

# IV SEMINÁRIO: FINANÇAS E FINANCIAMENTO

*FORMAS DE VIABILIZAR O FUTURO DOS NEGÓCIOS NAS PEQUENAS E MÉDIAS  
EMPRESAS*

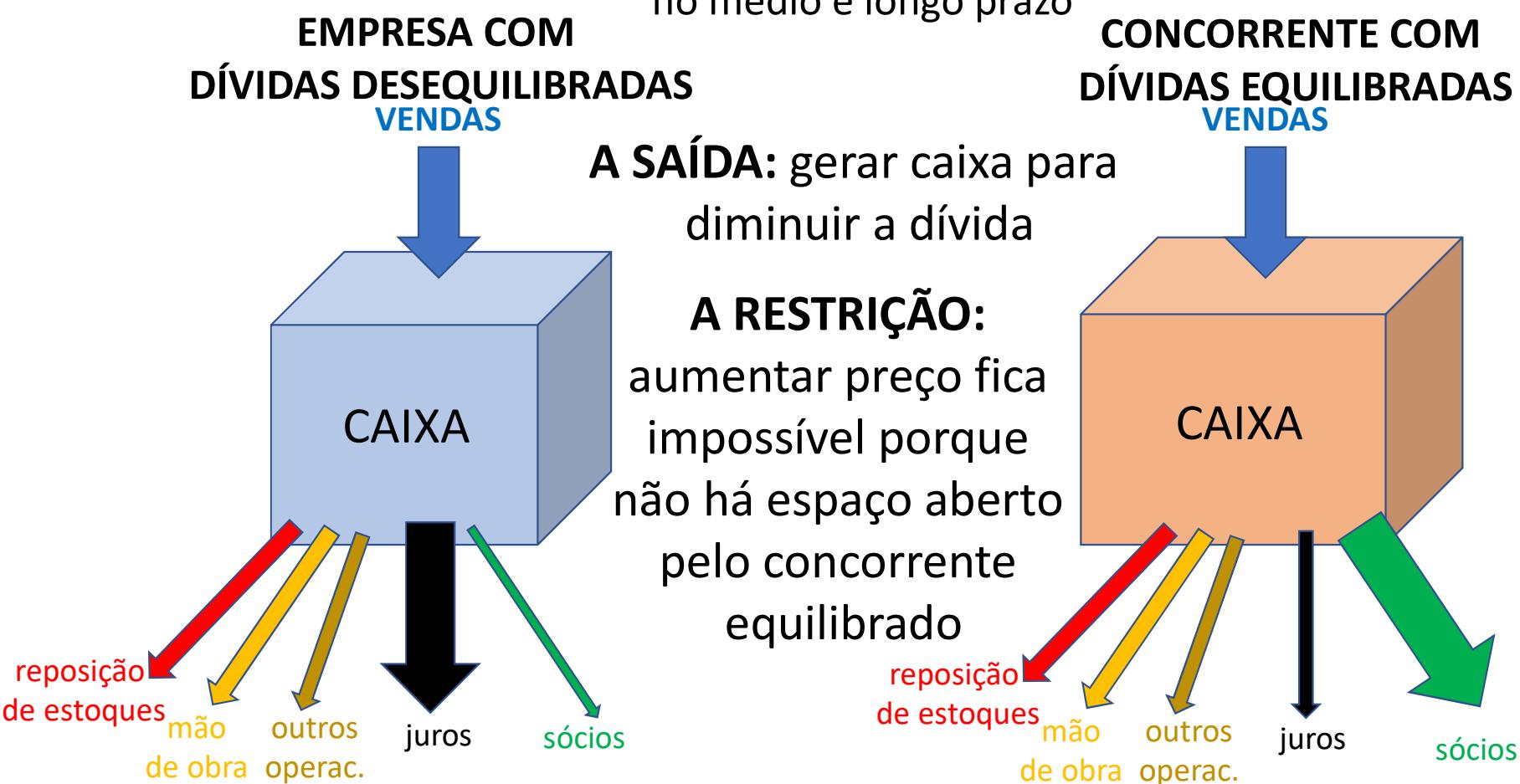
A importância da gestão de caixa nas empresas



Prof. Dr. Ricardo José de Almeida em agosto de 2017

## COMO UMA DÍVIDA DESEQUILIBRADA COM OS BANCOS AFETA O CAIXA DAS EMPRESAS?

Empresas com dívidas mais altas do que a média dos concorrentes ou com taxas de juros desequilibradas tem sobras de caixa que tornam o seu negócio insustentável no médio e longo prazo



