

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

PROJETO INTEGRADO
ENDIVIDAMENTO E CAPITAL DE GIRO



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
<Cervejaria Ambev>

MÓDULO GESTÃO QUANTITATIVA

ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO – PROF. DANILO
MORAIS DOVAL

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

ESTUDANTES:

Jessyca M. F. Diniz Jeronimo, RA 1012018200360

Luana Possidonio Viola, RA 1012019100539

Vanessa Possidonio Viola, RA 1012019100398

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

DEZEMBRO, 2019

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	3
2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA	4
3. PROJETO INTEGRADO	4
3.1 ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO	4
3.1.1 CAPITAL DE GIRO	4
3.1.2 ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO	5
3.2 MÉTODOS QUANTITATIVOS ESTATÍSTICOS	5
3.2.1 MÉDIA, MEDIANA E MODA	7
3.2.2 NÍVEIS DE CONFIANÇA	8
4. CONCLUSÃO	9
REFERÊNCIAS	10
ANEXOS	11

1. INTRODUÇÃO

Nesta parte do Projeto Integrado (PI) deve ser descrito o objetivo do projeto.

O título do PI é “ENDIVIDAMENTO E CAPITAL DE GIRO”, cujo o propósito é realizar a análise do endividamento de uma empresa real e o impacto em seu capital de giro.

A entrega do PI deve ser feita através desse arquivo diretamente pelo AVA (Ambiente Virtual de Aprendizagem) por um dos integrantes da equipe, não sendo permitida a sua entrega de forma impressa ou por e-mail.

A competência atitudinal avaliada neste módulo será a **ORGANIZAÇÃO E PLANEJAMENTO**, e suas evidências estão relacionadas diretamente com as etapas do PI, sendo:

- Planeja e prioriza a realização dos trabalhos e atividades assegurando as entregas nos prazos estabelecidos: o projeto deve ser entregue rigorosamente na data estipulada no cronograma.
- Executa suas atividades de acordo com o planejamento estabelecido, organizando suas entregas e evitando o acúmulo de atividades: os estudantes devem cumprir rigorosamente as definições desse modelo de PI, nenhum item deve ser desconsiderado ou feito de forma incompleta.
- Verifica se a execução está de acordo com o planejamento (pontos de checagem), promovendo ajustes necessários assegurando a qualidade da entrega: os estudantes deverão revisar os textos, corrigir os erros de digitação/ortografia, realizar uma última conferência na formatação, de modo, a certificar que todos os textos estão escritos corretamente.
- Zela pelo ambiente, mantendo-o limpo e organizado: como se trata de um curso Online, para essa evidência, o zelo pelo ambiente será considerado através da aparência do trabalho apresentado, a formatação em sua íntegra, principalmente

em relação aos possíveis quadros, tabelas, figuras e outros elementos utilizados no projeto.

O Projeto Integrado vale 4,0 (quatro) pontos e o cumprimento de cada evidência corresponde a 0,5 (meio) ponto, perfazendo um total de 2,0 (dois) pontos.

Os outros 2,0 (dois) pontos estão relacionados à parte técnica dos conteúdos, ao cumprimento do que está sendo solicitado através desse modelo e também à outra competência atitudinal avaliada no módulo, qual seja, o **TRABALHO EM EQUIPE**, motivo pelo qual, os Projetos Integrados devem sempre ser realizados em equipes, com o mínimo dois e com o máximo cinco estudantes.

2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA

Empresa escolhida Ambev S.A CNPJ 07.526.557/0001-00 por ser uma das primeiras na pesquisa de capital aberto, atualmente esta localizada na rua: Doutor Renato Paes de Barros, 1017, bairro: Itaim Bibi, São Paulo, SP, CEP: 04.530-001.

A Cervejaria Ambev é uma empresa brasileira dedicada à produção de bebidas, entre as quais cervejas, refrigerantes, energéticos, sucos, chás e água.

3. PROJETO INTEGRADO

3.1 ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO

3.1.1 CAPITAL DE GIRO

A necessidade de capital de giro é muito sensível as mudanças no ambiente econômico que a empresa opera. No entanto depende basicamente da natureza e do nível de atividade da empresa. Este nível de atividade afeta tanto mais a necessidade de capital de giro quanto maior for o seu ciclo financeiro.

As empresas se preocupam mesmo é com a necessidade de capital de giro, ou seja, quando a empresa precisa fazer um pagamento de qualquer natureza antes de receber do cliente. Em 2016 a empresa Ambev teve um total da NCG de R\$4.886.799 e em 2017 uma NCG de R\$3.970.403.

Como a NCG foi positiva a empresa precisou de recursos para financiar seu ciclo.

3.1.2 ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO

Após análise de endividamento referente ao ano de 2017

Total de passivo circulante R\$ 28.688.476

Total de passivo não circulante R\$ 10.180.658

Total dos passivos R\$ 38.869.134

Total do ativo R\$ 86.851.989

Porcentual : 44,75%

3.2 MÉTODOS QUANTITATIVOS ESTATÍSTICOS

O objetivo da Estatística é tirar conclusões sobre o todo (população) a partir de informações fornecidas por parte representativa do todo (amostra). Localizamos no site do Banco BNDES a TJLP no valor atual de 5,57% ao ano.

