

### **Contabilidade Financeira e Análise Económica para Profissionais de Crédito**

#### **Objetivos Gerais:**

Este curso é dirigido a todos os profissionais que pretendam desenvolver competências de leitura e interpretação da informação económico-financeira de empresas, com vista à tomada de decisões de crédito mais informadas, fundamentadas e alinhadas com o perfil de risco dos clientes.

#### **Objetivos Específicos:**

No final deste Curso os participantes ficarão aptos a:

- Interpretar os principais mapas financeiros (Balanço, Demonstração de Resultados, Anexos);
- Avaliar a qualidade da informação financeira apresentada por empresas;
- Calcular e interpretar indicadores de liquidez, autonomia financeira, rendibilidade e eficiência;
- Analisar a estrutura de financiamento e o risco económico de um negócio;
- Identificar sinais de alerta financeiro e práticas contabilísticas que podem distorcer a realidade económica;
- Relacionar os indicadores com decisões de crédito e limites de exposição.

#### **Destinatários:**

Este curso destina-se a todos os técnicos e gestores de crédito, analistas financeiros, profissionais de risco ou de áreas comerciais que interagem com processos de concessão de crédito empresarial.

#### **Carga Horária:**

18 horas

#### **Conteúdo Programático:**

##### **Módulo I – Fundamentos da Contabilidade Financeira e Relevância para o Crédito**

- Princípios contabilísticos, estrutura do SNC e fiabilidade da informação;
- Balanço e Demonstração de Resultados: leitura crítica e articulada, com enfoque nos fluxos económicos e financeiros;
- O papel dos Anexos e da normalização contabilística no risco de crédito;
- Contas-chave: clientes, inventários, financiamentos, resultados transitados;
- Limites da informação contabilística: o que é visível, o que é estimado e o que pode ser distorcido;

- Importância da auditoria e do relato financeiro para a confiança.

### **Módulo II – Análise da Situação Financeira e Económica**

- Rácios de liquidez, solvabilidade, autonomia e estrutura de capitais;
- Indicadores de rentabilidade (ROA, ROE, margem líquida);
- Rácios de rotação e eficiência operacional;
- Análise do ciclo financeiro e gestão do fundo de maneio;
- Interpretação cruzada de rácios: coerência entre dimensões financeiras, operacionais e estratégicas;
- Análise setorial: limites da comparação entre empresas e utilização prudente de benchmarks.

### **Módulo III – Avaliação de Risco, Sustentabilidade Económica e Capacidade de Pagamento**

- Avaliação do endividamento e estrutura de financiamento;
- Sustentabilidade dos resultados: evolução e origem dos lucros;
- Leitura crítica das demonstrações financeiras: deteção de passivos ocultos, ajustamentos pontuais e elementos não recorrentes;
- Integração de fatores económicos externos: conjuntura, inflação, setor;
- Capacidade de gerar cash-flow e manter solvência;
- Identificação de red flags e sinais de deterioração financeira.

### **Módulo IV – Aplicação Prática e Discussão de Casos**

- Análise de demonstrações financeiras de empresas reais, com diferentes perfis, setores e níveis de risco;
- Análise cruzada entre rácios, setor, perfil de risco e decisão de crédito;
- Ajustes à contabilidade para efeitos de análise de risco: dívida não refletida, regularizações, eventos não recorrentes;
- Identificação e validação de sinais de alerta em fases distintas do ciclo de crédito;
- Estratégias de mitigação de risco e decisão de crédito fundamentada.