

UNIT - UNIVERSIDADE TIRADENTES

MÁRCIA REGINA MENEZES ROCHA

**MERCADO FINANCEIRO: A IMPORTÂNCIA DO DEPARTAMENTO  
FINANCEIRO NAS ORGANIZAÇÕES**

Itabaiana/SE  
Novembro, 2016

**MÁRCIA REGINA MENEZES ROCHA**

**MERCADO FINANCEIRO: A IMPORTÂNCIA DO DEPARTAMENTO  
FINANCEIRO NAS ORGANIZAÇÕES**

Relatório apresentado ao curso de Administração, sob a orientação da Professora Isabel Cristina Barreto Silva, como um dos pré-requisitos para a obtenção do grau de bacharel em Administração.

Itabaiana/SE  
Novembro, 2016

**MÁRCIA REGINA MENEZES ROCHA**

**MERCADO FINANCEIRO: A IMPORTÂNCIA DO DEPARTAMENTO  
FINANCEIRO NAS ORGANIZAÇÕES**

Relatório apresentado ao curso de Administração, sob a orientação da Professora Isabel Cristina Barreto Silva, como um dos pré-requisitos para a obtenção do grau de bacharel em Administração.

Aprovada em 16/11/2016

Banca examinadora

---

Prof<sup>a</sup>. Dr. Isabel Cristina Barreto Silva

Universidade Tiradentes

---

Prof<sup>o</sup>. M. Sc Jefferson Reis Guimarães Andrade

Universidade Tiradentes

A Deus e a minha Mãe, com muito amor!

## **AGRADECIMENTOS**

Mais um sonho se concretiza dentre muitos que conquistei e muitos que haverei de conquistar. Agradeço ao meu Deus que me guia, tanto nos bons como nos maus momentos. À minha mãe, Terezinha, o meu especial agradecimento, dedico este trabalho a senhora por nunca ter me deixado desistir, sei que só consegui porque a tenho em minha vida. Te amo minha mãe.

Aos meus amados filhos Máira, e Vinícius, os melhores filhos que uma mãe poderia ter. Por todas as noites que ficava me esperando voltar da faculdade para dizer: “Benção Mainha, te amo”. Ao meu marido, Marcos, você fez de tudo para que eu alcançasse o meu sonhado diploma. Obrigada por toda compreensão, cuidado e amor.

Aos meus queridos professores por terem me passado conhecimentos valiosos que carregarei por toda a vida. Aos meus colegas um muito obrigado por juntar nossos conhecimentos. A Universidade Tiradentes, por ter mostrado o universo das palavras.

“Que os vossos esforços desafiem as impossibilidades, lembrai-vos de que as grandes coisas do homem foram conquistadas do que parecia impossível” (CHARLES CHAPLIN).

## **RESUMO**

O presente trabalho tem como principal objetivo perceber a importância do departamento financeiro nas organizações. A Nil Cereais Bomboniere e Embalagens Ltda EPP, da cidade de Itabaiana no Estado de Sergipe, obteve êxito na construção da empresa, para enfrentamento das questões de mercado, e melhoria da qualidade em tempo de vida da empresa. Com a análise se deu na perspectiva de organização nas contas a pagar e contas a receber, apoiado em diversas leituras e ainda em uma pesquisa de campo, com aplicação de questionário com a administradora da empresa.

**PALAVRAS-CHAVE:** Departamento Financeiro; Contas a Pagar; Contas a Receber.

## **ABSTRACT**

The present work has as main objective to realize the importance of financial organizations. The Nil Cereal Bomboniere and Embalagens Ltda EPP, the town of Itabaiana in the State of Sergipe, succeeded in building the company, for confronting the market issues, and improving the quality of life of the company. Analysis in perspective of organization in the accounts payable and accounts receivable, based on several readings and still in a field research, with questionnaires with the Manager of the company.

**KEYWORDS:** Finance; accounts payable; accounts receivable.



## LISTA DE GRÁFICOS

1. CONTAS A PAGAR, RECEBER E OS LUCROS .....	21
2. MARGENS DE VENDAS E PERDAS .....	22
3. FORMAS DE RECEBIMENTOS.....	22
4. INDIPONIBILIDADE DE RECURSOS MONETÁRIO .....	23
5. DESCONTO E PROMOÇÃO .....	23
6. PROPOR UM MELHOR ATENDIMENTO .....	24
7. FUNCIONÁRIOS E ADMINISTRADORES.....	25
8. A IMPORTÂNCIA DO DEPARTAMENTO FINANCEIRO.....	25

## SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO .....	10
2. MERCADO FINANCEIRO.....	13
2.1. MERCADO MONETÁRIO .....	14
2.2. MERCADO DE CRÉDITO .....	15
2.3. MERCADO DE CAPITAIS .....	15
2.4. MERCADO DE CÂMBIO .....	16
2.5. MERCADO A TERMO E MERCADO A FUTURO .....	17
2.6. MERCADO FINANCEIRO NA ATUALIDADE 2016 .....	17
2.7. CONSELHO MONETÁRIO NACIONAL .....	18
2.8. POUPADORES E TOMADORES .....	18
2.9. CONSELHO DE VALORES MONETÁRIO .....	18
2.10. BOLSA DE VALORES .....	19
2.11. SISTEMA DE PAGAMENTO BRASILEIRO.....	19
2.12. TAXAS E JUROS .....	19
2.13. CÂMBIO, BALANÇO E INVESTIMENTO .....	20
3. ANÁLISES DOS RESULTADOS .....	21
4. CONSIDERAÇÕES FINAIS E SUGESTÕES DE MELHORIAS .....	27
5. REFERÊNCIAS .....	28
6. APENDECI.....	29
7. ANEXO .....	30
8. ANEXO.....	31
9. ANEXO.....	32

## 1. INTRODUÇÃO

Formação do sistema financeiro teve seu início com a vinda da Família Real portuguesa, em 1808, quando foi criado o Banco do Brasil. Tornando um tema motivador para esta pesquisa. Nesse sentido tem por objetivo geral, propor ações de implementação ao departamento financeiro na empresa Nil Cereais Bomboniere e Embalagens Ltda EPP, localizada na Av. Otoniel Dórea nº 297, centro, Itabaiana SE. Sendo executado no seu financeiro, contas a pagar e contas a receber, onde faz seu capital de giro mais eficaz e organizado.

O volume de contas a receber é basicamente determinado pelos padrões de créditos concedidos pela empresa. Segundo Gropelli (2010), se os padrões forem rigorosos, poucos clientes estarão aptos a receber este crédito. Se os padrões forem mais flexíveis, a empresa atingirá mais clientes, as vendas crescerão e haverá mais contas a receber. De acordo com Gitman (2010), as contas a pagar ou obrigações financeiras da empresa são os compromissos que a empresa assume em caráter de contraprestação com terceiros.

O presente estudo tratou-se da necessidade diante da escassez de material, visto sua importância para a formação do futuro da empresa, pela atividade que o Mercado Financeiro representa para a captação de recursos, entre investidores de financiamento, cuja variável influencia a curto, médio e longo prazo e tem uma grande importância dentro do departamento financeiro nas organizações sendo possível organizar as contas a pagar e o contas a receber em caráter indispensável a sua divisão. Esta pesquisa tomou como questão financeira. “De que forma a departamentalização financeira facilita o crescimento das organizações”? A principal função do organograma é apontar os sistemas de responsabilidade e autoridade da organização, a departamentalização de uma organização se dá à Administração, Vendas, Recursos humanos. De acordo com o tipo de produto ou serviço, territórios, clientela, processo e etc.

