



ANÁLISE DE RENTABILIDADE DE APLICAÇÕES FINANCEIRAS EMPREGANDO PARTE DO CAPITAL DE GIRO EM UMA EMPRESA DE VAREJO

Introdução

Com o aumento da competitividade, empresários e gestores das empresas, não só as de varejo, tiveram que desenvolver e adaptar novas estratégias para se manter a frente no mercado. Para tanto, se faz necessário a boa gestão dos recursos dessa empresa. No setor de varejo, assim como em todas as outras, existem diversos processos. Para esse tipo de empresa os processos de compra e venda recebem a maior importância. No presente estudo será explorada a forma como o alinhamento desses processos, a gestão do capital de giro e do ciclo financeiro, podem beneficiar a empresa, gerando receitas extras através de aplicações financeiras.

Objetivo Geral e Específicos

O objetivo desse trabalho é apresentar uma estratégia de gerenciamento do capital de giro, com base em investimentos e planejamento do fluxo de caixa, trazendo uma receita financeira adicional para uma empresa de varejo.

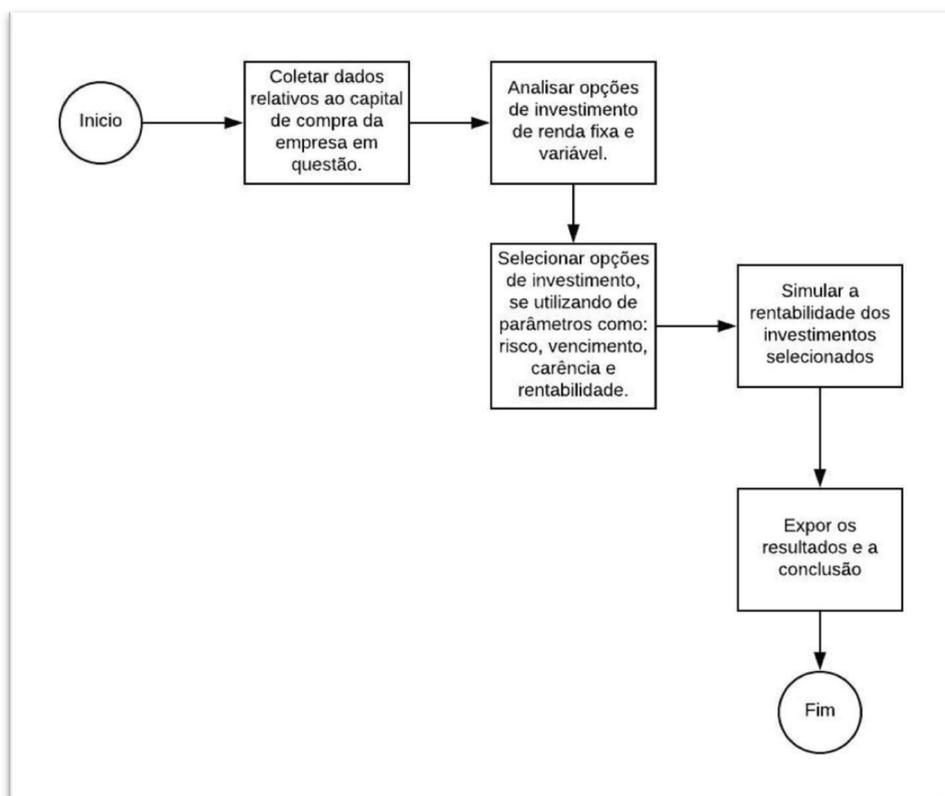
Objetivos específicos:

- Coletar dados sobre capital empregado para compras em empresas de revenda.
- Analisar o planejamento de fluxo de caixa.
- Comparar as aplicações e concluir qual é mais vantajosa para a empresa.
- Simular um investimento na aplicação definida.
- Simular o resultado de uma aplicação financeira de longo prazo, utilizando os rendimentos dos investimentos anteriores como aporte.

Método do Trabalho

O método de trabalho se dá através da análise de diversos investimentos, tendo em mente as particularidades para o tipo de aplicação pertinente esta proposta. Através de simulações e análises qualitativas serão exploradas as melhores formas de rentabilizar o capital de giro ocioso gerado com o planejamento de fluxo de caixa da empresa em questão.

Figura 1 – Macrofluxo do Procedimento Metodológico



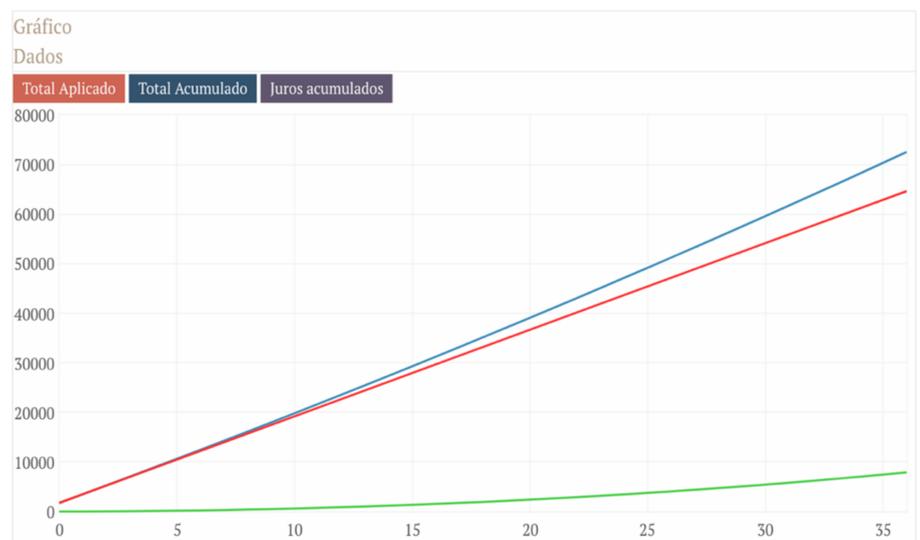
Fonte: elaboração do autor (2019).

Análise e Discussão dos Resultados

O planejamento do fluxo de caixa, foi elaborado cuidadosamente para que se obtivessem prazos para pagamentos mais amplos, consequentemente obtendo-se um maior prazo para rentabilizar a aplicação, deixando parte do capital disponível sempre por 30 dias ou mais

A análise demonstrou que a opção mais vantajosa de investimento seria o tesouro direto (LFT), devido sua alta liquidez, baixo risco e rendimento diário.

Se utilizando do capital disponível gerado pelo planejamento de fluxo de caixa, se obterá uma rentabilidade de R\$ 1746,22. em um período de 30 dias. Utilizando essa rentabilidade mensal como aporte para um investimento de médio prazo, em 3 anos seria obtido um valor de R\$ 72.505,28



Fonte: elaboração do autor (2019)

Conclusão

Através das análises realizada, conclui-se que entre o momento em que são geradas receitas e o momento em que são geradas despesas existe um espaço de tempo, diferente para cada empresa. Quanto maior for esse tempo, maior será a possibilidade de investimento e também a rentabilidade dos investimentos. Portanto, seleção de fornecedores e formas de negociações que possibilitem a empresa a ampliar esse espaço de tempo e consequentemente o tempo de aplicação é o fator chave para o sucesso do modelo proposto.