



# GESTÃO DE CRÉDITO



# Sobre a Serasa Experian



**6 milhões  
de consultas diárias**



**500 mil  
clientes**



**Mais de 38 milhões  
de CNPJs cadastrados**



**17 mil  
colaboradores**



**39  
países**



**40 milhões  
de aporte para os próximos 5 anos**



**20 +  
cientistas de dados na equipe**



**70 milhões  
de telefones ativos  
cadastrados (PF e PJ).**



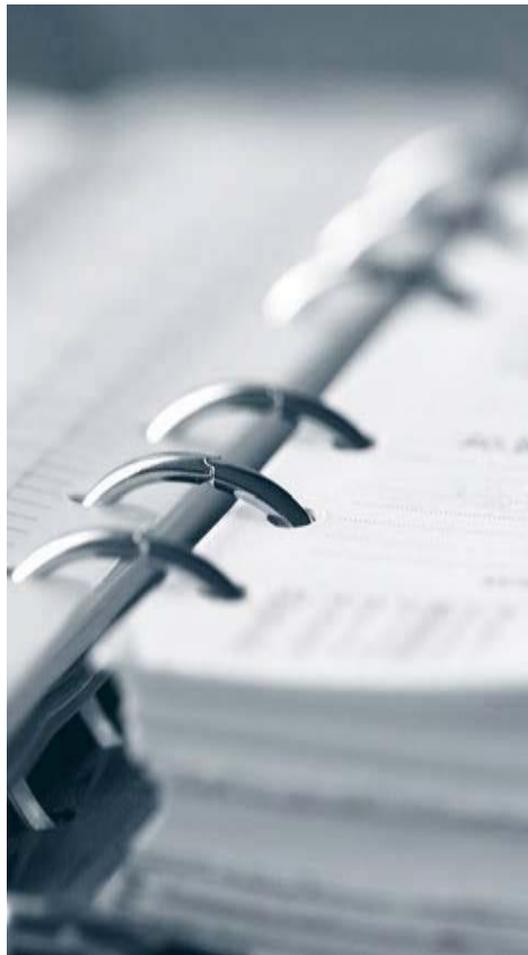
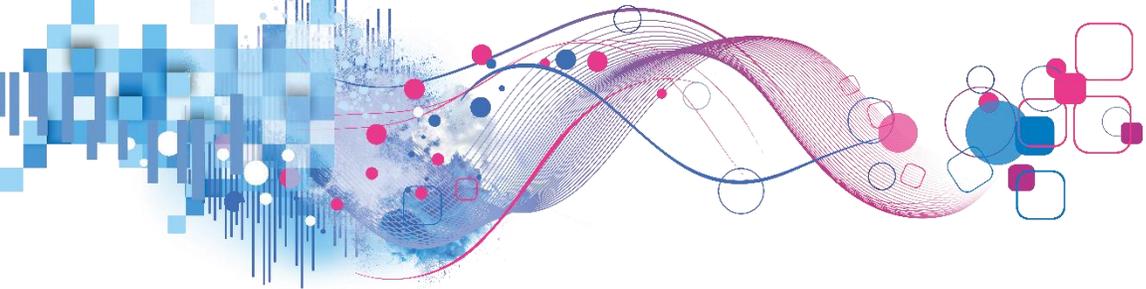
**39 milhões  
de títulos protestados**



**1863  
recuperações judiciais  
monitoradas em 2016**



**1852  
falências decretadas  
acompanhadas em 2016**



## AGENDA

1

CENÁRIO MACROECONÔMICO E DE CRÉDITO

2

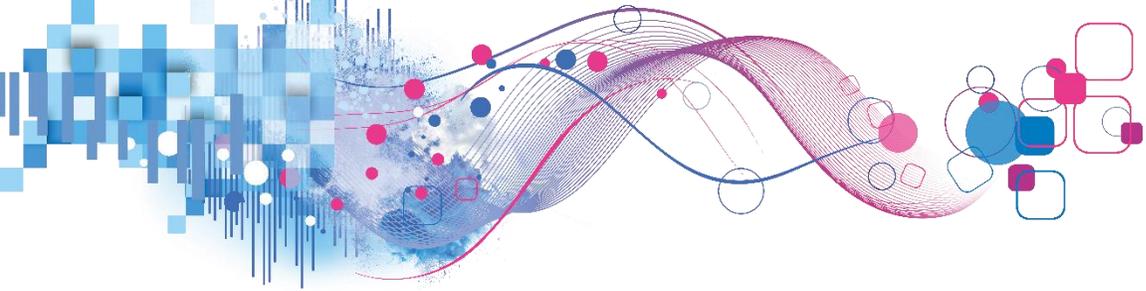
GESTÃO DE CRÉDITO

3

RECUPERAÇÃO DE CRÉDITO

4

SOLUÇÕES SERASA EXPERIAN



# Cenário Macroeconômico (2019 – 2022)



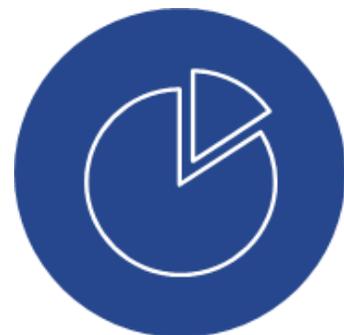
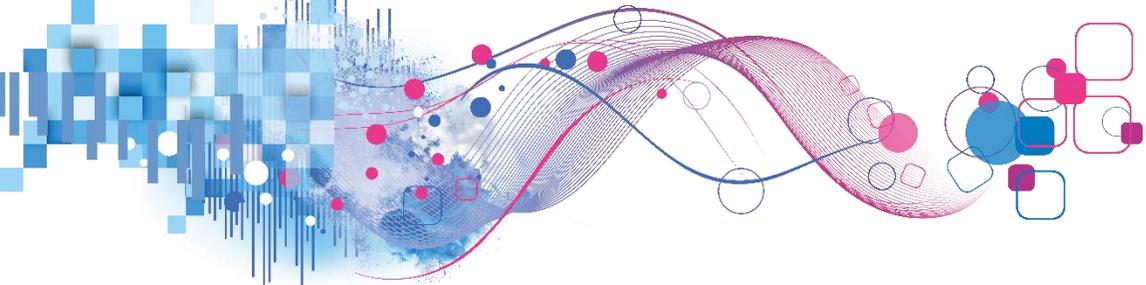
## Visão do Crédito e da Indústria

Luiz Rabi

Economista da Serasa Experian

14/11/18

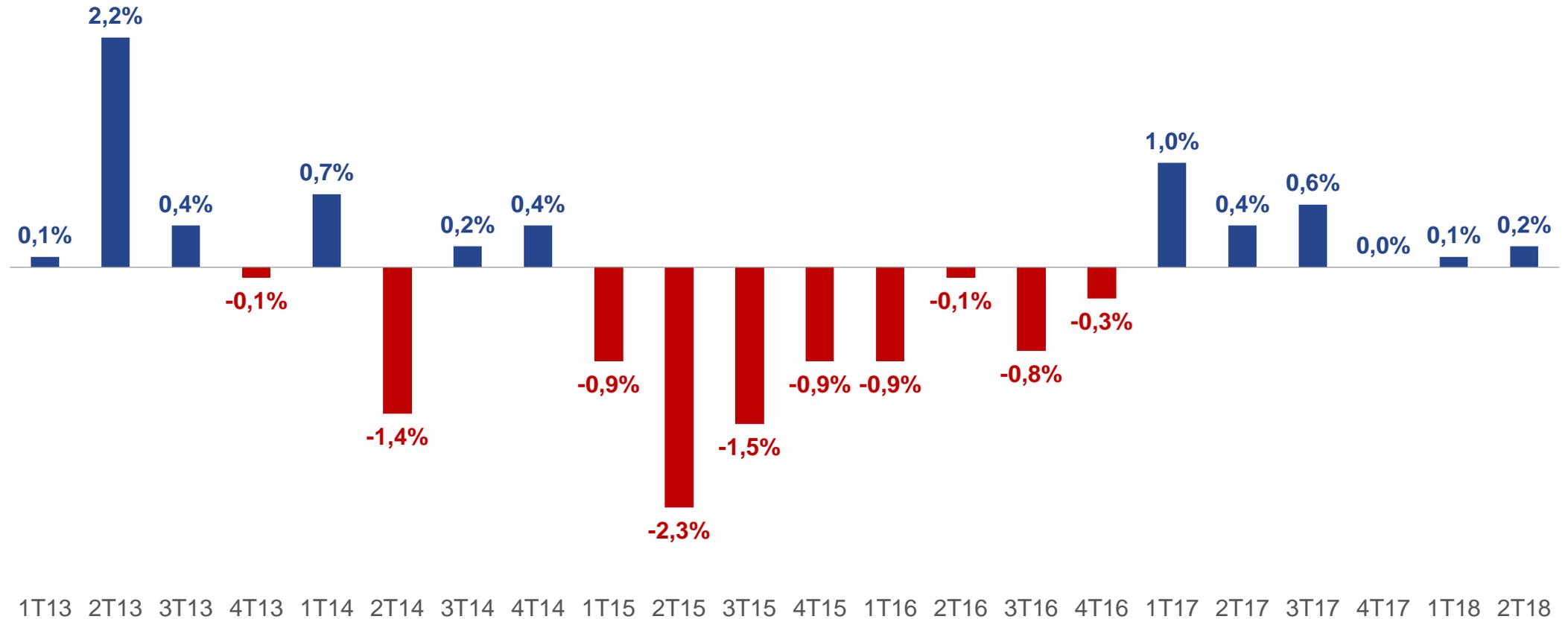




## Visão Macro

# Mesmo com a greve dos caminhoneiros, PIB do 2T18 cresceu mais que nos dois trimestres anteriores ...

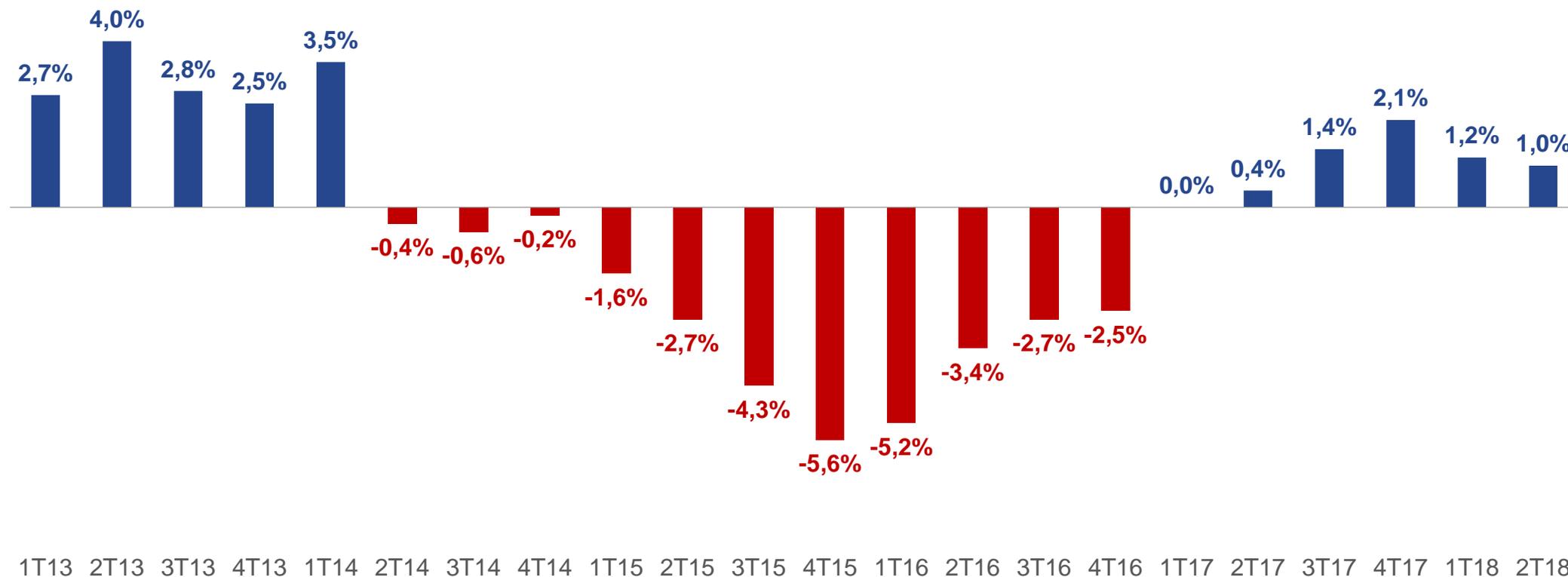
PIB (cresc. trim.%)



Fonte: IBGE

# ... Mas mesmo assim está crescendo bem menos que o esperado

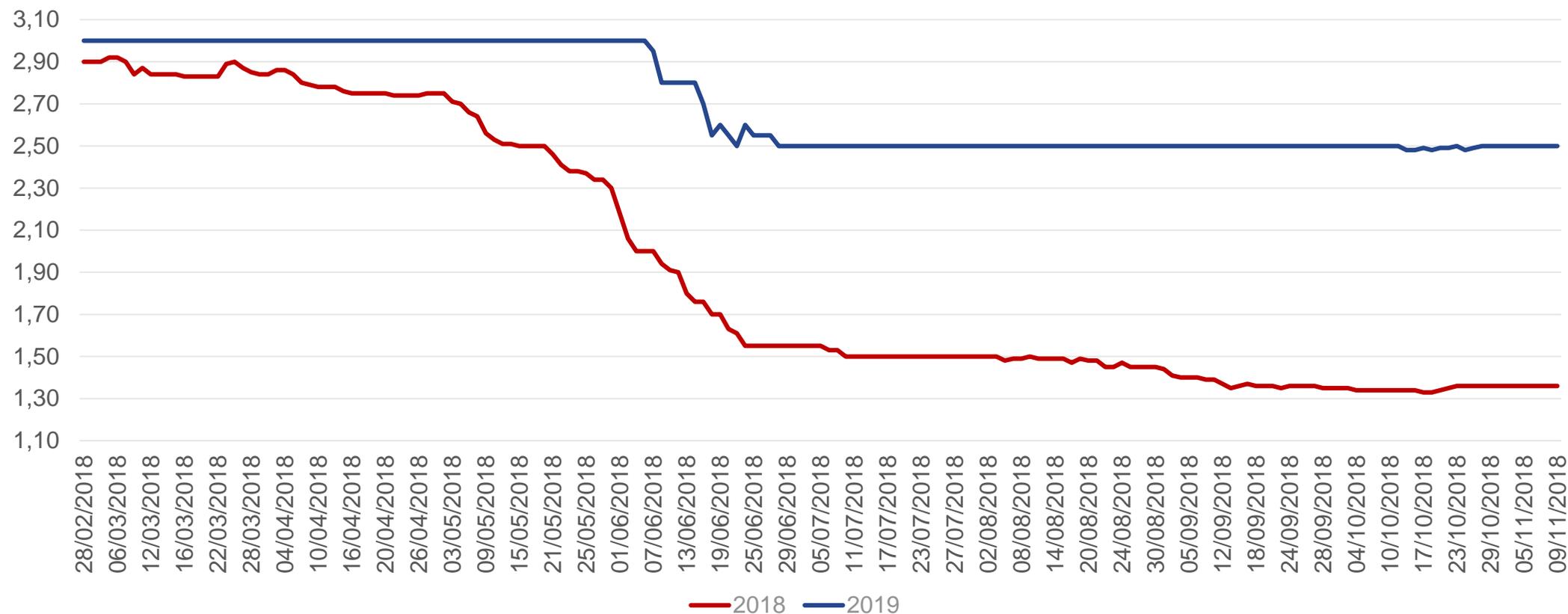
PIB (var. annual %)



Fonte: IBGE

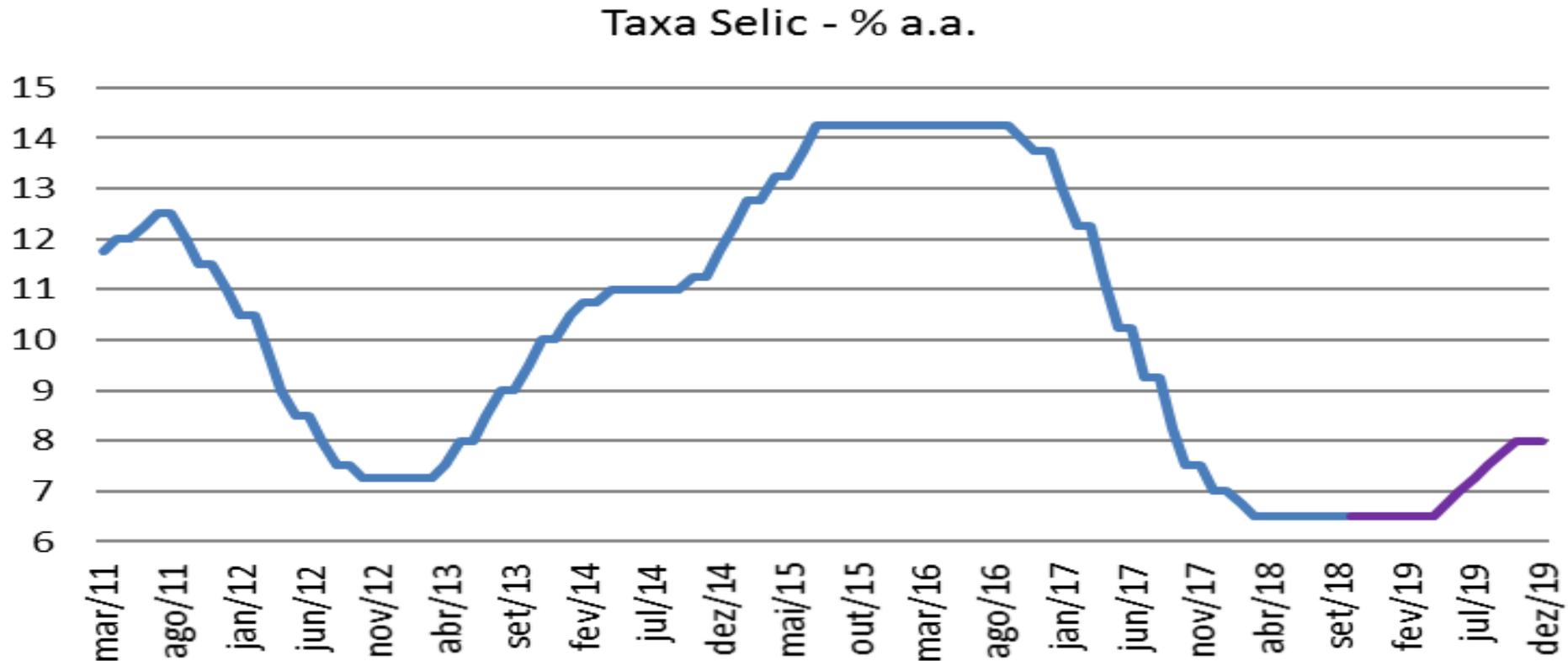
# Crescimento projetado para 2019 acima de 2%

Crescimento econômico esperado para 2018/19 (%)