Tendo como objetivo geral, propor ação de implementação ao departamento financeiro, tabular as informações pertinentes e inovadoras na departamentalização financeira e organizar por departamento a parte financeira de uma empresa de pequeno porte, onde por caráter indispensável a sua divisão, ou seja, agregar valores a cada departamento, ocasionando um crescimento favorável. Para complementar a coleta de dados foi aplicada um questionário com perguntas a fim de enriquecer a análise de dados.

A metodologia se refere ao caminho escolhido para se chegar ao fim proposto pela pesquisa. Segundo Fonseca (2012), a pesquisa bibliográfica é feita a partir do levantamento de referências teóricas já analisadas e publicadas por meios escritos e eletrônicos como: livros, artigos científicos e páginas de *web sites*. Qualquer trabalho científico inicia-se com uma

pesquisa bibliográfica que permite ao pesquisador conhecer o que já se estudou sobre o assunto. Para Gil (2015), os exemplos mais característicos desse tipo de pesquisa decorrem sobre investigações, ideologias ou aquelas que se propõem a análise das diversas posições acerca de um problema.

Para Gil (2015), a pesquisa exploratória tem como objetivo proporcionar maior familiaridade com o problema, com vistas a torná-la mais explícita ou construir hipóteses. Esse tipo de pesquisa tem como finalidade o aprimoramento de ideias ou a descoberta de intuições. Seu planejamento é bastante flexível, de modo que possibilite a consideração dos mais variados aspectos ao fato estudado. A grande maioria dessas pesquisas envolve: levantamento bibliográfico, entrevistas com pessoas que tiveram experiências práticas com o problema pesquisado e análise de exemplos que estimulem a compreensão. Essas pesquisas podem ser classificadas como: pesquisa bibliográfica e estudo de caso. Já a pesquisa descritiva, exige do investigador uma série de informações sobre o que deseja pesquisar. Esse tipo de estudo pretende descrever fatos e fenômenos de determinada realidade. São exemplos de pesquisa descritiva: estudo de caso, análise documental e pesquisa *ex-post-facto*

Em relação ao delineamento da pesquisa, ela foi classificada como estudo de campo. Segundo Fonseca (2012), a pesquisa de campo caracteriza-se pelas investigações em que, além da pesquisa bibliográfica e/ou documental, se realiza coleta de dados junto a pessoas, com o recurso de diferentes tipos de pesquisa (pesquisa *ex-post-facto*, pesquisa-ação, pesquisa participante, etc.). Nesse sentido, Gil (2015) relata que não há como definir a priori as etapas a serem seguidas em todas as pesquisas dessa natureza. Posto que, a especificidade de cada estudo, acaba por ditar seus próprios levantamentos. G (2015), ainda afirma que esse delineamento é muito mais amplo do que os levantamentos, o estudo de campo inicia-se com um plano bem geral, visto que este tipo de delineamento, leva em consideração, principalmente os objetivos da pesquisa. A seleção de informantes e as estratégias para a coleta de dados costumam ser definidas somente após exploração preliminar da situação.

A Nil Cereais Bomboniere e Embalagens Ltda-EPP, foi fundada em 07/11/2002, pelos sócios fundadores, Marconi da Cunha e Maria Lucia da Cunha, trata-se de um comercio atacadista de cereais e leguminosas beneficiados, farinha e amido, com atividade de fracionamento e acondicionamento associada, com sua inovação e necessidade de buscar novas fontes de renda, foi implantado o novo seguimento na área de comercio varejista de doces, balas, bombons e semelhantes e mais transportes rodoviários de cargas. Com apenas 05 (cinco) funcionários, sendo dois motoristas carreteiro, 01 vendedor (loja), 01 caixas e 01 conferente. Seu capital de giro, gira em torno dos recebimentos de vendas na loja e saldo de fretes das

carretas, seu funcionamento é das 08:00 as 12:00 e das 14:00 as 18:00, com exceção aos sábados que segue horário corrido das 07:30 as 16:00, pelo fato de ser feira livre no município de Itabaiana onde é localizada a loja.

## 2. MERCADO FINANCEIRO

O mercado financeiro brasileiro é onde as pessoas negociam dinheiro, é o setor da economia responsável pela captação de recursos entre investidores, para financiar atividades produtivas ou simplesmente gerar lucros para quem empresta dinheiro. Mas, em geral, a captação acontece nas diversas bolsas de valores, corretores, bancos e seguradoras.

O gerenciamento dessa prática é regulado pelo governo dos países por meio de uma rede de instituições, em que se destaca o banco central. O Sistema Financeiro Brasileiro é formado pelo conjunto de instituições dedicadas a proporcionar condições satisfatórias para a manutenção de um fluxo de recursos entre poupadores e investidores, no País. Seu principal objetivo é viabilizar a intermediação entre poupança e investimento, possibilitando ao setor produtivo maior eficiência, de acordo com o *site* do Sistema Financeiro Nacional (2016).

Segundo Hoji (2012), o Sistema Financeiro Nacional é formado por instituições que têm como finalidade intermediar o fluxo de recursos entre os poupadores e investidores e os tomadores de recursos para que funcione adequadamente, existem órgãos normativos e entidades supervisoras, é regulamentado e supervisionado principalmente pelo Banco Central do Brasil (Bacen) e pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM); Como funciona o Mercado Financeiro, os investidores aplicam os recursos em instituições financeiras e os correntistas mantem seus recursos (sem remuneração) em bancos, cobrando uma taxa de juro conhecida.

Na concepção de Assaf Neto (2012), as finanças das empresas são motivadas a evoluir de maneira a atender a crescente complexidade assumida pelos negócios e operações de mercado, outra abordagem conhecida pela Administrativa, priorizava as práticas rotineiras das empresas e foram introduzidos os estudos de orçamento, previsão de vendas, controles e etc., evoluiu bastante exigindo do administrador a compreensão de um contexto maior e mais complexo. São inseridos nestas exigências uma sofisticada avaliação de risco gestão avaliada em valor governança corporativa, fatores jurídicos, entre outros.

Segundo Gitmam (2011), os mercados financeiros são fóruns em que ofertantes e demandantes de fundos podem negociar diretamente. O mercado primário é aquele em que se negociam títulos “novos” e o secundário pode ser considerado um mercado de títulos de “segunda mão”. As instituições financeiras participam ativamente dos mercados financeiros na qualidade de ofertantes e demandantes de fundos. Para levantar recursos, as empresas podem usar colocação privadas ou de ofertas públicas. A colocação privada envolve a venda direta a um investidor ou a um grupo de investidores de uma nova emissão de títulos; já na oferta pública, é a venda não exclusiva de obrigações e ações ao público.

Uma das temáticas mais discutidas atualmente se refere aos desequilíbrios macroeconômicos. Neste sentido, destaca-se a presente crise política instaurada no Brasil, que contribui demasiadamente para o declínio do desempenho econômico do país. Assim, observa-se uma forte deterioração dos indicadores macroeconômicos a partir de 2014, e com estimativas que indicam continuidade até no mínimo, 2017. Evidentemente, o mercado financeiro responde quase que simultaneamente a tais oscilações, isto é, à medida que aumentam as incertezas nas estimativas de longo prazo do país, observa-se um aumento na volatilidade do mercado financeiro, em especial nas ações de empresas estatais. Ribeiro (2012).

Existem tantos mercados genéricos como especializados, onde apenas uma mercadoria é trocada. Os mercados funcionam ao agrupar muitos vendedores interessados e ao facilitar que os compradores potenciais os encontrem.

Um mercado é o sistema que evolui no tempo, sob o efeito de variáveis cuja influência se verifica a curto, médio e longo prazo. É importante verificar esses fatores, os quais o ajudarão a perceber o que de mais importante se vai passando e assim adotar as estratégias e políticas mais indicadas. De acordo com o *site* do Sistema Financeiro Monetário (2016).

