



Norus Summit

2025

10 E 11 DE ABRIL

FLORIANÓPOLIS



Roteiro

Risco de Crédito:

Como mitigar situações indesejadas com contrapartes



{ RISK  }

#DecisionTech



DESAFIOS DO CENÁRIO ATUAL

- Risco de Crédito como fator chave para crescimento sustentável
- Fraudes/Pedidos de Falência/Recuperação Judicial
- Alta de juros e baixo crescimento agravando o cenário de risco
- Crescente interesse pelas micro, pequenas e médias empresas (e pessoas físicas)
- "Desbancarização" com disseminação dos fundos de crédito e fintechs com alto interesse no setor elétrico.



COMO MITIGAR SITUAÇÕES INDESEJÁVEIS COM CONTRAPARTES

*ENTENDER A
JORNADA DE
CRÉDITO*



COMO MITIGAR SITUAÇÕES INDESEJÁVEIS COM CONTRAPARTES

➤ Aumentar nível de predição das análises de crédito

Com ênfase no comportamento da empresa e sócios/participações cruzadas. É necessário ir além da análise clássica e quantitativa

➤ Ajustar custo da análise de crédito x ganho nas transações x velocidade da decisão v

Variar o nível de profundidade das análises em função de determinados atributos/tipo de transação

➤ Síntese e padronização: análises coerentes e de fácil entendimento

Relatório adequado à realidade de cada negócio, segmento e porte, pois não existe bala de prata para todos os tipos de negócio.

➤ Aumentar esforço de “garimpo” e assertividade da análise

Realizar a escolha correta de captura dentre a multiplicidade de Bureaus e outras fontes de dados





Cardápio de Riscos a abordar em seu processo



- ❖ **Risco de Crédito:** Inadimplência de participantes do mercado.
- ❖ **Risco de Mercado:** Flutuações nos preços de energia.
- ❖ **Risco Operacional:** Falhas nos sistemas de controles internos, negociação e liquidação.
- ❖ **Risco Regulatório:** Mudanças nas políticas e regulamentações governamentais que impactem sobremaneira os agentes.



- ❖ **Risco de Formalização:** Contratos mal redigidos, assinados por pessoas sem os devidos poderes, e/ou com cláusulas abusivas que suscitem fácil questionamento na esfera legal.
- ❖ **Risco de fraudes:** Muito associado ao risco de compliance e leniência na avaliação qualitativa do comportamento (empresa, de suas participações societárias, e dos seus sócios e administradores)
- ❖ **Risco do diferimento do problema:** oriundo do tracking record ruim de resultados, e perceptível gradativamente por índices de atraso em compromissos, e descumprimento de obrigações legais, fiscais e comerciais nas diversas esferas em que cada empresa se relaciona.



Escolhas interessantes



Quantitativo			Qualitativo		Governança		
Capital Social	Índice de Liquidez		Cadeia Societária		Auditoria Externa		
	FCL / Faturamento Bruto		Litígios	Pendências Financeiras	Divulgação de Informações	Políticas Formalizadas Disponíveis	
	Margem Bruta						Tempo de Existência
Patrimônio Líquido	Endividamento	Giro do Ativo	Pontualidade de Pagamentos	Excelência Operacional		Conselho de Administração e Comitês	

Reflexão



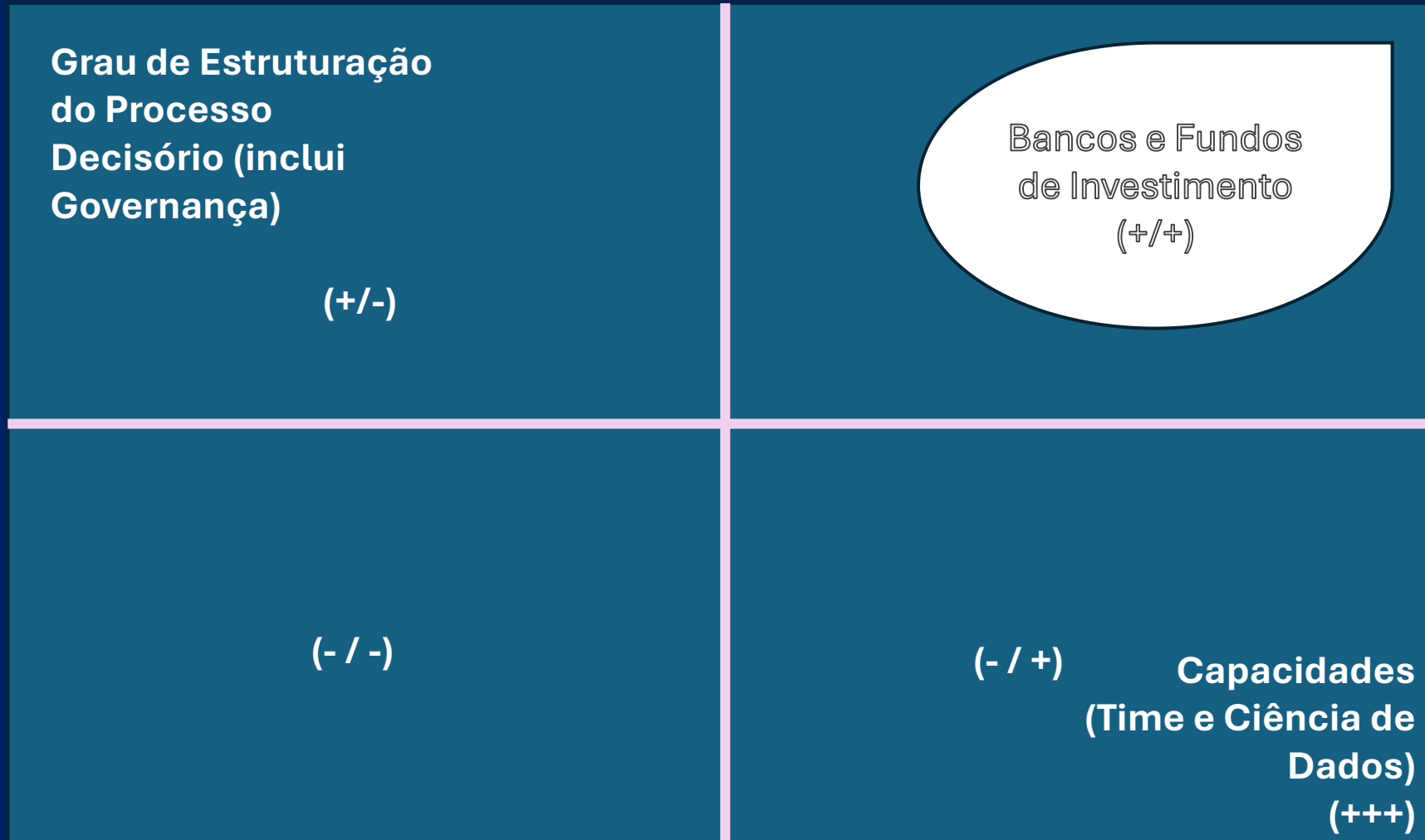
Os objetos não são concorrentes



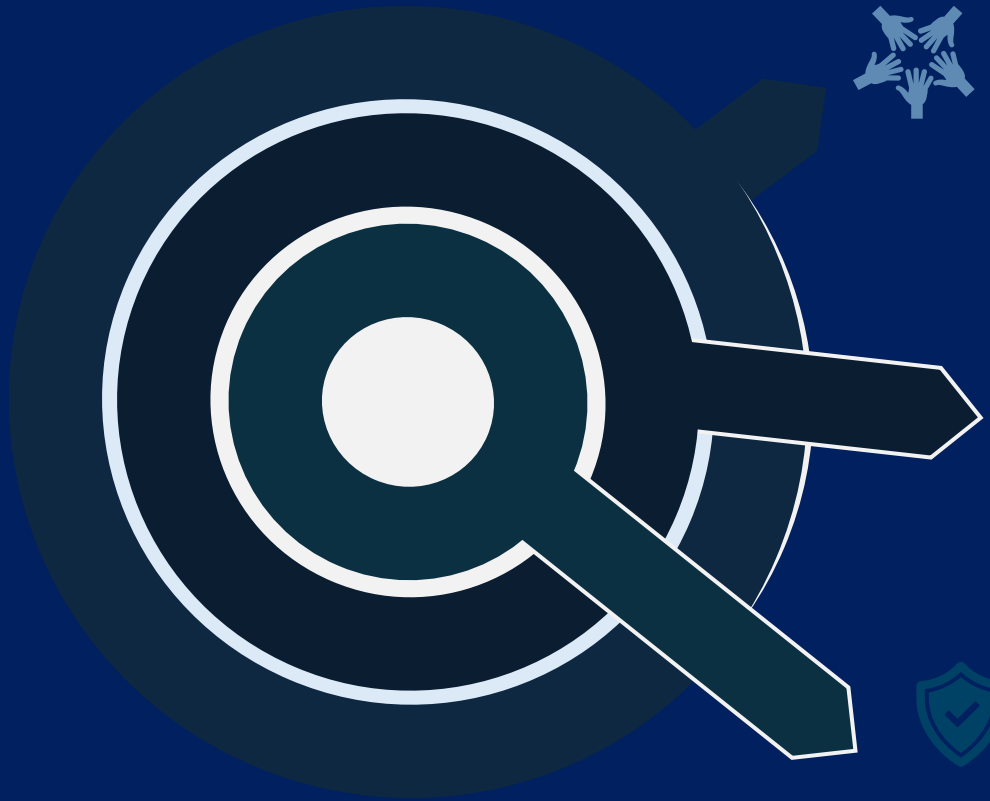
**Tu te tornas eternamente responsável
por aquilo que “creditas”.**



Onde está a minha empresa atualmente?



Conclusão



Alinhar Propósito, Princípios e Resultados Esperados em uma Política formalizada



Construir a lógica matemática para padronizar e suportar essa Política



Monitorar para proteger resultados esperados e recalibrar anualmente com o aprendizado/histórico