



Universidade Estadual de Campinas

Estudo Técnico Preliminar - 613/2026

Unidade/Órgão: SBU/DGRI

Responsáveis pela elaboração: CILEIA FREITAS MARANGONI DE OLIVEIRA, CILEIA FREITAS MARANGONI DE OLIVEIRA, ADELVITO VITORIO DOS SANTOS

1- Descrição da necessidade de contratação

O presente estudo visa a renovação da assinatura da base de dados Orbis Global e seus módulos complementares Orbis M&A (Zephyr), T-Rank, Beneficial Ownership, Intellectual Property e Patents. A manutenção desse recurso é indispensável para o ensino e a pesquisa dos Institutos de Economia (IE) e Geociências (IG), inclusive, viabilizando a continuidade de linhas de pesquisa consolidadas e a abertura de novas frentes de investigação. A base é utilizada de forma contínua em disciplinas de graduação e pós-graduação, mais especificamente nas disciplinas CE 672 - Estratégias Corporativas e Financeirização, CE482 - Economia Internacional e HO 715 - Estratégia e Dinâmica de Acumulação nas Grandes Corporações do IE, e nas disciplinas de graduação GF129 - Geografia Econômica e GF406 - Geografia Política do IG, além de subsidiar projetos de iniciação científica, TCCs, dissertações e teses. Atende diretamente aos pesquisadores do Núcleo de Economia Industrial e da Tecnologia (NEIT/IE), do Departamento de Política Científica e Tecnológica (DPCT/IG) e do Departamento de Geografia (IG) em temas como internacionalização produtiva, governança, inovação, geografia econômica e estruturas de propriedade. A não renovação da assinatura acarretará a interrupção abrupta de pesquisas em andamento e a perda de insumos aplicados essenciais às aulas presenciais.

Trata-se de um processo de renovação, visto que a UNICAMP possui acesso a esses conteúdos através do processo 01-P- 25507/2024, cuja vigência se encerra em outubro de 2026.

2- Descrição dos requisitos da contratação

O acesso deverá ser disponibilizado de forma digital aos membros da comunidade acadêmica, com acesso para até 20 usuários simultâneos, através de login e senha, de forma ininterrupta (24 horas por dia, 7 dias da semana) através da internet, em qualquer dispositivo (computador, notebook, tablet ou smartphone) que tenham os requisitos mínimos e que estejam logados nos endereços IPs da Unicamp ou pelo VPN.

O formulário de pedido (*Order Form*) da empresa Bureau van Dijk / Moody's Analytics, juntado no item 6 deste ETP, constitui a formalização dos termos de licença e aceite comercial exigidos pelo fornecedor internacional para a liberação dos acessos e a assinatura deve figurar como uma providência administrativa prévia a emissão da nota de empenho pela Unicamp.

3- Levantamento de mercado

Existem no mercado outras soluções ou bases de dados com informações de mercado, porém, para um sistema de bibliotecas universitárias como o SBU, a escolha da base de dados ideal depende das necessidades específicas dos cursos, institutos e seus usuários.

Entre as bases de mercado financeiro encontradas no mercado, além da Orbis e Orbis Zephyr, podemos citar a EMIS, Euromonitor Passport, Eikon Refinitiv e Economatica. Cada uma dessas bases possui uma característica específica e atende a necessidades diferentes. Quais sejam:

Orbis e Orbis Zephyr – Com foco geográfico global, destaca-se por fornecer informações detalhadas sobre a estrutura de propriedade e dados de empresas, incluindo subsidiárias, coligadas e acionistas. Fundamental para pesquisas acadêmicas que analisam governança corporativa, estratégias de internacionalização de empresas, grupos econômicos e concentração de mercado, e redes de empresas e transações internacionais. É o banco de dados mais abrangente de informações sobre transações.

EMIS – Ideal para pesquisas em mercados emergentes, com foco em dados macroeconômicos e de empresas.

Euromonitor Passport – Possui dados de mercado consumidor, com pouca profundidade histórica. Fundamental para a pesquisa de mercado e análise de tendências de consumo global. Leitura completa das indústrias de bens de consumo e cobertura do consumidor enquanto indivíduo e como isso impacta diretamente o consumo dos diferentes produtos.

Eikon Refinitiv – É a plataforma mais completa, com dados econômico-financeiros globais, notícias e ferramentas avançadas de análise. Uma das únicas bases de dados que possuem os índices de Sustentabilidade, Governança e Fator Social, dados essenciais para o estudo e análise da microeconomia e da economia de empresas. Ideal para usuários intensivos em finanças.

