

Gestão de Operações e

RISCO DE TESOURARIA

SAIBA COMO REALIZAR UMA GESTÃO EFICIENTE, REDUZIR OS RISCOS E CONTROLAR O *CASH FLOW*

O SEU FORMADOR



Dr. João Luís Afonso
Treasury Manager
VODAFONE PORTUGAL

NOVOS CONTEÚDOS

- A **estrutura organizativa** da tesouraria e as suas diferentes funções
- Estabelecimento de **objetivos de liquidez, rentabilidade e risco**
- Gestão das **relações bancárias** no âmbito da gestão financeira da tesouraria
- Modalidades de **financiamento** de curto prazo / longo prazo
- Aplicação de **excedentes de tesouraria** e instrumentos disponíveis
- Redução dos **custos financeiros** e atingir um *Credit Management* eficaz
- Implementação de uma política de **risco de crédito e cobranças** eficaz
- Gestão de **riscos financeiros** em tesouraria
- **Mercado de futuros**
- **Transformação digital de tesouraria**
- Cobertura de **risco de taxa de câmbio** e **risco de taxa de juro**
- Planificação e controle de gestão de tesouraria
- A tesouraria operacional – **orçamento de tesouraria**
- Conta de moeda estrangeira – **tax compliance**
- Alterações e **desafios legais e regulatórios**

Inscreva-se em

912 570 003

formiventos.com

geral@formiventos.com

ESPECIALMENTE para

Aqueles que trabalham em tesouraria e Gestão de Risco, ou setores da Banca Comercial.

- Diretor de Tesouraria
- Diretor Financeiro
- Responsável Administrativo e Financeiro
- *Controller*
- Responsável de Cobranças
- Responsável Departamento de Contabilidade
- Administrador Financeiro
- Assessor Jurídico
- Gestor de Risco
- Auditor

PRINCIPAIS RAZÕES PARA PARTICIPAR NESTA AÇÃO

- Entender a estrutura atual de tesouraria
- Dominar o *Cash-Pooling* como instrumento de concentração de liquidez
- Enquadrar a gestão de tesouraria e risco
- Avaliar os principais controlos de tesouraria
- Reduzir os custos financeiros e atingir um *Credit Management* eficaz
- Entender as razões para auditar a função de tesouraria
- Identificar as diferenças entre gestão de risco e *compliance*
- Identificar a exposição ao risco
- Identificar o interesse do Gestor pelos produtos derivados
- