



CRESCENDO JUNTAS NAS AMÉRICAS

CHALLENGE DE TRANSFORMACIÓN DIGITAL PARA LA
INTERNACIONALIZACIÓN



Hoje começamos com um novo tópico:

Finanças

Objetivo: Desenvolver conceitos para criar múltiplas oportunidades de negócios entre pequenas e médias empresas para acessar fontes de financiamento.

Aulas:

1

Nivelamento: Estratégia financeira



Estamos aqui –
terça-feira, 14 de junho

2

Inovação:

Como preparar um pitch e um modelo para uma mesa redonda de negócios



Agenda

1. Anúncios importantes
2. Plano de negócios
3. Estratégia financeira
4. Q&A



Anúncios importantes



A data de apresentação do **desafio individual** 'Método Experimental Divergente e Convergente' está se aproximando – Dia 24 de junho



Nossa próxima **sessão de inspiração** é nesta quinta-feira, 16 de junho, portanto não perca!



Se você tiver algum problema, entre em contato conosco em:
creciendojuntas@connectamericas.com



Lembre-se que na **Academia ConnectAmericas** na Seção Tema 5 - Classe 1 este material está disponível em Inglês, Espanhol e Português.



Este é um ambiente de aprendizagem, viemos aprender, cometer erros, refletir, mudar de ideia, **e tudo está bem!**

Mateo De Los Ríos

Diretor Executivo – Business Consulting

Mateo é Economista e Administrador de Empresas com Mestrado em Finanças Aplicadas.

Ele tem mais de 15 anos de experiência em consultoria, estruturação de projetos, parcerias público-privadas, bancos de investimento e riscos financeiros.

Ocupou cargos de alta gerência no setor privado e público.

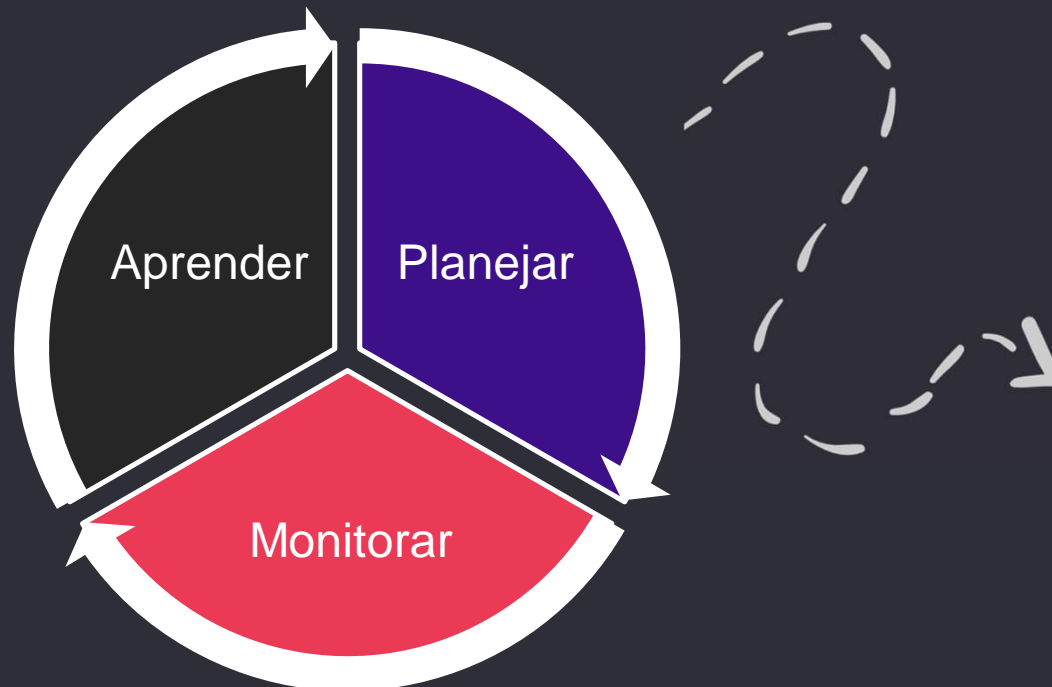
Ele é caracterizado por suas habilidades comerciais, ênfase em detalhes e espírito empreendedor.



