

COMO ESTABELECER LIMITES DE CRÉDITO PARA PESSOAS JURÍDICAS

Um guia prático para determinar com segurança limites de crédito

APRESENTAÇÃO

Este curso é eminentemente prático e é dirigido a profissionais envolvidos direta ou indiretamente com o problema da determinação de limites de crédito de pessoas jurídicas.

O curso começa dando uma visão prática dos conceitos fundamentais da contabilidade. Neste módulo são desvendadas as informações que podem estar contidas em cada uma das principais contas do Balanço Patrimonial, da Demonstração de Resultados e da Demonstração do Fluxo de Caixa. Na sequência, ensina como, a partir das informações contidas nas demonstrações contábeis, podemos avaliar a situação financeira e patrimonial da empresa que está sendo analisada.

Finalmente serão discutidas algumas teorias de determinação de limites de crédito com base nos conhecimentos adquiridos. Todos os métodos apresentados possuem uma lógica própria que será discutida com os alunos, os quais serão ensinados a determinar o valor do limite de crédito segundo cada um destes métodos.

Durante o curso serão estudados casos, baseados em dados reais, onde os participantes poderão simular a aplicação prática das técnicas discutidas em classe.

RESULTADOS PARA OS PARTICIPANTES

Ao final do curso os participantes estarão aptos a

- fazer análises avançadas de demonstrações financeiras,
- preparar e interpretar o fluxo de caixa contábil e fazer uma análise dinâmica das demonstrações financeiras e
- estabelecer limites de crédito com base nas fichas cadastrais (método discricionário), nos demonstrativos contábeis dos clientes (método contábil), na melhor combinação entre a probabilidade de o cliente colocar um pedido e a probabilidade de ele não pagar (método estatístico) na forma mais racional de lidar com o risco da inadimplência (teoria dos jogos).

Além dos temas já mencionados, os participantes serão apresentados a vários aspectos que definem uma boa plataforma de crédito tais com análise da carteira, coleta de dados, índices de desempenho, precificação diferenciada, impacto das condições de pagamento nos limites de crédito, relatórios de visitas e identificação de golpistas.

CONTEÚDO PROGRAMÁTICO

Módulo 1 - Revendo a Contabilidade

- **Revendo o Balanço Patrimonial**

O significado das principais contas do Ativo e do Passivo

Como avaliar o grau de consolidação da empresa a partir da análise do Ativo e do Passivo

O que é e qual a importância do Capital de Giro

- **Revendo a Demonstração de Resultados do Exercício**

Receita bruta

O que são as deduções de vendas

Qual a diferença entre custos e despesas

Quais as despesas que são dedutíveis

Qual a diferença entre despesas e investimentos

Quais as receitas e as despesas extraordinárias

O Lucro

- **Casos Especiais**

As provisões

As apropriações

As contas redutoras

O resultado de equivalência patrimonial

Módulo 2 - Análise Estática das Demonstrações Financeiras

- **Avaliando a capacidade de a empresa liquidar seus compromissos**

Liquidez e solvência

Capital Circulante Líquido: A análise quantitativa da liquidez

Índices de liquidez corrente, seca e imediata: A análise qualitativa da liquidez

- **Avaliando a capacidade de a empresa remunerar seus acionistas**

A rentabilidade do Patrimônio Líquido: A taxa de retorno do acionista

A margem líquida: Qual sua relação com a rentabilidade do Patrimônio Líquido

A rentabilidade do Ativo: Avaliando a Eficiência com que a empresa aloca e administra seus recursos

- **Avaliando o grau de consolidação da empresa**

O grau de endividamento financeiro: Analisando a consolidação do Disponível

O prazo médio de recebimento das duplicatas a receber: Avaliando a consolidação dos recebíveis

