



Gestão Estratégica de Tesouraria – 21h

Informações do curso

FIPECAFI

Matriz Curricular

Gestão do Caixa e Produtos de Tesouraria

- Projeção de caixa a curto e longo prazos
- Instrumentos para aplicar o caixa
- Garantias como ferramentas para liberação de Caixa
- Montagem de um Fluxo de Caixa Livre (FCL)
- Venda de carteiras e de recebíveis do cartão de crédito

Contas a Receber

- Cálculo do PMR (Prazo Médio de Recebimento)
- Indicadores de performance de contas a receber
- Securitização de recebíveis
- Mitigação do risco de crédito
- Avaliação de custos e prazos de boletos *versus* Custo de Capital próprio

Contas a Pagar

- Cálculo do PMP (Prazo Médio de Pagamento)
- Técnicas de alongamento do prazo de pagamento
- Risco sacado
- Descontos

Financiamento

- Curva de Juros
- Juros apropriados na curva (*accrual*) e marcação à mercado
- Cálculo de juros pré-fixado, %CDI e CDI
- Taxa efetiva de juros (TEJ ou TJE)
- Empréstimos bancários (CCB, debêntures e outros)
- Empréstimos subsidiados e incentivados (BNDES e empréstimos com lastro rural, imobiliário e em exportação)
- Mercado de Capitais
- Estrutura de Capital
- *Duration*, custo médio e outros indicadores de Tesouraria
- Interpolação de taxas e taxa a termo

Hedge e Câmbio

- Exposições e eventos
- Contratos derivativos: termo, futuro, *swap* e opções
- Hedges natural, econômico e *hedge accounting*
- Política de *hedge*



ГІРЕСАГІ