Plano de negócios

“Um plano de negócios é um documento que descreve a visão que você tem para seu negócio, em que consistem suas atividades, quais são seus objetivos e as estratégias que você implementará para alcançá-los”. - Microsoft 365 Team

Um bom planejamento empresarial é um processo em três etapas:



Planeje, reveja seu progresso e aprenda com a experiência para que os ajustes necessários possam ser feitos no plano de negócios.

| Plano de negócios

Por que
desenhá-lo



Obter financiamento

+

Assumir o controle

+

Estabelecer
prioridades

=

Sucesso

Passos para a elaboração de um plano de negócios

1. VISÃO



2. OBJETIVOS



3. PROPOSTA DE VALOR



4. ANÁLISE DE MERCADO



5. CLIENTES



6. MARKETING



7. ESTRATÉGIA FINANCEIRA





Tempo: 10
minutos

Estratégia financeira

Vá para www.menti.com , e digite o seguinte código de acesso: **4188 8991**

Ou faça o scan deste **código QR**



E responda às perguntas propostas



Estratégia financeira



Se refere aos instrumentos financeiros que a empresa deve utilizar para se financiar, a curto e longo prazo.

Para o desenho da **estratégia financeira**, a primeira coisa que fazemos é realizar uma **análise econômica e financeira**, determinar as necessidades financeiras do negócio e saber como ele evolui, para isso precisamos projetar as **demonstrações financeiras**.



BALANÇO PATRIMONIAL



Demonstração de resultados

- Ele mostra em detalhes todas as receitas, despesas, bem como os lucros ou perdas gerados em uma empresa durante um determinado período de tempo (por exemplo, um trimestre ou um ano).
- É a melhor ferramenta para saber se seu negócio é lucrativo.

(+) Ingresos Operacionales
(-) Costos Operacionales
(=) Utilidad Bruta
(-) Gatos Administrativos
(-) Gatos de Ventas
(=) EBITDA (Utilidad Operacional)
(-) Depreciación
(-) Amortización
(=) Utilidad Operativa (EBIT)
(+) Otros Ingresos
(-) Otros gastos
(=) Utilidad antes de Impuestos
Provisión de impuestos
(=) Utilidad Neta



Reflete os movimentos de caixa durante o período em análise.



Pode ser calculado pelo método indireto ou pelo método direto.



Nas demonstrações financeiras, é calculado pelo método indireto.



