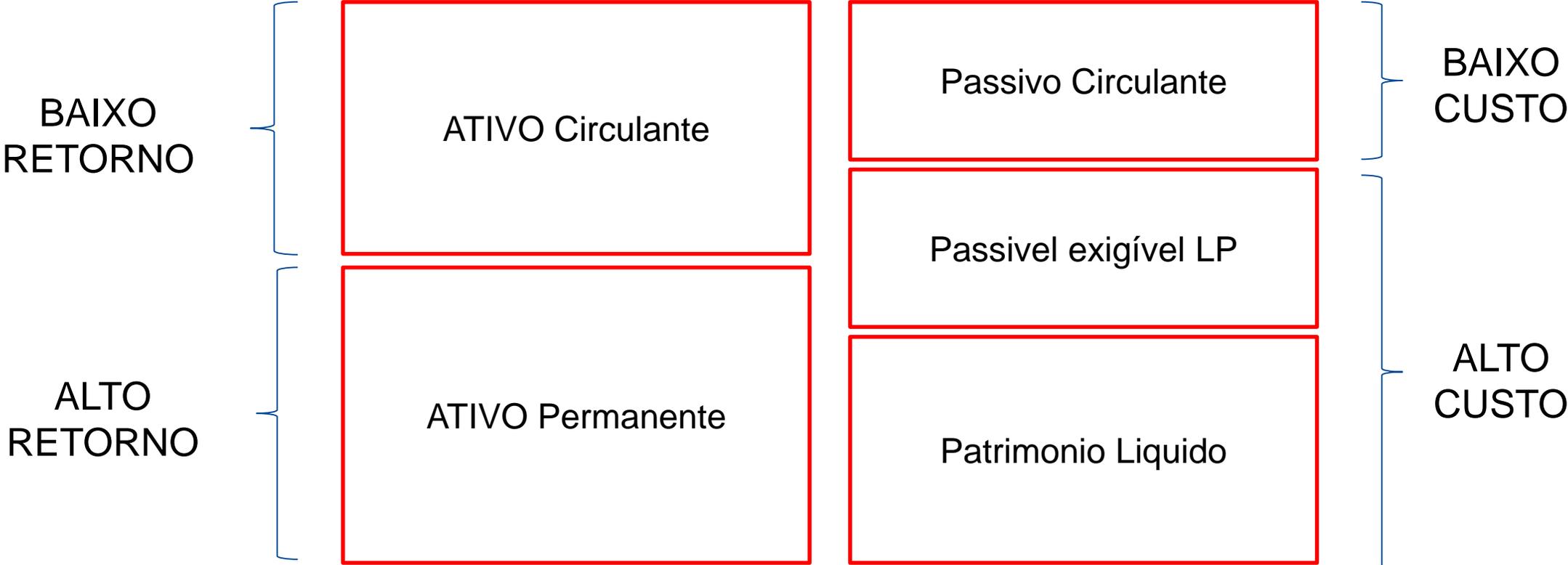


Acelerando Capital de Giro



Liquidez Corrente – Custo vs. Retorno



Caixa mantido no menor nível possível (seguro) – deve ser revertido para alto retorno ou eliminar alto custo

Frentes de Implementação para Melhoria Capital de Giro



1. Transparencia

- Dashboard gerencial deve refletir custo do \$
- Juros deve compor calculo de margin
- Heat map para negócios onde focar esforços



2. Medidas

- Estabelecer governança de prazos de Pagamentos
- Boa governança de inventario – normal e desfuncional
- Pagamentos em atraso devem ter penalidade



3. Operações

- Fornecedores
- Alavancar liquidez do cliente
- Securitização de Portfolio

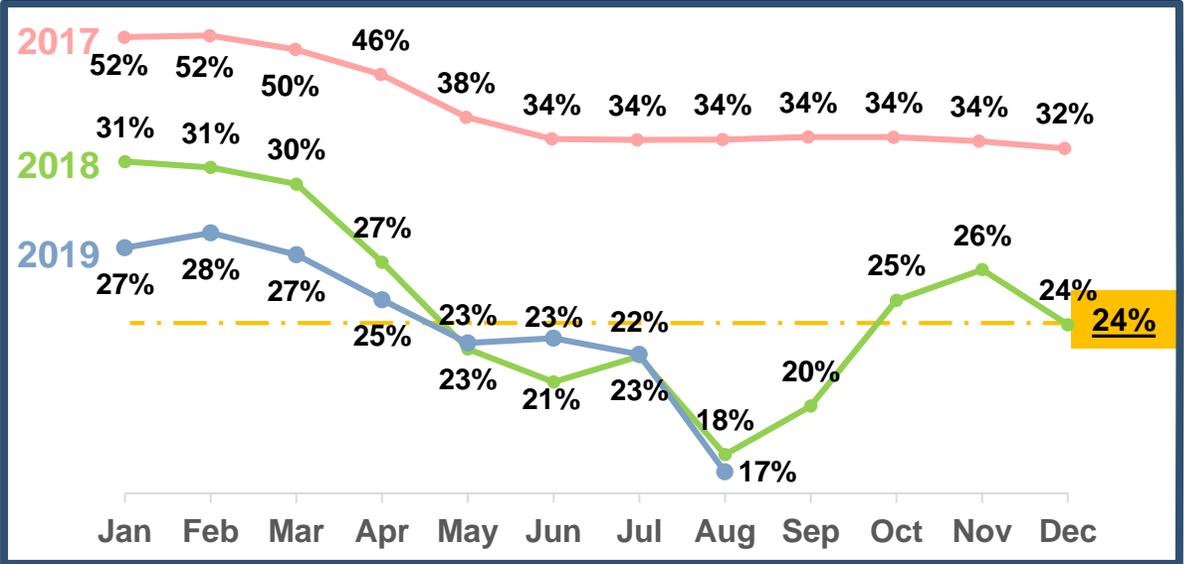
Operações financeiras não deve ser unica fonte de melhora de liquidez - mudança de mindset desejável

Ferramentas de securitização



Pulverização e Sistema de tranches faz possível a securitização a preços competitivo

Métricas de mensuração de Capital de Giro - exemplo





Fernando Lobo

BASF

Director Treasury, Credit and Collection South America





We create chemistry