



UNIFEOB
CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO
OCTÁVIO BASTOS
ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE
ADMINISTRAÇÃO

PROJETO INTEGRADO
ENDIVIDAMENTO E CAPITAL DE GIRO
COLGATE-PALMOLIVE COMERCIAL LTDA

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

DEZEMBRO, 2019

UNIFEOB
CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO
OCTÁVIO BASTOS
ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE
ADMINISTRAÇÃO

PROJETO INTEGRADO
ENDIVIDAMENTO E CAPITAL DE GIRO
COLGATE-PALMOLIVE COMERCIAL LTDA

MÓDULO GESTÃO QUANTITATIVA

ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO – PROF. DANILO
MORAIS DOVAL

MÉTODOS QUANTITATIVOS E ESTATÍSTICOS – PROF^a RENATA
ELIZABETH DE ALENCAR MARCONDES

ESTUDANTES:

Camila Marcondes, RA 1012019100245

Daiana Nogueira da Silva, RA 1012019100186

Maressa Lima da Silva, RA 1012019100347

Patrícia Aparecida Silverio, RA 1012019100390

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

DEZEMBRO, 2019

SUMÁRIO

1.	INTRODUÇÃO	4
2.	DESCRIÇÃO DA EMPRESA	4
3.	PROJETO INTEGRADO	5
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	15
3.2.1	MÉDIA, MEDIANA E MODA	16
3.2.2	NÍVEIS DE CONFIANÇA	18
4	CONCLUSÃO	18
	REFERÊNCIAS	19
➤	No texto: ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO	19
➤	No texto: ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO	19
➤	No texto: CAPITAL DE GIRO	19
➤	No texto: DESCRIÇÃO DA EMPRESA.....	20
➤	No texto: INTRODUÇÃO	20
➤	No texto: MÉDIA, MEDIANA E MODA.....	20
➤	No texto: MÉTODOS QUANTITATIVOS ESTATÍSTICOS	21
➤	No texto: NÍVEIS DE CONFIANÇA.....	21
➤	No texto: PROJETO INTEGRADO	21

Entenda o que é Capital de Giro, sua importância e como administrá-lo, publicada em
01 de março de 2017 < <https://www.creditas.com.br/exponencial/capital-de-giro/> > 21
Acesso em 21 de novembro de 2019 21
ANEXOS 22

1. INTRODUÇÃO

Neste Projeto Integrado analisaremos e descreveremos a importância do tópico “Endividamento e Capital de Giro” e seu impacto em uma empresa.

O Endividamento, ou Grau de Endividamento é um indicador de saúde financeira, ele mede o quanto uma empresa tem em dívida sobre seu patrimônio e ativo circulante. O EG é utilizado pelas empresas para identificar até que ponto os ativos da empresa estão financiados com capital de terceiros, logo comprometidos com a liquidação da dívida. Todo balanço é dividido em ativo e passivo, de curto e de longo prazo.

Já o Capital de Giro é o valor que a empresa precisa para operar, para realizar a sua atividade econômica. Ele é representado pelos itens de consumo rápido na empresa.

A empresa a ser analisada será a Colgate-Palmolive Brasil, que atua no ramo de Higiene Oral e Pessoal, Limpeza do Lar e Nutrição Animal.

Abordaremos cada tópico abaixo detalhadamente afim de entendermos a importância de cada um dentro da empresa e sua relevância para o sucesso do negócio.

2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA

COLGATE-PALMOLIVE COMERCIAL LTDA, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Rio Grande, nº. 752, Bairro Vila Mariana, CEP 04018-002, devidamente inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.382.468/0001-98.

A história da Colgate começou há 200 anos quando o imigrante inglês William Colgate fundou em Nova York um negócio de velas, sabonetes e engomadores de roupa. De lá para cá, o crescimento tomou proporções continentais. A empresa norte-americana se transformou em uma multinacional que atua em mais de 200 países. No Brasil, a história da Colgate se inicia no Rio de Janeiro com as operações da Colgate & Company of Brazil Limited.

Esta nova subsidiária fez parte da estratégia de expansão internacional da Colgate-Palmolive Company no final da década de 20. Foi um ato histórico porque conferiu à

Colgate-Palmolive a primazia e o pioneirismo na introdução de dentifrícios no Brasil e sua comercialização em escala. De primeira empresa importadora de cremes dentais, a Colgate Brasil se transformou na maior produtora mundial. Os anos 40 marcaram o início da fabricação de creme dental da Colgate no Brasil, além da expansão de sua atuação para todo território nacional. Em 1945, foi inaugurada a fábrica na Vila Mariana, hoje transformada na sede apenas com escritórios.

