



Confederação Nacional da Indústria

CNI. A FORÇA DO BRASIL INDÚSTRIA

# NEGOCIÇÃO DE DÍVIDAS

Como as micro,  
pequenas e médias  
empresas podem  
se beneficiar



Núcleo de Acesso  
ao Crédito

BRASÍLIA, 2017





Confederação Nacional da Indústria

CNI. A FORÇA DO BRASIL INDÚSTRIA

# NEGOCIAÇÃO DE DÍVIDAS

Como as micro,  
pequenas e médias  
empresas podem  
se beneficiar



Núcleo de Acesso  
ao Crédito

BRASÍLIA, 2017

© 2017. CNI – Confederação Nacional da Indústria.

Qualquer parte desta obra poderá ser reproduzida, desde que citada a fonte.

CNI

Unidade de Política Industrial – GEPI

## FICHA CATALOGRÁFICA

---

C748c

Confederação Nacional da Indústria.

Negociação de Dívidas : como as micro e pequenas empresas podem se beneficiar / Confederação Nacional da Indústria. - Brasília : CNI, 2017.

26 p. : il.

ISBN: 978-85-7957-163-3

1. Negociações Dívidas. 2. Empresas.

I. Título.

CDU: 658.14

---

CNI

Confederação Nacional da Indústria

Setor Bancário Norte

Quadra 1 - Bloco C

Edifício Roberto Simonsen

70040-903 - Brasília - DF

Tel.: (61) 3317-9000

Fax.: (61) 3317-9994

<http://www.cni.org.br>

Serviço de Atendimento ao Cliente - SAC

Tel.: (61) 3317-9989 / 3317-9992

[sac@cni.org.br](mailto:sac@cni.org.br)

<b>1.</b> O que é uma negociação de dívidas?.....	<b>8</b>
<b>2.</b> Como verificar a necessidade de uma negociação de dívidas?..	<b>8</b>
<b>3.</b> O que fazer ao identificar que o endividamento está alto? .....	<b>10</b>
<b>4.</b> O que devo fazer antes de iniciar uma negociação? .....	<b>11</b>
<b>5.</b> Quais são as etapas de uma negociação de dívidas?.....	<b>12</b>
<b>6.</b> O que devo atentar na análise do contrato?.....	<b>13</b>
<b>7.</b> Como é efetuada a análise dos números da empresa? Qual é a base de cálculo para iniciar uma negociação?.....	<b>14</b>
<b>8.</b> O que devo fazer depois da análise do contrato?.....	<b>15</b>
<b>9.</b> Quais são os tipos de negociação de dívidas? .....	<b>16</b>
<b>10.</b> O que o banco analisa para efetuar uma negociação de dívidas? .....	<b>17</b>
<b>11.</b> Quais são os cuidados que a empresa deve ter após a concretização de uma negociação de dívidas?.....	<b>18</b>
<b>12.</b> Quando uma operação é considerada inadimplente para o banco?.....	<b>19</b>
<b>13.</b> Como funciona a cobrança administrativa pelo banco? .....	<b>20</b>
<b>14.</b> O que acontece com a empresa quando a inadimplência com o banco encontra-se em cobrança judicial ou extrajudicial?.....	<b>21</b>
<b>15.</b> O que acontece quando o bem financiado está sendo levado a leilão ou a execução esteja na fase de adjudicação do bem?.....	<b>22</b>
<b>16.</b> O que os bancos estão disponibilizando de negociações de dívidas? .....	<b>23</b>
<b>17.</b> Existe algum benefício para as Micro e Pequenas Empresas efetuarem a negociação?.....	<b>25</b>



