



Criza de lichidități, dușmanul actual al afacerilor

LIVIU SAV

redactia@informmedia.ro

Criza de lichidități, în special de lei, începe să nu mai fie o simpla speculație în România. Lipsa de lei de pe piață a făcut ca dobânzile interbancare să explodeze efectiv, ajungând la peste 40%. Astfel, în data de 17.10.2008 dobânda la o săptămână pentru depozitele plasate (ROBOR) a ajuns chiar la 46,25%, după ce cu o zi înainte a fost 28,25%.

Mai mult, această criză a început să se transfere din zona financiară și către economia reală. Primele efecte se regăsesc asupra creditelor pentru firme.

Băncile au început să majoreze dobânzile și au devenit mai prudente în analiza solicitărilor de credit.

Plecând de la faptul că lunile care urmează reprezintă pentru multe companii o perioadă cu activitate mai slabă, dar în același timp cu cheltuieli fixe relativ constante, coroborat cu o posibilă criză de lichidități, directorii și administratorii de firme ar trebui să adopte o poziție prudentă în conducerea afacerilor. Principalele preocupări ar trebui să fie efectuarea de vânzări „sigure”, care să fie încasate în

totalitate și la timp, precum și asigurarea unor surse suplimentare de lichidități (linii de credit, credite de la asociații), dacă este nevoie.

Vânzările „cu orice preț”, fără o atenție sporită la încasări, se pot dovedi foarte păguboase în lunile care vor urma. De asemenea, pentru perioada imediat următoare, chiar și profitul poate să treacă în plan secund. Altfel, există riscul de a avea o firmă cu vânzări și cu profitabilitate bună, dar care nu își încasează clienții și nu reușește să obțină finanțări, și prin urmare nu își poate plăti furnizorii, salariații și datorile la buget.

Recomandări:

1. Urmăriți cu mare atenție fluxurile de încasări de la clienți pentru a evita eventuale probleme cu lichiditățile,

care să vă afecteze graficele de plăți către furnizori, finanțatori, salariați sau buget;

2. Asigurați-vă că aveți rezerve de lichidități (disponibil în cont, linii de credit disponibile, împrumuturi de la asociații) pentru o perioadă mai lungă de timp decât în mod obișnuit;

3. Amânați investițiile care nu sunt absolut necesare pentru activitatea firmei dvs., deoarece ar împovăra suplimentar graficele de plăți și ar putea crea dificultăți în fluxurile de numerar;

4. Reduceți consumurile care nu sunt direct productive (consumabile și utilități administrative, cheltuieli de protocol, cheltuieli de deplasare etc.).

LIVIU SAV,
administrator InfoCredit SRL,
este membru al Asociației Con-
tabililor Certificați din Marea
Britanie (ACCA)