## **2.1. MERCADO MONETÁRIO**

Ou “mercado de moedas” é um componente, uma subdivisão do mercado financeiro relativo a concessão de empréstimos de curto prazo, com prazos vencimento inicial de um ano ou menos, onde ocorrem as captações de recursos à vista. A negociação monetária, feita pelos intermediadores financeiros, envolve títulos do Tesouro, papel comercial, aceitação dos banqueiros, certificados de depósitos, dos fundos do banco central, hipotecas de curto prazo, todos negociados dentro do parâmetro médio para as taxas de juros do mercado, sendo o responsável pela formação das taxas de juros. De acordo com o *site* do Sistema Financeiro Monetário (2016).

O Governo Federal executa a política monetária nesse mercado, principalmente por meio de compra e venda de títulos públicos, tais como as Notas do Tesouro Nacional (NTN) e as Letras do Tesouro Nacional (LTN), também títulos negociados pelos Estados e Municípios (Obrigações, apólice e letras) e títulos emitidos pelas instituições privadas como: certificado de depósito interbancário (CDI), certificados de depósitos bancário (CDB) e debentures, Hoji (2012). Segundo Assaf Neto (2011) é realizada as operações de curto e curtíssimo prazo que permitem o controle da liquidez monetária da economia.

## 2.2. MERCADO DE CRÉDITO

Nome dado à parte do sistema financeiro onde ocorre o processo de concessão e tomada de crédito. Ele envolve duas partes, uma credora e outra devedora, que normalmente estabelece uma relação contratual entre si, podendo ser formal e informal. Crédito é definido como cessão de mercadoria, serviço ou importância em dinheiro para pagamentos futuros. Se dispormos a terceiro uma mercadoria mediante ao compromisso, formal ou informal de reembolso futuro, estamos vendendo a crédito, gerando assim um empréstimo a crédito.

Existem várias modalidades de créditos disponíveis atualmente, entre elas estão: cheque-especial, pagamento ou transferência em sua conta quando não há saldo positivo, cartão de crédito, empréstimo pessoal, crédito direto ao consumidor, crédito consignado, crédito habitacional e leasing. De acordo com o *site* do Sistema Financeiro Monetário (2016).

Os indivíduos e empresas suprem as necessidades de caixa de curto e médio prazo. Geralmente é nesse mercado que os tomadores de recursos se relacionam com intermediários financeiros (bancos comerciais e múltiplos, bancos de investimentos e etc.) empréstimos de capital de giro, desconto de títulos etc., financiamento de importação e de serviços e bens de consumo duráveis, Hoji (2012). O objetivo básico desse mercado é o de suprir as necessidades de recursos dos diversos agentes econômicos, seja pela concessão de crédito à pessoa física ou por modalidades e financiamento as empresas. Assaf Neto (2011).

## 2.3. MERCADO DE CAPITAIS

É um sistema de distribuição de valores mobiliários que proporciona liquidez aos títulos de emissão e viabiliza o processo de capitalização. É constituído pelas bolsas e valores, sociedade corretora e outras instituições financeiras autorizadas. O mesmo é dividido em Mercado Primário, onde se negocia a substituição de novas ações ao público, isto é, onde os valores mobiliários circulam pela primeira vez e onde a empresa obtém o capital para seus empreendimentos; pois o dinheiro da venda vai para a empresa. E o Mercado Secundário onde se encontram as demais negociações com esses títulos, como simples trocas de possuidores, pois a empresa já não terá mais contato com o dinheiro proveniente dessas trocas. De acordo com o *site* do Sistema Financeiro Monetário (2016).

No mercado de capitais podem ser negociados os direitos e recibos de subscrição de valores mobiliários, certificados de depósitos de ações e outros contratos autorizados. São negociados recursos de médio e longo prazo com a finalidade de aplicar em produção. Os principais títulos negociados nesse mercado são: ações, debentures e notas promissórias, no



mercado primário as empresas emitem as ações e os títulos de créditos e obtém recursos novos para suprir as necessidades de caixa; já os títulos deste mercado são negociados no mercado secundário, o arrendamento mercantil (leasing financeiro) Hoji (2012).

A atuação do mercado de capitais se processa por diversas modalidades de financiamento a logo prazo para capital de giro e capital fixo, atual também com operações de prazo indeterminadas, como aquelas que envolvem emissão e subscrição de ações. Assaf Neto (2011).

#### **2.4.MERCADO DE CÂMBIO**

Ambiente onde se realizam as operações de câmbio entre os agentes autorizados pelo Banco Central, este responsável pela regulamentação e fiscalização, e entre estes e seus clientes, diretamente ou por meio de seus correspondentes. Compreende as operações de compra e venda de moedas estrangeiras, as operações em moeda nacional entre residentes, domiciliados ou com sede no País e residentes domiciliados ou com sede no exterior e as operações com ouro-instrumento cambial realizadas por intermédio das instituições autorizadas a operar no mercado de cambio pelo Banco Central. De acordo com o *site* do Sistema Financeiro Monetário (2016).

No mercado de cambio incluem-se as operações relativas aos recebimentos, pagamentos e transferências do e para o exterior mediante a utilização de cartões de uso internacional, as operações referentes a transferências financeiras postais internacionais, inclusive vales postais e reembolso postais internacionais. Qualquer pessoa pode comprar e vender moeda estrangeira desde que uma parte seja agente autorizado pelo Banco Central a operar no mercado de cambio.

São negociadas moedas internacionais conversíveis, a principal moeda negociada é o dólar dos Estados unidos, entre outras como: o iene do Japão, o euro da União Europeia e a libra da Grã-Bretanha etc. Os principais agentes que participam desse mercado são as empresas que matem relação de comercio internacional, tomam empréstimos internacionais e os turistas internacionais, Hoji (2012). Segundo Assaf Neto (2011), ocorre diversas operações de compra e venda de moedas estrangeiras conversíveis, engloba todos os agentes econômicos com motivos para realizar operações com o exterior, como importadores e exportadores, investidores e instituições financeiras.

#### **2.5.MERCADO A TERMO E MERCADO A FUTURO**

Dentro da BOVESPA temos o mercado de termo e o mercado a futuro. No mercado a termo é efetuado a compra ou venda, em mercado, de uma determinada quantia de ações, a um preço fixado para liquidação em prazo determinando a conta para data de sua realização no pregão. Este contrato tem no mínimo 16 dias e no máximo 999 dias corridos. Toda transação a termo requer um depósito de garantia na CBLC (companhia brasileira de liquidação e custódia); para realizar uma operação a termo, o aplicador incorre nos seguintes custos: taxa de corretagem, taxa de registro, taxa de liquidação, emolumentos e tributações.

Já no mercado a futuro é uma evolução do mercado a termo. Os participantes se comprometem a comprar e vender certa quantidade de um ativo por um preço estipulado para a liquidação em data futura, todas as negociações de compra e venda no mercado a Futuro de ações são intermediadas por corretoras. Os compromissos são ajustados diariamente. Além disso os contratos futuros são negociados somente em bolsas. Geralmente, é esperado que o valor do contrato futuro de uma determinada ação seja equivalente ao valor à vista. De acordo com o *site* da Bolsa de Valores (2016).

Existem outros tipos de mercados como: Mercado de corretagem e de distribuição, onde de corretagem as bolsas de títulos nas quais os dois lados de uma transação, comprador e vendedor reúnem-se para negociar títulos, já no Mercado de distribuição o comprador e o vendedor não entram em contato direto, sendo suas ordens executadas por distribuidoras que ‘fazem os mercados’ dos títulos em questão, Mercado Nasdaq uma plataforma totalmente eletrônica usada para executar transações com títulos, Mercado de balcão - um mercado onde são negociados títulos de menor importância e não cotadas em bolsas de valores, Mercado eficiente - um mercado que aloca os fundos aos seus usos mais produtivos que deseja maximizar sua riqueza Gitman (2011) entre outros.