Fonte: Focus/BCB

# Normalização da política monetária (convergência para o juro neutro) só a partir do segundo semestre de 2019



Fonte: Focus/BCB

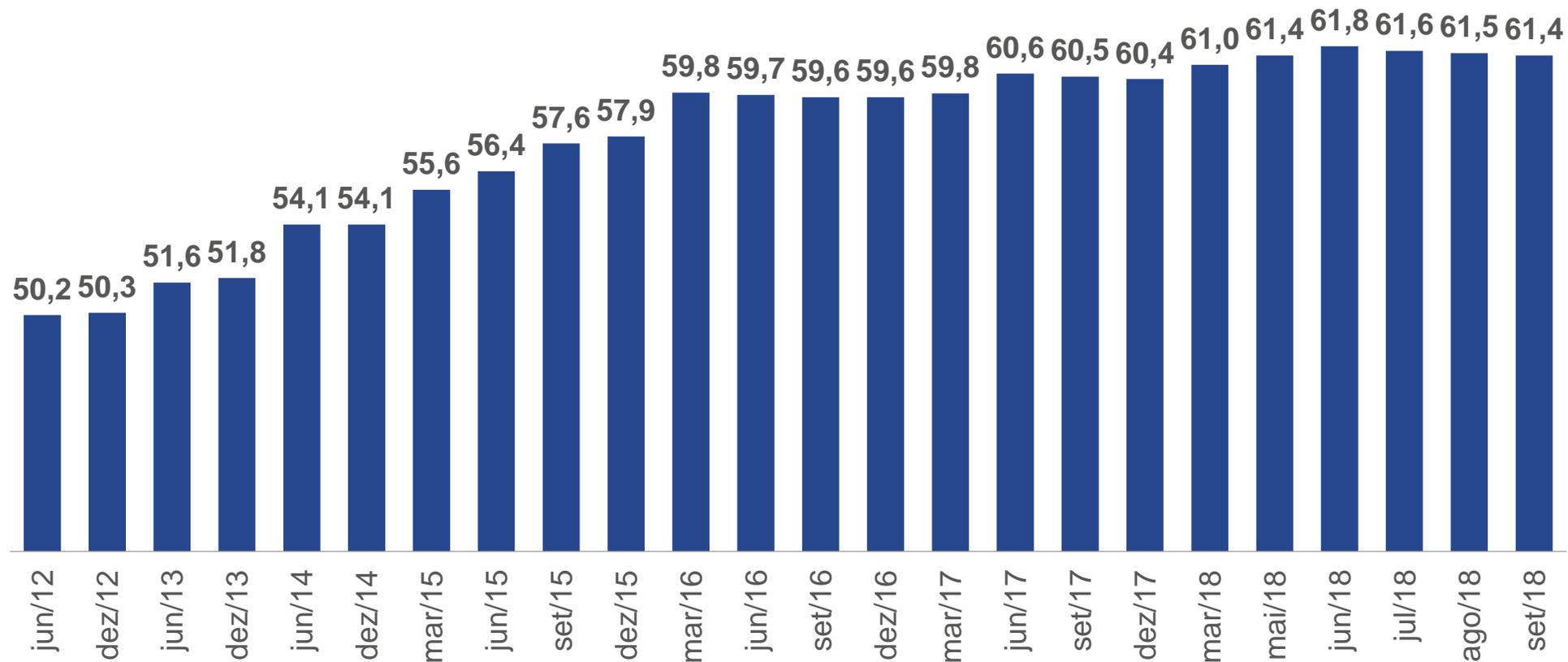
# Desemprego retomou queda gradual a partir de março/18



Fonte: IBGE

# Após pico de jun/18, inadimplência começa a cair

Milhões de consumidores negativados na base Serasa Experian/SPC

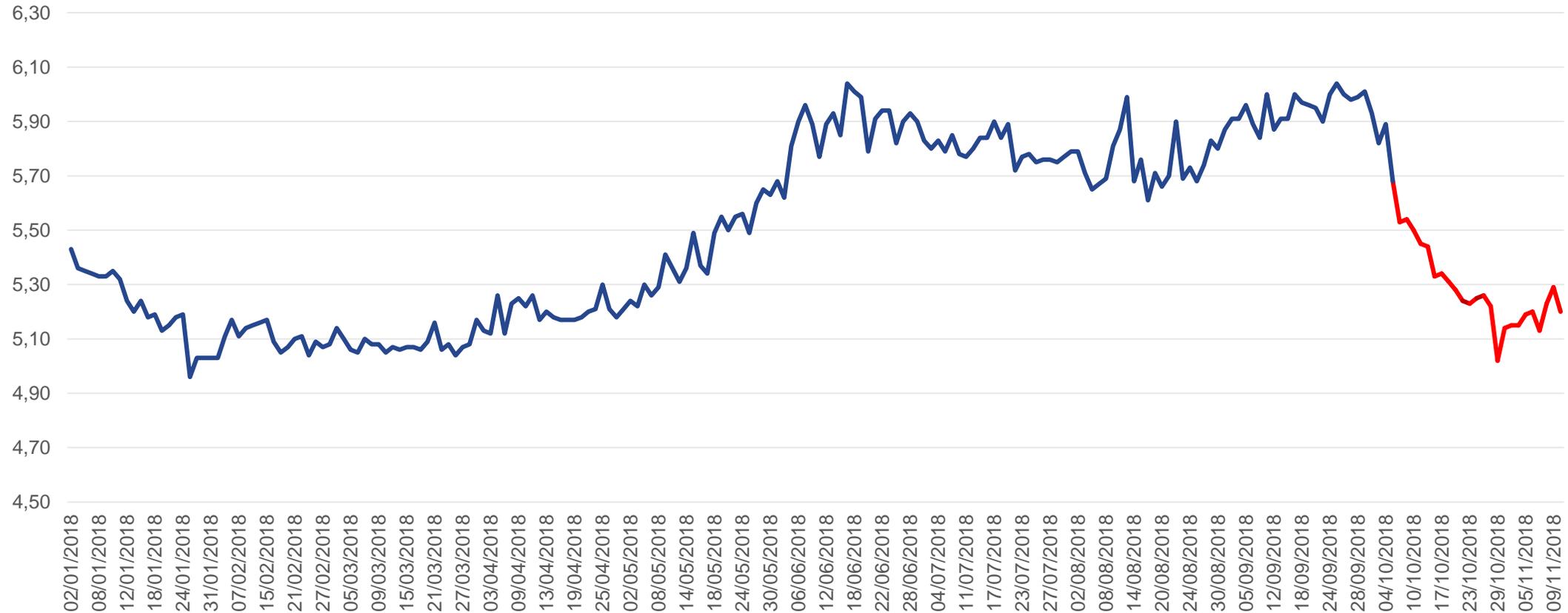


Fonte: Serasa Experian



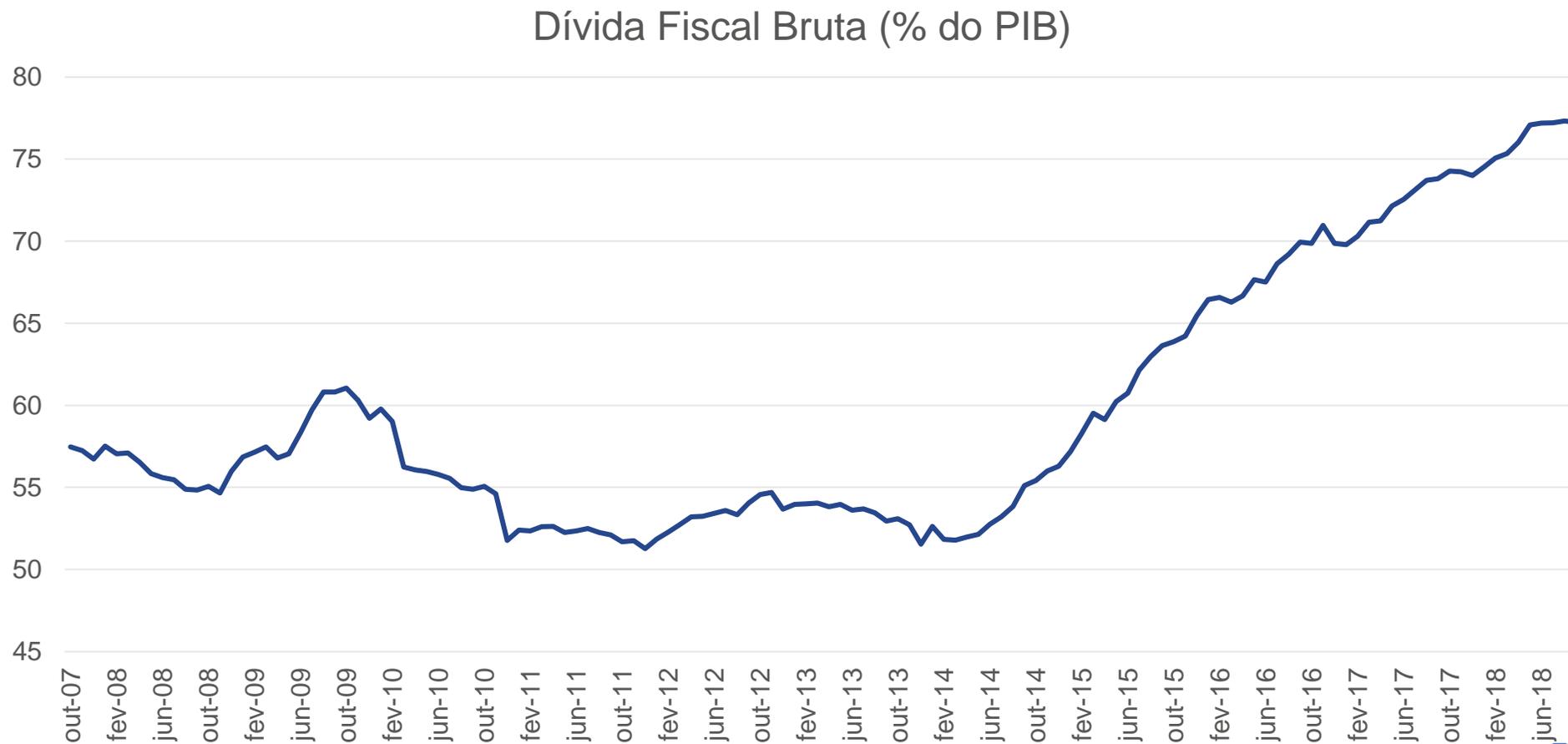
# Risco-Brasil já começou a cair após primeiro turno

Taxa real de juros de longo prazo (%) – NTN-B (2035)



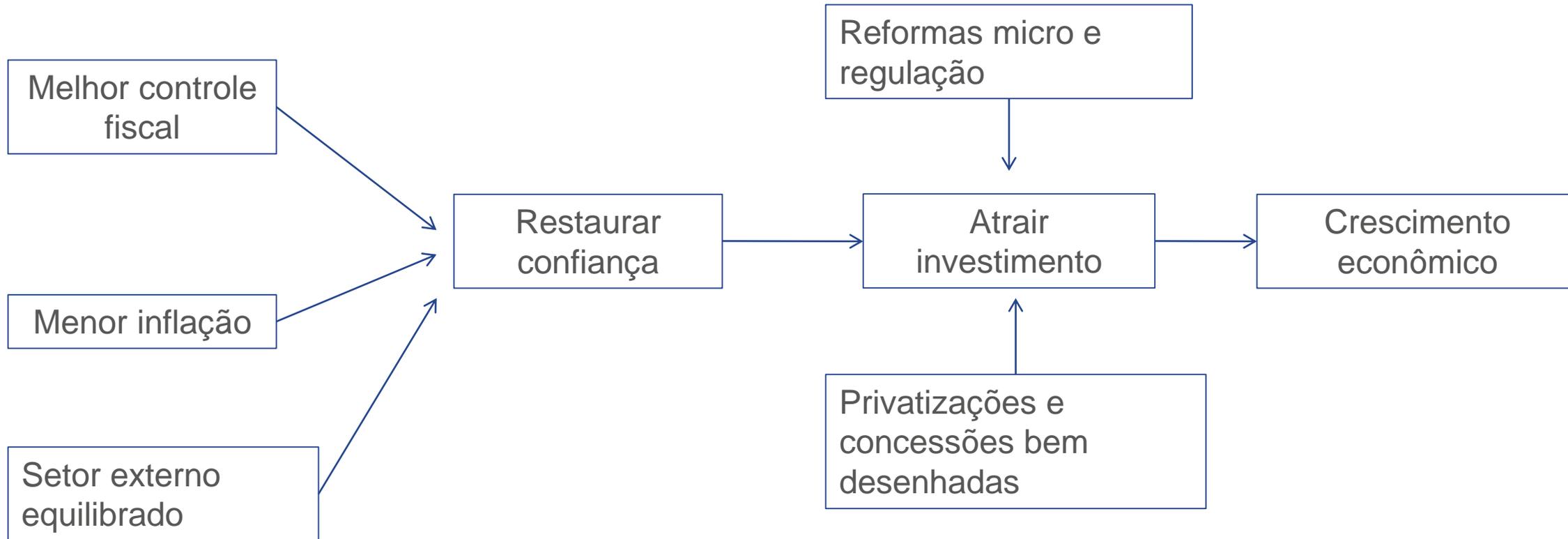
Fonte: STN/Sisweb

# E o principal risco continua sendo o fiscal



Fonte: BC

# A lógica do pós-Dilma



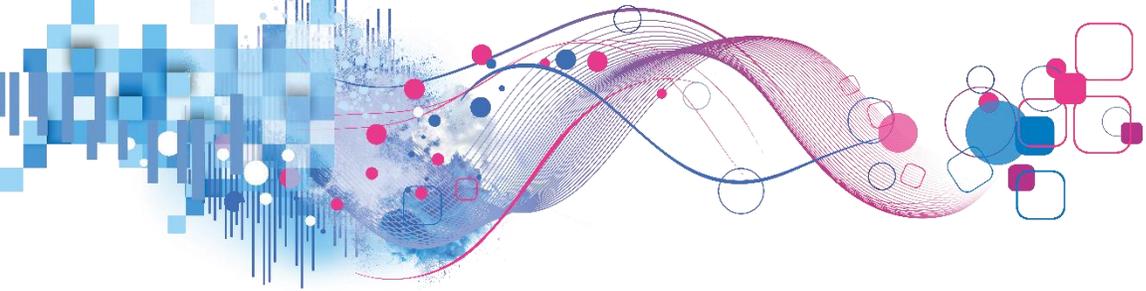
# A agenda de reformas do novo governo

<b>Agenda Macro</b>	<b>Agenda Micro</b>
Nível das Reservas Internacionais	Cadastro Positivo / Desconcentração do Crédito
Reforma da Previdência	Privatizações / Concessões / PPPs
Independência Fomal do Banco Central	Reforma Tributária / Revisão de Desonerações
	Nova Política Externa / Maior abertura comercial
	Combate à Corrupção / Segurança Pública

# A economia brasileira em 2018/19

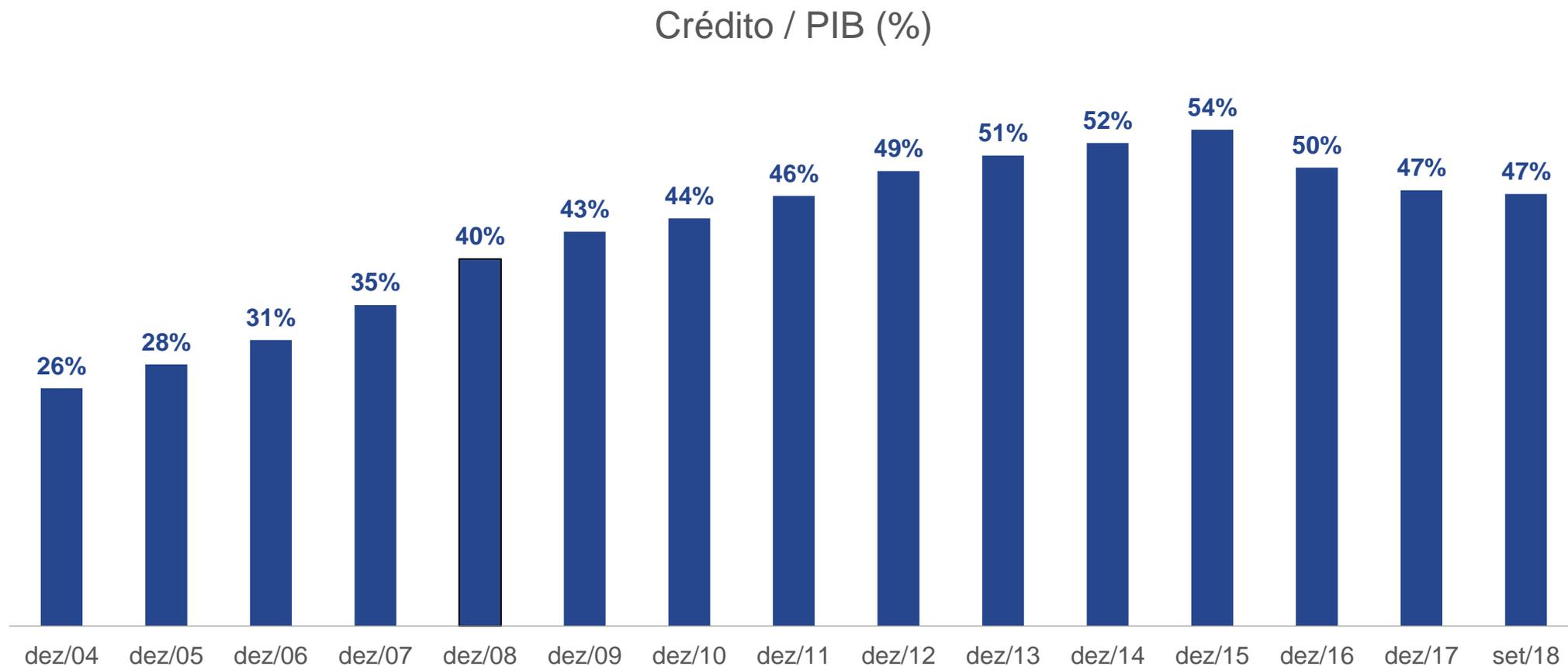
	2016	2017	2018	2019
PIB - IBGE (%)	-3.6%	1.0%	1.4%	2.5%
Produção Industrial - IBGE (%)	-6.6%	2.5%	2.6%	3.2%
Varejo – Serasa Experian (%)	-6.6%	1.1%	6.0%	7.0%
Dólar (fim de ano)	3.3	3.3	3.7	3.9
Taxa Selic (%) – (fim de ano)	13.75%	7.00%	6.50%	8.00%
Inflação – IPCA (%)	6.3%	3.0%	4.5%	4.0%
Superávit Primário - % do PIB	-2.5%	-1.7%	-1.8%	-1.5%
Dívida Bruta - % do PIB	69.9%	74.0%	78.0%	80.0%
Balança Comercial – US\$ bi	47.7	67.0	55.9	47.2
Taxa de Desemprego - PNAD (%) – Média Anual	11.5%	12.7%	12.5%	12.0%
Crescimento da Massa Salarial Real – PNAD (%)	-3.5%	2.6%	2.2%	2.5%
Crédito – Crescimento Nominal (%)	-3.5%	-0.6%	5.0%	7.5%