Desde a década de 70, a preocupação com o meio ambiente e com a sociedade foi crescente. Nesses 30 anos, são aperfeiçoados continuamente as práticas e a atuação social. Hoje, a Colgate participa ativamente de importantes projetos de melhoria da saúde e da educação, por meio de programas próprios, parcerias e estímulo ao voluntariado.

Muitas das marcas estão entre as mais conhecidas mundialmente. Entre elas, Colgate (cremes dentais, escovas e fios dentais, enxagüantes bucais e produtos para dentistas), Palmolive (xampus, pós-xampus e sabonetes), Protex (sabonetes), Pom Pom (cuidados de higiene infantil), Ajax (limpadores), Ola (cuidados com as roupas), e Hill's (produtos para nutrição animal). No Brasil, possuem também as marcas Sorriso, Tandy e Pinho Sol.

A Colgate-Palmolive Brasil produz e distribui anualmente 58,2 milhões de caixas de produtos, ou seja, cerca de 2,5 bilhões de unidades. Isso significa uma média anual de consumo de aproximadamente 13 produtos para cada brasileiro. É líder em várias categorias de produtos para consumo de massa, além disto, exporta para mais de 50 países. Esses resultados são alcançados com o trabalho e a dedicação dos mais de 3 mil funcionários, que juntos produzem e entregam produtos de alta qualidade a preços acessíveis. A companhia tem escritórios regionais de vendas localizados no Rio de Janeiro, em Porto Alegre e em Recife, conta com uma equipe de Vendas e Merchandising atuante nas principais cidades brasileiras.

3. PROJETO INTEGRADO

O capital de giro segundo o site exponencial “é a soma dos recursos financeiros para a manutenção da empresa. Isso inclui os valores aplicados em caixa, no banco, para compra de estoque e recebimento dos clientes. Serve, ainda, para pagar tributos, salários

e reformar. Em qualquer tipo de movimentação financeira usa-se o capital, isto é, tudo que pode ser convertido em dinheiro com rapidez.”

Quando o capital de giro não supre todos seus objetivos a empresa deve optar por um endividamento com terceiros para realizar esses pagamentos, ela pode optar por bancos e financeiras por exemplo.

Analisando as demonstrações fiscais da nossa empresa escolhida Colgate-Palmolive concluímos que ela não necessita de empréstimos financeiro, pois o valor do capital de giro é suficiente para quitar e manter todos seus objetivos na empresa.

3.1 ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO

A administração do Capital de giro é muito importante para a saúde financeira da empresa, pois ele é fundamental para o fluxo das atividades da empresa, segundo o site Blog Nexoo: “Capital de giro são todos os recursos financeiros que a empresa tem para arcar com seus custos operacionais, ou seja, para manter o negócio em pleno funcionamento.” Isto é o recurso financeiro responsável por sustentar as operações diárias de uma empresa. Esse dinheiro pode ser dos sócios ou empréstimos, nem sempre bancários podem ser de fornecedores.

A necessidade de Capital de giro é a necessidade permanente de recursos causados pelas saídas de caixas os pagamentos antes de receber os produtos vendidos, isso é a necessidade de reserva de recursos para que não falte dinheiro para o funcionamento operacional da empresa enquanto os pagamentos não forem recebidos.

Quando uma empresa prospera a necessidade de Capital de giro tende a ser ligeiramente positiva, pois com o aumento das vendas também aumenta também os estoques, esse que é estoque que parte é financiada pelos fornecedores, mas há um tempo entre a data de pagamento desses fornecedores e a data de receber é aí que entra a necessidade de capital de giro, entra para suprir as necessidades financeiras desse período, o contrário também ocorre quando a queda nas vendas a necessidade de capital de giro tende a ser ligeiramente negativa pois os recebíveis e estoques diminuem e assim consequentemente diminuindo o capital de giro que se torna uma fonte de recurso para o fluxo de caixa da empresa.

Para que possamos compreender a necessidade de capital de giro primeiramente temos que definir o ativo cíclico e passivo cíclico e depois de Ativo circulante e passivo circulante:

Ativo cíclico: são os recebíveis, estoque e outros realizáveis em curto prazo.

Analisando o balanço patrimonial do ano de 2018 da empresa Colgate Palmolive temos os seguintes valores em Milhões de dólares para o ativo cíclico:

Recebíveis: \$1400

Estoque: \$1250

Outros realizáveis: \$407

Total do ativo cíclico: \$3057

Passivo cíclico: são os fornecedores e exigíveis de curto prazo; que são salários, encargos, benefícios e impostos.