## **2.6.MERCADO FINANCEIRO NA ATUALIDADE (2016)**

Para 2016, a expectativa do mercado para IPCA, a inflação oficial do país caiu de 7,14% para 7,08%. Foi a sexta queda seguido do indicador. Apenas da queda, ainda permanece acima do teto de 6,5% do sistema de metas e bem distante do objetivo central de 4,5% fixado para este ano. Para 2017, a estimativa do mercado financeiro para a inflação também melhorou, passando de 5,95% abaixo do limite de metas de inflação, para 5,93%. De acordo com o site do Banco de Crédito do Brasil (2016).

## **2.7. CONSELHO MONETÁRIO NACIONAL**

Conselho Monetário Nacional (CMN) é um órgão do Sistema Financeiro Nacional. Ele foi criado pela lei 4.595, de 31 de dezembro de 1964, mas sofreu algumas alterações ao longo dos anos. Deliberativo máximo compete a: estabelecer as diretrizes gerais das políticas monetárias cambial e de crédito; regular as condições de constituição, funcionamento e fiscalização das instituições financeiras e disciplinar os instrumentos de política monetária e cambial. Tem como responsabilidade formular a política da moeda e do crédito, objetivando o desenvolvimento econômico e social do País e a estabilidade da moeda.

Junto ao Conselho Monetário Nacional funciona a Comissão Técnica da Moeda e do Crédito (COMOC), este, formado pelo presidente e quatro diretores do Banco Central do Brasil e o presidente da comissão de Valores Mobiliários. Além da Comissão, a legislação prevê o funcionamento de mais sete comissões consultivas, sendo elas: de Normas e Organizações do Sistema Financeiro, de Mercado de Valores mobiliários e Futuros, de Crédito Rural, de Crédito Industrial, de Crédito Habitacional e para Saneamento e Infraestrutura Urbana e de política Monetária e Cambial. De acordo com o *site* do Conselho Monetário Nacional (2016).

## **2.8. POUPADORES E TOMADORES**

Os poupadores são os agentes econômicos superavitários dispostos a transformar suas disponibilidades monetárias em ativos financeiros, através da oferta de recursos, sujeitando-se a um risco de mercado, com a finalidade de obter retornos reais positivos para o crescimento econômico. Os tomadores são agentes econômicos deficitários, que demandam recursos e estão dispostos a financiar seu déficit a custo de mercado, são os que necessitam de dinheiro além de suas disponibilidades, dispõem-se a pagar por esses recursos. De acordo com o *site* do Sistema Financeiro Monetário (2016)

## **2.9. COMISSÃO DE VALORES MONETÁRIO**

A comissão tem o poder de aplicar punições àqueles que descumprem as regras estabelecidas, tem a finalidade de fiscalizar e disciplinar o mercado de valores mobiliários. O mercado é representado por um conjunto de produtos de investimento oferecido ao público, tais como ações de empresas em bolsa e fundos de investimento, entre outros. É um mercado que pode haver perdas e a rentabilidade não é assegurada; nesse caso, não se dá contra perdas

nominais decorrentes, como por exemplo, de variações no preço de uma ação, mas por meio da ação de fiscalização da Comissão de Valores Mobiliários.

De acordo com a Comissão de Valores Mobiliários (CVM, 2002), a adoção de práticas de Governança Corporativa constitui um conjunto de mecanismos que segundo Rodrigues (2011), tem o objetivo principal de controlar e de monitorar a administração da empresa; para diminuir a assimetria informacional e colaborar para que os contratos sejam respeitados.

## **2.10. BOLSA DE VALORES**

A bolsa de valores é o mercado organizado onde se negociam ações de capital aberto (públicas ou privada) e outros instrumentos financeiros como ações (menor fração do capital social de uma empresa) e opções (instrumentos financeiros utilizados no mercado financeiro). Uma bolsa de valores funciona como mercado organizado, que promove encontro entre investidores interessados em negociar valores e mercadorias. Cada bolsa de valores possui seus próprios índices, compostos pelo desempenho das cotações de um pré - estabelecimento de ações de empresas. As seleções das ações possuem regras que formam um determinado índice que é definido pela própria bolsa de valores. De acordo com o *site* da Bolsa de Valores (2016).

## **2.11. SISTEMA DE PAGAMENTO BRASILEIRO**

A SPB, Sistema de Pagamento Brasileiro em 2012, reduziu drasticamente a quantidade de transações financeiras por meio de cheques, pois algumas transações passaram a serem feitas somente em reserva, como: TED (transferência eletrônica disponível); compras de títulos públicos, aplicações financeiras em geral, saques de numerários etc., anteriormente algumas transações eram feitas em cheque, mas aguardava-se sua compensação), a transação de fundos poderá ser realizada somente se o correntista (cliente do banco) possuir saldo disponível em sua conta bancária. Já a reserva e ADM representa o dinheiro, na linguagem do mercado financeiro, os recursos em ADM (termo derivado do cheque administrativo) transformarão em dinheiro após a compensação do documento (cheque e outros documentos compensáveis), Hoji (2012).

## **2.12. TAXAS E JUROS**

O mercado financeiro reduziu a taxa de juros, e sua estimativa para o patamar da taxa Selic no fim deste ano, de 13,75% ao ano para 13,38%. Atualmente, a taxa Selic está em 14,25% ao ano.

Isso quer dizer que os analistas continuaram projetando corte dos juros no decorrer de 2016. Já para o fechamento de 2017, a estimativa para a taxa de juros ficou mantida em 12,25% ao ano, o que pressupõe uma queda maior dos juros no ano que vem.

A taxa básica de juros é o principal instrumento do BC para tentar conter pressões inflacionárias. Pelo sistema de metas de inflação brasileiro, a instituição tem de calibrar os juros para atingir objetivos pré-determinados. As taxas mais altas tendem a reduzir o consumo e o crédito, o que pode contribuir para o controle dos preços. Os juros mais altos encarecem o crédito e estimulam a poupança. Quando reduz os juros básicos, o BC barateia o crédito e incentiva a produção e o consumo, mas alivia o controle sobre a inflação. De acordo com o *site* do Banco de Crédito Brasileiro (2016).

### **2.13 CÂMBIO, BALANÇA E INVESTIMENTOS**

A projeção do mercado financeiro para a taxa de câmbio no fim de 2016 caiu de R\$ 4,00 para R\$ 3,80. Para o fechamento de 2017, a previsão dos economistas para o dólar recuou de R\$ 4,10 para R\$ 4,00. A projeção para o resultado da balança comercial (resultado do total de exportações menos as importações) em 2016 subiu de US\$ 45 bilhões para R\$ 45,51 de resultado positivo. Para o próximo ano, a previsão de superávit permaneceu inalterada em US\$ 50 bilhões. Para 2016, a projeção de entrada de investimentos estrangeiros diretos no Brasil ficou inalterada em US\$ 55 bilhões e, para 2017, a estimativa dos analistas também foi mantida em US\$ 55 bilhões. De acordo com o *site* do Banco de Crédito Brasileiro (2016).

