho podemos perceber a real importância tanto dos indicadores e gestão financeira quanto a análise e gestão do capital de giro dentro da empresa, e também, como forte aliado os métodos quantitativos estatísticos para análise de dados e comparação de informações para a tomada de decisões de uma empresa. Vimos que para uma boa gestão empresarial financeira a empresa deve estar sempre atenta ao seu balanço patrimonial, o realizando sempre juntamente ao NCG (Necessidade de Capital de Giro), desta forma a empresa sempre se encontrará a par de sua situação monetária remediando qualquer indício de falência ou queda de valores o quanto antes.

REFERÊNCIAS

<https://www.agenciapetrobras.com.br/REFERÊNCIAS>

<https://www.agenciapetrobras.com.br/>

<https://brasilecola.uol.com.br/matematica/moda-media-mediana.htm>

<https://br.advfn.com/bolsa-de-valores/bovespa/petrobras-pn-PETR4/balanco>

<https://br.investing.com/>

<https://unifeob.grupoa.education/sagah/object/default/13772811>

<https://unifeob.grupoa.education/sagah/object/default/16553737>

<https://petrobras.com.br/pt/quem-somos/perfil/>

<https://www.investidorpetrobras.com.br/resultados-e-comunicados/central-de-resultado/>

https://www.investsite.com.br/balanco_patrimonial_ativo.php?cod_negociacao=

ANEXOS

Essa parte está reservada para os anexos, caso houver, como figuras, organogramas, fotos etc.