Fonte: Serasa Experian



# Visão do Crédito

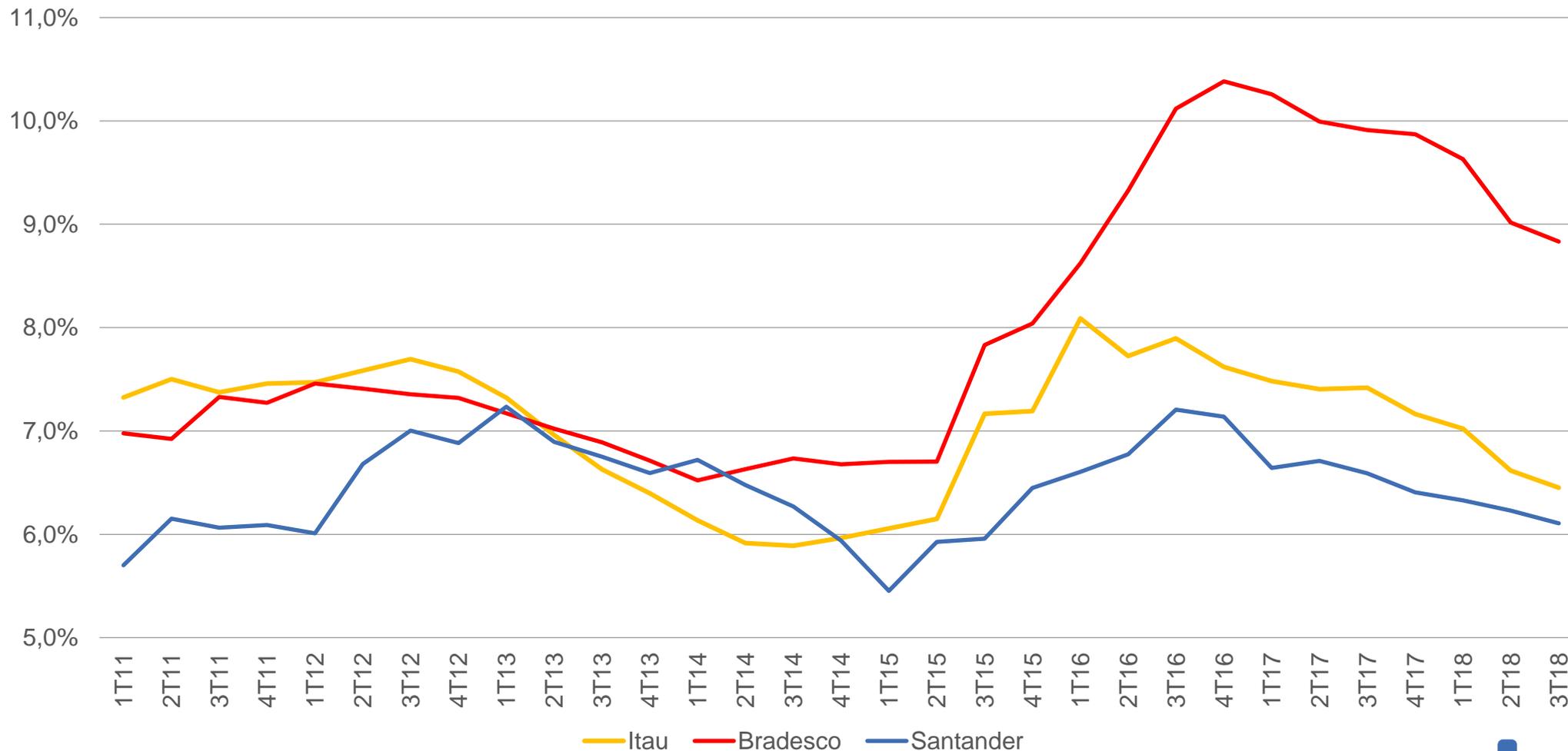
# Crédito brecou evolução após 2015...



Fonte: Banco Central

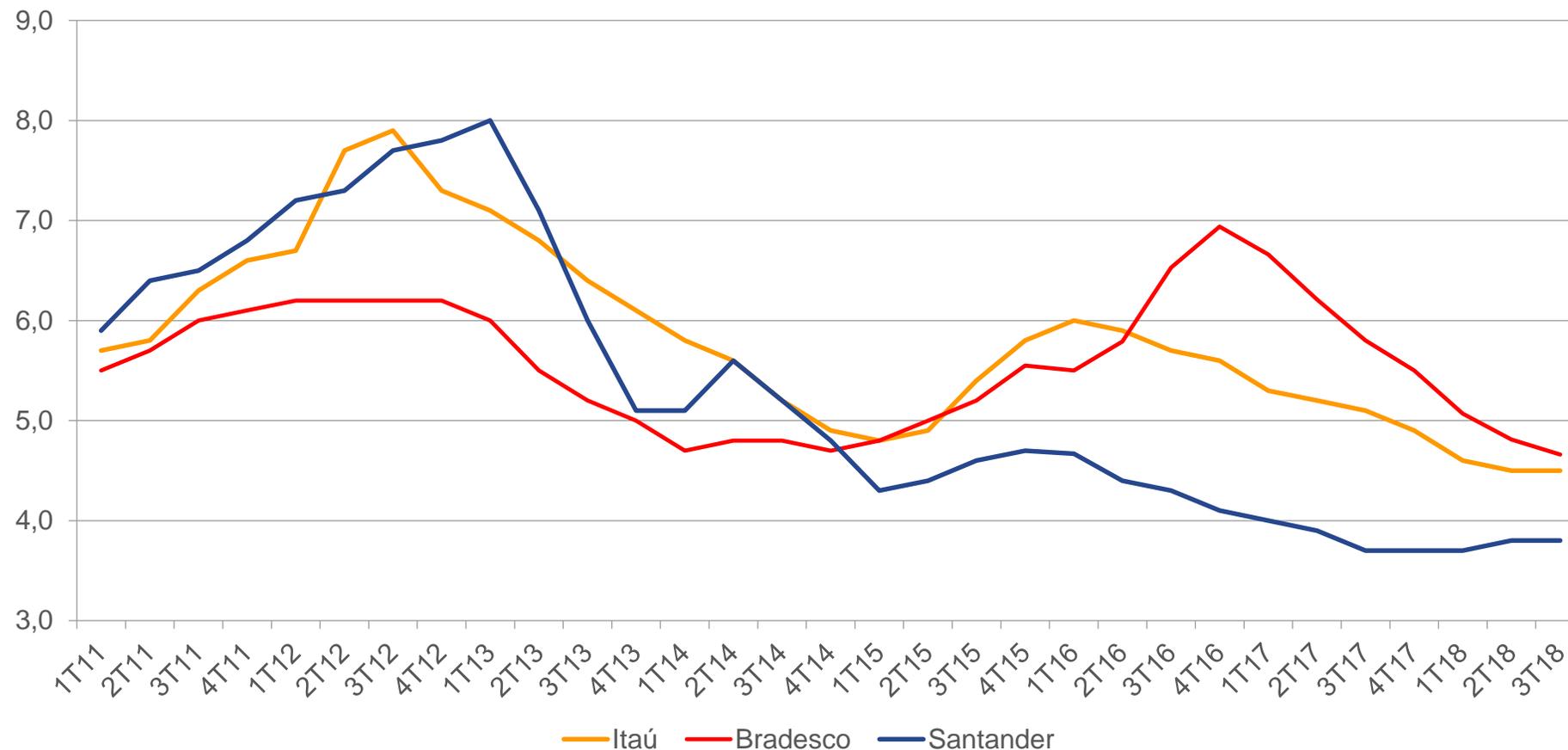
# ... porque provisões sobre perdas dispararam com a crise

Provisões / Crédito Total

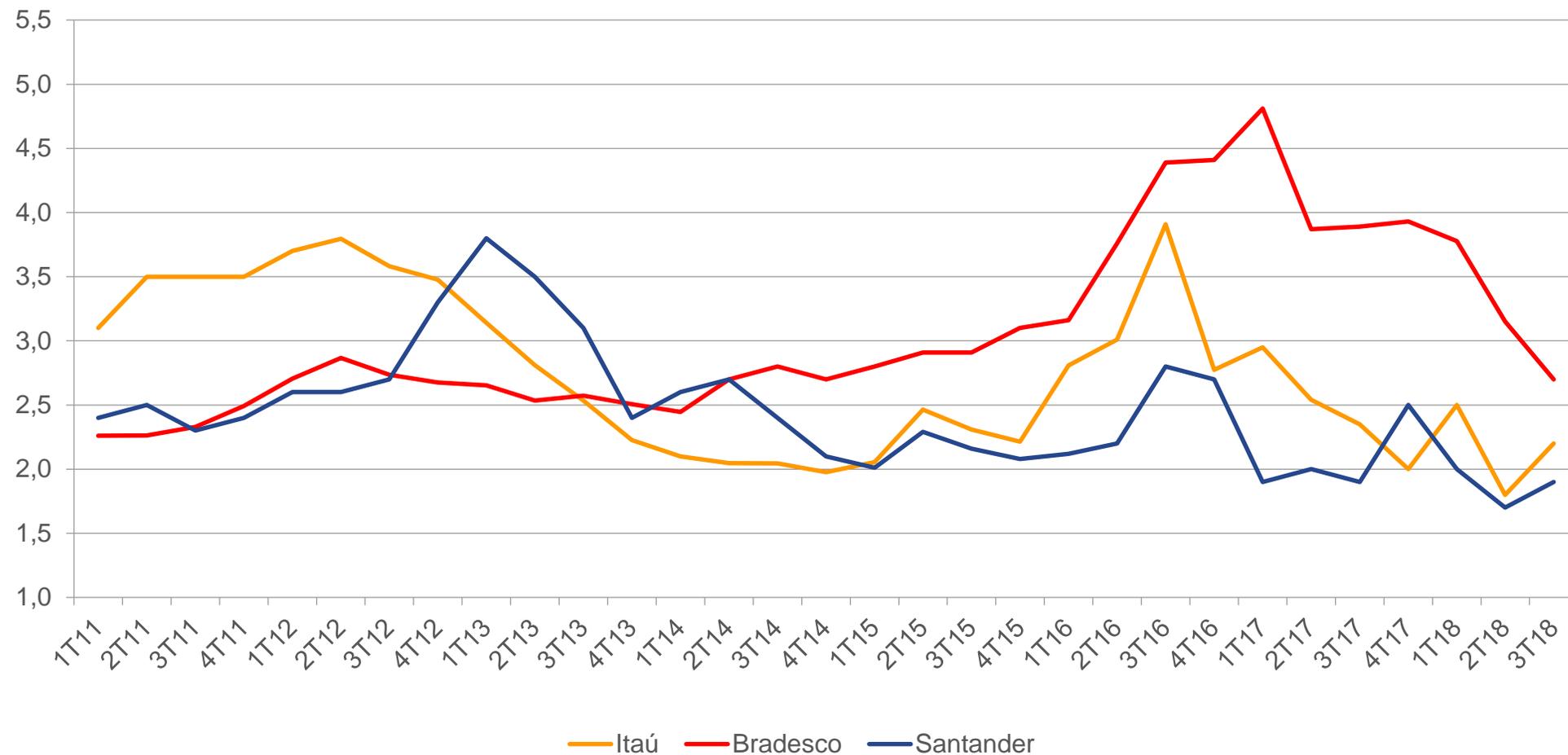


Fonte: Demonstrativos Contábeis

# Inadimplência dos Consumidores (% da carteira)



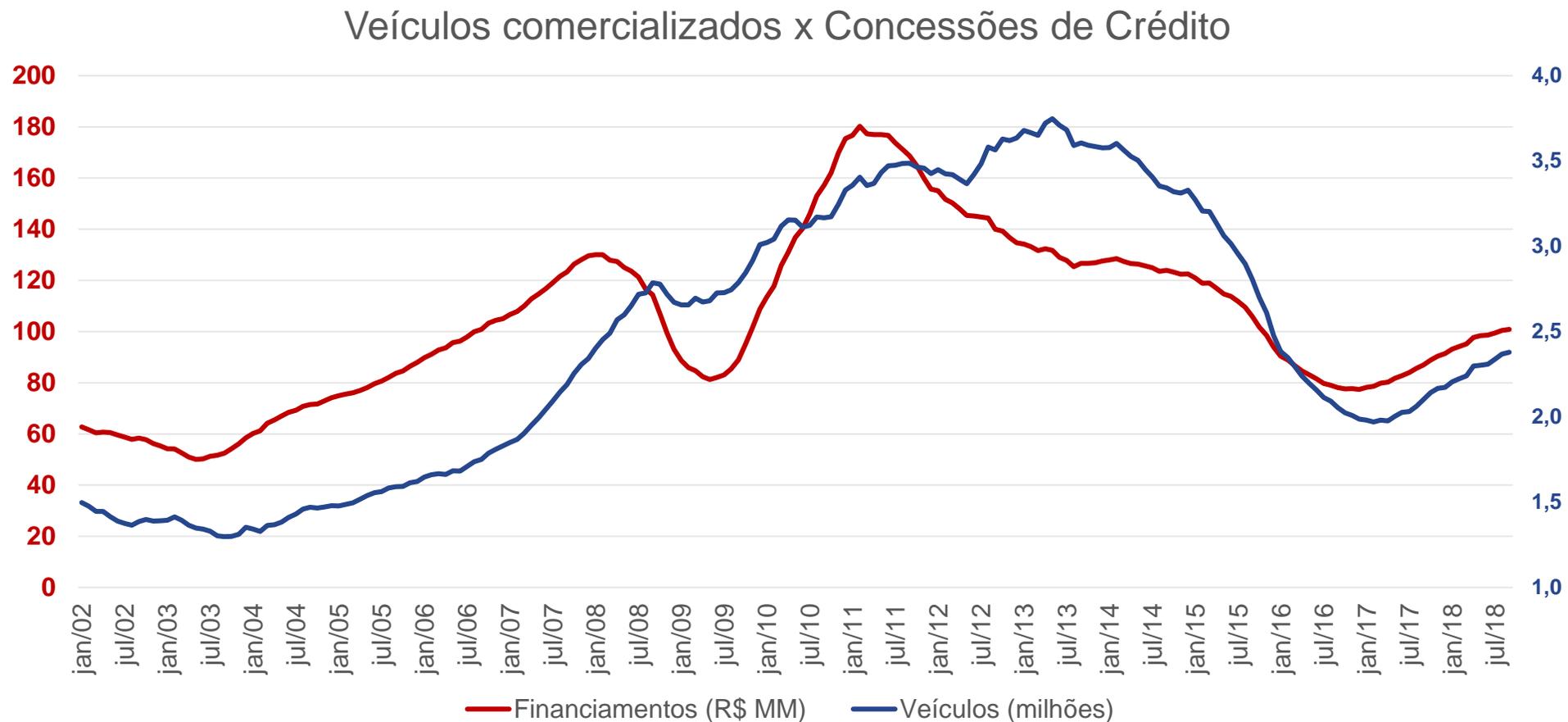
# Inadimplência das Empresas (% da carteira)



# Crédito Bancário – 3T18 (R\$ Bilhões; % Anual)

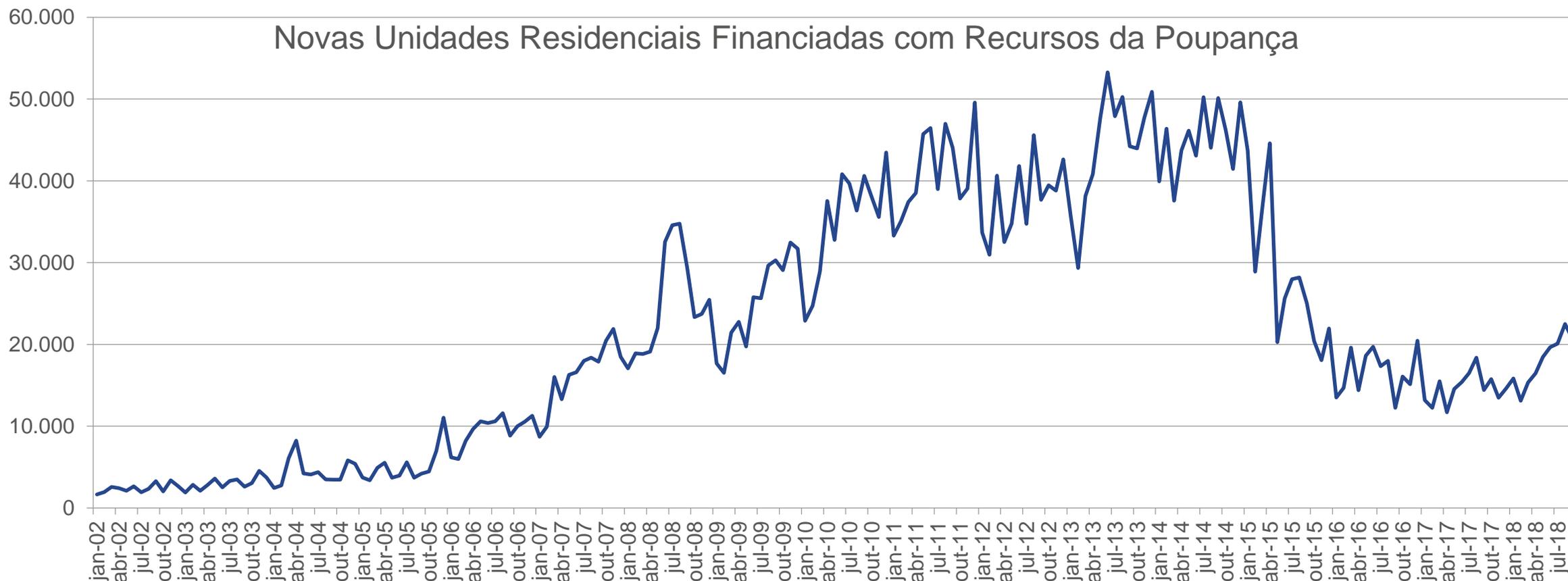
	Itaú		Bradesco		Santander	
<b>Total</b>	<b>370 (*)</b>	<b>8,5%</b>	<b>399</b>	<b>8,2%</b>	<b>298</b>	<b>13,5%</b>
<b>1.Consumidores</b>	<b>199</b>	<b>11,2%</b>	<b>185</b>	<b>8,3%</b>	<b>173</b>	<b>22,0%</b>
<b>Crédito Pessoal</b>	<b>74</b>	<b>6,1%</b>	<b>68</b>	<b>13,7%</b>	<b>67</b>	<b>26,7%</b>
<b>Consignado</b>	<b>46</b>	<b>3,1%</b>	<b>49</b>	<b>14,2%</b>	<b>32</b>	<b>35,0%</b>
<b>Outros</b>	<b>28</b>	<b>11,6%</b>	<b>19</b>	<b>12,4%</b>	<b>35</b>	<b>19,9%</b>
<b>Veículos</b>	<b>15</b>	<b>9,7%</b>	<b>23</b>	<b>14,1%</b>	<b>41</b>	<b>19,9%</b>
<b>Cartão</b>	<b>69</b>	<b>20,1%</b>	<b>33</b>	<b>0,9%</b>	<b>27</b>	<b>22,5%</b>
<b>Imobiliário</b>	<b>41</b>	<b>7,7%</b>	<b>37</b>	<b>11,2%</b>	<b>31</b>	<b>15,6%</b>
<b>Rural</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>-0,5%</b>	<b>6</b>	<b>20,5%</b>
<b>Outros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>-3,7%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2.Empresas</b>	<b>171</b>	<b>5,6%</b>	<b>214</b>	<b>8,0%</b>	<b>126</b>	<b>3,5%</b>
<b>MPME</b>	<b>65</b>	<b>14,7%</b>	<b>91</b>	<b>9,3%</b>	<b>36</b>	<b>10,1%</b>
<b>Corporate</b>	<b>106</b>	<b>0,7%</b>	<b>123</b>	<b>7,1%</b>	<b>90</b>	<b>1,1%</b>