## **CONFEDERAÇÃO NACIONAL DA INDÚSTRIA**

*Robson Braga de Andrade*

Presidente

### **Diretoria de Desenvolvimento Industrial**

*Carlos Eduardo Abijaodi*

Diretor

### **Diretoria de Comunicação**

*Carlos Alberto Barreiros*

Diretor

### **Diretoria de Educação e Tecnologia**

*Rafael Esmeraldo Lucchesi Ramacciotti*

Diretor

### **Diretoria de Políticas e Estratégia**

*José Augusto Coelho Fernandes*

Diretor

### **Diretoria de Relações Institucionais**

*Mônica Messenberg Guimarães*

Diretora

### **Diretoria de Serviços Corporativos**

*Fernando Augusto Trivellato*

Diretor

### **Diretoria Jurídica**

*Hélio José Ferreira Rocha*

Diretor

### **Diretoria CNI/SP**

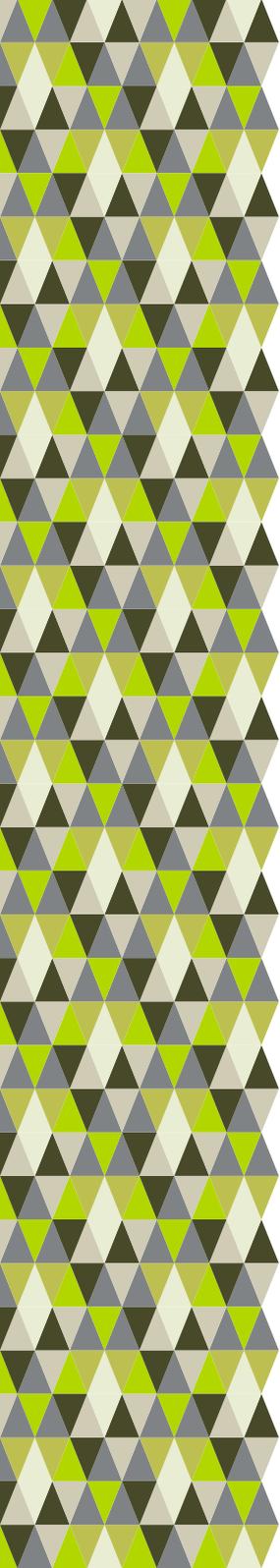
*Carlos Alberto Pires*

Diretor

### **Conselho Temático da Micro e Pequena Empresa (COMPEM)**

*Amaro Sales De Araújo*

Presidente



## APRESENTAÇÃO

Em cenário econômico difícil, as micro e pequenas empresas são as que mais sentem a crise financeira. A principal queixa é em relação a falta de recursos que, geralmente, são para pagar contas emergenciais e, em alguns casos, até para pagar compromissos assumidos em financiamentos de longo prazo.

Uma opção é negociar o saldo devedor para mudar o perfil da dívida antes que a situação se torne insustentável. As empresas que vinham investindo em aquisição de máquinas, equipamentos e ampliação, e tiveram suas expectativas de vendas frustradas em decorrência da crise, são empresas que terão mais facilidade para efetuar uma negociação de dívida.

Esta cartilha faz parte de uma série para desmitificar o acesso ao crédito trazendo informações básicas e linguagem simplificada para as empresas.

Esta edição traz informações sobre a negociação de dívidas e suas etapas.

# 1

## O QUE É UMA NEGOCIAÇÕES DE DÍVIDAS?

É o processo mediante o qual o empresário negocia as suas dívidas com os seus credores visando à alteração do perfil das dívidas, pactuando novas condições do contrato, seja prazo, taxa de juros, indexador de saldo devedor, podendo a dívida estar em atraso ou não.

Uma análise mais detalhada deve ser efetuada com base nos indicadores de endividamento, que apontarão a quantidade e a qualidade de suas obrigações e lhe fornecerão elementos para a tomada de decisão.

# 2

## COMO VERIFICAR A NECESSIDADE DE UMA NEGOCIAÇÃO DE DÍVIDAS?

Deve-se avaliar a qualidade do endividamento, em relação ao tamanho e ao prazo.

**Qualidade do endividamento em relação ao tamanho:** O tamanho do endividamento pode ser verificado de forma simples

fazendo a relação entre o valor total da receita mensal e o do endividamento total. Se o endividamento for duas vezes superior à receita, ele pode ser considerado alto.

**Qualidade do endividamento em relação ao prazo:** É importante analisar o perfil de todas as dívidas e verificar, se são de curto ou de longo prazo, e como estão divididas dentro desse perfil.

O tamanho do endividamento pode ser verificado de forma simples fazendo a relação entre o valor total da receita mensal e o do endividamento total. Se o endividamento for duas vezes superior à receita, ele pode ser considerado alto.

A dívida de curto prazo geralmente foi tomada para capital de giro ou empréstimos sem destinação específica. Os prazos giram em torno de 24 meses. Já as dívidas de longo prazo são dívidas com prazos acima de 5 anos.



# 3

## O QUE FAZER AO IDENTIFICAR QUE O ENDIVIDAMENTE ESTÁ ALTO?

Efetuada esta constatação e antes de ficar inadimplente é necessário identificar os fatores que levaram a empresa a chegar a esta situação, verificar o que está ocorrendo com a empresa.