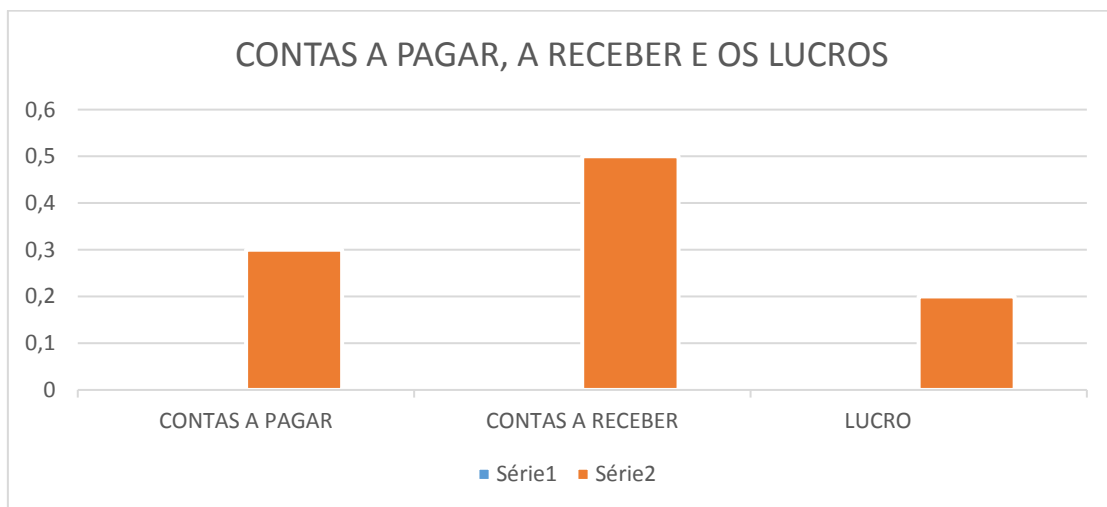
### 3. ANÁLISES DOS RESULTADOS

Neste momento, serão analisados os resultados obtidos durante pesquisa de campo na empresa Nil Cereais Bomboniere e Embalagens Ltda EPP no departamento financeiro, mostrando que é possível a departamentalização em uma empresa de pequeno porte.

#### 3.1 CONTAS A PAGAR, A RECEBER E OS LUCROS

Como a empresa controla as contas a pagar, as contas a receber e identifica seus lucros. Diante da figura 01 abaixo, 30% refere-se as contas a pagar, enquanto que 50% foram atribuídas as contas a receber, e 20% trata-se da margem de lucro que a empresa mantém para se manter ativa no mercado. A mesma faz-se necessário um controle diário de vendas avista, mediante planilhas e através de extratos bancário onde são analisados os recebimentos das vendas no cartão de crédito.

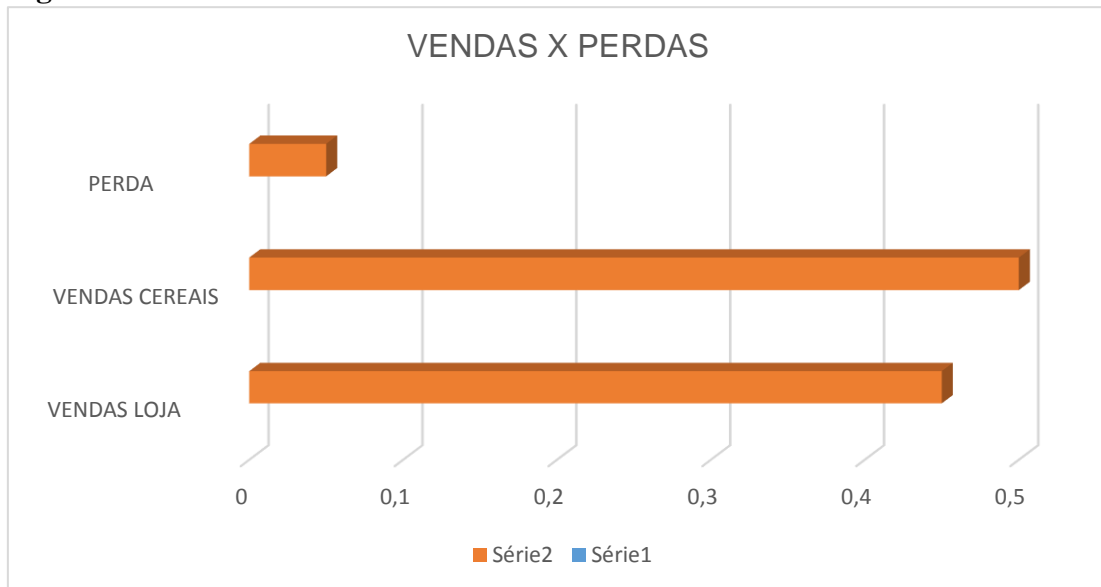
**Figura 01:** CONTAS A PAGAR, A RECEBER E OS LUCROS



Fonte: Autora, 2016.

#### 3.2 MARGENS DE VENDAS E PERDAS

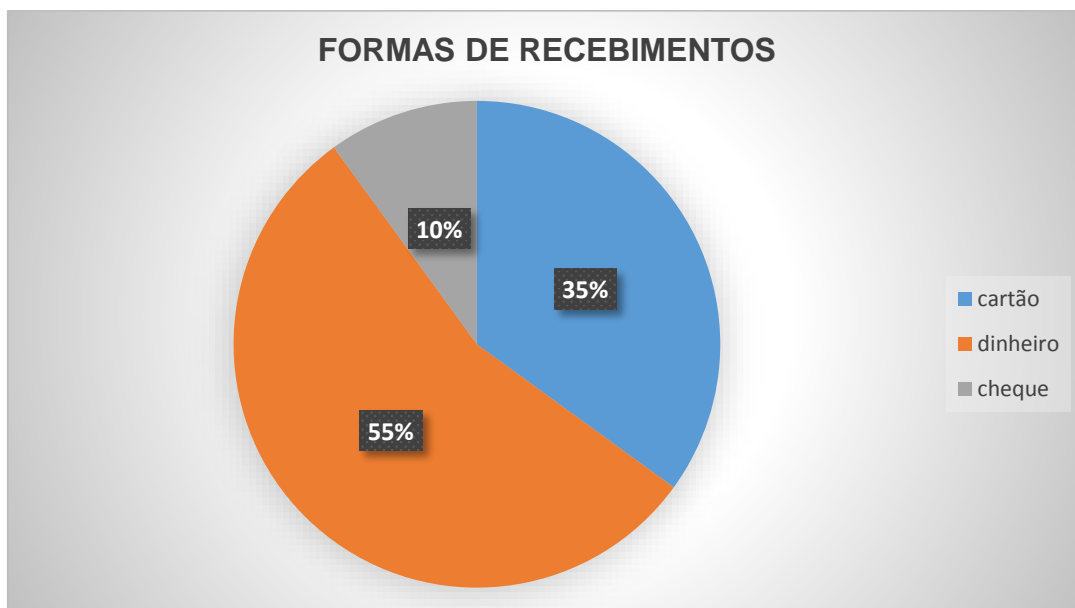
Como é distribuído ao financeiro da empresa as margens de vendas e perdas que possui com a cargas de milho a granel e a bomboniere e embalagens. Diante da figura 02 abaixo, 50% refere-se a venda do milho a granel, 45% foram atribuídas as vendas da bomboniere e embalagens e 5% trata-se da perda que a empresa tem com avarias. Portanto, esta empresa possui uma porcentagem insignificativa em suas perdas e assim proporcionando uma lucratividade ainda maior.

**Figura 02:** MARGENS DE VENDAS E PERDAS

Fonte: Autora, 2016.

### 3.3 FORMAS DE RECEBIMENTOS

As formas de recebimento que há na empresa. Diante da figura 03 abaixo, 55% dos recebimentos são avista (dinheiro), 35% atribuíram as vendas no Cartão de Crédito, e apenas 10% nas vendas no cheque pré-datado. Portanto, a empresa trabalha de maneira positiva para que o financeiro tenha sempre dinheiro em caixa e assim evitar o prejuízo indesejado.