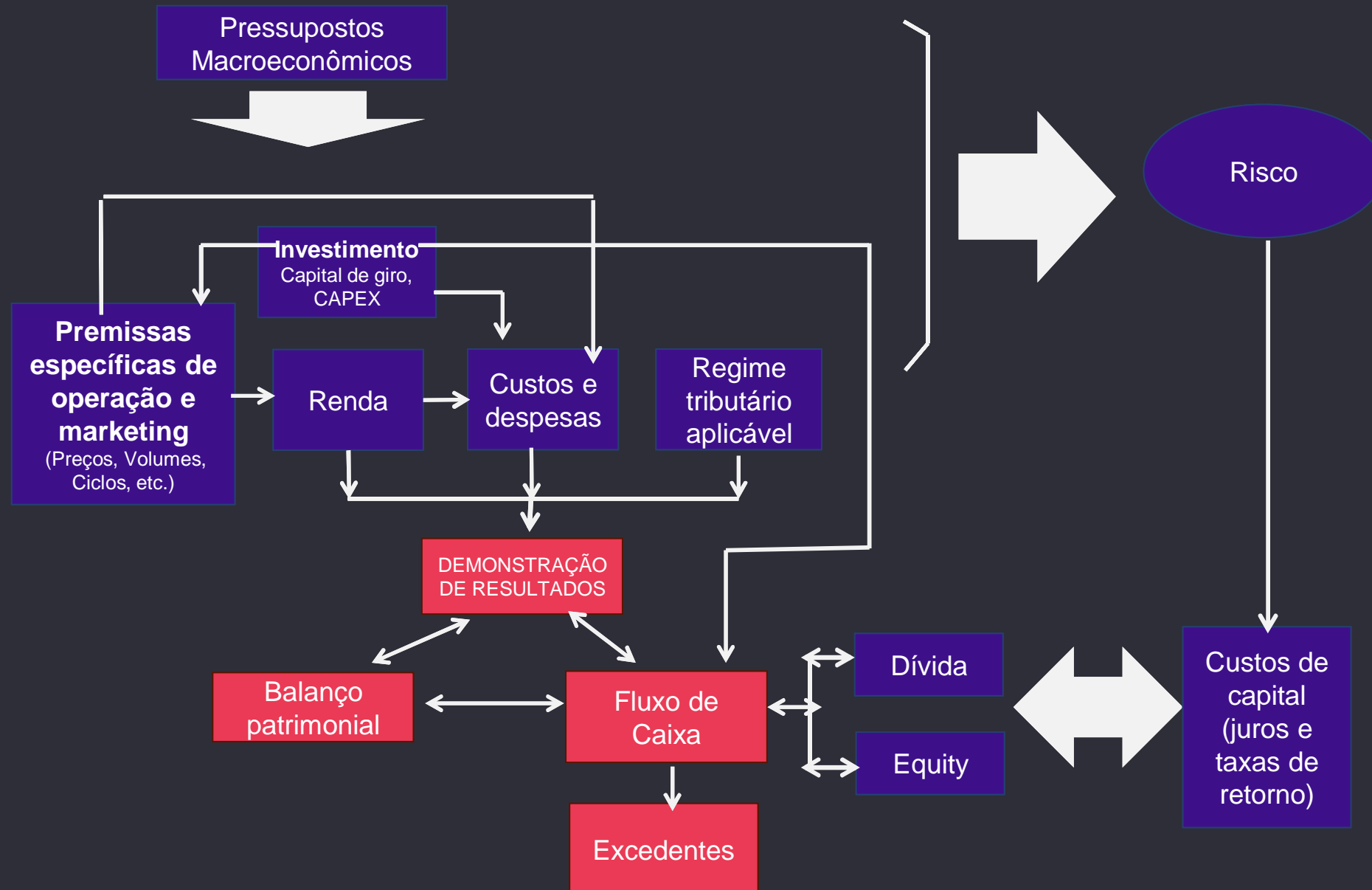
O fluxo de caixa direto é usado para construir o fluxo de caixa projetado e calcular o valor da empresa ou projeto.

Método indirecto v. directo

Flujo de Caja Empresa Popstar Dic-2010	
(+) Utilidad Neta	16
(+) Depreciaciones	2
(+) Amortizaciones	1
(=) Generación Interna (A)	19
(+/-) Cambio en Cartera	-3
(+/-) Cambio en Inventarios	-2
(+/-) Cambio en Proveedores	4
(+/-) Cambio en Ctas x pagar	-1
Subtotal Operación (B)	-2
(+/-) Cambio activos Fijos	-5
(+/-) Cambio Inversiones	1
Subtotal Inversión (C)	-4
(+/-) Cambio Deuda Corto Plazo	8
(+/-) Cambio Deuda Largo Plazo	0
Subtotal Financiamiento (D)	8
Cambio Efectivo (A+B+C+D)	21
Efectivo Inicio Periodo	5
Caja Final	26

Flujo de Caja Empresa Popstar Dic-2010	
(+) Ventas	100
(-) Costo de Ventas	-57
(=) Utilidad Bruta	43
(-) Gatos Operativos	-20
(=) Generación Interna (A)	23
(+/-) Cambio en Cartera	-3
(+/-) Cambio en Inventarios	-2
(+/-) Cambio en Proveedores	4
(+/-) Cambio en Ctas x pagar	-1
(+/-) Impuestos Pagados	-2
Subtotal Operación (B)	-4
(+/-) Cambio activos Fijos	-5
(+/-) Cambio Inversiones	1
Subtotal Inversión (C)	-4
(+/-) Cambio Deuda Corto Plazo	8
(+/-) Cambio Deuda Largo Plazo	0
(+/-) Otros Ingresos/Gastos	-2
Subtotal Financiamiento (D)	6
Caja Final (A+B+C+D)	21
Efectivo Inicio Periodo	5
Caja Final	26