É momento de olhar para dentro e se ajustar, seja por meio de redução dos custos ou de revisão de processos, efetuando “cortes” na mesma proporção da queda das vendas.

Deve-se primeiro analisar o contrato de financiamento e verificar quais são as condições, tais como prazos, taxas, garantias e o montante da dívida juntamente com acréscimos, se for o caso.

**Lembre-se:** Para ter uma boa gestão financeira é necessário fazer e acompanhar o planejamento financeiro, conhecer bem as receitas e as despesas da empresa, saber definir as necessidades e planejar os gastos.

**Atenção:** O EBTIDA ou LAJIDA é o caixa disponível para saldar as dívidas, isto é, para pagar o principal e os juros, pagar os impostos, comprar bens de capital e gerar lucro depois que todas as despesas operacionais da empresa forem pagas.



## O QUE DEVO FAZER ANTES DE INICIAR UMA NEGOCIAÇÃO?

# 4

- ▶ **1.** Verifique o que cabe dentro do orçamento;
- ▶ **2.** Apure os resultados mensais da empresa;
- ▶ **3.** Faça a previsão de receita e despesas;
- ▶ **4.** Efetue uma projeção de fluxo e caixa;
- ▶ **5.** Analise o perfil de todas as dívidas;
- ▶ **6.** Analise a qualidade do endividamento.

Pesquise as taxas que estão sendo praticadas no mercado!



# 5

## QUAIS SÃO AS ETAPAS DE UMA NEGOCIAÇÃO DE DÍVIDAS?

- ▶ **1.** Analisar o contrato de financiamento;
- ▶ **2.** Fazer os cálculos de acordo com a realidade da empresa (Lembrar que existe um limite de endividamento);
- ▶ **3.** Pesquisar outros bancos;
- ▶ **4.** O cliente deve fazer uma proposta razoável ao banco;
- ▶ **5.** Analisar a contraproposta oferecida pelo banco.



**Lembre-se:** A negociação das dívidas implica na assinatura de um novo contrato.

## O QUE DEVO ATENTAR NA ANÁLISE DO CONTRATO?

# 6

Deve efetuar uma boa leitura para verificar se não há cláusulas que restrinjam a negociação e se as garantias complementares apresentam algum impeditivo à negociação. Avaliar se as taxas estão acima ou abaixo do que o mercado está trabalhando, bem como qual o prazo restante e quais as garantias comprometidas.

Atenção: Busque uma negociação que seja de ganha-ganha entre as partes.

# 7

## O QUE DEVO ATENTAR NA ANÁLISE DO CONTRATO?

Os cálculos são efetuados apurando os resultados mensais da empresa e a previsão de receitas e despesas para checar a real situação financeira e o que pode ser suportado no orçamento mensal.

A empresa deve ter um método eficiente para administrar o fluxo de caixa que lhe permita o acompanhamento sistemático. Efetuar uma projeção do fluxo de caixa fornecerá os elementos para a tomada de decisão dos limites da negociação.



Lembre-se: Para ter uma boa gestão financeira é necessário fazer e acompanhar o planejamento financeiro, conhecer bem as receitas e as despesas da empresa, saber definir as necessidades e planejar os gastos.

## O QUE DEVO FAZER DEPOIS DA ANÁLISE DO CONTRATO?

# 8

Após a análise do perfil da dívida, do contrato de financiamento e apuração do saldo devedor, o empresário deve efetuar uma pesquisa mais apurada em outros bancos para verificar e comparar as condições oferecidas.

A portabilidade do crédito pode ser uma opção para portar a dívida para outra instituição financeira que ofereça condições melhores de pagamento. Ao pesquisar taxas de juros, prazos e benefícios oferecidos por outras instituições, o cliente também pode negociar com o seu banco condições semelhantes às oferecidas pela outra instituição.

O empresário deve fazer uma proposta razoável e analisar a contraproposta do banco lembrando que a Instituição Financeira também quer resolver o problema.

Portabilidade do Crédito é a transferência de uma operação de crédito de uma instituição financeira para outra que ofereça condições mais favoráveis.