Analisando o balanço patrimonial da empresa Colgate Palmolive temos os seguintes valores em Milhões de dólares para passivo cíclico:

Fornecedores: \$1222

Exigíveis de curto prazo: \$420

Total Passivo cíclico \$1642

Segundo o site Info escola, ativo circulante é:

Ativo Circulante – constitui aquele grupo de contas que representam bens e direitos, suscetíveis de serem convertidos em dinheiro ou de serem consumidos no próximo ciclo normal de operações normais da empresa (geralmente tem-se como base um ano). Os ativos circulantes são: dinheiro em caixa, conta movimento em bancos, mercadorias, depósitos bancários, matéria primas e títulos.

Analisando o balanço patrimonial da empresa Colgate, temos os seguintes valores em Milhões de dólares:

Caixa e investimentos de curto prazo: \$736

Caixa: -
Caixa e equivalente a caixa: \$726
Investimento Curto prazo: \$10
Contas a receber, líquido: \$1400
Contas a receber - comércio líquido: \$1400
Inventário: \$1250
Despesas antecipadas: -
Outros ativos circulantes, total: \$407
Total: \$3793

Segundo o site Info escola, passivo circulante é:

Passivo Circulante: inclui todas aquelas contas que refletem dívidas ou obrigações que a entidade econômica deve eliminar no próximo ano, contas a pagar e impostos a pagar, por exemplo.

Analisando o balanço patrimonial da empresa Colgate, temos os seguintes valores em Milhões de dólares:

A pagar / acumulado: \$1222
A recolher auferidos: -
Investimento de curto prazo: \$1687
Notas a receber empréstimos de curto prazo: \$12
Parcela circulante das obrigações
de arrendamento mercantil: -
Outros passivos circulantes totais: \$420
Total: \$3341

3.1.1 CAPITAL DE GIRO

Capital de giro é o dinheiro necessário para bancar a continuidade do funcionamento da empresa, é a diferença entre os recursos disponíveis em caixa e a soma

das despesas e contas a pagar. O capital de giro garante a saúde financeira da sua empresa, proporcionando:

- Recursos de financiamento aos clientes (nas vendas a prazo);
- Mantendo os estoques;

Assegurando o pagamento aos fornecedores (compras de matéria-prima ou mercadorias de revenda), bem como o pagamento de impostos, salários e demais custos e despesas operacionais.

A NCG indica quando o negócio necessita de capital de giro para manter suas atividades em funcionamento. O indicador também ajuda o gestor, revelando se ele precisa buscar recursos em outros lugares além do próprio caixa, como em bancos, por exemplo.

Dessa forma, a NCG indica um caminho mais seguro ao gestor, mostrando se a empresa está estruturada financeiramente para prover o capital de giro necessário ou se a solução será recorrer a fontes externas.

Fórmula do Capital de Giro = CGL (Capital de giro líquido) = AC (Ativos Circulantes) – PC (Passivos Circulantes)

$$\mathbf{CGL = AC 3793 - PC 3341}$$

$$\mathbf{CGL = (452)}$$

Fórmula da Necessidade de Capital de Giro = NCG (Necessidade de Capital de giro) = R (Recebíveis) + E (Estoques) + OR (Outros realizáveis) - F (Fornecedores) – OE (Outros exigíveis de curto prazo)

$$\mathbf{NCG = R 1400 + E 1250 + OR 407 - F 1687 - OE 1469}$$

$$\mathbf{NCG = (99)}$$

Com base na demonstração do Balanço Patrimonial anual apresentado pela empresa Colgate-Palmolive referente ao ano de 2018, chegamos à conclusão de que o CGL (Capital de giro líquido) da empresa escolhida é de \$452 (Milhões de dólares) Porém a empresa fechou o ano de 2018 com a Necessidade de Capital de Giro NCG (Necessidade

de Capital de Giro) em \$99 (Milhões de dólares), ou seja a empresa não possui alta necessidade de capital de giro, não havendo descontrolado na gestão de seu capital de giro, neste caso entendemos que a empresa não corre risco de insolvência.

Colgate-Palmolive Co BDR (COLG34)

BM&FBovespa

COLG34 Balanço Patrimonial

Anual

Encerramento do Exercício:	2019 30/09	2019 30/06	2019 31/03	2018 31/12
Total do Ativo Circulante	4349	4255	4133	3793
Caixa e Investimentos de Curto Prazo	948	863	843	736
Caixa	-	-	-	-
Caixa e Equivalentes de Caixa	948	863	843	726
Investimentos de Curto Prazo	-	-	-	10
Contas a Receber, Líquido	1495	1590	1547	1400
Contas a receber - comércio, Líquido	1495	1590	1547	1400
Inventário	1371	1322	1278	1250
Despesas Antecipadas	-	-	-	-
Outros Ativos Circulantes, Total	535	480	465	407
Total do Ativo	15026	13151	12883	12161
Imobilizado - Líquido	4208	4341	4243	3881
Imobilizado - Bruto	8389	8476	8398	8336
Depreciação Acumulada, Total	-4700	-4683	-4577	-4455
Ágio, Líquido	3532	2536	2517	2530
Intangíveis, Líquido	2535	1609	1612	1637
Investimentos de Longo Prazo	-	-	-	46
Realizável a Longo Prazo	-	-	-	-
Outros Ativos de Longo Prazo, Total	402	410	378	274
Outros Ativos, Total	-	-	-	-
Total do Passivo Circulante	4231	3782	3865	3341
A Pagar/Acumulado	1188	1209	1215	1222
A Recolher/Auferidos	-	-	-	-
Investimentos de Curto Prazo	2285	2264	2230	1687
Notas a Receber/Empréstimos de Curto Prazo	503	4	5	12
Parcela Circulante das Obrigações de Arrendamento Mercantil	2	1	1	-
Outros Passivos Circulantes, Total	253	304	414	420
Total do Passivo	15350	13498	13435	12263
Total de Endividamento de Longo Prazo	7646	6640	6655	6354
Endividamento de Longo Prazo	7646	6640	6655	6354
Obrigações de Arrendamento Mercantil	-	-	-	-
Total de Endividamento	8151	6645	6661	6366
Imposto de Renda Diferido	587	303	306	235
Participação de Acionistas Não Controladores	498	337	342	299
Outros Passivos, Total	2388	2436	2267	2034
Total do Patrimônio Líquido	-324	-347	-552	-102
Ações Preferenciais Resgatáveis	-	-	-	-
Ágio, Líquido	-	-	-	-
Ações Ordinárias, Total	1466	1466	1466	1466
Capital Social integralizado Adicional	2466	2338	2241	2204
Lucros Retidos (Prejuízos Acumulados)	21860	21653	21436	21615
Ações em Tesouraria - Ordinárias	-21900	-21682	-21532	-21196
Garantia de Dívida de Opções de Compra de Ações	-	-	-	-
Ganho/(Perda) não Realizado(a)	-	-	-	-
Outros Patrimônios Líquidos, Total	-4216	-4122	-4163	-4191
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	15026	13151	12883	12161
Ações Ordinárias em Circulação	857,04	858,01	858,51	862,91
Ações Preferenciais em Circulação	-	-	-	-

3.1.2 ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO

Segue abaixo nossa análise sobre o Endividamento mediante o balanço patrimonial disponibilizado pela empresa Colgate-Palmolive.

Realizamos a análise referente aos 4 períodos anuais disponibilizados 2015, 2016, 2017 e 2018, para assim obter melhor comparação a situação financeira da empresa.

Análise do endividamento referente ao ano de 2015

Total do passivo circulante (Endividamento a curto prazo): \$3534

Total do Passivo não circulante (Endividamento a longo prazo): \$12234

Total dos Passivos: \$15768

Total do ativo: \$16319

Percentual: 96,62%

Em 2015, analisamos que o total de Passivos foi menor que o total de Ativos, ou seja, a empresa obteve mais lucros do que endividamentos, sendo o total de total de Passivos \$15768 (Milhões de dólares) dividido pelo total de ativos \$16319 (Milhões de dólares), onde se chegou a conclusão de que seu percentual foi de 96,62%. Neste caso a empresa não sofreu nenhum risco de insolvência, fechando o ano com percentual positivo. Seu lucro foi de \$551 (Mil dólares).

Análise do endividamento referente ao ano de 2016

Total do passivo circulante (Endividamento a curto prazo): \$3305

Total do Passivo não circulante (Endividamento a longo prazo): \$12366

Total dos Passivos: \$15671

Total do ativo: \$16461

Percentual: 95,20%

Em 2016, analisamos que o total de Passivos foi menor que o total de Ativos, ou seja, a empresa também obteve mais lucros do que endividamentos, sendo o total de total de Passivos \$ 15671 (Milhões de dólares) dividido pelo total de Ativos \$ 16461 (Milhões de dólares), onde se chegou a conclusão de que seu percentual foi de 95,20%. Neste caso a empresa não sofreu risco de insolvência, fechando o ano com um percentual positivo. Seu lucro foi de \$790 (Mil dólares), com diferença positiva de \$239 (Mil dólares) referente ao ano anterior.