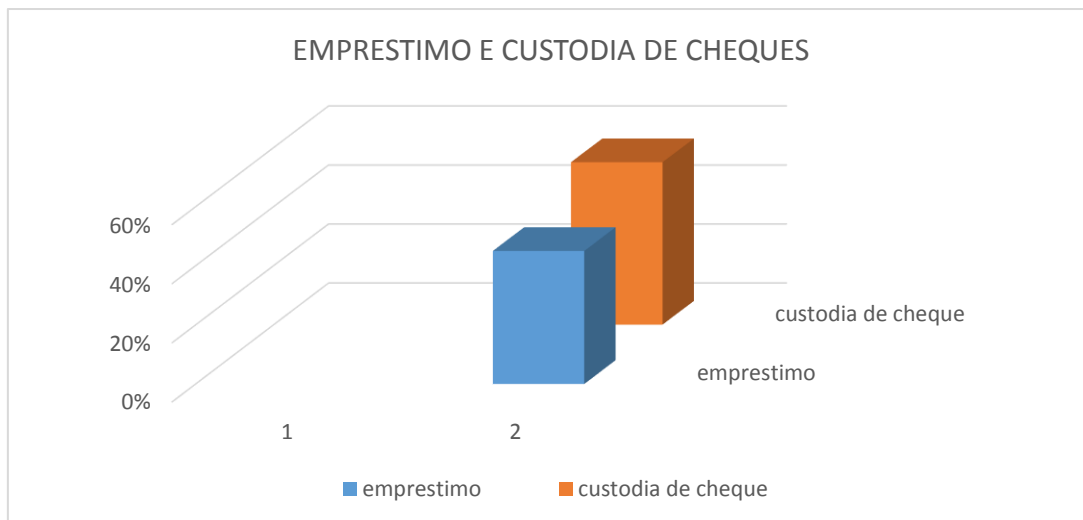
**Figura 03:** FORMAS DE RECEBIMENTOS

Fonte: Autora, 2016.

### 3.4 INDISPONIBILIDADE DE RECURSOS MONETÁRIOS

Quando a empresa identifica a falta de capital, como ela reage a indisponibilidade de recursos monetário. Considerando os empréstimos bancário e as custódia de cheques. Diante a figura 04 abaixo, 55% refere-se a custódia de cheques pré-datados, onde 45% foram atribuídos a empréstimos bancários. Portanto, a empresa opta por créditos junto aos bancos onde as taxas de juros são mais significativas, e possibilitará à mesma, melhores condições de disponibilidade monetária em tempo real.

**Figura 04:** INDISPONIBILIDADE DE RECURSOS MONETÁRIOS



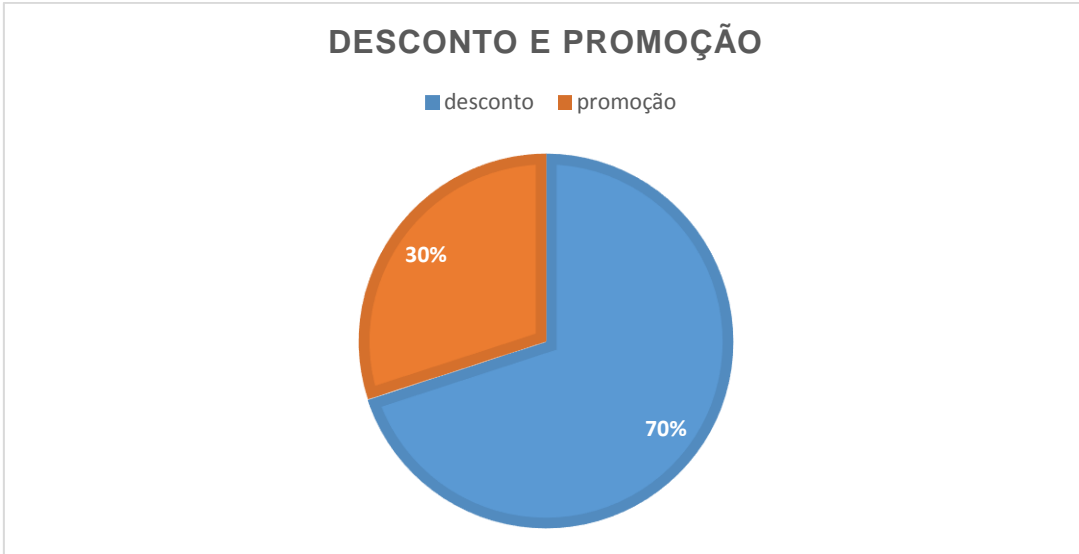
Fonte: Autora, 2016.

### 3.5 FORMAS ENCONTRADAS EM FACILITAR A VENDA

Existe alguma forma encontrada pela empresa que facilita a venda. Considerando o desconto no ato da venda, ou a promoção de mercadorias. Diante da figura 05 abaixo, 70% está atribuído a desconto no ato da venda, e apenas 30% foram atribuídos a promoções de mercadorias. Portanto, a empresa tem mais facilidade em vender ofertando descontos e assim atraindo mais clientes e aumentando as vendas, proporcionando um lucro ainda maior, com o aumento da demanda e a satisfação dos clientes.

**Figura 05:** FORMAS ENCONTRADAS PARA FACILITAR A VENDA



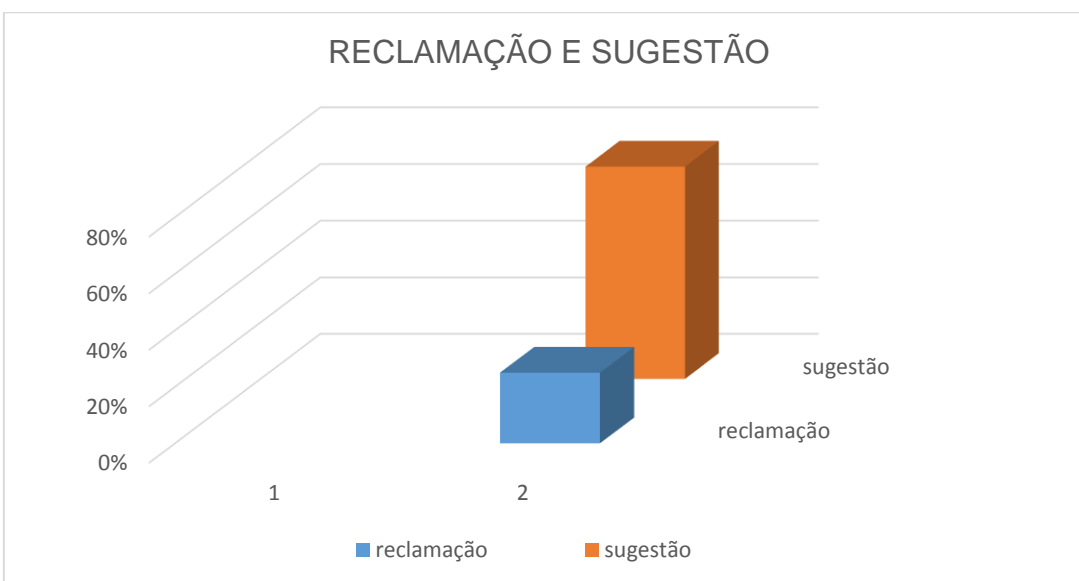


Fonte: Autora, 2016.

