



T1020

MODELO DE OTIMIZAÇÃO FINANCEIRA DO FLUXO DE CAIXA DE EMPRESAS ENERGÉTICAS

Nathan Shauer (Bolsista PIBIC/CNPq) e Prof. Dr. Paulo Sergio Franco Barbosa (Orientador),
Faculdade de Engenharia Civil, Arquitetura e Urbanismo - FEC, UNICAMP

A administração da liquidez é uma das atividades mais importantes do administrador financeiro. Para desempenhar essa função, o profissional de finanças utiliza um dos principais instrumentos de análise e controle financeiro, o fluxo de caixa. O objetivo primordial desse instrumento é fazer a projeção das entradas e das saídas dos recursos financeiros de uma empresa num determinado espaço de tempo. A fim de evitar defasagens no fluxo de caixa utilizam-se métodos de captação de recursos financeiros, como debêntures e notas promissórias. Neste trabalho, a partir de métodos de otimização em programação linear visa-se minimizar o custo de captação desses recursos financeiros em empresas energéticas. O algoritmo usado na otimização do processo foi o SIMPLEX, que é o mais utilizado atualmente e possui diversas interfaces computacionais com as quais pode trabalhar. Espera-se determinar quais os instrumentos de captação mais adequados às obrigações financeiras da empresa, em que momento devem ser utilizados, e qual a melhor combinação entre os métodos de captação de crédito de curto prazo e de longo prazo, de modo a manter a razão ótima entre liquidez e custo de captação.

Otimização - Fluxo de caixa - Energia