Análise do endividamento referente ao ano de 2017

Total do passivo circulante (Endividamento a curto prazo): \$3408

Total do Passivo não circulante (Endividamento a longo prazo): \$12736

Total dos Passivos: \$16144

Total do ativo: \$17315

Percentual: 93,23%

Em 2017, analisamos que o total de Passivos foi menor que o total de Ativos, ou seja, a empresa obteve mais lucros do que endividamentos, sendo o total de total de Passivos \$16144 (Milhões de dólares) dividido pelo total de Ativos \$17315 (Milhões de dólares), onde se chegou a conclusão de que seu percentual foi de 93,23%. Neste caso a empresa não sofreu risco de insolvência, obtendo um lucro de \$1171 (Milhões de dólares) entre seus passivos e ativos, ou seja, dentre a análise feita anualmente, este foi considerado o ano com a maior obtenção de lucro, com diferença positiva de \$381 (Mil dólares) ao ano anterior.

Análise do endividamento referente ao ano de 2018

Total do passivo circulante (Endividamento a curto prazo): \$3341

Total do Passivo não circulante (Endividamento a longo prazo): \$12263

Total dos Passivos: \$15604

Total do ativo: \$15954

Percentual: 97,80%

Em 2018, analisamos que o total de Passivos foi menor que o total de ativos, ou seja, a empresa não obteve maior margem de lucro devido seus gastos com os Passivos terem sido quase igualitários aos Ativos, sendo o total de Passivos \$15604 (Milhões de dólares) dividido pelo total de Ativos \$15954 (Milhões de dólares), onde se chegou a conclusão de que seu percentual foi de 97,80%, com um lucro de \$350 (Mil de dólares), obtendo diferença negativa de \$932 (Mil dólares) em comparação ao ano anterior. Neste caso, a empresa deve-se obter maior atenção quanto aos valores sobre seus investimentos a curto prazo, para não chegar a correr o risco de insolvência no ano de 2019.

Logo abaixo citaremos as cinco maneiras pelas quais a decisão de financiamento de uma empresa pode afetar seus fluxos de caixa.

Benefícios fiscais:

Caracteriza-se como Benefício Fiscal a redução ou eliminação, direta ou indireta, do respectivo ônus tributário, oriundo de lei ou norma específica, assumindo-se como uma forma de isenção, redução de taxas, deduções à matéria coletável, amortizações e/ou outras medidas fiscais dessa natureza.

Custos de dificuldades financeiras engloba:

Custos de falência: A falência é decretada quando a empresa se tornou inviável economicamente. Esse processo consiste em basicamente liquidar os ativos da devedora e repartir o resultado entre os credores. Segundo Baird (1986), a lei de falência evita gastos e destruição do valor da empresa por oferecer um procedimento conjunto em que os direitos de todos os credores são considerados e avaliados para que, depois, eles possam receber de acordo com um esquema de prioridade.

Custos indiretos: Os custos indiretos são aqueles que não têm necessariamente uma relação direta com algum produto, departamento interno ou serviço oferecido pela empresa, mas ainda assim são essenciais para o funcionamento do negócio, então são rateados em diferentes critérios. Nesta conta entra, inclusive, o custo de depreciação e manutenção das máquinas, os custos de gastos em viagens, aquele cafezinho disponibilizado para os funcionários e o papel higiênico dos banheiros, por exemplo.

Conflitos de interesse: é a situação gerada pelo confronto entre interesses públicos e privados, que possa comprometer o interesse coletivo ou influenciar, de maneira imprópria, o desempenho da função da empresa, no qual, os colaboradores deixam de tomar decisões para a empresa por interesses próprios.

Flexibilidade:

Quando a empresa possui flexibilidade em seus prazos e nos valores estipulados, pode optar por adiantar ou postergar investimentos, escolhendo a melhor forma de buscar recursos financeiros.

Sinalização para o mercado:

A sinalização de mercado é um importante mecanismo pelo qual os agentes econômicos podem lidar com os problemas de seleção adversa em uma transação econômica. Neste caso, a parte detentora de informação privada enviará um sinal por meio de uma ação que seja observável pela parte oposta, sinalizando de modo crível a qualidade e o valor de seu produto ou serviço.

Incentivos á administração:

Por meio deste, é possível que os administradores vejam que a decisão tomada para empresa trará retorno positivos também a eles.