# Venda de veículos está intimamente ligada ao crédito



Fonte: Fenabrave, BC

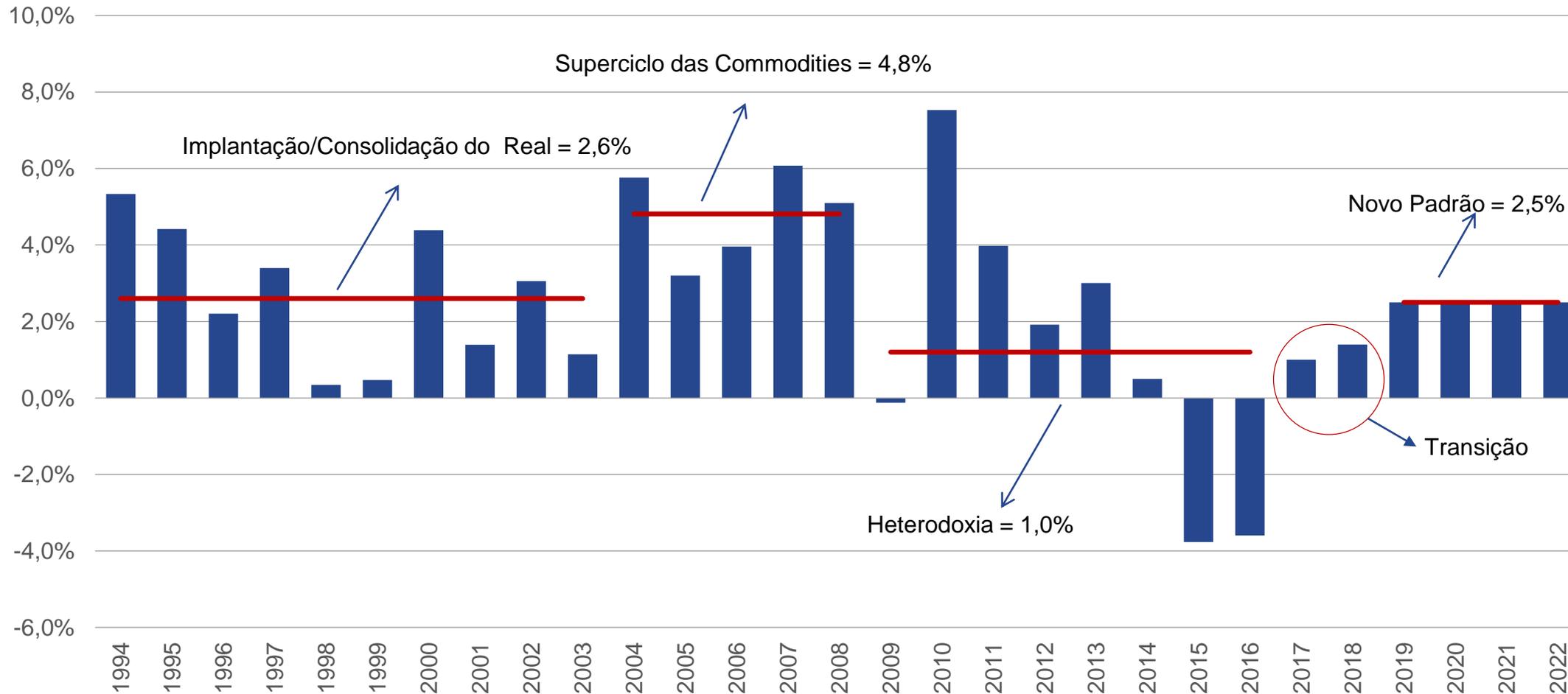
# Construção residencial bateu fundo do poço e agora se recupera



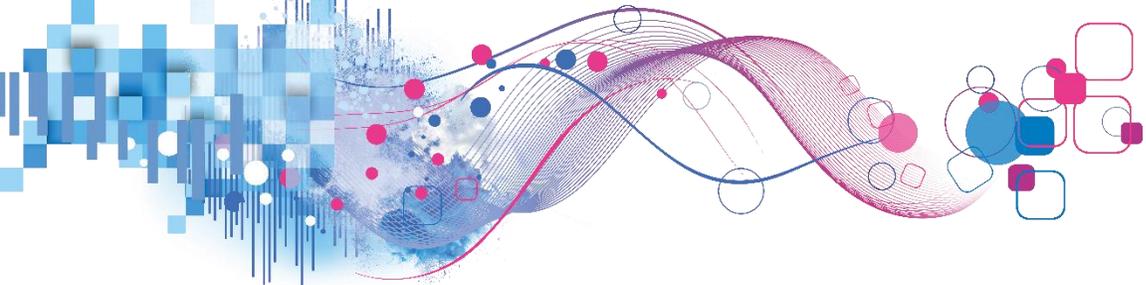
Fonte: ABECIP

# A economia brasileira no cenário positivo

## Crescimento Econômico no Longo Prazo



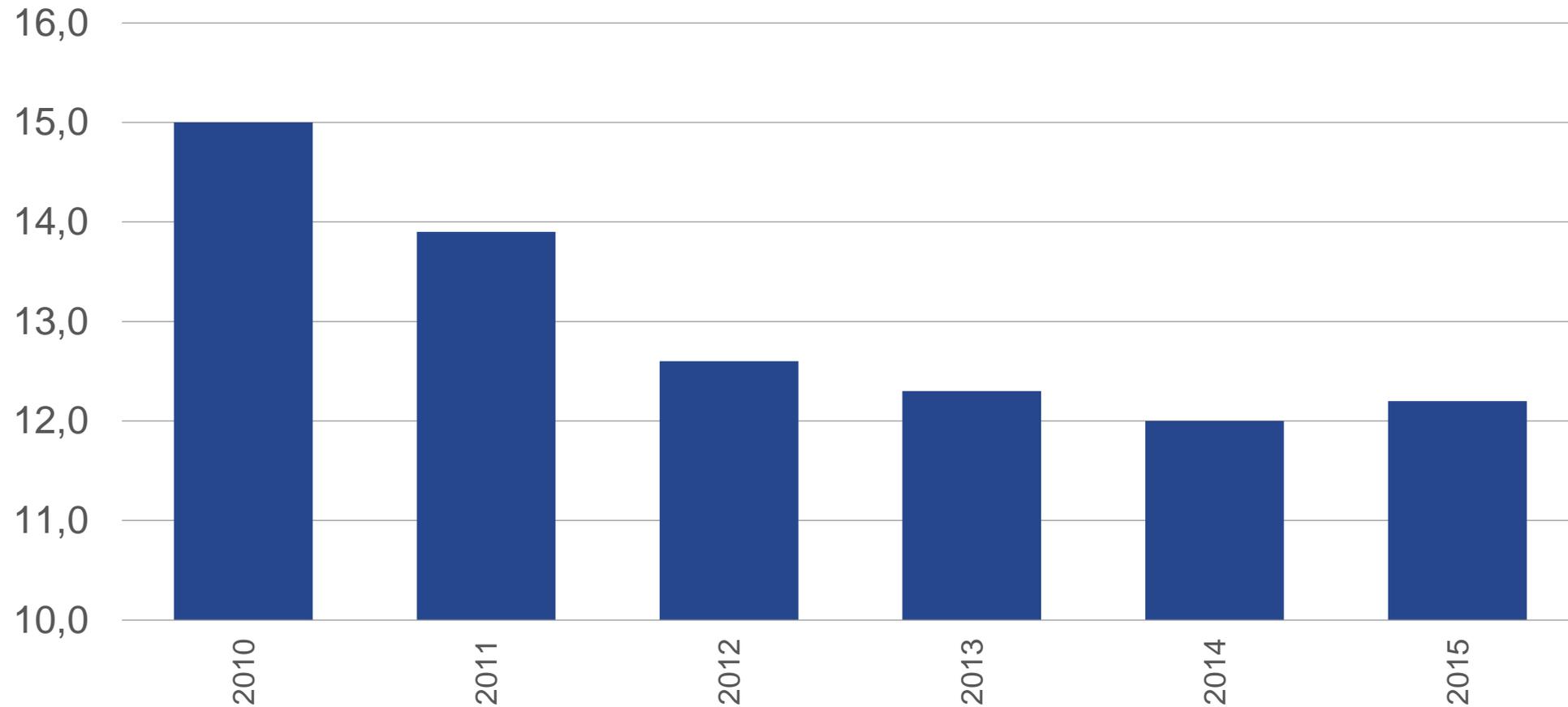
Fonte: IPEADATA, Focus/BC



# Visão Indústria

# Indústria de transformação foi duramente atingida pela crise...

Participação da Indústria de Transformação no PIB (%)



Fonte: IBGE

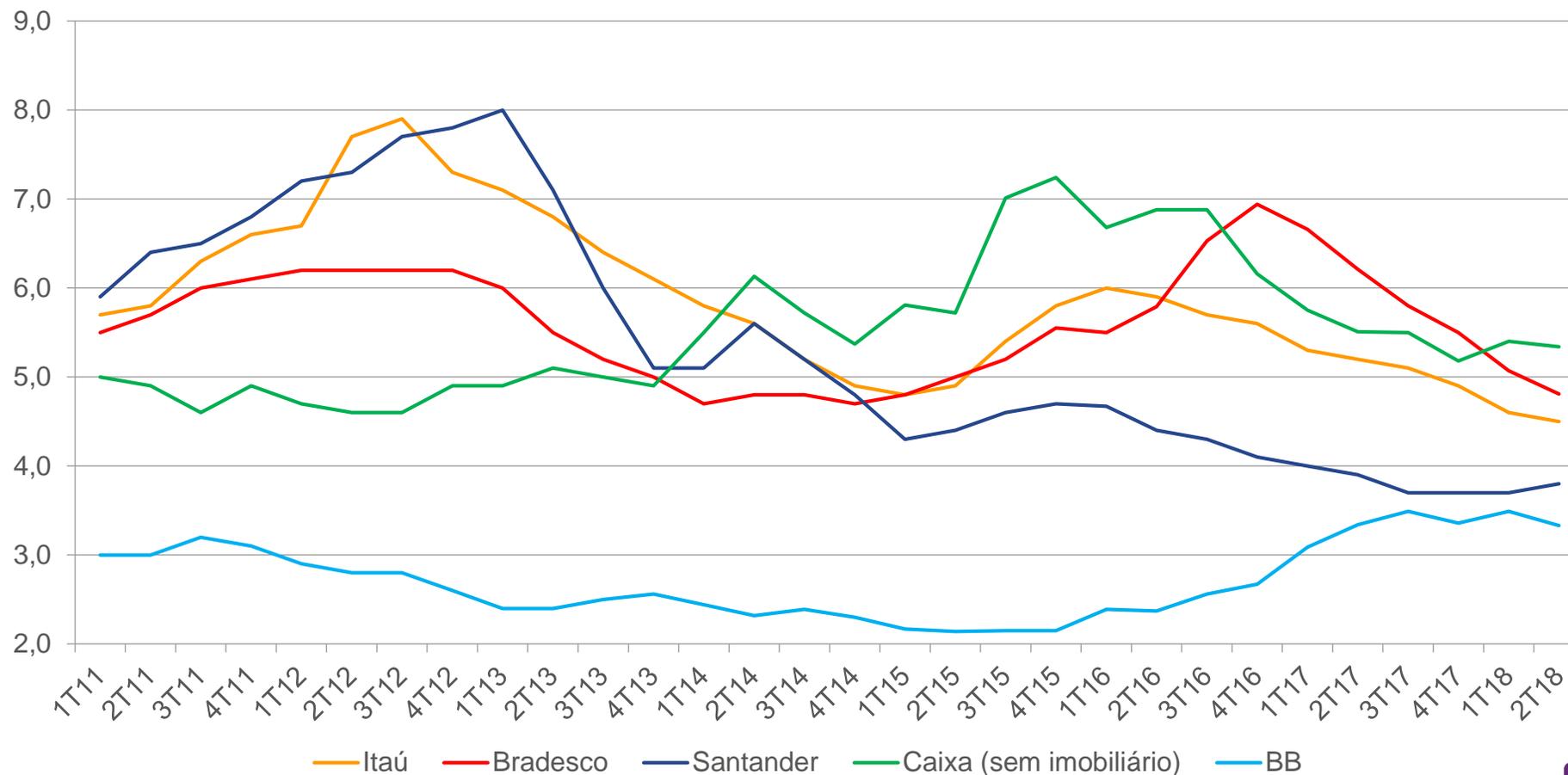
# ... principalmente os setores ligados ao crédito..

Setor Industrial	2010	2015	Ganho/Perda
Refino de petróleo e coquearias	3.3%	5.8%	2.5
Abate e produtos de carne, inclusive os produtos do laticínio e da pesca	4.2%	6.4%	2.2
Outros produtos alimentares	5.6%	7.7%	2.1
Fabricação de químicos orgânicos e inorgânicos, resinas e elastômeros	2.9%	4.0%	1.1
Fabricação de defensivos, desinfestantes, tintas e químicos diversos	1.8%	2.4%	0.6
Metalurgia de metais não-ferrosos e a fundição de metais	1.5%	2.0%	0.5
Fabricação de celulose, papel e produtos de papel	3.1%	3.6%	0.5
Fabricação de biocombustíveis	1.1%	1.4%	0.3
Fabricação de móveis e de produtos de indústrias diversas	4.8%	5.0%	0.2
Fabricação de bebidas	3.5%	3.6%	0.1
Manutenção, reparação e instalação de máquinas e equipamentos	3.5%	3.5%	0.1
Produção de ferro-gusa/ferroligas, siderurgia e tubos de aço sem costura	3.4%	3.4%	0.0
Fabricação de calçados e de artefatos de couro	2.1%	2.1%	0.0
Fabricação de outros equipamentos de transporte, exceto veículos automotores	1.9%	1.9%	0.0
Fabricação de produtos do fumo	0.7%	0.7%	-0.1
Fabricação de produtos têxteis	2.2%	2.1%	-0.1
Fabricação de produtos de limpeza, cosméticos/perfumaria e higiene pessoal	1.4%	1.3%	-0.1
Fabricação de produtos de minerais não-metálicos	4.5%	4.4%	-0.1
Fabricação de produtos da madeira	1.7%	1.6%	-0.2
Fabricação de produtos de borracha e de material plástico	4.3%	4.1%	-0.2
Impressão e reprodução de gravações	1.5%	1.3%	-0.2
Fabricação de máquinas e equipamentos elétricos	3.0%	2.7%	-0.3
Fabricação de produtos farmoquímicos e farmacêuticos	3.9%	3.7%	-0.3
Fabricação de máquinas e equipamentos mecânicos	6.3%	6.0%	-0.3
Confecção de artefatos do vestuário e acessórios	4.5%	4.0%	-0.5
Fabricação de produtos de metal, exceto máquinas e equipamentos	5.9%	5.4%	-0.5
Fabricação de equipamentos de informática, produtos eletrônicos e ópticos	2.8%	2.2%	-0.6
Fabricação e refino de açúcar	1.9%	1.2%	-0.8
Fabricação de peças e acessórios para veículos automotores	4.8%	2.9%	-1.9
Fabricação de automóveis, caminhões e ônibus, exceto peças	7.7%	3.6%	-4.2

Fonte: IBGE

# ...porque nós tivemos 2 ciclos de alta da inadimplência (2011/12 e 2014/15)

Inadimplência do Consumidor - % da Carteira



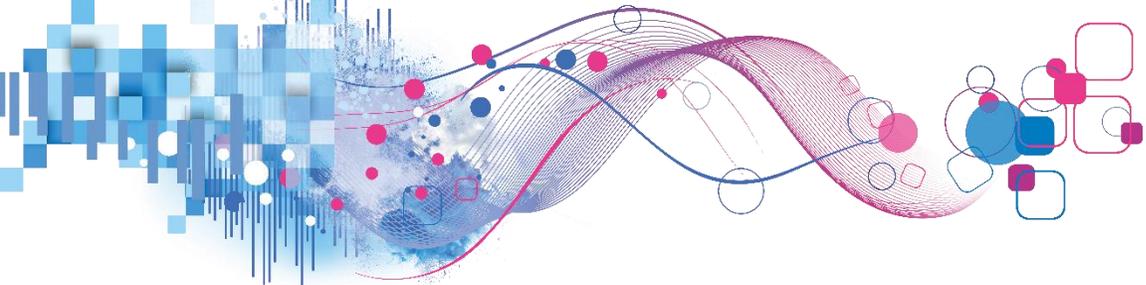
# Mas com a volta do crédito, estes setores foram os que mais cresceram desde 2016 (até set/18)

Setor Industrial	Cresc. Acum.
Fabricação de veículos automotores, reboques e carrocerias	20.5%
Fabricação de celulose, papel e produtos de papel	11.8%
Fabricação de equipamentos de informática, produtos eletrônicos e ópticos	11.6%
Fabricação de produtos de madeira	8.0%
Metalurgia	3.8%
Fabricação de sabões, detergentes, produtos de limpeza, cosméticos, produtos de perfumaria e de higiene pessoal	2.2%
Fabricação de produtos de borracha e de material plástico	0.1%
Fabricação de outros produtos químicos	0.1%
Manutenção, reparação e instalação de máquinas e equipamentos	-0.4%
Fabricação de produtos têxteis	-0.9%
Fabricação de bebidas	-1.2%
Fabricação de produtos alimentícios	-2.3%
Fabricação de produtos farmoquímicos e farmacêuticos	-2.9%
Fabricação de móveis	-4.6%
Preparação de couros e fabricação de artefatos de couro, artigos para viagem e calçados	-4.9%
Fabricação de máquinas e equipamentos	-5.1%
Fabricação de produtos diversos	-6.1%
Confecção de artigos do vestuário e acessórios	-6.1%
Fabricação de produtos do fumo	-9.4%
Fabricação de produtos de metal, exceto máquinas e equipamentos	-10.0%
Fabricação de coque, de produtos derivados do petróleo e de biocombustíveis	-10.7%
Fabricação de máquinas, aparelhos e materiais elétricos	-11.3%
Fabricação de produtos de minerais não-metálicos	-13.1%
Impressão e reprodução de gravações	-21.1%
Fabricação de outros equipamentos de transporte, exceto veículos automotores	-28.5%

Fonte: IBGE

# Conclusões

- Atividade industrial tenderá crescer acima do PIB no novo ciclo de crescimento (2019/22)
- Setores industriais ligados ao crédito (automotivo, eletroeletrônicos, etc.) em posição de destaque
- Setores industriais ligados a bens de capital e construção civil também favorecidos por novo ciclo de investimentos
- Ponto de atenção em relação à competição internacional devido ao novo posicionamento diplomático (ex. bens de consumo não duráveis, bens intermediários, etc.)