Projeções e orçamento



Fluxo de caixa livre (FCL)

Conceito:

- A moderna teoria financeira adotou a abordagem de Fluxo de Caixa Livre (FCF) como uma metodologia para **análise da criação de valor e valorização.**

O método FCL se baseia na seguinte premissa:

“Qualquer empresa opera com base no dinheiro e não com base no lucro”

Justificativa: dívidas, folha de pagamento e dividendos **são pagos em dinheiro e não em lucros.**

- O foco se deslocou do Balanço e da Demonstração de Resultados para o Fluxo de Caixa Operacional. Daí a importância do FCL como metodologia.

Metodologias que requerem projeções

Valor Presente do Lucro e Valor Presente do Fluxo de Dividendos:

- Determinados pelos ganhos futuros da empresa, levados ao **valor presente a uma taxa de desconto apropriada.**
- Eles envolvem a simulação da empresa sob diferentes cenários de possível ocorrência e em vários períodos futuros, enquanto consideram um **valor residual** para reconhecer o fato de que a empresa vai durar mais do que o horizonte projetado.

Limitações:

1

Encontrar um dividendo apropriado significa assumir uma política de dividendos.

2

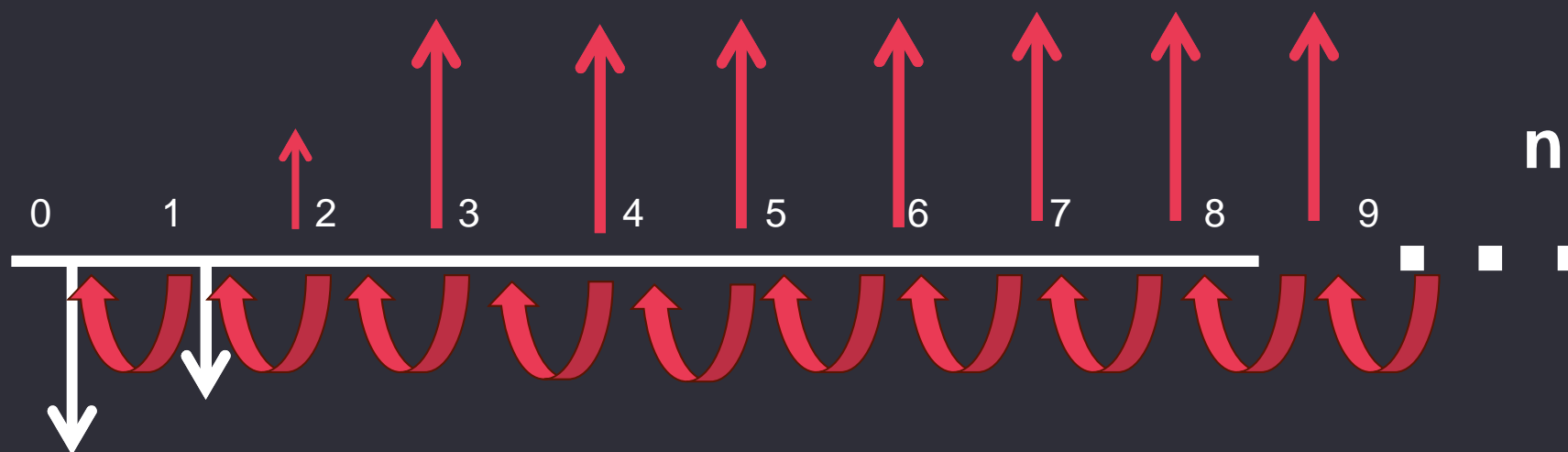
Diferentes métodos e critérios contábeis afetam os níveis de lucro.

3

É utilizado na avaliação das instituições financeiras porque elas enfrentam regulamentações para agir sobre o FCL.