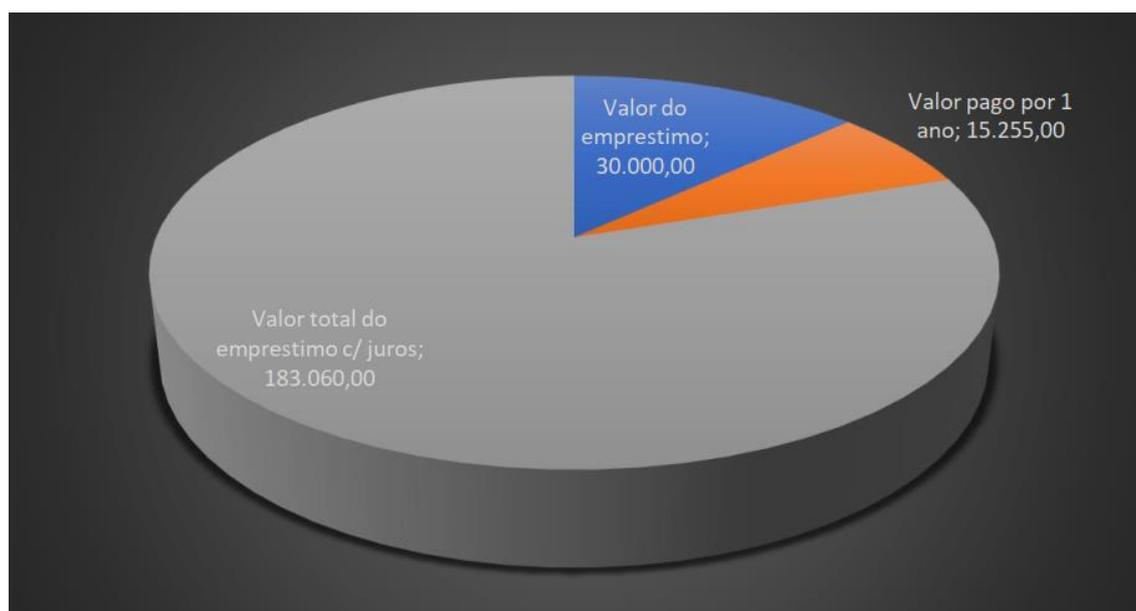
3.2 MÉTODOS QUANTITATIVOS ESTATÍSTICOS

O banco escolhido para fazermos a análise de crédito foi o Banco Bradesco, com taxas a partir de 1,70% a.m. referido a linha de crédito de financiamento do Capital de Giro para equilibrar o fluxo de caixa da empresa.

Amostragem da linha de crédito disponibilizada pelo banco:

- Valor do financiamento: R\$ 30.000,00
- Valor da parcela: R\$ 1.271,25
- Número de Parcelas: 24 meses
- Taxas de juros: 1,70 % a.m.
- Data do primeiro vencimento: 05/12/2019
- Data do último vencimento: 05/11/2021

Por meio da estática quantitativa podemos analisar e interpretar essa linha de crédito disponibilizada:



Por meio da análise podemos compreender que o valor disponibilizado pelo banco é de R\$ 30.000,00 que poderá ser pago durante 24 meses, onde ocorrerá juros de 1,70% a.m. de cada parcela, totalizando um valor a ser pago de R\$ 1.271,25 por mês, onde durante um período de 12 meses será pago um total de R\$ 15.225,00 no ano, já o valor total pago durante 24 meses será de R\$ 183.060,00.

Para a empresa essa linha crédito é ótima, possui um período de pagamento curto, onde acaba sendo menor os juros pagos ao banco, é uma boa opção para a empresa.

3.2.1 MÉDIA, MEDIANA E MODA

Análise taxas de juros ao mês sobre empréstimo pessoal do Banco Bradesco S.A.

Agora vamos analisar as taxas de juros ao mês referente a empréstimo pessoal do banco Bradesco S.A., segundo o site do Banco Central do Brasil referente ao mês de setembro outubro e novembro de 2019 foram os seguintes valores:

Setembro: 1,68% a.m

Outubro: 1,34% a.m

Novembro: 1,25% AM

Média:

$$\frac{1,68+1,34+1,25}{3} = \frac{4,27}{3} = 1,423\%$$

Média: Em relação aos três meses temos a media de 1,33% a.m

Mediana:

Rol: 1,25; 1,34; 1,68

Mediana: 1,34%

Moda

Não a moda.

Comparação com a taxa Selic.