# GESTÃO DE CRÉDITO

João Machado

Gerente - Inteligência de Crédito

14/11/18



Tempos difíceis....

Novo recorde de inadimplência!

Mês	Empresas inadimplentes
setembro/17	5,190 milhões
agosto/18	5,578 milhões
setembro/18	5,608 milhões

**95% Micro e Pequenas!**

**33% em SP!**

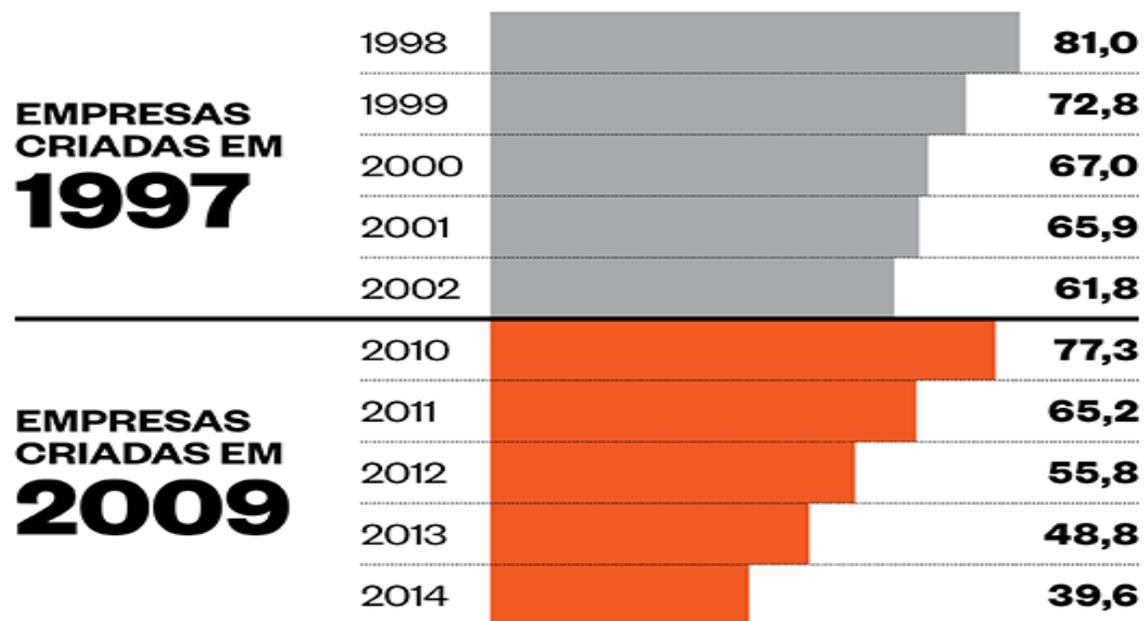
**8,5% são Indústrias!**

# Despenca a taxa de sobrevivência nos dias atuais!

## NO EMBALO DA CRISE

Após 2008, a taxa de sobrevivência de empresas no Brasil caiu drasticamente em relação à década anterior

Taxa de sobrevivência em %



Fonte: IBGE

ÉPOCA

**Ao abrir a empresa, parte dos empreendedores não levantou informações importantes sobre o mercado.**

## Planejamento

**46%**

Não sabiam o número de clientes que teriam e os hábitos de consumo desses clientes.

**39%**

Não sabiam qual era o capital de giro necessário para abrir o negócio.

**38%**

Não sabiam o número de concorrentes que teriam.

37% Não sabiam a melhor localização.

**33%** Não sabiam informações sobre fornecedores .

32% Não conheciam os aspectos legais do negócio.

31% Não sabiam o investimento necessário para o negócio.

18% Não levantaram a qualificação necessária da mão de obra.

Fonte : SEBRAE

# Medir, Planejar e Controlar....



# Vamos falar sobre gestão empresarial!



# O gestor precisa administrar bem o ambiente interno...

## Sistemas Operacionais

- Produção
- Estocagem
- Logística
- Compra
- Venda

## Sistemas Financeiros

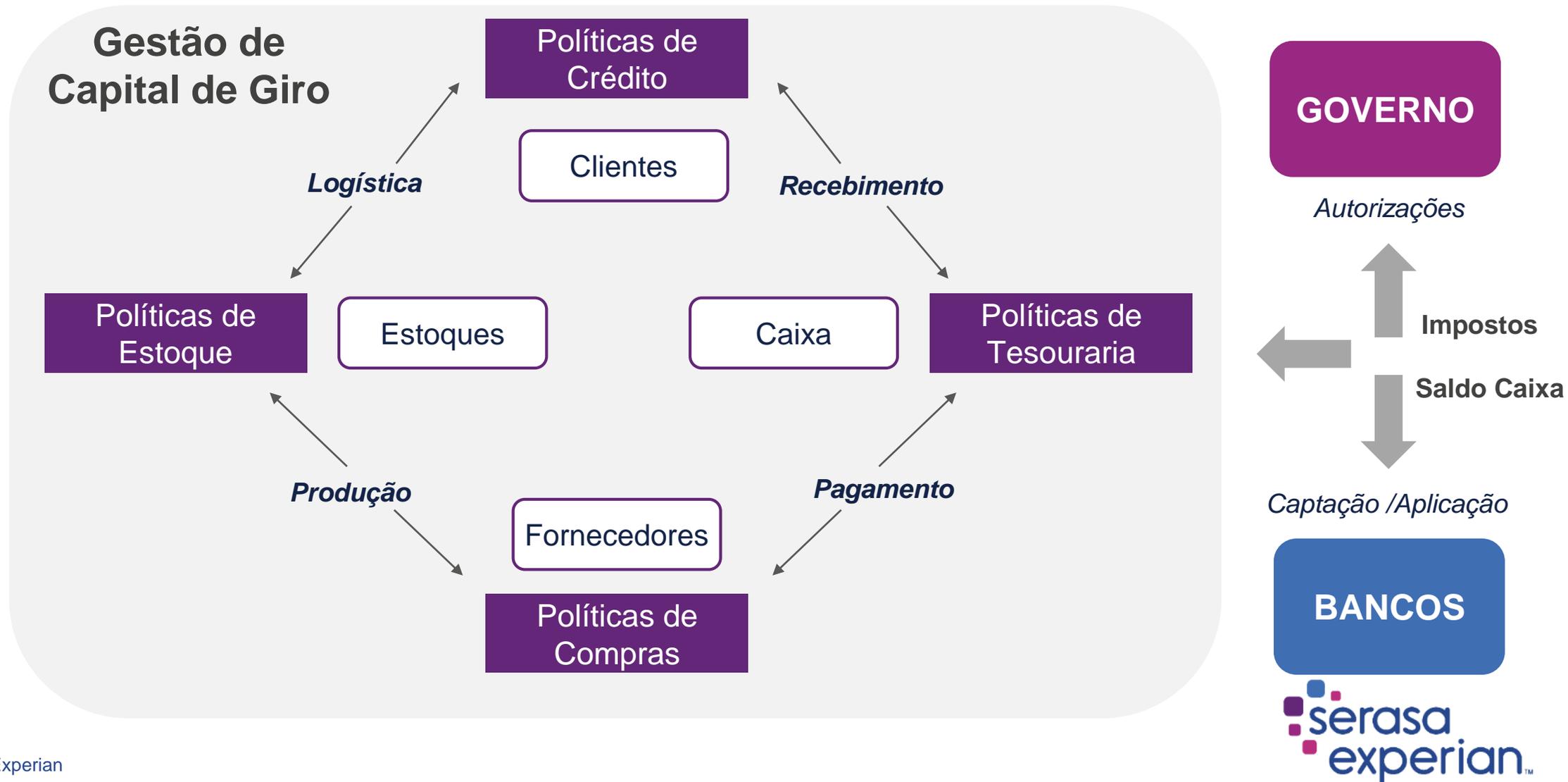
- Fontes
- Aplicações
- Tributos
- Pagamentos
- Recebimentos

## Sistemas Administrativos

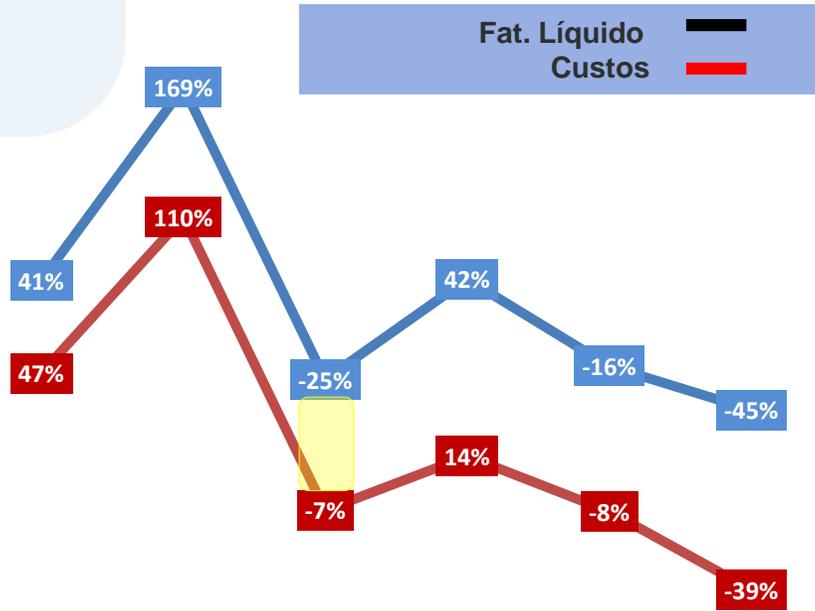
- Pessoas
- Cadastro
- Cobrança
- KPI's
- Comunicação

Planejar, Agir, Controlar e Corrigir visando maximizar os resultados de forma sustentável...

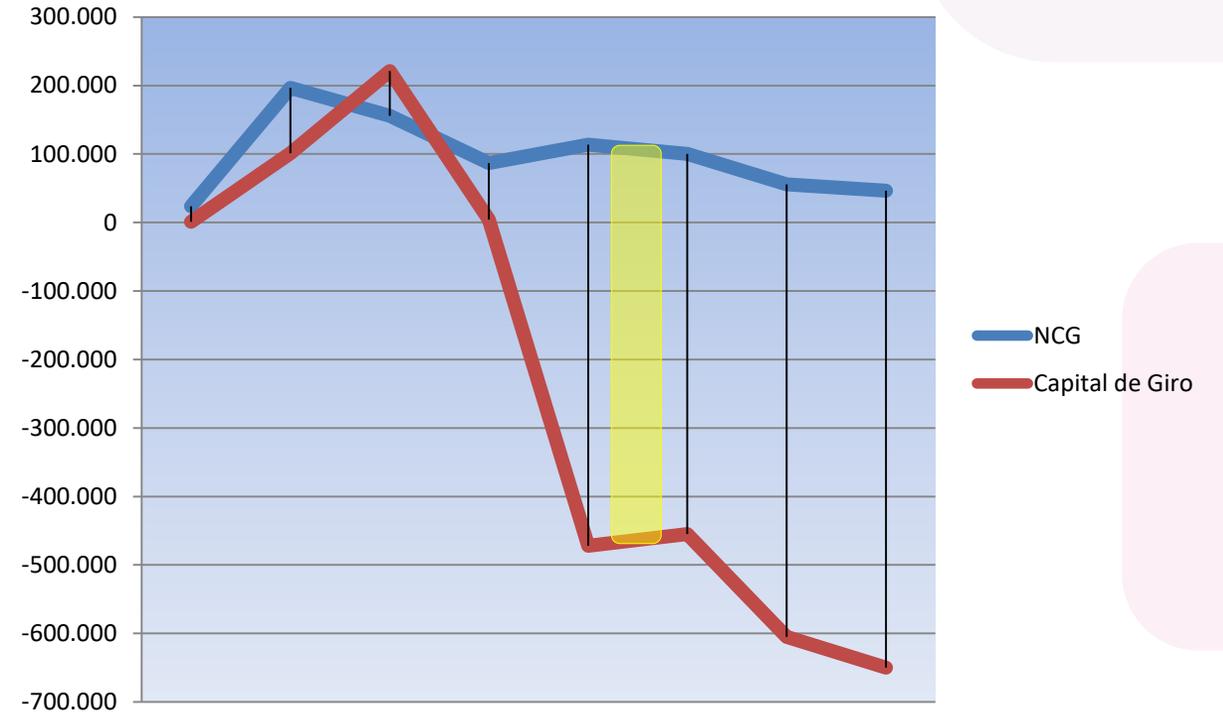
# Equilíbrio: Operação x Capital de Giro x Crédito