# 9

## QUAIS SÃO OS TIPOS DE NEGOCIAÇÃO DE DÍVIDAS?

Existem diversas formas de negociação de dívidas que podem variar de acordo com a política do banco. Entre elas:

- ▶ **Dilatação de prazo com redução do valor da prestação:** O cliente pode solicitar a ampliação do prazo do contrato para que o valor da prestação fique menor, proporcionalmente ao prazo restante;
- ▶ **Desconto nas prestações em atraso:** O cliente pode negociar um desconto (juros e multa) no valor total das prestações em atraso;
- ▶ Redução do valor da prestação e manutenção do prazo;
- ▶ Dívida com cobertura do Fundo Garantidor;
- ▶ Incorporação de débitos em atraso ao saldo devedor com diluição do débito no prazo remanescente ou com elastecimento de prazo.
- ▶ Pausa Estendida: Cliente em dia ou em atraso que coloque os pagamentos em dia pode suspender o pagamento das prestações futuras por até seis meses. As prestações serão incorporadas ao saldo devedor diluindo-as no prazo remanescente.



**Lembre-se:** As dívidas com cobertura de Fundo Garantidor que tenham sido honradas pelo Fundo não podem ser renegociadas.

## O QUE O BANCO ANALISA PARA EFETUAR UMA NEGOCIAÇÃO DE DÍVIDAS?

# 10

Geralmente os bancos operam utilizando a capacidade de pagamento apurada na análise de risco de crédito da empresa.

Caso a empresa não possua capacidade de pagamento o banco pode efetuar uma operação estruturada com base em uma análise retrospectiva e prospectiva da empresa podendo ser efetuado um planejamento conjunto com a empresa.

Análise de Risco de Crédito: Realizada pela instituição financeira para verificar a possibilidade de perda dos recursos que serão emprestados se a empresa não honrar seus compromissos.

# 11

## QUAIS SÃO OS CUIDADOS QUE A EMPRESA DEVE TER APÓS A CONCRETIZAÇÃO DE UMA NEGOCIAÇÃO DE DÍVIDA?

Ao efetuar uma renegociação de dívida você deve estar atento a adimplência, de modo a cumprir o acordado. A dívida negociada deve ser paga.

Caso a empresa não consiga efetuar o pagamento, dificilmente conseguira novos empréstimos. Geralmente os bancos são muito rigorosos com inadimplência em negociação de dívida.

Após a negociação, a empresa deve ter o cuidado para não assumir dívidas desnecessárias. Novas dívidas são temerárias e a empresa deve se ancorar em um planejamento financeiro.

Lembre-se: A administração do fluxo e caixa permite a apuração da capacidade de pagamento da empresa e orienta a tomada de decisão em relação a contrair ou não empréstimos.

## O QUE DEVO FAZER DEPOIS DA ANÁLISE DO CONTRATO?

# 12

Uma operação de crédito é considerada inadimplente para o banco a partir de 91 dias de atraso (inadimplência BACEN). Em decorrência da evolução ou redução da inadimplência o banco está sujeito a provisionamento no Banco Central, que pode representar até 100% do valor do crédito concedido.

Em geral os bancos consideram a dívida em atraso, para efeito de cobrança, a partir de 61 dias, ocasião em que o devedor já está negativado nos sistemas de proteção ao crédito.



# 13

## COMO FUNCIONAVA A COBRANÇA ADMINISTRATIVA PELO BANCO?

A cobrança administrativa de dívida ocorre por meio do encaminhamento de avisos de cobrança após 20 dias de atraso do pagamento da operação. Após 30, dias é enviado o segundo aviso de cobrança. Até esta fase a cobrança é chamada de administrativa.

Decorrido o prazo de 91 dias, é montado um dossiê e enviado para cobrança extrajudicial, quando há garantia real para a operação (imóvel) – alienação fiduciária, que geralmente é realizada por empresa terceirizada pelo banco.

Pode também ser efetuada a cobrança judicial pelo jurídico do banco, ocasião em que o banco faz o levantamento de bens em nome do devedor, sócios, avalistas/fiadores, solicitando a penhora judicial destes bens, bem como solicitando a penhora de recursos que transitem na conta do devedor, sócios, avalistas/fiadores.

**O QUE ACONTECE COM A EMPRESA  
QUANDO A INADIMPLÊNCIA COM O  
BANCO ENCONTRA-SE EM COBRANÇA  
JUDICIAL OU EXTRAJUDICIAL?**

**14**

Geralmente após decorridos os 15 dias de atraso, a empresa e os sócios com respectivos cônjuges são inseridos nos cadastros de inadimplentes (SERASA, CADIN, etc.).

Em caso de negociação de dívidas todos os custos de cobrança, seja judicial ou extrajudicial, emolumentos advocatícios geralmente são cobrados à vista, não sendo passíveis de negociação.