Economatica – A melhor escolha para análise de dados de mercado financeiro no Brasil, América Latina e Estados Unidos. Provê informações exclusivas a respeito de balanços, fluxos de caixa, demonstrativos de resultados do exercício e desempenho em bolsas de títulos de organizações nacionais e internacionais, mercado de ações, fundos de investimentos e títulos públicos.

Em resumo, enquanto as bases EMIS, Economatica, Eikon Refinitiv e Euromonitor, fornecem dados de mercado financeiro e de consumo, a Orbis e Orbis Zephyr oferecem análise da estrutura societária das empresas. Cabe informar que a Unicamp também assina as bases de mercado Economatica, Eikon Refinitiv e Euromonitor.

Informamos que a base de dados Orbis é de propriedade do Bureau van Dijk S.A, pertencente ao grupo de empresas Moody's Analytics Inc., única empresa autorizada a comercializar, subscrever e renovar licença ou fornecer acesso ao banco de dados ORBIS, conforme carta de exclusividade anexada.

4- Descrição da solução como um todo

Orbis é uma base que contém informações financeiras e da estrutura de propriedade de milhões de corporações mundiais. Apresenta uma interface que permite recuperar rapidamente as informações, além de realizar comparações a partir de diversos critérios. De forma resumida, oferece informações sobre empresas e instituições financeiras que podem ser utilizadas para pesquisa acadêmica e recursos de aprendizagem, com ampla cobertura, já que são mais de 360 milhões de empresas em todos os países. Com a Orbis, é possível pesquisar sobre bancos e instituições financeiras; negócios confirmados e possíveis rumores de fusões e aquisições; informações de contato e resumo da empresa; dados de risco e reputação; notícias do setor; investimento estrangeiro direto; métricas e previsões econômicas; propriedade intelectual e patentes; vínculos entre indivíduos, perfis de diretores, conselhos e comitês, entre outros. A base apresenta aplicação para o ensino dos estudantes, ao mesmo tempo em que oferece funções de análise sofisticada para projetos de pesquisa acadêmica. Fornece relatórios financeiros detalhados e comparáveis, gráficos, estruturas dinâmicas da empresa, análises pivôs, mapas de calor e outros tipos de visualizações e análises para ajudar a entender os resultados. Possui material de ajuda acessível e sua capacidade de análise comparativa entre perfis de empresas é um diferencial, podendo oferecer dados estruturados, padronizados e confiáveis para o ensino e a pesquisa dos cursos de Economia. Ressalta-se que fontes de informação que possuem dados estatísticos e financeiros são fundamentais para as pesquisas em algumas áreas da economia, como em economia industrial, economia de empresas, economia financeira, dentre outras, bem como áreas da geografia econômica, geociências e política científica e tecnológica, além de permitir a interface com áreas afins, como contabilidade e administração. A capacidade de análises comparativas e métricas entre perfis de corporações mundiais é um diferencial, pois oferece dados estruturados, padronizados e confiáveis, tornando-se uma excelente opção de base de dados, em complemento às fontes bibliográficas já existentes. É uma base de informações com mais de 120 milhões de empresas em uma ferramenta única que integra informações estruturais em até 10 níveis de vinculação e participação acionária e de subsidiária a partir de 0,01%, o que permite encontrar correlações de eventos de empresas brasileiras e sua vinculação em todo o mundo. Também contém informações financeiras, comercial, contábil, mercadológica, informação de atividades de fusões e aquisições. Integrando um software com capacidade de fazer pesquisas flexíveis e avançadas.

Principais benefícios para instituições acadêmicas:

- Fácil de usar para estudantes, ao mesmo tempo em que oferece funções de análise sofisticadas para projetos de pesquisa acadêmica
- Assistência com a promoção de produtos do Bureau van Dijk em toda a universidade

- Material de ajuda acessível
- Acesso a uma rede de clientes acadêmicos do Bureau van Dijk
- Compatível com Shibboleth e OpenAthens e acesso a endereço IP
- Opção para acessar Orbis, BankFocus, Osiris e Amadeus através do Wharton Research Data Services (WRDS)

A base ainda inclui:

- Dados de empresas públicas e privadas, incluindo bancos e companhias de seguros
- Visões de negócios detalhadas, com códigos e links do setor com referências cruzadas para sites da empresa
- Negócios e rumores de Fusões e Aquisições
- Extensas estruturas de propriedade corporativa e informações benéficas de propriedade
- Vínculos entre indivíduos, perfis de diretores, conselhos e comitês
- Documentos originais, incluindo contas anuais arquivadas
- Dados financeiros de empresas em formato padronizado
- Indicadores de solidez financeira
- Diretores e contatos de empresas
- Banco de dados de empresas listadas e informação das ações
- Pesquisas de mercado e indústrias
- Notícias sobre as companhias e os mercados onde desenvolvem atuação
- Notícias adversas relacionadas com a empresa
- Sinalização de flags para elementos negativos de Compliance
- Identificação de estruturas societárias complexas chegando até ao beneficiário final
- Possibilidade de desenvolver Peer-group Análises
- É uma ferramenta ideal para prospecção de mercados e contrapartes
- A capacidade de visualizar o mercado inteiro e os filtros financeiros permitem estabelecer quais prospectos representam uma maior oportunidade e priorizar o trabalho de go to Market.

Principais funcionalidades:

- Visualização de dados: através de gráficos, estruturas dinâmicas da empresa, análises pivôs, mapas de calor e outros tipos de visualização e análises que ajudam a entender os resultados em segundos.
- Personalização de alertas, possibilidade de busca por pesquisas em séries cronológicas, aprofundamento das finanças para ver como elas são calculadas, criação de próprias variáveis e classificações e adição de próprios dados.
- Interface de última geração oferece novas e aprimoradas ferramentas de navegação e visualização.

O módulo Orbis M&A (Zephyr) é um banco de dados global especializado em fusões e aquisições, investimentos, private equity, venture capital, IPOs, joint ventures e alianças estratégicas. A solução oferece acesso a informações detalhadas sobre transações corporativas concluídas, anunciadas ou em andamento, permitindo que usuários identifiquem tendências de mercado, avaliem múltiplos de negociação e acompanhem movimentos estratégicos de empresas e investidores em escala global.

O módulo T-Rank é uma solução especializada para análises de preços de transferência (Transfer Pricing), benchmarking e identificação de empresas comparáveis. A ferramenta utiliza a base global do Orbis para localizar companhias independentes que atendam a critérios específicos de comparabilidade, auxiliando estudos econômicos, tributários e regulatórios.

O módulo Intellectual Property amplia a capacidade analítica do Orbis ao incorporar informações relacionadas a ativos intangíveis e propriedade intelectual. A solução permite identificar, analisar e monitorar ativos estratégicos registrados por empresas em diferentes países, fornecendo maior transparência sobre capacidades tecnológicas, inovação e valor econômico de ativos intangíveis.

O módulo Beneficial Ownership oferece uma visão aprofundada das estruturas de controle corporativo, permitindo a identificação dos beneficiários finais de empresas em múltiplas jurisdições. Com base na extensa cobertura societária do Orbis, a solução possibilita a navegação por estruturas complexas de propriedade direta e indireta, fortalecendo processos de due diligence, KYC (Know Your Customer), AML (Anti-Money Laundering) e conformidade regulatória. A capacidade de identificar beneficiários finais e relacionamentos corporativos é um dos principais diferenciais da base Orbis.

O módulo Patents disponibiliza acesso a uma vasta base global de patentes, permitindo a análise detalhada da atividade inovadora de empresas, grupos econômicos e setores industriais. A solução possibilita acompanhar o desenvolvimento tecnológico de organizações, identificar

tendências de inovação e compreender o posicionamento competitivo de empresas em diferentes mercados.

5- Estimativa das quantidades a serem contratadas

Renovação do acesso à plataforma Orbis Global e seus módulos complementares Orbis M&A (Zephyr), T-Rank, Beneficial Ownership, Intellectual Property e Patents, para até 20 usuários simultâneos, pelo termo inicial de 24 meses, de 25/10/2026 a 24/10/2028, podendo ser renovado automaticamente em termos de renovação anual, caso haja interesse das partes.

6- Estimativa do valor da contratação

O valor total da contratação para o termo inicial de 24 meses é de USD 93.261,00 (noventa e três mil, duzentos e sessenta e um dólares), estimado a R\$ 527.857,26 (quinhentos e vinte e sete mil, oitocentos e cinquenta e sete reais e vinte e seis centavos) pela taxa de câmbio de R\$ 5,66 (cotação dólar de venda a R\$ 5,1512 em 24/08/2026 + 10% para variação cambial), com pagamentos anuais, conforme Order Form juntado a este ETP, sendo:

- Ano 1 – 2026 - USD 44,837.00 (quarenta e quatro mil, oitocentos e trinta e sete dólares), a ser pago em outubro/2026;
- Ano 2 – 2027 - USD 48,424.00 (quarenta e oito mil, quatrocentos e vinte e quatro dólares), a ser pago em outubro/2027.