A sigla SELIC significa Sistema Especial de Liquidação de Custódia, segundo o site Blog.rico a taxa Selic é” ela é um sistema do Banco Central que registra todas as operações relacionadas aos títulos escriturais do Tesouro Nacional. A taxa Selic que conhecemos é a Taxa Selic Meta. Ela é estabelecida pelo Copom (Comitê de Política Monetária). A equipe do Copom se reúne a cada 45 dias, para decidir os rumos da taxa básica de juros do próximo período. A taxa Selic Meta é o parâmetro utilizado pelos bancos para determinar a taxa de juros dos empréstimos diários que eles fazem uns aos outros.

Vamos fazer a análise das taxas da Selic no mesmo período das Taxas relacionadas ao empréstimo pessoal do Banco Bradesco S.A

Setembro: 0,463% a.m

Outubro: 0,479% a.m

Novembro: 0,285% a.m

Média:

$$\frac{0,463+0,479+0,285}{3} = \frac{1,227}{3} = 0,409$$

Média: Em relação aos três meses temos a media de 0,409 a.m

Mediana:

Rol: 0,285;0,463;0,479

Mediana: 0,463

Moda

Não a moda.

Fazendo a comparação entre as taxas, concluímos que a taxa ao mês do Banco Bradesco é mais alta que a taxa Selic, não sendo vantajosa.

3.2.2 NÍVEIS DE CONFIANÇA

Mediante a análise da amostragem para os valores de média, mediana e moda, sobre as taxas disponibilizadas pelo Banco Bradesco em posse dos seguintes valores, 1,68% referente ao período 09/2019, 1,34% referente ao período 10/2019, 1,25% referente ao período 11/2019. Projetamos a análise do nível de confiança, sobre o intervalo de confiança de 95%:

Média	1,41
Nível de significância	0,05
Desvio padrão	0,19
Tamanho da amostra	3
Intervalo de confiança	0,22
Limite superior	1,63
Limite inferior	1,19

Podemos dizer que 95% de chance das taxas podem variar de 1,63% a 1,19%, criando assim uma margem superior e uma margem inferior em relação á Média.

4 CONCLUSÃO

Em virtude de tudo que foi apresentado entende-se que é imprescindível para a saúde financeira da empresa a boa administração do capital de giro, para que essa empresa prospere, consiga alcançar todos seus objetivos e tenha uma boa saúde financeira.

Conclui se também que se acaso haja necessidade de um endividamento este deve ser muito bem estudado e planejado, optando por qual será melhor solução para empresa, a qual não traga prejuízos e que seja mais vantajosa.

Sobre a estatística, entendemos que se trata de uma ferramenta importante e eficaz para gestão das empresas, ela permite que se analisem dados transformando-se em conclusões das quais são fundamentais para as tomadas de decisões.

Por fim, concluímos que o mais importante para que tudo flua bem na área financeira da empresa; devem-se os administradores destas áreas serem bons com suas estratégias fazendo sempre um bom planejamento para que a empresa não entre em dívidas das quais podem arruiná-las.

REFERÊNCIAS

➤ **No texto: ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO**

➤ **Nas Referências:**

Massa, André Capital de Giro, o que é?

<<https://blog.nexoos.com.br/o-que-e-capital-de-giro/>>

Acesso em 01 de novembro de 2019-11-01

Pacievitch, Thais, Infoescola, Ativos e Passivos,

<<<https://www.infoescola.com/economia/ativos-e-passivos/>>>

Acesso em 01 de novembro de 2019

Sá, Carlos Alexandre, Interpretando a Variação de Capital de Giro,

<<http://carlosalexandresa.com.br/artigos/Interpretando-a-Variacao-da-Necessidade-de-Capital-de-Giro.pdf>>

Acesso em 01 de novembro de 2019

➤ **No texto: ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO**

➤ **Nas Referências:**

<http://www.scielo.br/pdf/rdgv/v13n1/1808-2432-rdgv-13-01-0020.pdf>

<https://www.sunoresearch.com.br/artigos/custos-indiretos/>

<https://administradores.com.br/artigos/sinalizacao-uma-das-solucoes-para-a-selecao-adversa>

<https://blog.controlle.com/como-calculer-o-indice-de-endividamento-da-sua-empresa/>

➤ **No texto: CAPITAL DE GIRO**

➤ **Nas Referências:**

Capital de Giro: Aprenda como é e como funciona o da sua empresa

<http://www.sebrae.com.br/sites/PortalSebrae/artigos/o-que-e-e-como-funciona-o-capital-de-giro,a4c8e8da69133410VgnVCM1000003b74010aRCRD>

Balanco Patrimonial Empresa Colgate-Palmolive Co BDR

<https://br.investing.com/equities/colgate-palmolive-co-bdr-balance-sheet>

Necessidade de Capital de Giro (NCG): Entenda esse conceito!