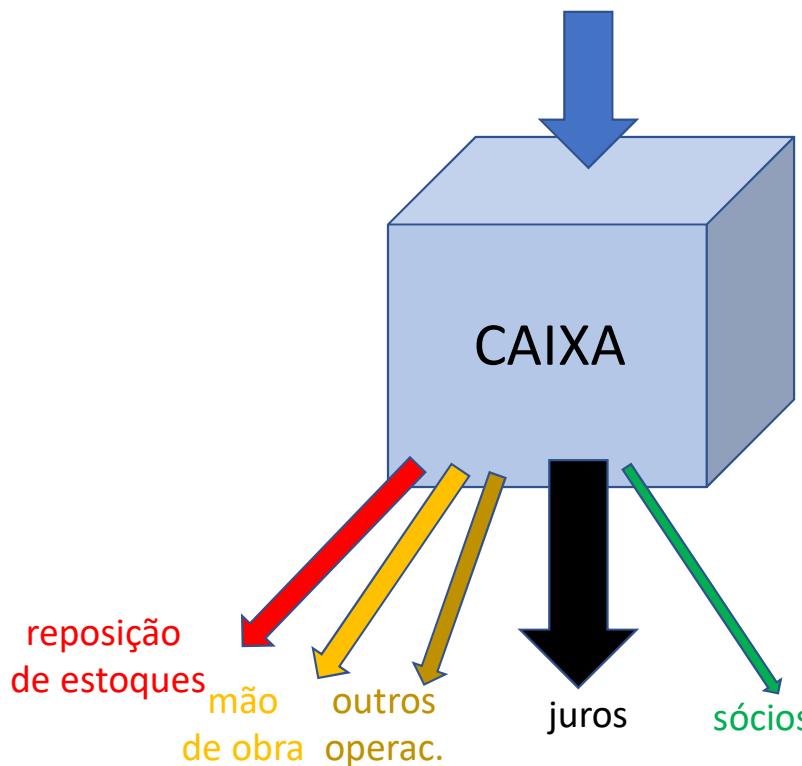
# AÇÕES GERENCIAIS PARA EQUILIBRAR OS ENCARGOS PAGOS AOS BANCOS

- **AÇÕES QUE NÃO DEPENDEM DA CONJUNTURA ECONÔMICA:** não dependem da abordagem que será feita para a renegociação com os bancos.
- **AÇÕES QUE DEPENDEM DA CONJUNTURA ECONÔMICA:** dependem da abordagem que será feita com os bancos.

# AÇÃO GERENCIAL QUE NÃO DEPENDE DA CONJUNTURA ECONÔMICA

1ª AÇÃO GERENCIAL: ficar uns dias sem repor o estoque

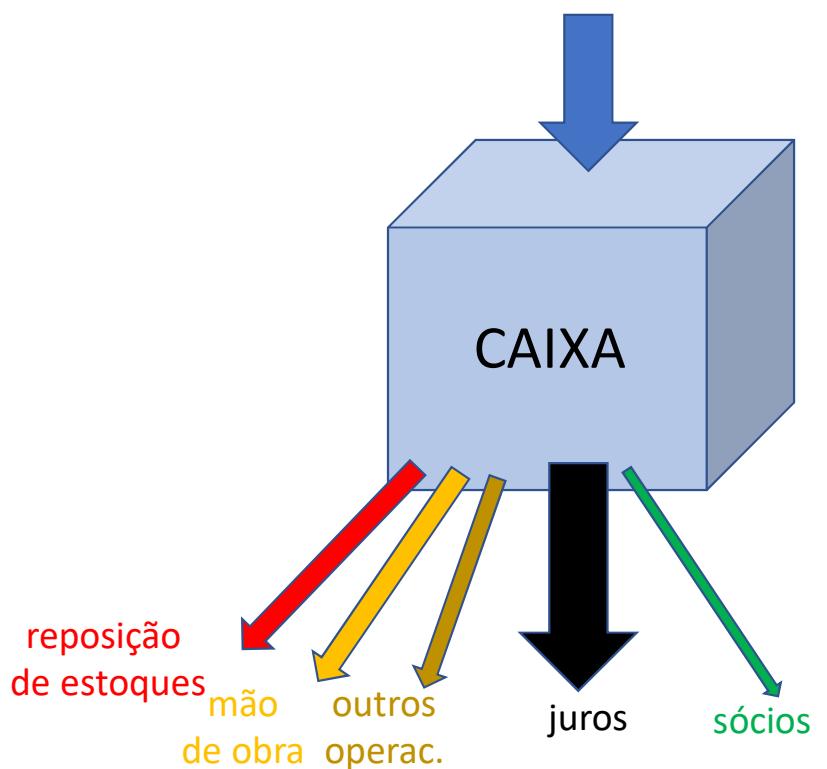
## EMPRESA COM DÍVIDAS DESEQUILIBRADAS **VENDAS**



