Grupo 7: Beatriz Teodoro, Murilo Honório, Thiago Shirata

# ACH2078 – Gestão Empresarial

**CAPEX e OPEX**

São termos da contabilidade cujo conhecimento por parte do Gerente de Projetos é útil. Por exemplo, a aquisição de uma copiadora é CAPEX, enquanto o custo anual com papel e *toner* OPEX.

CAPEX é a sigla da expressão inglesa *capital expenditure* (em português, despesas de capital ou investimento em bens de capital) e que designa o montante de dinheiro despendido na aquisição (ou introdução de melhorias) de bens de capital de uma determinada empresa. O CAPEX é, portanto, o montante de investimentos realizados em equipamentos e instalações de forma a manter a produção de um produto ou serviço ou manter em funcionamento um negócio ou um determinado sistema. São despesas para criar futuros benefícios. A compra de bens como computadores, automóveis, softwares são exemplos.

O CAPEX de um empresa depende do setor da indústria em que ela se situa. Petróleo, telecomunicações são exemplos de setores cujos investimentos são altos. Esse tipo de gasto é efetuado pelas empresas para manter ou aumentar o escopo de suas operações.

OPEX - *operating expense* – (gasto operacional) refere-se ao custo associado à manutenção dos equipamentos e aos gastos de consumíveis e outras despesas operacionais, necessários à produção e à manutenção em funcionamento do negócio ou sistema. Categoria de despesa a qual um negócio incorre durante suas operações normais. São despesas recorrentes para manter um produto, negócio ou sistema em funcionamento. Uma das típicas responsabilidades do nível gerencial é determinar qual o nível mínimo de OPEX que não afeta a capacidade competitiva da empresa. Consultoria, por exemplo, entra nesta modalidade. SaaS, IaaS, PaaS, normalmente, se enquadram aqui, mas depende das cláusulas contratuais.

Salários e fundos alocados em pesquisa e desenvolvimento são OPEX. Quando não há aumento de preços ou novos mercados a serem explorados, as empresas buscam aumentar os lucros puramente cortando despesas.

Demitir funcionários e reduzir a qualidade do produto pode inicialmente aumentar os lucros e ser uma medida necessária nos casos em que a empresa perdeu sua competitividade. Existem inúmeras despesas operacionais que a gestão pode cortar antes que a qualidade das operações seja prejudicada.

**Enquadrar uma compra como CAPEX ou OPEX[[1]](#footnote-1)**

A decisão precisa estar em dia com as demandas da empresa. Enquadrar uma compra em Capex ou Opex não está simplesmente na escolha da modalidade de contratação. Mesmo contratando um fornecedor de software ou infraestrutura como serviço, o contrato pode ser reconhecido nas demonstrações contábeis da empresa como uma aquisição de ativos e não uma despesa.

Como explicou o gerente da PricewaterhouseCoopers, Alexandre Gonçalves, tudo pode – e deve – ser negociado, antes da assinatura do contrato, com o prestador, de forma que a contratação esteja alinhada com os objetivos de negócio. O gestor de TI, normalmente responsável pela compra e negociação de contratos, precisará estar alinhado, cada vez mais, com as demais áreas da empresa, e conhecer profundamente os objetivos do negócio. “Não há como dizer o que é melhor entre Opex ou Capex, porque depende do alinhamento com as estratégias e governança corporativa da empresa.”

**Fontes (acesso em 31/05/2012):**

<http://pt.wikipedia.org/wiki/CAPEX>  
[http://www.investopedia.com/terms/c/capitalexpenditure.asp](http://www.investopedia.com/terms/c/capitalexpenditure.asp#axzz1wSBNzQNO)  
[http://www.investopedia.com/terms/o/operating\_expense.asp](http://www.investopedia.com/terms/o/operating_expense.asp#axzz1wSBNzQNO)  
<http://it.toolbox.com/blogs/diary-of-a-pm/capexopex-from-projects-manager-point-of-view-25075>  
http://mobcomment.blogspot.com.br/2006/02/whats-difference-between-capex-and.html

1. <http://informationweek.itweb.com.br/1323/capex-ou-opex-como-decidir/> [↑](#footnote-ref-1)