O prazo médio de reposição dos estoques: Avaliando a consolidação dos estoques

O grau de endividamento: Avaliando o risco da empresa

Módulo 3 - O Fluxo de Caixa Contábil

- **O Fluxo de Caixa pelo Método Indireto**

A Geração interna de caixa

A Geração operacional de caixa

A Geração não operacional de caixa

- **A Norma Internacional e a Norma Brasileira**

O fluxo de caixa das atividades operacionais

O fluxo de caixa das atividades de investimento

O fluxo de caixa das atividades de financiamento

Módulo 4 - Análise Dinâmica das Demonstrações Financeiras

- **Os Índices de Cobertura**

O índice de cobertura do passivo circulante: Avaliando a capacidade de gerar caixa para pagar a dívida de curto prazo

O índice de cobertura dos juros de curto prazo: Avaliando a capacidade de endividamento financeiro

O índice de cobertura do passivo financeiro: Avaliando a capacidade de liquidar o serviço da dívida

Módulo 5 - Limites de Crédito – Conceitos fundamentais

- **O Método Discricionário de Determinação do Limite de Crédito**

Os C's do Crédito

A ficha cadastral

O conceito comercial e o limite de crédito

Identificação de golpistas

Acompanhamento do cliente

- **O Método Contábil de Determinação do Limite de Crédito**

Análise discriminante

Fórmulas de previsão de falências

Determinação do limite de crédito

- **O Método Estatístico de Estabelecimento de Limites de Crédito**

Clientes Novos e clientes antigos

Análise da base de dados

Como interpretar a média e a dispersão de valores

Como calcular o limite de crédito com base em probabilidades

Como utilizar a planilha Excel para calcular o limite de crédito pelo método estatístico

- **A Teoria dos Jogos**

Vendas pulverizadas

Vendas Concentradas

Módulo 6 – Outros Aspectos Relevantes

- **A Plataforma de Crédito**

Análise da carteira

Coleta de dados: informações cadastrais, comportamentais e financeiras

Acompanhamento do cliente

Índices de desempenho: índices de inadimplência e atrasos de pagamento

Relatórios de visita

Precificação

Identificação de golpistas

Identificação de possíveis sinais de inadimplência

Sistema de precificação diferenciada de acordo com o risco do cliente

A influência das condições de pagamento sobre os limites de crédito

Limites de Alçada

CARGA HORÁRIA

O curso terá duração de 16 (dezesesseis) horas, em dois dias.

PROFESSOR – Carlos Alexandre Sá

Carlos Alexandre Sá é um dos mais renomados consultores e palestrantes brasileiros, em temas das áreas contábil/financeira dirigidos a empresas privadas. Mestre em Finanças e Economia Empresarial pela Escola de Pós Graduação em Economia da FGV, onde atua como professor convidado dos cursos de MBA. Foi Diretor Financeiro e Superintendente de empresas nacionais e estrangeiras. Autor do livro:

“Estabelecimento do Limite de Crédito; uma nova abordagem para um velho problema”. Qualitymark: 2004. Coautor do livro: “O Orçamento Estratégico: uma visão empresarial”. Qualitymark: 2005. Autor do livro: “Contabilidade para não Contadores”. 6ª ed. Editora SENAC Rio: 2012. Autor do livro: “Fluxo de Caixa: a visão da tesouraria e da controladoria”. 5ª ed. Editora Atlas: 2012. Autor do livro: “Orçamento Empresarial: novas técnicas de projeção e acompanhamento”. Editora Atlas: 2013. Responsável pela supervisão e revisão técnica do livro do Prof. Aswath Damodaran: “Filosofias de Investimento: estratégias bem sucedidas e os investidores que as fizeram funcionar”. Qualitymark: 2006. Autor dos cursos pela internet: “A Administração Financeira na Prática”, “O Orçamento Empresarial” e “O Fluxo de Caixa”. Palestrante do IDEMP.

Professor e consultor do IDEMP – Instituto de Desenvolvimento Empresarial, onde ministra os seguintes treinamentos: “Análise Avançada das Demonstrações Financeiras”; “Como Preparar o Orçamento Empresarial”; “Como Estabelecer de Limites de Crédito para Pessoas Jurídicas”; “Fundamentos de Contabilidade para não Contadores”; “Gestão de Tesouraria e Planejamento Financeiro”; “Matemática Financeira Com HP 12-C”; “Fluxo de Caixa da Tesouraria: Projeção e Acompanhamento”.