# Falta Dinheiro...



## NCG X CAPITAL DE GIRO

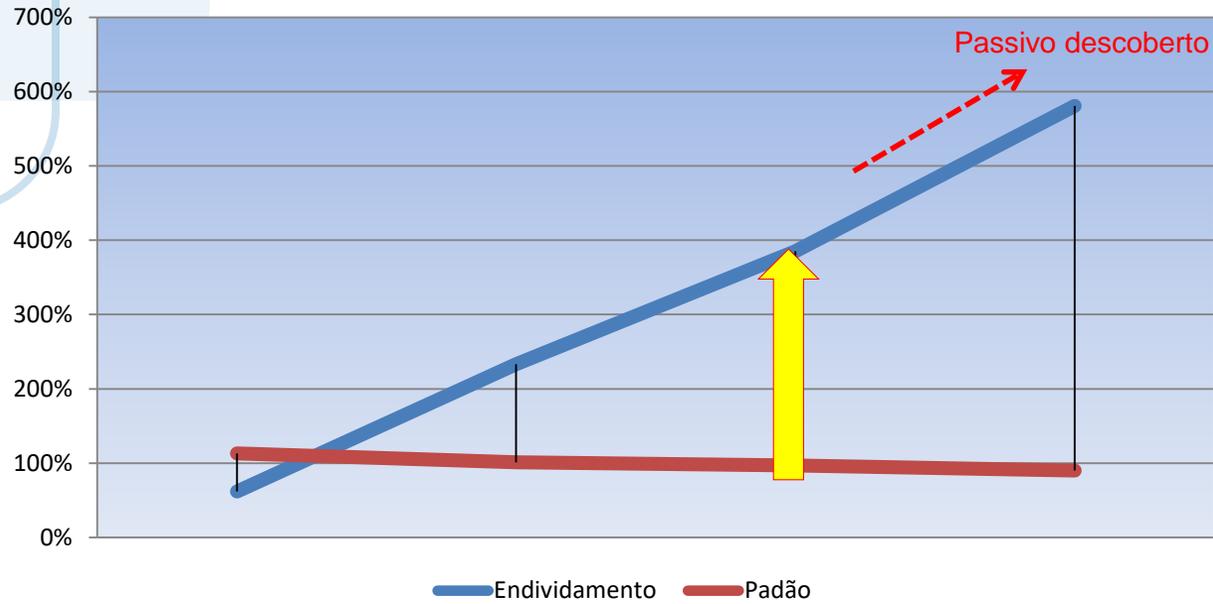


## RENTABILIDADE DO ATIVO MÉDIO

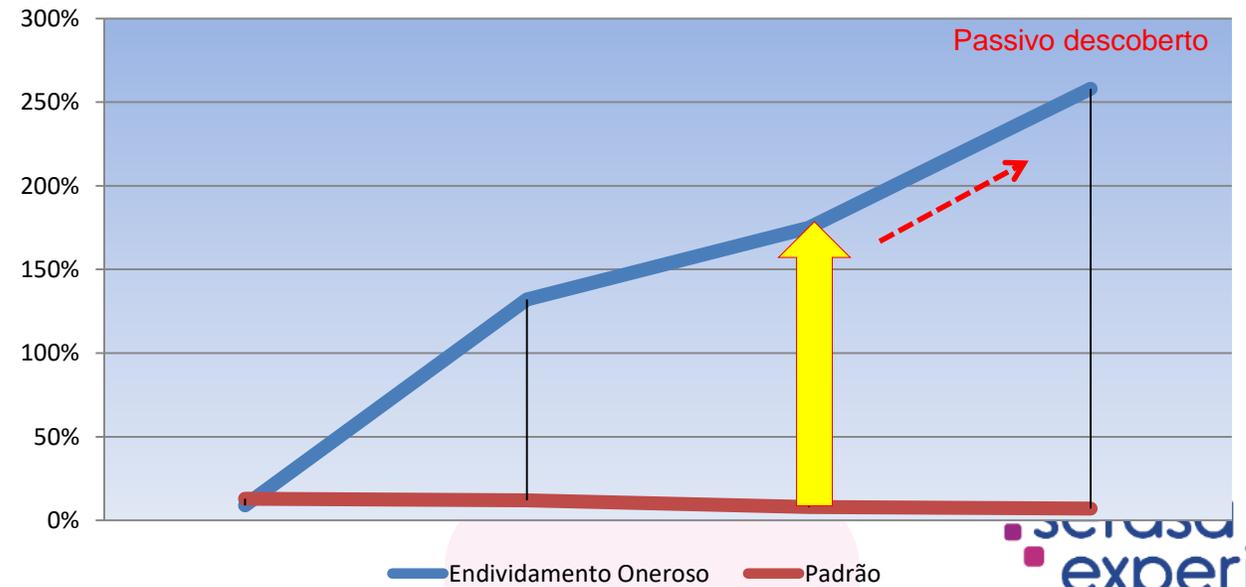


# Endividamento!

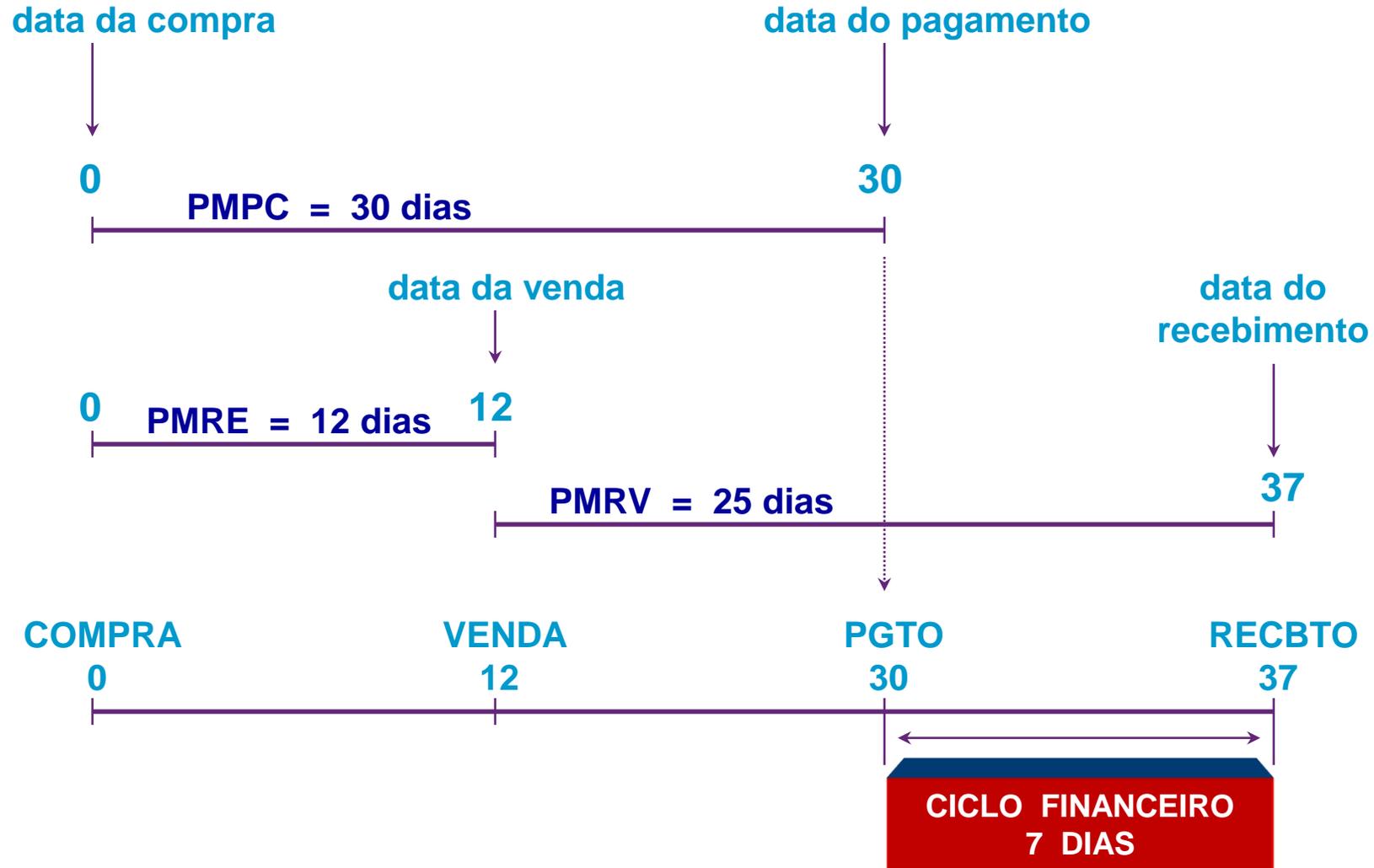
## ENDIVIDAMENTO



## ENDIVIDAMENTO ONEROSO

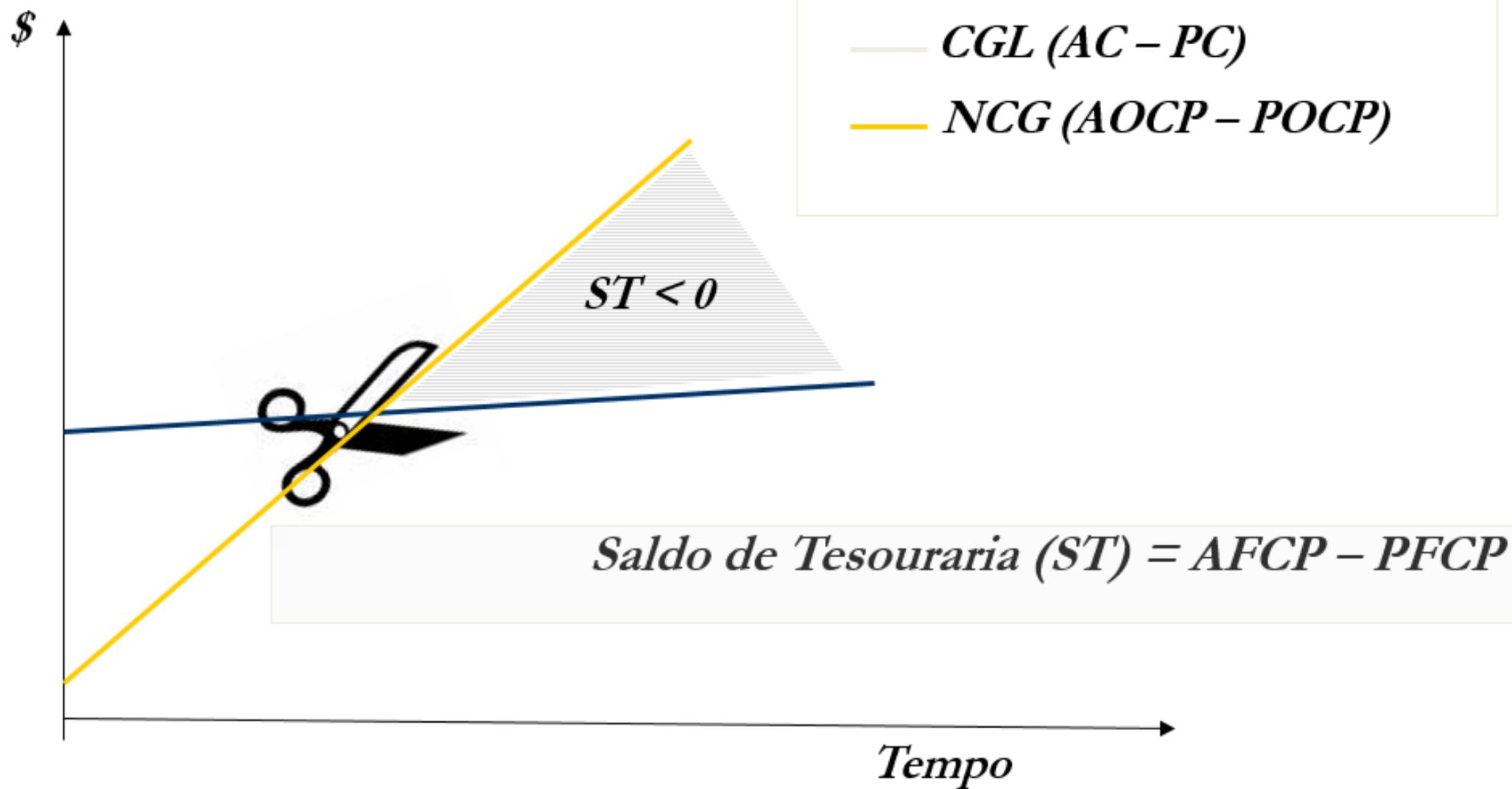


# Descasamento...



CUIDADO! SE ESTA SITUAÇÃO PERDURAR POR MUITO TEMPO, O CAIXA FICARÁ DESCOBERTO....E A EMPRESA DEPENDERÁ DOS BANCOS! O CUSTO DO FINANCIAMENTO É ALTO!

# Efeito Tesoura: *CGL X NCG*



# BALANÇO PATRIMONIAL

“Harmonizar Prazos e Valores”

**ANTES!**

Ativo de Giro

Passivos Operacionais

Como aplico?

Ativo Fixos

**Dívidas Bancos**

Quais as fontes?

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

# BALANÇO PATRIMONIAL

**DEPOIS!**

“Harmonizar Prazos e Valores”

Ativo de Giro

Passivos Operacionais

Como aplico?

Ativo Fixos

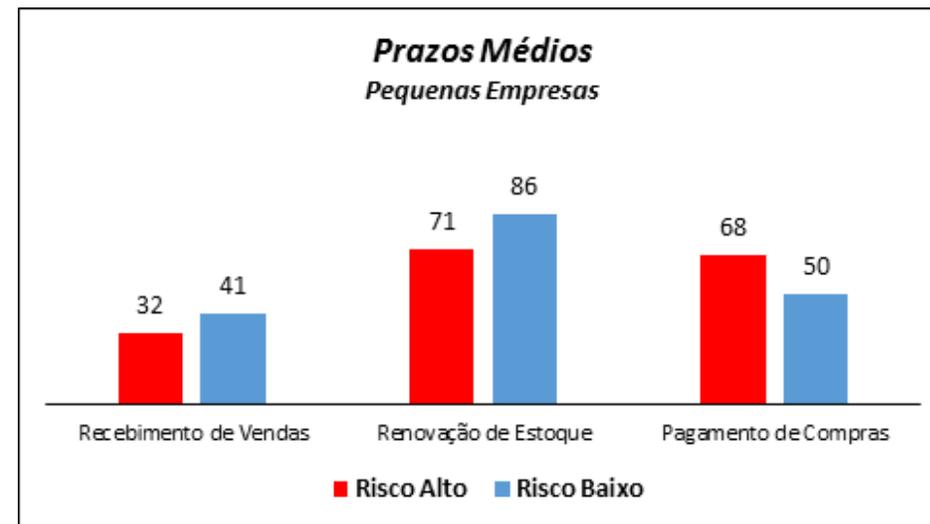
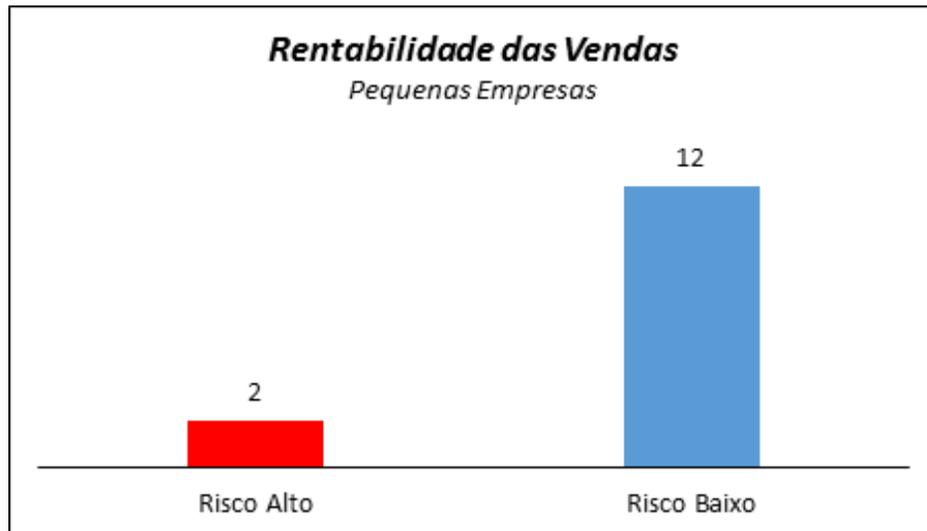
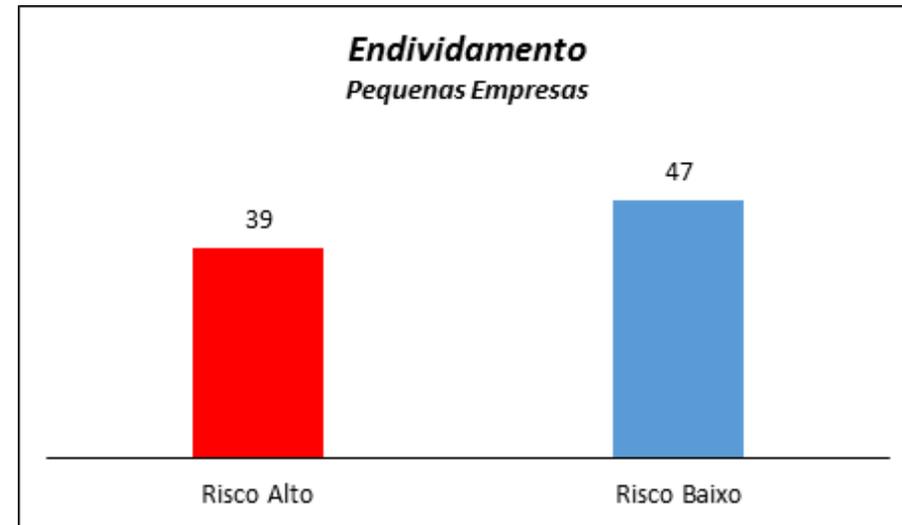
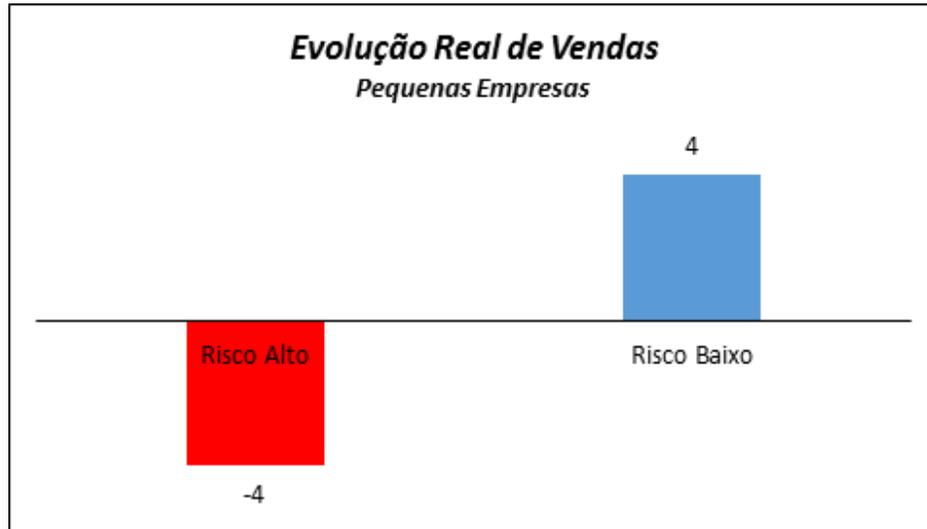
**Dívidas Bancos**

Quais as fontes?

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

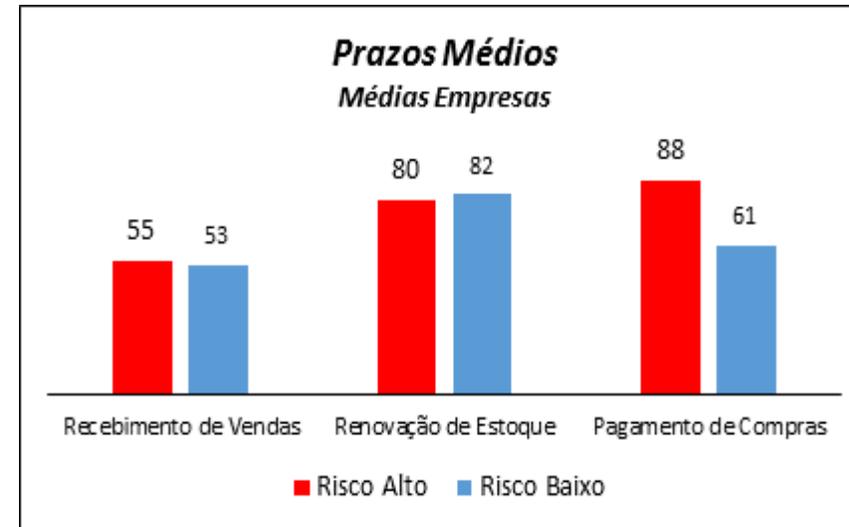
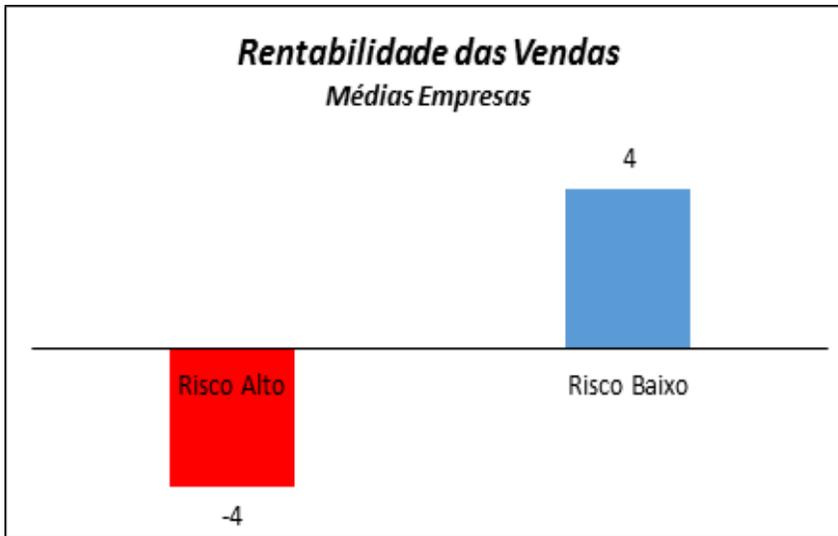
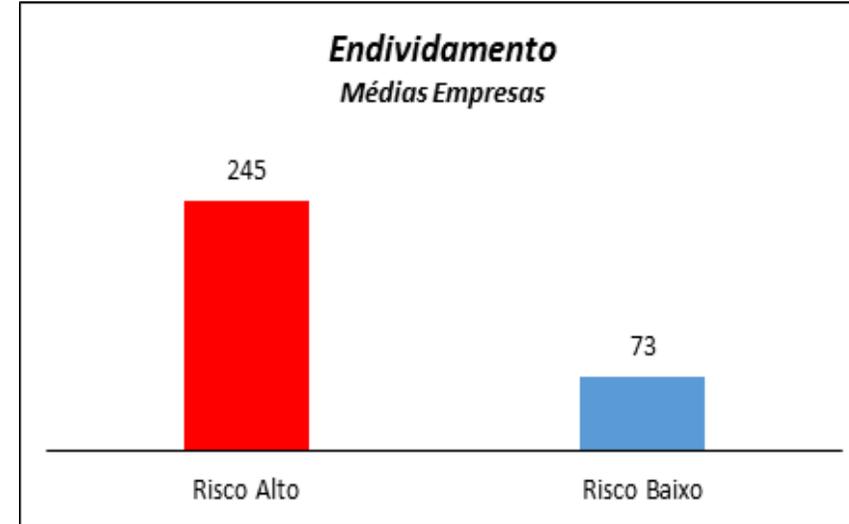
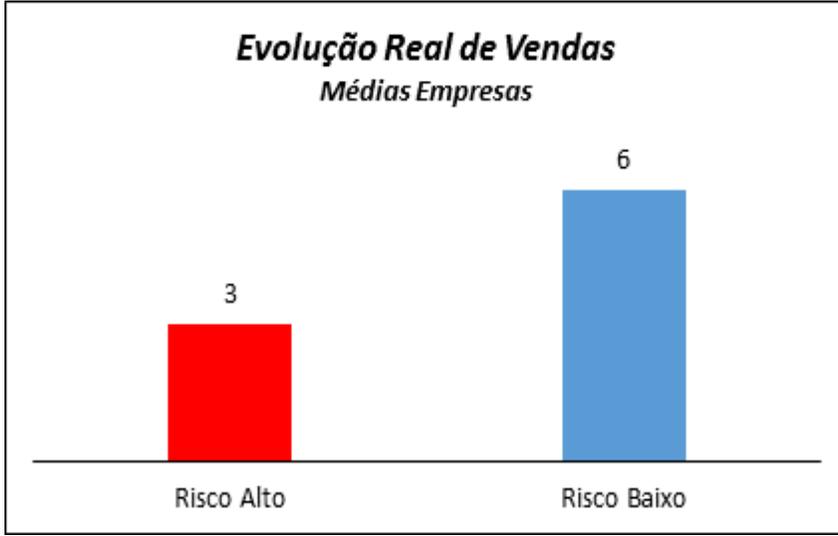
# Indicadores Financeiros

## Pequenas empresas - Indústrias



# Indicadores Financeiros

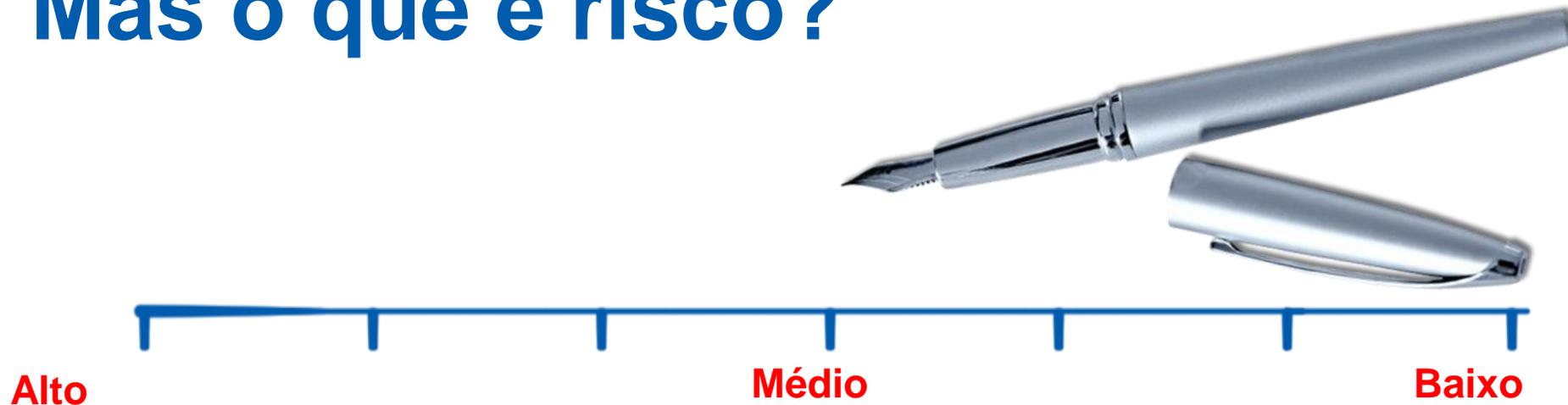
## Médias Empresas – indústrias



# As Instituições “Precificam o Risco”!



# Mas o que é risco?



Probabilidade de insucesso [...] cuja ocorrência não depende exclusivamente da vontade dos interessados

*Houaiss, dicionário da língua portuguesa*

## RISCO DE CRÉDITO

É a probabilidade de perda associada a uma **operação de crédito**.