# 15

## O QUE ACONTECE QUANDO O BEM FINANCIADO ESTÁ SENDO LEVADO A LEILÃO OU A EXECUÇÃO ESTEJA NA FASE DE ADJUDICAÇÃO DO BEM?

Nesse caso a empresa pode participar do leilão efetuando o pagamento à vista. Se já foi consolidada a garantia em nome do banco (registro em cartório) não será mais possível reaver o bem.



## O QUE OS BANCOS ESTÃO DISPONIBILIZANDO DE NEGOCIAÇÕES DE DÍVIDAS?

# 16

Os bancos estão disponibilizando oportunidade de negociações:

O BNDES, por exemplo, está com as seguintes formas de negociação:

- ▶ **Repactuação:** prorrogação de parcelas do contrato, podendo ou não ser alterada a taxa de juros de acordo com a linha de crédito.
- ▶ **Refinanciamento:** liquidação do contrato original por meio de uma nova operação de crédito com condições específicas de prazo, carência, periodicidade e taxa, e taxa de juros.

A Caixa Econômica Federal está repactuando condições anteriormente contratadas a fim de unificar todos os empréstimos e refinanciar o saldo devedor em um prazo adequado, para que a prestação mensal seja factível de ser cumprida dentro da atual capacidade de pagamento da empresa.

O Banco do Brasil está fazendo reescalonamento de dívida que permite readequar as parcelas de crédito ao atual fluxo de caixa.

Para consultar as negociações disponíveis nos principais bancos públicos acesse:

- ▶ BNDES: <http://www.bndes.gov.br>
- ▶ Caixa Econômica Federal: <http://www.caixa.gov.br>
- ▶ Banco do Brasil: <http://www.bb.com.br>

**Lembre-se:** Outros bancos estão disponibilizando negociações de dívidas. Consulte o site dos bancos ou procure o seu banco e veja as opções disponíveis. Mo



## EXISTE ALGUM BENEFÍCIO PARA AS MICRO E PEQUENAS EMPRESAS EFETUAREM A NEGOCIAÇÃO?

# 17

As Micro e Pequenas Empresas devem verificar junto a suas instituições financeiras, pois o benefício para micro empresa negociar pode existir dependendo da estrutura de sua dívida e da análise de risco do crédito a ser efetuado pelo banco.





## **Núcleo de Acesso ao Crédito - NAC**

O Núcleo de Acesso ao Crédito é um serviço de apoio às micro, pequenas e médias empresas industriais, prestado pelas Federações Estaduais de Indústrias e coordenado pela CNIIt tem o objetivo de orientar no processo de captação de recursos para viabilizar investimentos e a operação do setor industrial, contribuindo para a modernização, o aumento da competitividade e a ampliação da capacidade produtiva.

Para mais informações, acesse: [www.cni.org.br/nac](http://www.cni.org.br/nac)

### **SUA OPINIÃO É IMPORTANTE!**

Envie sugestões para o aperfeiçoamento desta Cartilha ao Núcleo de Acesso ao Crédito  
([nac@cni.org.br](mailto:nac@cni.org.br)).

## **CNI**

### **Diretoria de Desenvolvimento Industrial – DDI**

*Carlos Eduardo Abijaodi*  
Diretor de Desenvolvimento Industrial

### **Gerência Executiva de Política Industrial – GEPI**

*João Emilio Padovani Gonçalves*  
Gerente-Executivo de Política Industrial

*Caroline Letícia Lompa*  
*Cristiano Antonio da Silva*  
*Suzana Squeff Peixoto Silveira*  
*Valentine Carpes Braga*  
Equipe Técnica

### **Diretoria de Serviços Corporativos – DSC**

*Fernando Augusto Trivellato*  
Diretor de Serviços Corporativos

### **Área de Administração, Documentação e Informação – ADINF**

*Maurício Vasconcelos de Carvalho*  
Gerente-Executivo de Administração, Documentação e Informação

*Alberto Nemoto Yamaguti*  
Normalização

---

*Maria Aparecida Rosa Vital Brasil Bogado*  
Consultoria

*Maria da Penha Oliveira Dutra*  
Revisão Gramatical

*Elemento Design*  
Projeto Gráfico e Diagramação



[WWW.CNI.ORG.BR](http://WWW.CNI.ORG.BR)



*Confederação Nacional da Indústria*

**CNI. A FORÇA DO BRASIL INDÚSTRIA**