### 3.6 PROPOR UM MELHOR ATENDIMENTO

Como a empresa reage a reclamações e a sugestões vindas dos clientes para propor um melhor atendimento. Considerando reclamações e sugestões. Diante a figura 06 abaixo, 75% estarão atribuídas as sugestões, e apenas 25% atribuídos a reclamações. Portanto, a empresa procura um maior conforto no seu atendimento, mostrando aos clientes que todas as sugestões serão analisadas e possivelmente colocadas em prática para que eles se tornem fies a mesma.

**Figura 06:** PROPOR UM MELHOR ATENDIMENTO

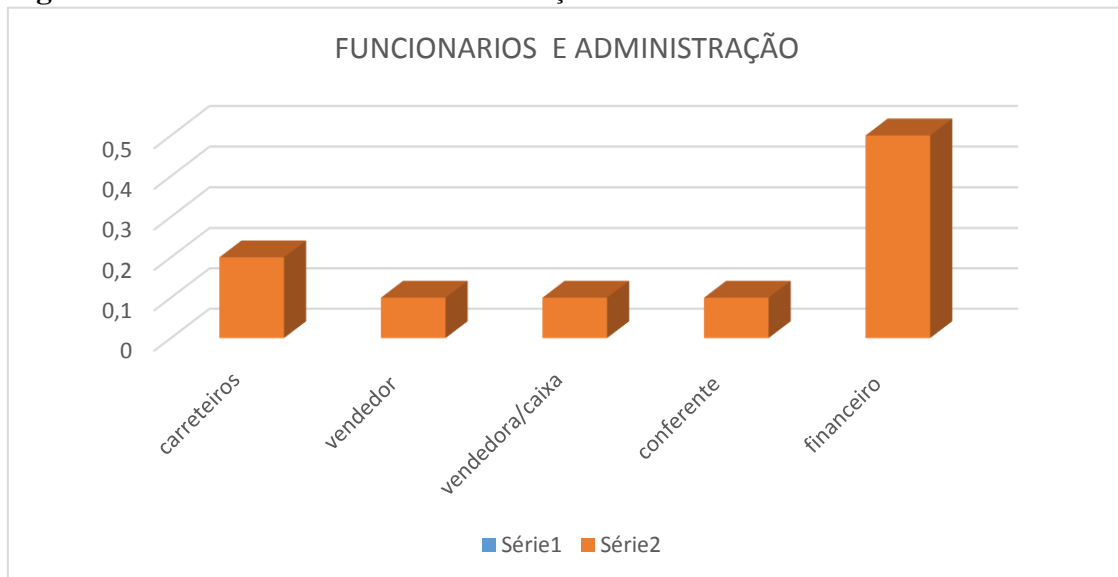


Fonte: Autora, 2016.

### 3.7 FUNCIONÁRIOS E ADMINISTRAÇÃO

Quantos funcionários a empresa possui e qual a sua administração. Considerando cargos e gêneros. Diante da figura 07 abaixo, 20% atribuídos aos motoristas carreteiros, 10% atribuído ao vendedor da loja, 10% atribuído a vendedora/caixa, 10% refere-se ao conferente de mercadorias e 50% atribuíram ao financeiro. Portanto a empresa está constituída por 05 funcionários como mostra a figura abaixo, e seu financeiro corresponde apenas pelo sócio proprietário, cuja administração lhes pertence e assim o controle total de tudo que é recebido e pago pela empresa.

**Figura 07:** FUNCIONÁRIOS E ADMINISTRAÇÃO

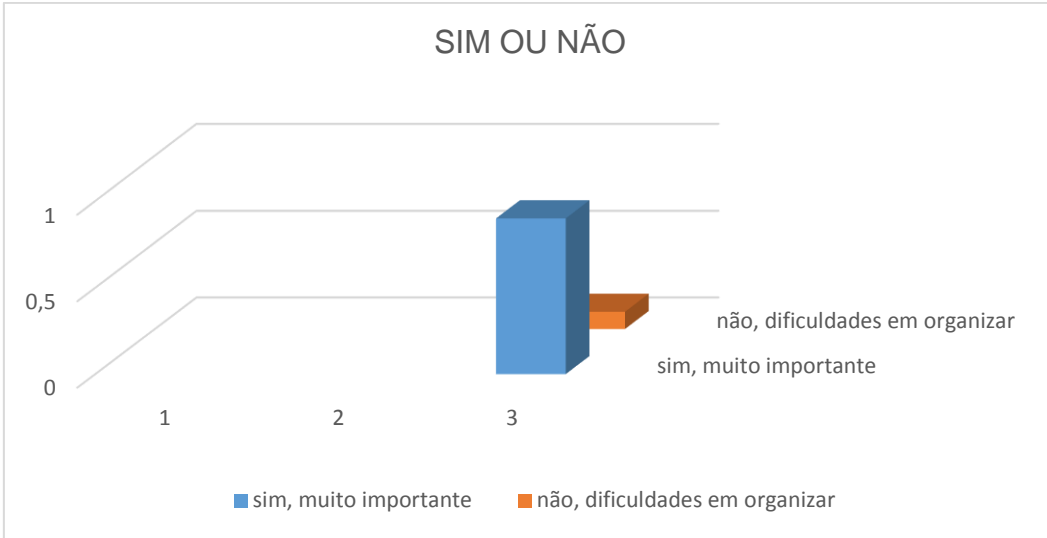


Fonte: Autora, 2016.

### 3.8 A IMPORTÂNCIA DO DEPARTAMENTO FINANCEIRO

Com a departamentalização do financeiro na empresa, facilitou ou dificultou mais a administração no modo geral. Considerando sim, para facilidades de organizar e não para dificuldades em organizar. Diante da figura 08 abaixo, 90% refere-se sim, facilidades em organizar, enquanto 10% refere-se não, com dificuldades de organizar. Portanto a empresa optou em mudanças nas organizações por departamentos e assim inovando e enfrentando seus próprios medos com perspectivas positivas mediante a crise divulgada. Desta maneira a mesma sente-se protegida e capaz de enfrentar qualquer obstáculo.

**Figura 08:** A IMPORTÂNCIA DO DEPARTAMENTO FINANCEIRO



Fonte: Autora, 2016.

#### **4. CONSIDERAÇÕES FINAIS E SUGESTÕES DE MELHORIAS**

Diante dos fatos colhidos, a Nil Cereais Bomboniere e Embalagens Ltda – EPP, apresenta um quadro de desenvolvimento financeiro estável, seguido de planilhas diárias de recebimentos e pagamentos, o recebimento se faz tanto avista, quanto das vendas a cartão de crédito, além de possuir o saldo de fretes e vendas de milho a granel, beneficiados por suas carretas e obtém créditos junto aos bancos, a médio e longo prazo, assim são investidos em compras para suprir a necessidade de venda. A empresa busca informações junto aos seus clientes para sempre inovar e atrair mais vendas e com elas os lucros desejados.

O lema da Nil Cereais é vender e vender. Por tanto, a empresa é sólida e em meio à crise, tenta manter sempre a organização e disciplina para que não fuja de controle e possa permanecer no mercado competitivo por muito tempo e lucrar ainda mais. A empresa busca crescimento profissional e pessoal aos seus colaboradores.

Sendo assim, foi sugerido algumas melhorias como: implantação de retirada em pró-labores para os sócios, divisão dos recebimentos avista e cartão, divulgação dos seus produtos com degustações, investimentos em treinamento de pessoas, contratação de colaborador para dias de feiras-livre. É possível organizar por departamento a parte financeira de uma empresa de pequeno porte, ou seja, agregar valores a cada departamento, ocasionando um crescimento favorável e evitando prejuízo ou a sua própria falência. Na empresa Nil Cereais Bomboniere e Embalagens Ltda EPP, localizada na Av. Otoniel Dórea nº 297, Centro, Itabaiana – SE, Cep 49.500-000, encaixa-se no Mercado de Capitais por ser negociados recursos de médio e longo prazo com a finalidade de aplicar em produtos e obter resultados para suprir a necessidade de caixa e assim favorecer a organização das contas a pagar e contas a receber.