# Quais elementos constituem a avaliação do Risco?



## Caráter

Avalia a idoneidade, a intenção de pagar: histórico, pendências de pagamento, informações negativas



## Condições

Avalia os fatores externos à empresa que podem afetar o seu fluxo de caixa: perspectivas



## Conglomerado

Analisa a influência do controlador e empresas controladas na empresa analisada: composição do grupo e análise do Balanço Consolidado



## Capacidade

Analisa os fatores internos à empresa que podem afetar o seu fluxo de caixa: qualidade da gestão, estratégia empresarial, tecnologia e capacidade de produção



## Capital

Avalia os aspectos econômico-financeiros (indicadores) a partir das demonstrações contábeis



## Conduta

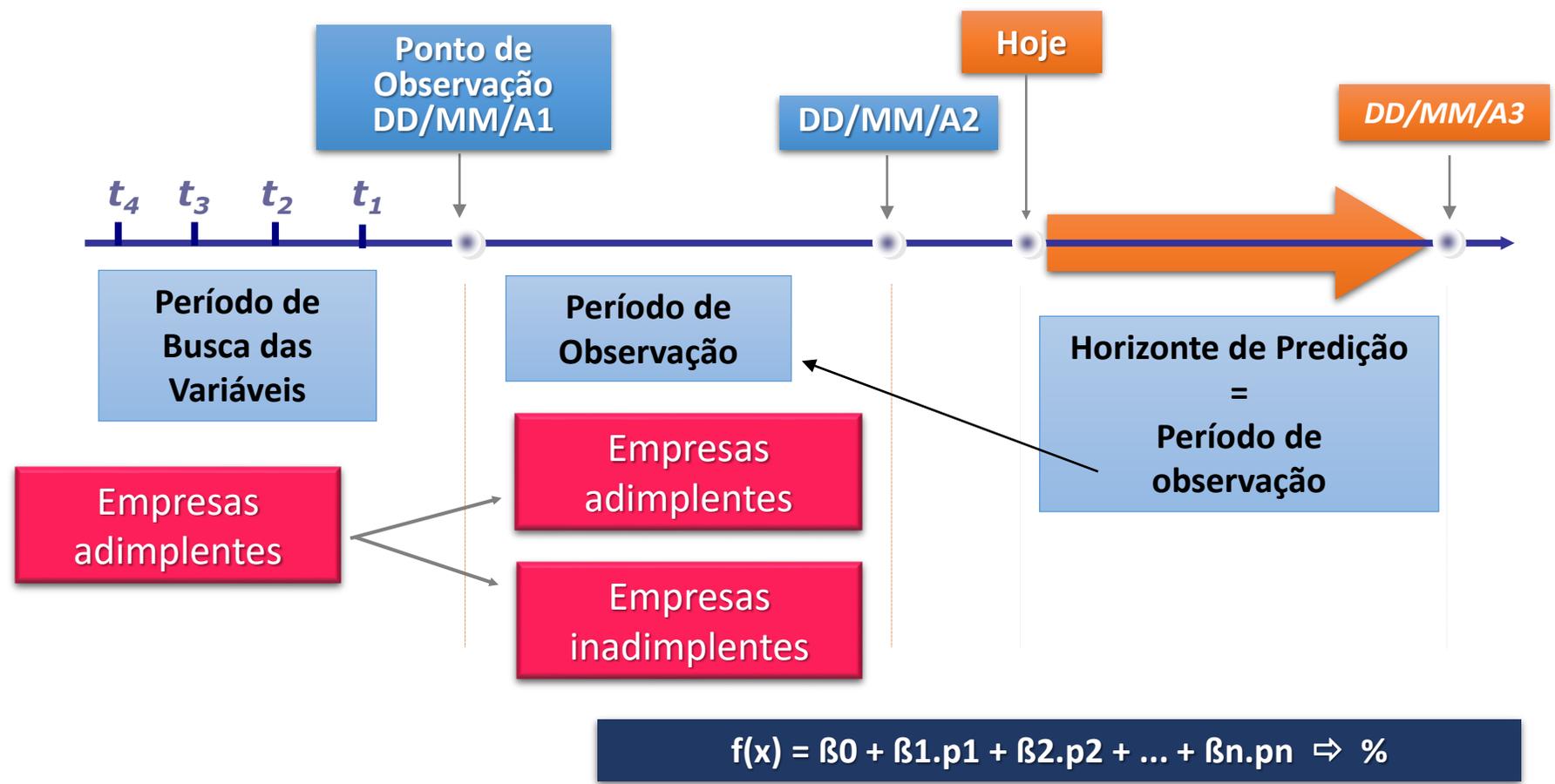
Analisa a responsabilidade social e ambiental da empresa (certidões, tributos, etc)



## Colateral

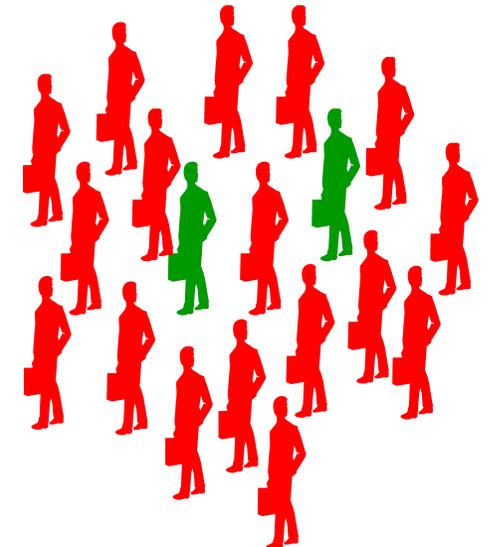
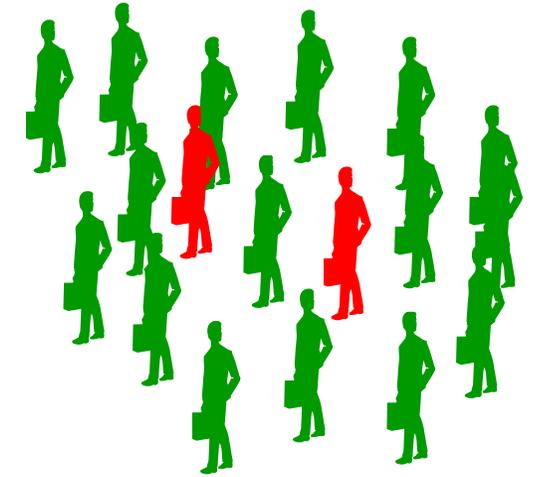
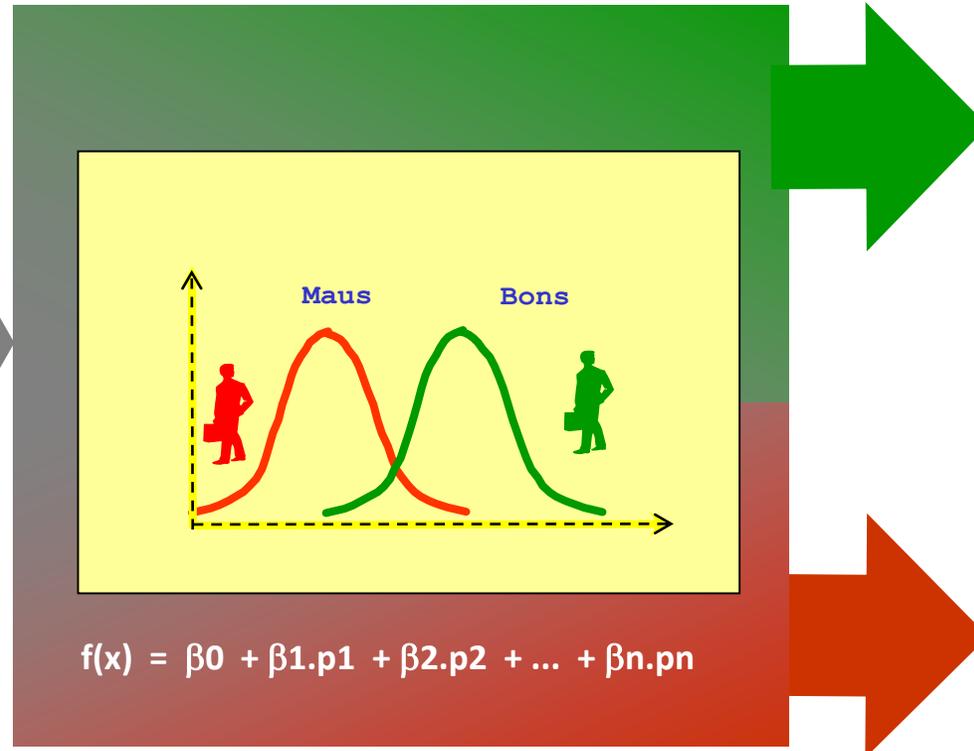
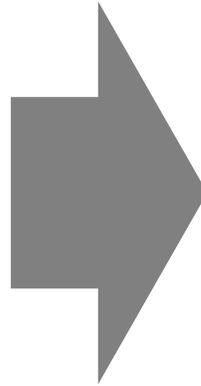
Avalia a qualidade das garantias e a estrutura da operação: garantia, prazo e condições de pagamento

# Como um modelo é desenvolvido?

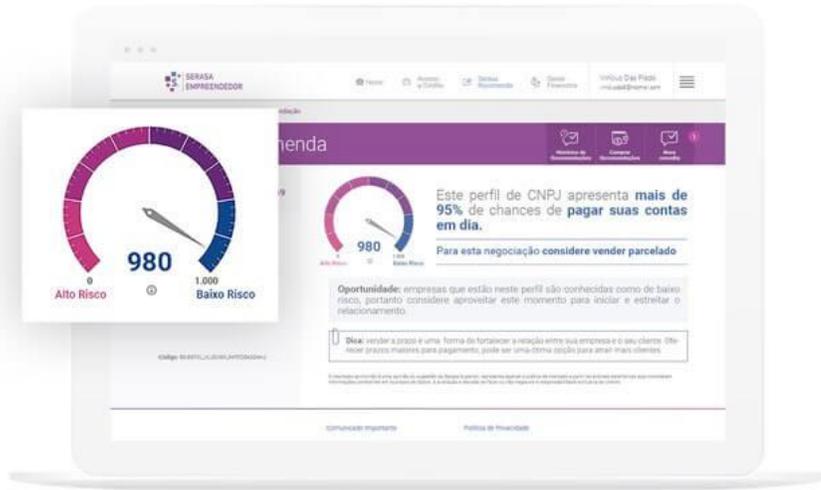


# Qual o objetivo do Modelo Estatístico?

- Separar, prevenir, precificar, provisionar e alocar



# Cada Instituição vai “operar” baseado em um modelo de risco



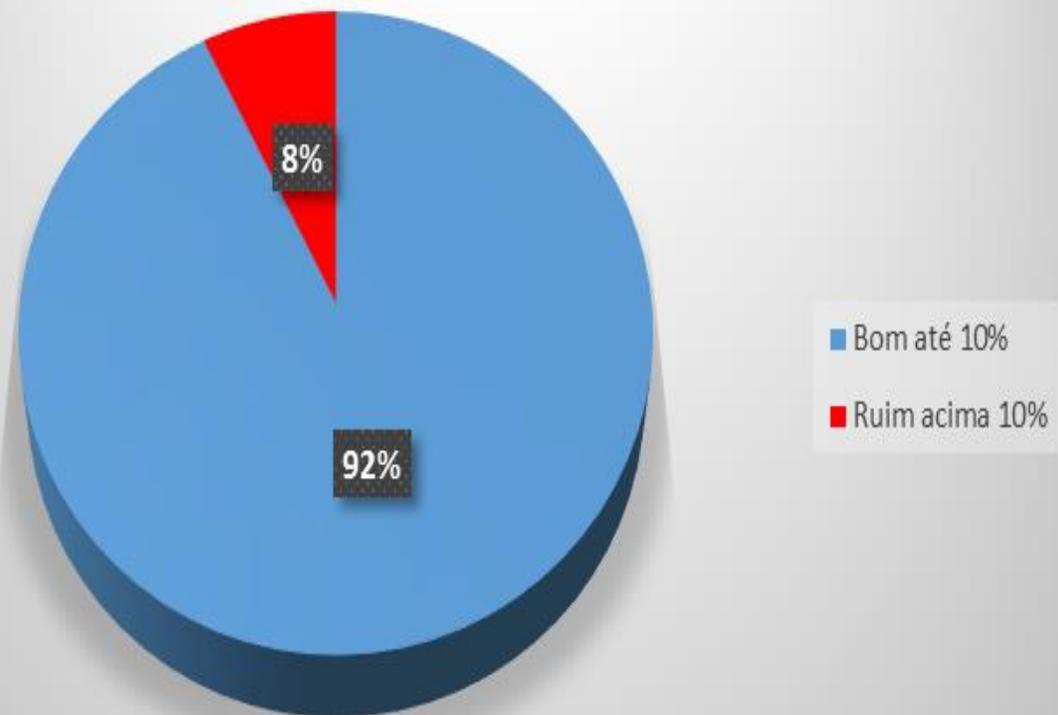
Credit Score

- Excellent
- Average
- Poor

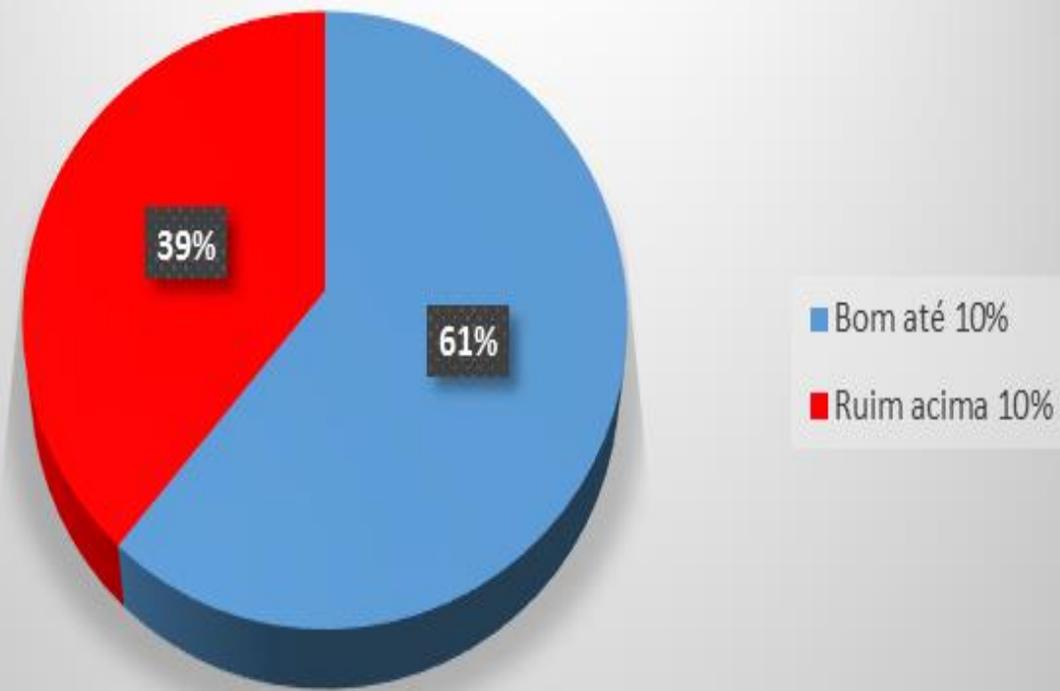


# Análise da Empresa, do dono, do Setor, da Região,...

Com Importação e Exportação de Produtos

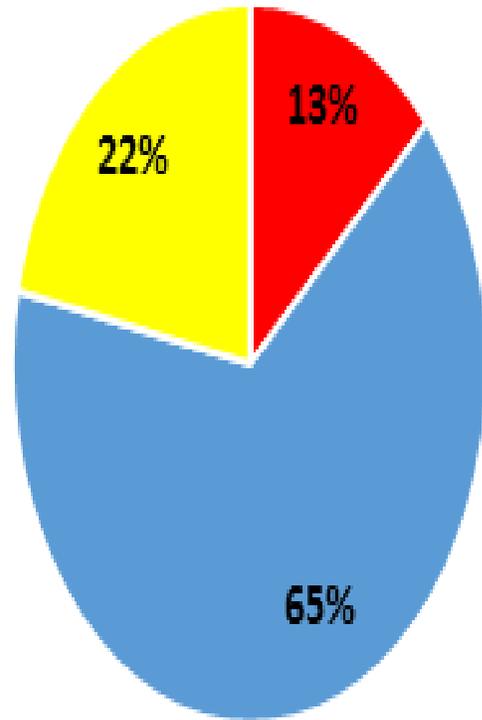


Serviços de Hospedagem e Alimentação



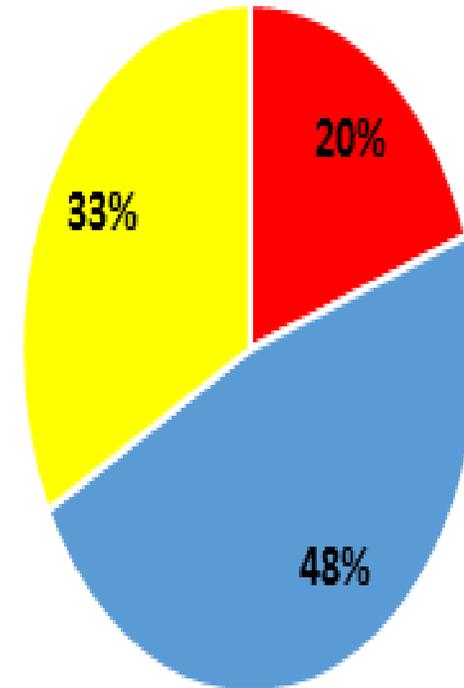
# Ramo de Atividade e do Porte!