Desconto de fluxo

- Localização dos fluxos ao longo do tempo
- Reais atuais
- Localização do VPL calculado



Taxas de desconto Custo de capital

- A taxa de desconto reflete o risco do projeto. Quanto maior for o risco, maior será a taxa.
- Como o fluxo de caixa livre é o produto da operação do produto, uma média entre os recursos financeiros e os recursos dos acionistas deve ser utilizada.
- Esta média é o Custo Médio Ponderado do Capital.

(WACC: Weigthed Average Capital Cost)

Custo dos recursos financeiros < Custo do capital social

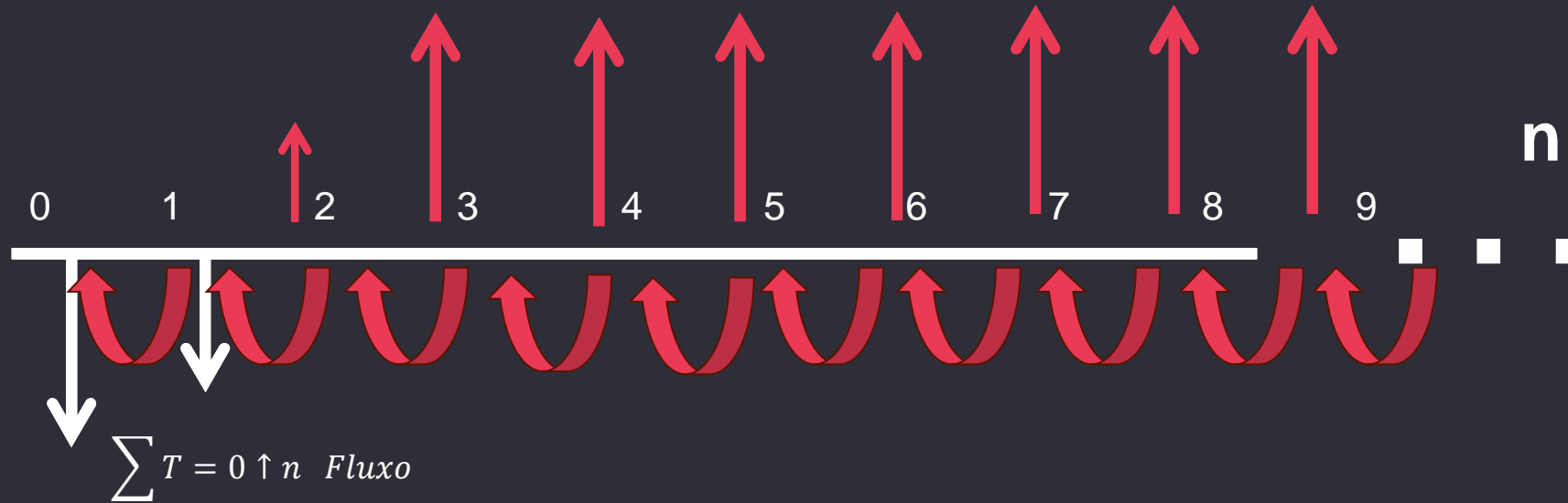


Taxa de mercado: tem associado a ela o risco implícito percebido pelos credores financeiros com relação ao livre fluxo de caixa.



Taxa que reflete o risco associado à obtenção de um fluxo de caixa disponível para distribuição aos acionistas.

