

Análise e Risco de Crédito para IFDs

Objetivos

Transmitir aos participantes os conceitos fundamentais de crédito e risco, política de crédito, análise de crédito para financiamento de projetos, bem como discutir técnicas de avaliação de projeto, como VPL, TIR e Fluxo de Caixa Descontado.

Público Alvo

Gerentes e analistas de projetos de investimento, executivos financeiros, analistas de créditos e demais profissionais interessados nas técnicas de análise de projeto com ênfase em risco de crédito de pessoas jurídicas.

Metodologia

Aulas expositivas dialogadas, intercaladas com exercícios práticos e casos reais. Workshops e troca de experiência entre os participantes.

Instrutor

José Pereira da Silva

Contabilista e Administrador de Empresas, Mestre em Finanças pela FGV-SP, com diversos cursos de aperfeiçoamento no Brasil e Exterior. É professor da FGV-SP, especialista em avaliação de riscos, finanças e controladoria, com experiência no Brasil e no Exterior, desenvolvedor de modelos de classificação de risco, consultor para empresas e bancos, nacionais e estrangeiros, nas áreas de risco e negócios e trabalhou como executivo em grandes empresas nas áreas de finanças e controladoria e em bancos nas áreas de crédito e risco. Autor dos livros Análise Financeira das Empresas (10a Ed. 2010) e Gestão e Análise de Risco de Crédito (6a Ed. 2008), ambos pela Editora Atlas.

Carga Horária

16h/aula

Data, Horário e Local de Realização

13 e 14 de outubro de 2011

9h às 18h

Banco de Regional de Desenvolvimento do Extremo Sul – BRDE

Av. João Gualberto, 570

Alto da Glória – Curitiba – PR

Taxa de Inscrição

R\$ 510,00 (quinhentos e dez reais)

Pagamento

Depósito Bancário em favor ABDE: BANCO DO BRASIL, Ag. 1251-3 C/C:331000-0

Ficha de Inscrição

Deve ser enviada à ABDE

ATÉ 10 DE OUTUBRO DE 2011

Certificados

Receberão certificados os participantes que obtiverem 85% de frequência.

Informações

Telefones: (021) 2109-6036/ 2109-6000

Fax: (21) 2109-6035

E-mail: treinamento@abde.org.br

Análise e Risco de Crédito para IFDs

Programa

Módulo I - Introdução ao Crédito de Longo Prazo

1. Considerações estratégicas relacionadas aos projetos
2. Projetos, crédito e risco de crédito
3. Riscos de crédito de uma instituição financeira
4. Riscos da empresa e riscos do projeto
5. Característica do risco de crédito no curto e no longo prazo

Módulo II - Processo para Concessão de Crédito

1. Composição de processo para análise de crédito a longo prazo
2. Análise do caráter do postulante
3. Análise da necessidade de financiamento
4. Análise financeira ou quantitativa
5. Análise qualitativa – gestão

Módulo III - Conceitos Relevantes de Análise Financeira

1. Análise financeira convencional
2. Conceito de indicadores-padrões
3. Análise do EBIT, NOPA, e EBITDA
4. Geração de valor - *Economic Value Added* (EVA)
5. Dimensionamento de capital de giro
6. *Rating* de crédito / Classificação de risco
7. Modelos quantitativos - Z1i, Z2i, Z1c e Z2c

Módulo IV - Projeções e Fluxo de Caixa

1. Análise da DFC - Fluxo de caixa retrospectivo
2. Fluxo livre de caixa descontado (*discounted free cash flow*)
3. Avaliação de empresas pelo *'free cash flow'*
4. Projeção do Balanço Patrimonial e da DRE
5. Análise de sensibilidade

Módulo V - Política de Crédito

1. Contexto e abrangência da Política de Crédito
2. Critérios de impedimento
3. Limites de envolvimento e limites de crédito
4. Condições gerais e condições especiais
5. Análise de operações estruturadas

Módulo - VI - Técnicas de Orçamento de Capital

1. Conceituação de orçamento de capital
2. Períodos de pagamento (*payback*)
3. Valor presente líquido (VPL)
4. Taxa interna de retorno (TIR)
5. Comparação VPL e TIR