*Risco - Indústria*  
*Médias empresas*



■ Alto ■ Baixo ■ Moderado

*Risco - Indústria*  
*Pequenas empresas*



■ Alto ■ Baixo ■ Moderado

# E como podemos te ajudar?



**30 milhões** de Empresas  
**19 milhões** Ativas  
**9 milhões** em Operação



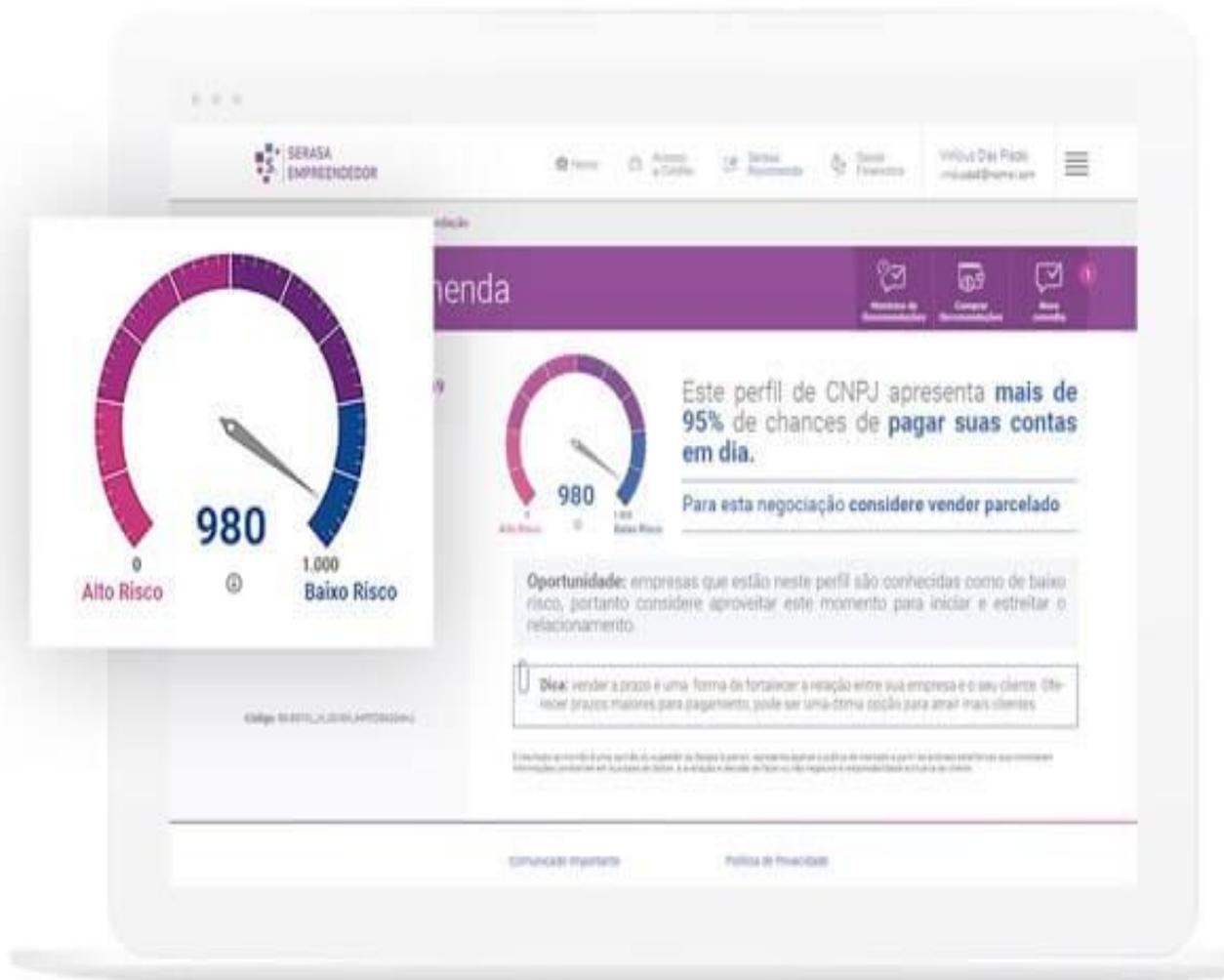
**500 mil**  
clientes



**6 Milhões**  
de Consultas diárias



# É Necessário Zelar pela sua Reputação



- Entenda o seu mercado e os seus números;
- Tenha a apresentação da sua empresa;
- Consulte seu Score PF e da Empresa;
  - ✓ Se baixo: Plano de Ação – Recupere!
  - ✓ Se alto: Use a seu favor – Monitore!
- Busque parceiros “ganha x ganha”;
- Use instrumentos de gerenciamento para o seu fluxo de caixa, contas a pagar e contas a receber;

# 1 – Conheça o seu risco

[www.serasaempreendedor.com.br](http://www.serasaempreendedor.com.br)



Serasa Empreendedor  
Arrojado

@Apelido, o **Score Empreendedor** da sua empresa hoje está em:

980

0 1.000

Acme Corporation Ltda.  
Consulta realizada em 07/03/2016 às 18:10:38

Entenda o Score >

Programa de Saúde Financeira

Receba uma orientação personalizada com base no seu Score e descubra quem negativou você ou sua empresa.

SAIBA MAIS

Serasa Educa

Sua trilha personalizada

Na sua trilha personalizada, a gente separou tudo o que realmente vai fazer a diferença para você conquistar.

Você está na Etapa 2 da Trilha!

Como organizar as finanças do seu negócio

## 2 – Calcule, compare e divulgue as suas informações



INDICADOR DE VENDAS ANUAIS %  
MINHA EMPRESA

3% — 3%

INDICADOR DE VENDAS ANUAIS %  
MEU SETOR

-1% — -8%

Endividamento %  
MINHA EMPRESA

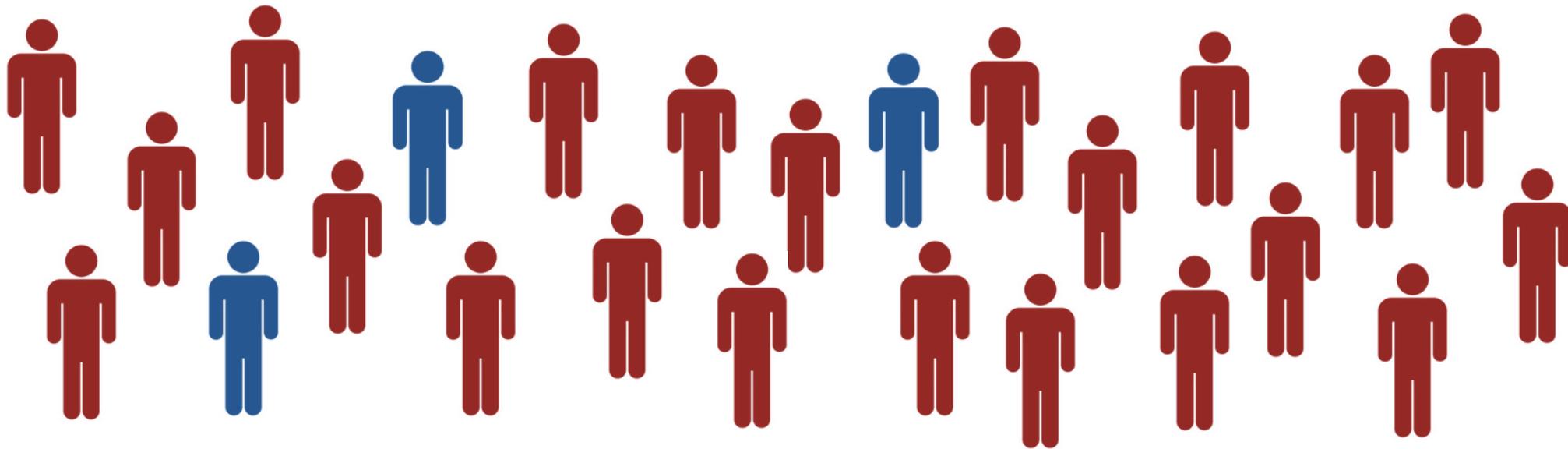
44 — 53 — 95

Endividamento %  
MEU SETOR

62 — 80 — 245

### 3 – Use a tecnologia para alavancar o seu negócio:

✓ Encontre os melhores clientes, fornecedores e parceiros:

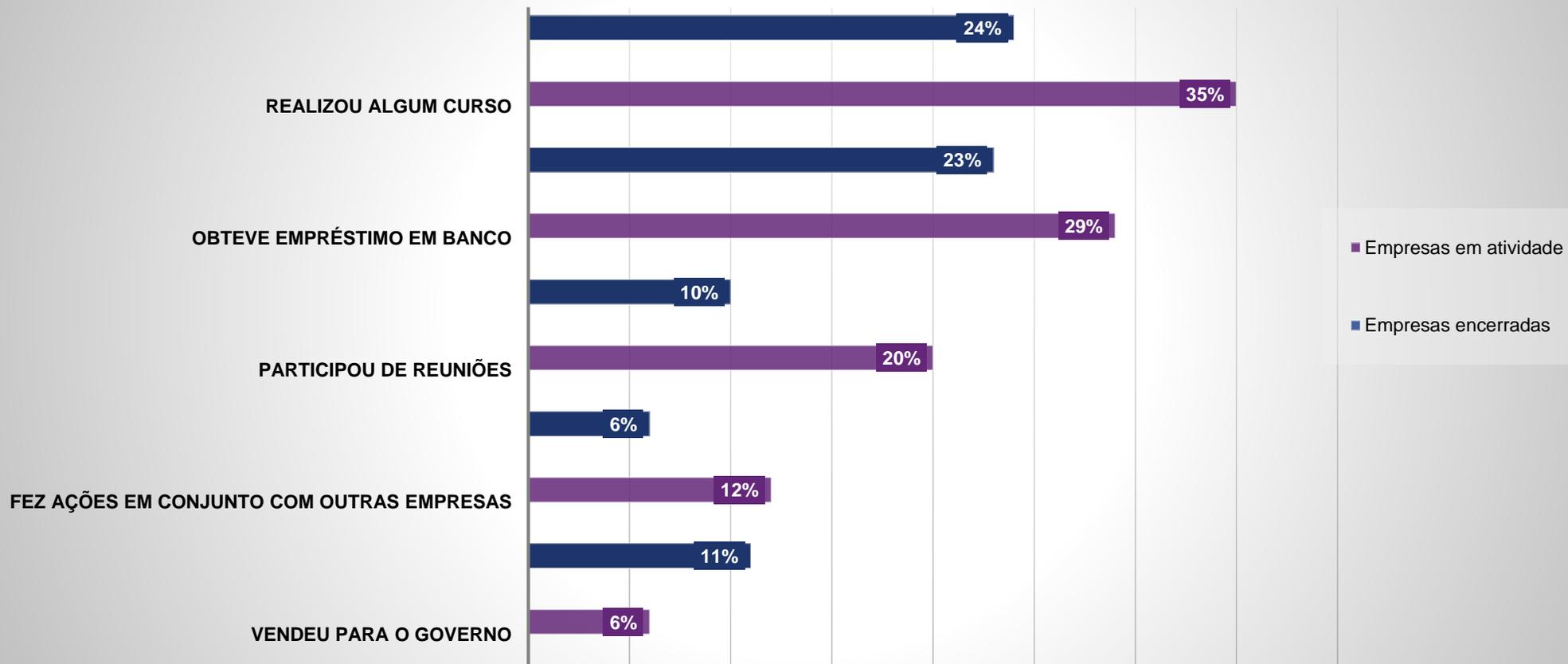


✓ E...mitigue os riscos:

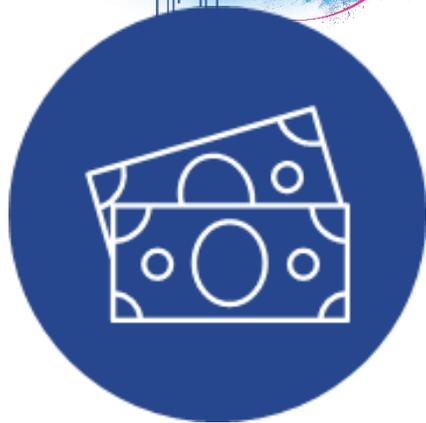
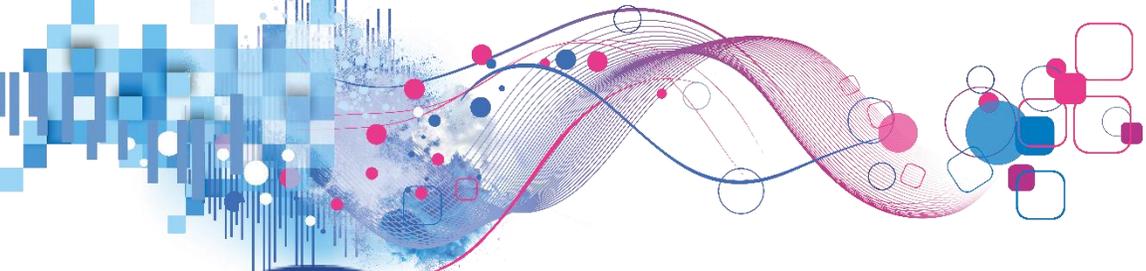
## 4 – Aprenda, Participe e Apareça!

Intensificar o contato com outras empresas, instituições, entidades aumenta as chances de sucesso das empresas.

### Nas atividades da empresa, o empreendedor já...



Fonte : SEBRAE



# RECUPERAÇÃO DE CRÉDITO

Weslei Poian

Gerente – Produtos & Soluções

14/11/18





**academia**  
serasa experian

Aprimore seus  
conhecimentos com  
conteúdos exclusivos

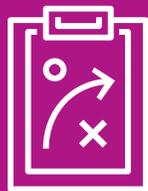
 **serasa**  
**experian**<sup>TM</sup>



# Academia Serasa Experian:



A Academia Serasa Experian é uma **escola de negócios**, que tem o objetivo de **ampliar e reciclar o conhecimento** de profissionais de mercado



Por meio da Academia, a Serasa Experian disponibiliza todo seu conhecimento sobre **crédito, cobrança e gestão** adquirido ao longo dos últimos 50 anos, além de acompanharmos todas as tendências de mercado sugerindo temas diversificados como **marketing, prospecção, contabilidade, prevenção à fraude**, entre outros



Nossos conteúdos são ministrados por **consultores conceituados no mercado e de diversos** dos segmentos.

# Oferecemos uma grade ampla e diversificada de cursos



## CURSOS À DISTÂNCIA

### Cursos Online

Plataforma online de cursos à distância, com duração média de 30 minutos a 3 horas. O acesso ao conteúdo disponível pode ser feito por qualquer dispositivo conectado – computadores, tablets ou smartphones. O profissional se inscreve e vê o conteúdo quando quiser dentro de um prazo determinado



### Cursos Online ao Vivo

Conteúdos variados e atuais, com duração de até 4 horas, apresentados de maneira dinâmica e em tempo real, proporcionando interação entre alunos e instrutores. O acesso ao conteúdo pode ser feito por computadores, tablets ou smartphones. Opção interessante para empresas que não podem deslocar suas equipes para outros locais



### In Company

Indicados para empresas que tenham interesse em ministrar conteúdo específico e customizado para suas equipes. O curso acontece nas dependências da empresa contratante, em datas e horários adequados à agenda dos participantes



### Presenciais

Conteúdos variados e atuais, com duração de até 8 horas, apresentados presencialmente em local e data pré-definidos. Opção interessante para empresas que buscam qualificar seus profissionais

Para mais informações:  
[academiaserasaexperian@br.experian.com](mailto:academiaserasaexperian@br.experian.com)  
[serasaexperian.com.br/academia](http://serasaexperian.com.br/academia)

# Principais Temas



Temas e formatos  
customizáveis



Crédito  
Análise e  
Concessão



Cobrança de  
Dividas e Retenção  
de Clientes



Análise de  
Balanço I e II



Credit Scoring



Vendas e  
Marketing



Compliance



Prevenção  
a Fraude

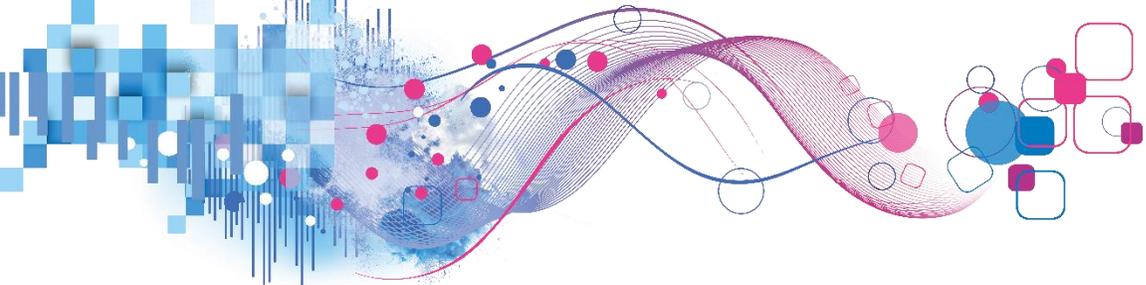


Outros, como  
Educação Financeira,  
Analytics



Conte com a  
Serasa Experian

para **realizar** projetos  
pessoais e **fazer** mais  
e melhores negócios



Obrigado!

serasa  
experian™

The logo for Serasa Experian. It features the word "serasa" in a blue, lowercase, sans-serif font. To the left of "serasa" are five colored squares (blue, purple, magenta, red, and blue) arranged in a cluster. Below "serasa" is the word "experian" in a larger, blue, lowercase, sans-serif font. A small "TM" trademark symbol is located at the end of "experian".