## AÇÃO GERENCIAL QUE NÃO DEPENDE DA CONJUNTURA ECONÔMICA

2<sup>a</sup> AÇÃO GERENCIAL: alterar o prazo que recebe dos clientes

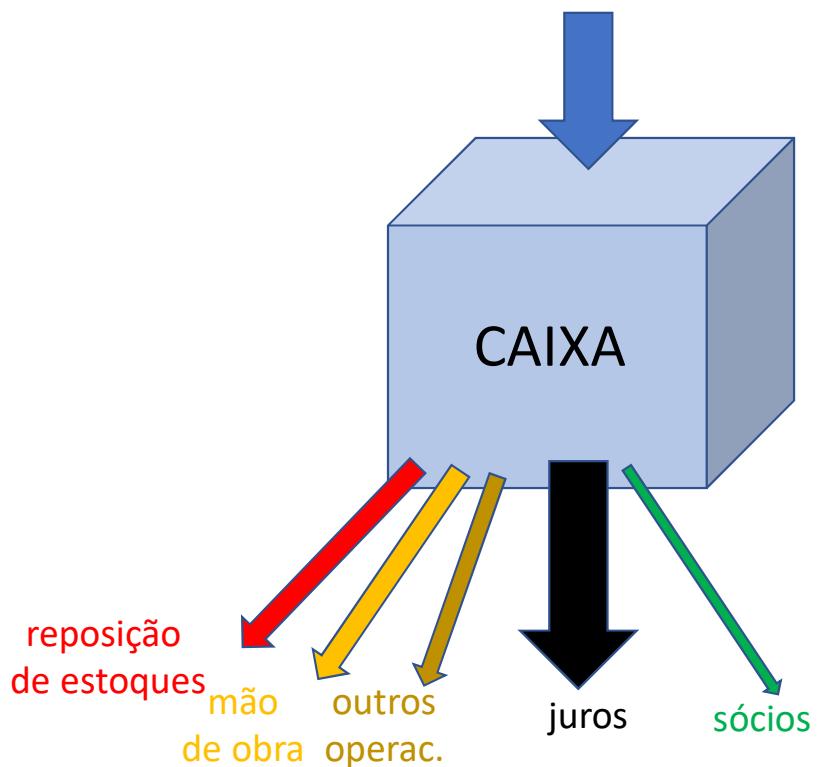
### EMPRESA COM DÍVIDAS DESEQUILIBRADAS **VENDAS**



# AÇÃO GERENCIAL QUE NÃO DEPENDE DA CONJUNTURA ECONÔMICA

3<sup>a</sup> AÇÃO GERENCIAL: alterar o prazo que paga aos fornecedores

## EMPRESA COM DÍVIDAS DESEQUILIBRADAS **VENDAS**

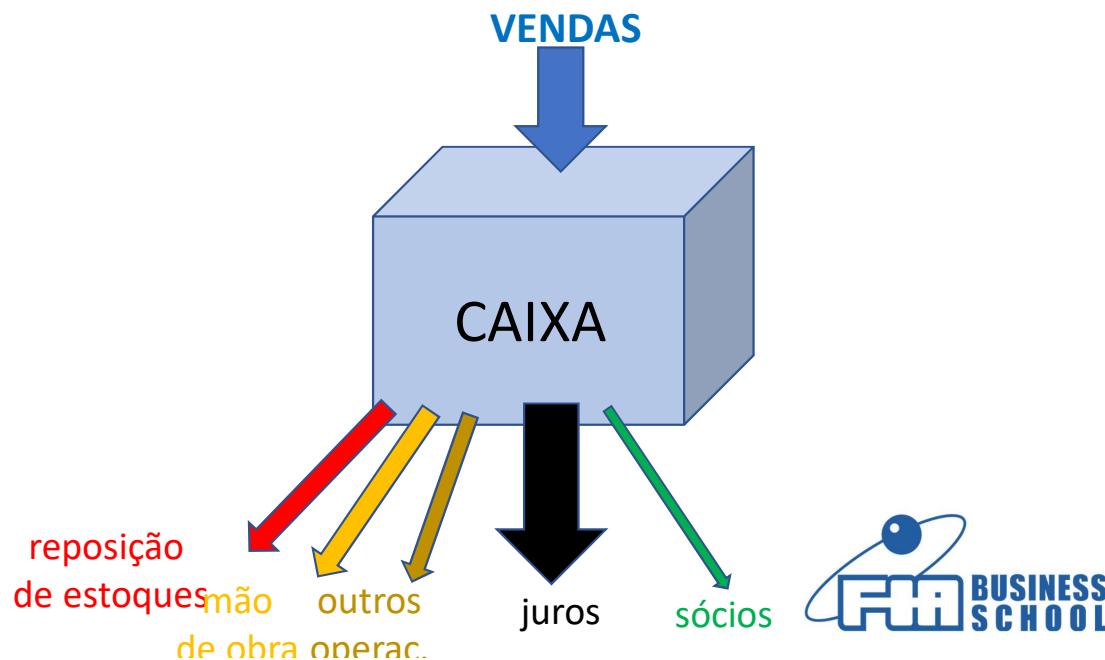


## AÇÃO GERENCIAL QUE DEPENDE DA CONJUNTURA ECONÔMICA

1<sup>a</sup> AÇÃO GERENCIAL: comunicar as expectativas aos bancos

QUANDO AS VENDAS FOREM AUMENTAR: ter bons argumentos para mostrar aos bancos que a falta de caixa será compensada com a concretização do aumento das vendas