A Taxa de Juros de Longo Prazo - TJLP foi instituída pela Medida Provisória nº 684, de 31.10.94, publicada no Diário Oficial da União em 03.11.94, sendo definida como o custo básico dos financiamentos concedidos pelo BNDES.

Posteriormente alterações ocorreram através da Medida Provisória nº 1.790, de 29.12.98 e da Medida Provisória nº 1.921 (PDF - 52 kB) , de 30.09.99, convertida na Lei nº 10.183, de 12.02.2001.

A Taxa de Juros de Longo Prazo - TJLP tem período de vigência de um trimestre-calendário e é calculada a partir dos seguintes parâmetros:

I - meta de inflação calculada pro rata para os doze meses seguintes ao primeiro mês de vigência da taxa, inclusive, baseada nas metas anuais fixadas pelo Conselho Monetário Nacional;

II - prêmio de risco.

Evolução (% a.a.) BANCO BNDES

<u>2019</u>	
OUTUBRO A DEZEMBRO	5,57%
JULHO A SETEMBRO	5,95%
ABRIL A JUNHO	6,26%
JANEIRO A MARÇO	7,03%
<u>2018</u>	
OUTUBRO A DEZEMBRO	6,98%
JULHO A SETEMBRO	6,56%
ABRIL A JUNHO	6,6%
JANEIRO A MARÇO	6,75%

3.2.1 MÉDIA, MEDIANA E MODA

A Média, Mediana e a Moda são medidas de tendências centrais em um conjunto de dados numéricos utilizadas na estatística. O objetivo destes tipos de medidas é resumir um conjunto de dados em um único número que representa um dado do conjunto.

Utilizamos os dados das taxas do banco BNDES acima informado.

Média:

<u>2019</u>	
OUTUBRO A DEZEMBRO	5,57%
JULHO A SETEMBRO	5,95%
ABRIL A JUNHO	6,26%
JANEIRO A MARÇO	7,03%

$$X: 7,03 + 6,26 + 5,95 + 5,57 / 12: 24,81 / 12 = 2,06\% \text{ (média)}$$

Mediana:

$$5,57 | 5,96 | 6,26 | 7,03$$

$$5,96 + 6,26 / 2: 12,22 / 2: 6 \text{ (mediana)}$$

Moda:

Não existe Moda nesse modelo de cálculo pois não tem elemento que possui maior frequência no rol, isto é, que aparece mais vezes nele.

Taxas SELIC: Ambos os resultados são reflexos diretos da estagnação econômica de variados setores econômicos. Algumas análises mostraram, inclusive, que o país passava pela pior retomada histórica em relação a crises internas.

Em 2019, a taxa básica de juros foi finalmente cortada pelo Copom para 6,0%, e em outubro de 2019, está em 5,5%.

A taxa Selic influencia diretamente no comportamento da inflação e vice-versa. Hoje, vivemos um momento no qual ambos estão baixos. Porém, as projeções mostram que a inflação poderá terminar o ano em 3,54%.

A taxa SELIC com os juros bancários é a ideia é que eles emprestem por altas taxas e peguem emprestado com baixos índices de reajuste.

3.2.2 NÍVEIS DE CONFIANÇA

BANCO BNDES 2018	Tx juros %	Intervalo de Confiança	
		Tamanho amostra (n)	4
OUTUBRO A DEZEMBRO	6,98%	Desvio padrão	0,001902
JULHO A SETEMBRO	6,56%	Limite Inferior	0,065323
ABRIL A JUNHO	6,60%	Média	0,067225
JANEIRO A MARÇO	6,75%	limite Superior	0,069127
BANCO BNDES 2019	Tx juros %	Intervalo de Confiança	
		Tamanho amostra (n)	4
OUTUBRO A DEZEMBRO	5,57%	Desvio padrão	0,006196
JULHO A SETEMBRO	5,95%	Limite Inferior	0,055829
ABRIL A JUNHO	6,26%	Média	0,062025
JANEIRO A MARÇO	7,03%	limite Superior	0,068221

4. CONCLUSÃO

Concluimos que apesar da empresa estar entre as primeiras em pontuação de capital aberto foi muito difícil acharmos os valores, por isso só conseguimos de anos anteriores como 2016 e 2017.

Entendemos e aperfeiçoamos a calcular moda, media e mediana com dados de juros do banco BNDES com dados atuais e comparando com a taxa SELIC atual, sabemos que se a taxa SELIC aumenta outras taxas também segue o mesmo ritmo.

REFERÊNCIAS

https://www.receita.fazenda.gov.br/PessoaJuridica/CNPJ/cnpjreva/Cnpjreva_Comprovante.asp

<https://www.simplificpavarini.com.br/RAF2017/NOTEX2017/AMBEVNOTEX2017.pdf>

<https://www.bndes.gov.br/wps/portal/site/home/financiamento/guia/custos-financeiros/taxa-juros-longo-prazo-tjlp>

<https://blog.rico.com.vc/>

ANEXOS

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