## REFERÊNCIAS

ASSAF NETO, ALEXANDRE (2012). *Curso de administração financeira*/Alexandre Assaf Neto, Fabiano Guasti Lima. 2.ed.Sao Paulo: Atlas, 2011.

BCN, Banco de Crédito Brasileiro <http://www.bcb.gov.br/pt-br/>, <<disponível em 18 de março de 2016>>.

BOLSA de valores. [www.bcb.gov.br/pre/composicao/bv.asp](http://www.bcb.gov.br/pre/composicao/bv.asp), <<disponível em 18 de março de 2016>>.

CONSELHO Monetário Nacional. <http://www.mundodosbancos.com/sistema-financeiro-nacional-sfn-brasileiro/> <<disponível em acesso em 18 de março de 2016>>.

FONSECA, J. J. S. *Metodologia da pesquisa científica*. Fortaleza: UEC, 2012.

GIL, A.C. Como elaborar projetos de pesquisa. 4 ed. São Paulo: Atlas, 2015.

GITMAM, LAWRENCE J. (2011), *Princípios de administração financeira* / Lawrence J.Gitmam, tradução Allan Vidigal Hastings; revisão técnica Jean Jacques Salim. 12. ed. São Paulo: Pearson Hall, 2010. 2ª reimpressão, 2011.

GROPPELLI, A. A.; NIKBAKHT, Ehsan. *Administração Financeira*. 3. ed. São Paulo: Saraiva, 2010.

HOJI, MASAKAZU (2012), *Administração financeira na prática: guia para educação financeira corporativa e gestão financeira pessoal*/Masakazu Hoji. 4 ed. São Paulo: Atlas, 2012.

RIBEIRO, R. B; GABRIEL, F. S; RIBEIRO, K. C. S. *Influência das variáveis macroeconômicas sobre o retorno das ações da PETROBRÁS S.A.* In: ENCONTRO NACIONAL DE ENGENHARIA DE PRO-DUÇÃO, 32, Bento Gonçalves, 2012.

RODRIGUES, A. A. D. O. N. *O estudo do conteúdo de Governança Corporativa no ensino contábil no Brasil*. 2011. 108 f. Dissertação (Mestrado em Controladoria e Contabilidade) – Curso de Pós-Graduação em Controladoria e Contabilidade, Faculdade de Economia, Administração e Contabilidade de Ribeirão Preto, Universidade de São Paulo, Ribeirão Preto, 2011. Rodrigues *et al.*, 2016

SISTEMA financeiro nacional. <http://www.mundodosbancos.com/sistema-financeiro-nacional-sfn-brasileiro/> <<disponível em acesso em 18 de março de 2016>>.

## APENDICE

### UNIVERSIDADE TIRADENTES

**EMPRESA:** Nil Cereais Bomboniere e Embalagens Ltda EPP

**ENTREVISTADA:** Iracema Jacqueline Meneses de Santana

**CARGO:** Administrativo Financeiro

### QUESTIONÁRIO

- 1- Como a empresa controla as contas a pagar e o contas a receber e identifica seus lucros?
- 2- Como é distribuído ao financeiro as margens de vendas e perdas que a empresa possui com a venda do milho a granel e bomboniere e embalagens?
- 3- Quais as formas de recebimento que há na empresa?
- 4- Quando a empresa identifica a falta de capital e como ela reage a indisponibilidade de recursos monetários? Empréstimos ou custodia de cheques pré-datados? Porque?
- 5- Existe alguma forma encontrada pela empresa que facilita a venda? Desconto ou promoção? Porque?
- 6- Como a empresa reage a reclamações e a sugestões vindas dos clientes para melhorar o atendimento? Porque?
- 7- Quantos funcionários a empresa possui? Quais os cargos e gêneros?
- 8- Com a departamentalização do financeiro na empresa, facilitou ou dificultou mais a administração no modo geral?  
  
 Sim, facilidade de organizar  
 Não, dificuldade de organizar

## **DECLARAÇÃO DE RESPONSABILIDADE**

**Declaro, para todos os fins de direito, que assumo total responsabilidade pelo aporte ideológico e conteúdo, conferido ao presente trabalho, isentando a Universidade Tiradentes - UNIT/SE, a Coordenação do Curso de Administração, o Coordenador Adjunto de Estágio em Administração e o Orientador do Relatório de Estágio em Administração, de toda e qualquer responsabilidade acerca de possíveis cópias de trabalhos técnicos, apresentados no meu Relatório de Estágio. Sendo este de minha autoria, estou ciente, tanto das sanções que poderão ser aplicadas, pela Universidade, de acordo com a Lei 9610/98 de 19/02/98 e Lei 10.695/03(direitos autorais), como também, as administrativas pela Coordenação do Curso.**

**ITABAIANA-SE, 25 de julho de 2016**

  
**Marcia Regina Menezes Rocha**  
**Curso de Administração - mat. 2131111066**

**DECLARAÇÃO**

Eu, Lucy Mary Meneses de Santana Silva, declaro para os devidos fins, junto à Universidade Tiradentes que fiz a revisão segundo as normas ortográficas vigentes, do Relatório de Estágio intitulado, Mercado Financeiro: A Importância do Departamento Financeiro nas Organizações, elaborado pelo (a) graduando (a) Márcia Regina Menezes Rocha à luz da linguística funcional.

Itabaiana (SE), 19 de novembro de 2016.



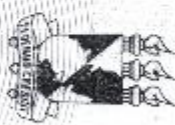
Lucy Mary Meneses de Santana Silva  
008.799.125-02





República Federativa do Brasil  
Ministério da Educação

UNIVERSIDADE FEDERAL DE SERGIPE



O Reitor, em exercício da Universidade Federal de Sergipe, no uso de suas atribuições e tendo em vista a conclusão do Curso de Pedagogia em 04 de março de 2016, confere o título de Licenciada em Pedagogia a

**Lucy Mary Menezes de Santana Silva**

natural do Estado de Sergipe, nascida em 11 de março de 1981, filha de José Firreze de Santana e de Luizinete Menezes de Santana, e outorga-lhe o presente diploma para que possa gozar de todos os direitos e prerrogativas legais.

São Cristóvão/SE, 11 de março de 2016.

*Recebi em nome de Lucy Mary Menezes de Santana Silva*  
Prof. Dr. Rêson Maria Vinha de Bragança Carde  
Pro-Reitora de Graduação, em exercício

*A. J. P. e. J. C.*  
Prof. Dr. André Maurício Conceição de Souza  
Reitor, em exercício

*Lucy Mary Menezes de Santana Silva*  
DIPLOMADA  
CPF: 008.799.125-02

IFS

O curso de LICENCIATURA PLENA EM PEDAGOGIA foi reconhecido conforme Portaria N° 863/SESU de 14/03/2011, publicada no Diário Oficial da União de 18/04/2011.

MINISTÉRIO DA EDUCAÇÃO  
UNIVERSIDADE FEDERAL DE SERGIPE  
DEPARTAMENTO DE ADMINISTRAÇÃO ACADÊMICA

Diploma registrado sob n.º 10.876,  
Folha 100, toalha 2711, em 11/03/2016,  
Processo n.º 23113.004459/2016-86.

Divisão de Registro, Documentação e Arquivo, 11/03/2016.

  
Maurício Vitorino de Sá  
Chefe da Divisão de Registro, Documentação e Arquivo  
Antonio Edilson do Nascimento  
Diretor do Departamento de Administração Acadêmica