Para diminuir o impacto econômico para a universidade, optou-se pela proposta de renovação bi-anual, que prevê a aplicação da cláusula de *Withholding Tax*, onde a Unicamp recolhe os tributos locais (IRRF) e a Moody's absorve a retenção na fonte, recebendo o valor líquido após o desconto dos tributos retidos.

Esclarecemos que o valor do material bibliográfico no formato online é calculado de acordo com o tamanho da instituição, tipo de instituição e número de usuários. Quanto à razoabilidade dos preços, diante da impossibilidade de obtenção de *invoices* de outros órgãos nacionais por cláusulas de confidencialidade da empresa, foram juntados comprovantes de contratações públicas de instituições de ensino e governamentais de Portugal (Autoridade Tributária e Aduaneira, Universidade do Porto e Universidade de Évora), demonstrando a compatibilidade dos valores praticados.

7- Justificativas para o parcelamento ou não da solução

O parcelamento do objeto é inviável do ponto de vista técnico e econômico. A solução consiste em uma licença de acesso a um banco de dados integrado e modular de um único fornecedor. A divisão dos módulos ou o fracionamento do período descaracterizaria a integridade das análises relacionais do sistema e resultaria na perda de ganho de escala e descontos negociados para a renovação plurianual.

8- Contratações correlatas e/ou interdependentes

Não possui contratações correlatas ou interdependentes.

9- Alinhamento entre a contratação e o planejamento

A despesa está devidamente alinhada ao planejamento da Universidade, conforme Proposta de Distribuição Orçamentária 2026 – AEPLAN - Revisão Orçamentária - GRUPO VI = PROGRAMAS DE APOIO - ASSINATURAS DE PERIÓDICOS (BCCL) e no Item 28, ID de Compra 26A0385 do PCA Unicamp 2026.

10- Resultados pretendidos

A renovação da assinatura da base de dados Orbis visa assegurar a continuidade do acesso a uma ferramenta essencial para o ensino e a pesquisa nos Institutos de Economia (IE) e de Geociências (IG) da Unicamp. Os resultados pretendidos com esta contratação são:

- Manutenção ininterrupta do acesso a dados financeiros, societários e de fusões e aquisições de mais de 360 milhões de empresas em todo o mundo, garantindo suporte contínuo às atividades acadêmicas de graduação e pós-graduação, iniciação científica, trabalhos de conclusão de curso, dissertações e teses.
- Preservação da qualidade do ensino nas disciplinas que utilizam a base como fonte de dados aplicados, aproximando os estudantes da realidade das organizações globais e fortalecendo o caráter prático das aulas.
- Apoio à produção científica dos núcleos e departamentos de pesquisa do IE e do IG, em temas como economia industrial, organização industrial, internacionalização de empresas, inovação, política científica e tecnológica, geografia econômica e política, entre outros.
- Aproveitamento eficiente dos recursos financeiros já investidos, uma vez que a renovação evita a interrupção de um serviço consolidado e em uso contínuo pela comunidade acadêmica, sem necessidade de adaptação a nova ferramenta ou treinamento adicional.
- Complementaridade com outras bases de dados já assinadas pela Unicamp, como Economatica, Eikon Refinitiv e Euromonitor, ampliando o conjunto de fontes disponíveis para análises multidimensionais e interdisciplinares.
- Potencial de incremento e exploração de novas linhas de pesquisa, em razão da abrangência e profundidade dos dados disponíveis na plataforma, incluindo estruturas societárias complexas, vínculos entre empresas e beneficiários finais, e dados de fusões e aquisições.

11- Providências a serem adotadas previamente à celebração do contrato

Não se aplica devido à natureza do objeto.

12- Possíveis impactos ambientais

Não se aplica, pois trata-se de operações feitas exclusivamente por meio eletrônico.

13- Viabilidade (ou não) da contratação

Diante das fundamentações apresentadas nos itens anteriores deste Estudo Técnico Preliminar, e para que o acesso não seja interrompido após o encerramento do período anterior, esta equipe declara viável e razoável esta contratação e informa que existem recursos orçamentários para a execução da demanda. Reiteramos que a proposta, bem como a invoice, atendem plenamente os requisitos exigidos para a contratação.

Data: 28/09/2026

Documento assinado eletronicamente através de login e senha pelo usuário:
CILEIA FREITAS MARANGONI DE OLIVEIRA