EMPRESA COM  
DÍVIDAS DESEQUILIBRADAS



## AÇÃO GERENCIAL QUE DEPENDE DA CONJUNTURA ECONÔMICA

2<sup>a</sup> AÇÃO GERENCIAL: monitorar com realismo a situação econômica

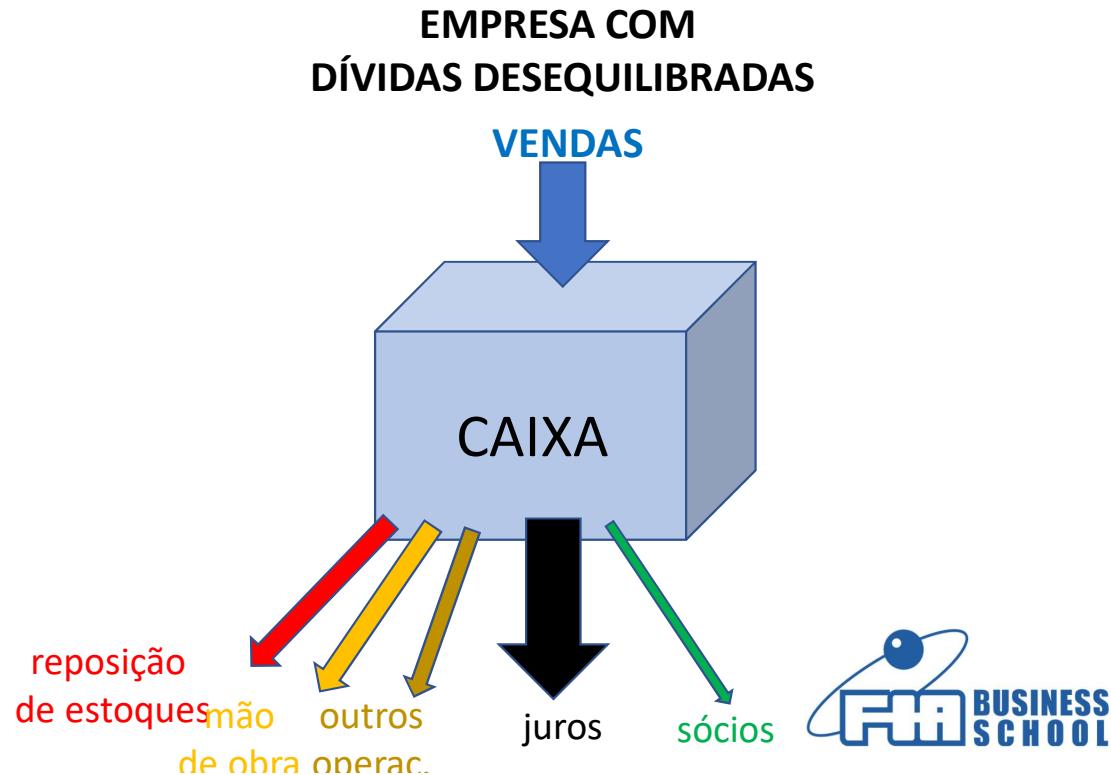
QUANDO AS VENDAS FOREM CAIR: ter coragem de alterar a reposição de estoques antes da concretização da queda.



## AÇÃO GERENCIAL QUE DEPENDE DA CONJUNTURA ECONÔMICA

3<sup>a</sup> AÇÃO GERENCIAL: comunicar as expectativas aos bancos

QUANDO OS CUSTOS E DESPESAS FOREM AUMENTAR: ter bons argumentos para mostrar aos bancos que a falta de caixa será compensada com o futuro repasse do aumento dos custos e despesas operacionais aos preços.



# RECOMENDAÇÕES

- QUANDO TIVER SOBRAS DE CAIXA COM ESSAS AÇÕES, TER DISCIPLINA PARA NÃO “TORRAR” O DINHEIRO COM OUTRAS COISAS.
- TOMAR AÇÕES QUE FAÇAM OS BANCOS CONSIDERAREM O ORÇAMENTO COMO BASE PARA ANÁLISE DE CRÉDITO