<https://www.uppertools.com.br/blog/necessidade-de-capital-de-giro-ncg-entenda-esse-conceito/>

➤ **No texto: DESCRIÇÃO DA EMPRESA**

➤ **Nas Referências:**

https://www.colgate.com.br/Colgate/BR/Corp/CommunityPrograms/nossos_valores_br.pdf

➤ **No texto: INTRODUÇÃO**

➤ **Nas Referências:**

https://www.colgate.com.br/Colgate/BR/Corp/CommunityPrograms/nossos_valores_br.pdf

➤ **No texto: MÉDIA, MEDIANA E MODA**

➤ **Nas Referências:**

[https://www.bcb.gov.br/estatisticas/reporttxjuros?path=conteudo%2Ftxcred%2FReports%2FTaxasCredito-Consolidadas-porTaxasAnuais-Historico.rdl&nome=Hist%C3%B3rico%20Posterior%20a%2001%2F01%2F2012&exibeparámetros=true](https://www.bcb.gov.br/estatisticas/reporttxjuros?path=conteudo%2Ftxcred%2FReports%2FTaxasCredito-Consolidadas-porTaxasAnuais-Historico.rdl&nome=Hist%C3%B3rico%20Posterior%20a%2001%2F01%2F2012&exibeparаметros=true)

<https://www.melhorcambio.com/taxa-selic>

[https://blog.rico.com.vc/o-que-e-taxa-selic?campaignid=316171546&adgroupid=55392294370&feeditemid=&targetid=dsa-](https://blog.rico.com.vc/o-que-e-taxa-selic?campaignid=316171546&adgroupid=55392294370&feeditemid=&targetid=dsa-19959388920&loc_interest_ms=&loc_physical_ms=1001584&matchtype=b&network=g&device=c&devicemodel=&ifmobile=&ifmobile=0&ifsearch=1&ifsearch=&ifcontent=0&ifcontent=&creative=340508776298&keyword=&placement=&target=&utm_source=google&utm_medium=cpc&utm_term=&utm_campaign=GGLE_PESQ_DSA&hsa_tgt=dsa-19959388920&hsa_net=adwords&hsa_kw=&hsa_grp=55392294370&hsa_acc=7134496929&hsa_ver=3&hsa_ad=340508776298&hsa_cam=316171546&hsa_mt=b&hsa_src=g&gclid=CjwKCAiA1O7uBRANEiwAvXQ-)

[a-](#)

[19959388920&loc_interest_ms=&loc_physical_ms=1001584&matchtype=b&network=g&device=c&devicemodel=&ifmobile=&ifmobile=0&ifsearch=1&ifsearch=&ifcontent=0&ifcontent=&creative=340508776298&keyword=&placement=&target=&utm_source=google&utm_medium=cpc&utm_term=&utm_campaign=GGLE_PESQ_DSA&hsa_tgt=dsa-19959388920&hsa_net=adwords&hsa_kw=&hsa_grp=55392294370&hsa_acc=7134496929&hsa_ver=3&hsa_ad=340508776298&hsa_cam=316171546&hsa_mt=b&hsa_src=g&gclid=CjwKCAiA1O7uBRANEiwAvXQ-](#)

[9u8OGGVOebhrjIhfUSsDQ90eT8ZW_r_DfkByDmUfzmxysFi3dY0qAxoCjLEQAv
D_BwE](https://www.banco.bradesco/html/pessoajuridica/solucoes-integradas/emprestimo-efinanciamento/capital-de-giro/index.shtm)

➤ **No texto: MÉTODOS QUANTITATIVOS ESTATÍSTICOS**

➤ **Nas Referências:**

<https://banco.bradesco/html/pessoajuridica/solucoes-integradas/emprestimo-efinanciamento/capital-de-giro/index.shtm>

➤ **No texto: NÍVEIS DE CONFIANÇA**

➤ **Nas Referências:**

<https://www.youtube.com/watch?v=ATIXSFGJJ7E&feature=youtu.be>

➤ **No texto: PROJETO INTEGRADO**

➤ **Nas Referências:**

Entenda o que é Capital de Giro, sua importância e como administrá-lo, publicada em 01 de março de 2017 < <https://www.creditas.com.br/exponencial/capital-de-giro/> >

Acesso em 21 de novembro de 2019

ANEXOS

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