VPL y TIR



VPL

Valor Presente
Líquido

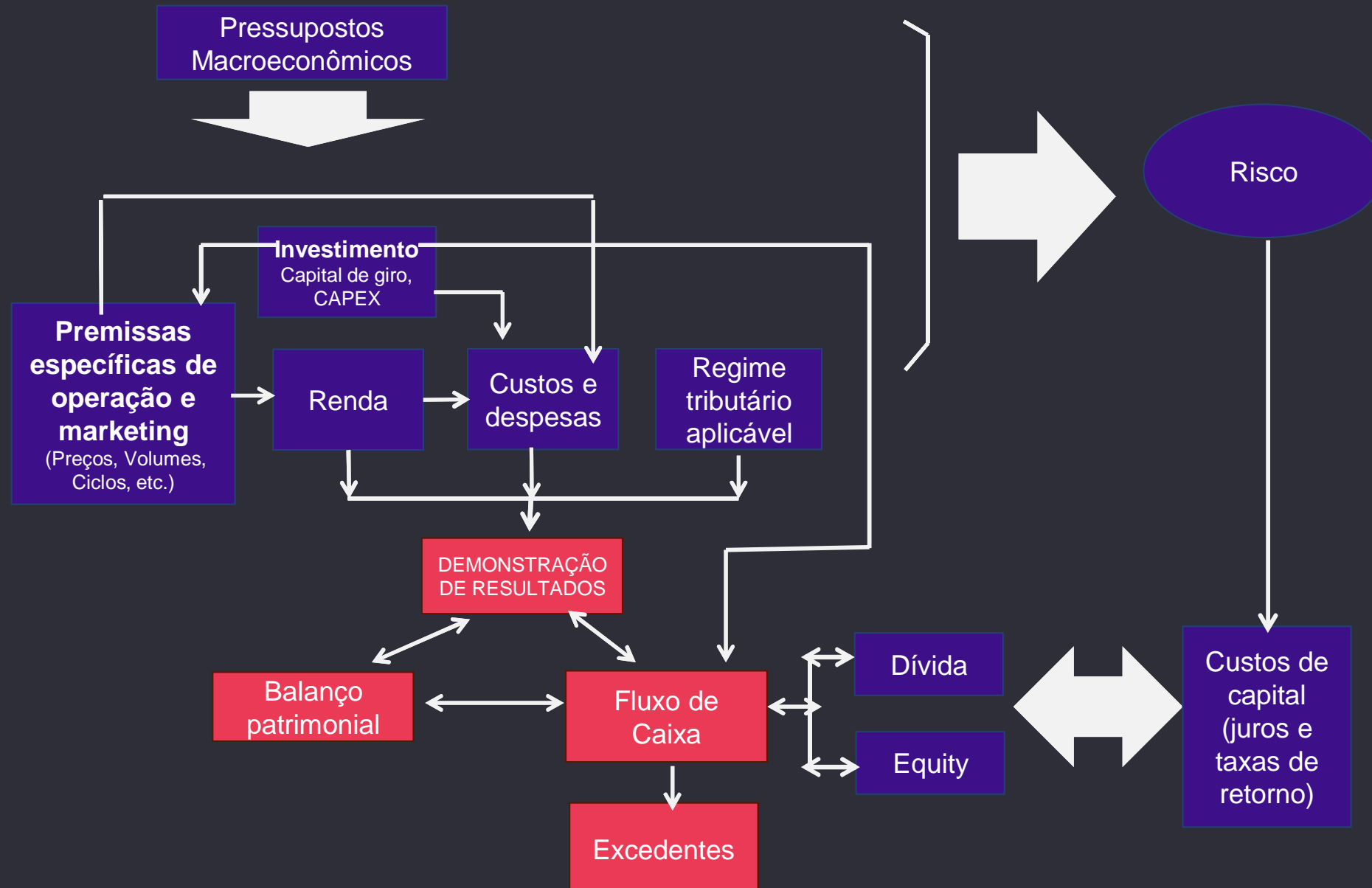
$$(1 + TD)^{\frac{t}{n}}$$

Custo de oportunidad

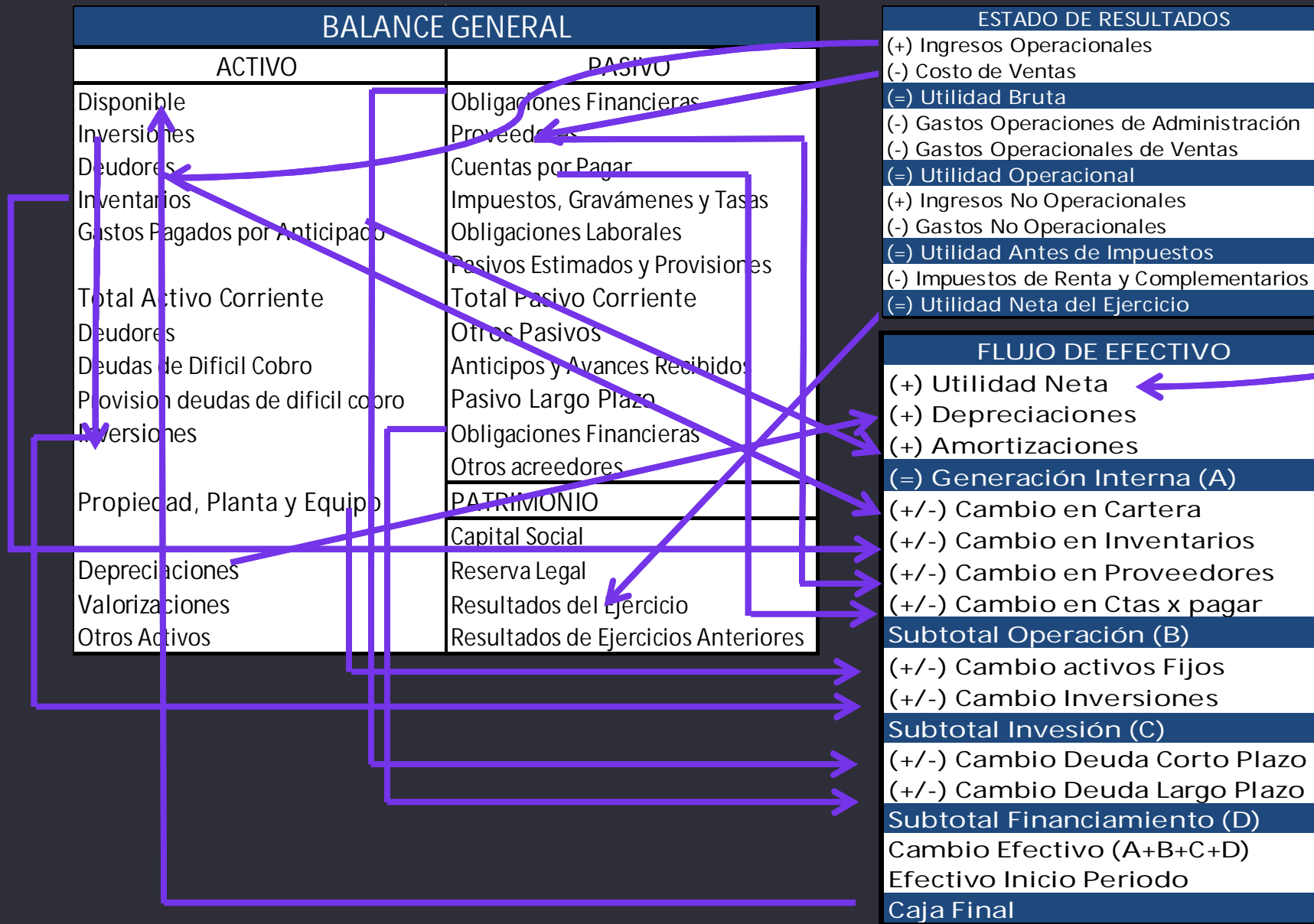
TIR = TD tal que VPN = 0

Taxa Interna de Retorno

Modelagem financeira



Interação entre as três declarações financeiras



Mãos à obra!



Financiamento da empresa



Financiamento acionário: Fundos investidos que permanecem na empresa. Na maioria das PMEs, o capital próprio vem do proprietário ou da poupança familiar e é muitas vezes a única fonte de fundos.



Financiamento da dívida: Fundos emprestados que são reembolsados. O custo do financiamento da dívida são os juros pagos ao credor.



Capital de giro: Dinheiro usado para pagar as operações diárias do negócio que são incorridas no curto prazo, tais como inventário e despesas gerais.



Financiamento de ativos fixos: Usado para a compra de equipamentos, veículos e bens imóveis.

Erros comuns nas estratégias financeiras



Q & A

Obrigada!



Acesse o link a seguir e nos dê sua opinião sobre a aula de hoje:

<https://forms.office.com/r/pkUSrPtbuy>

Sua opinião é muito importante para nós.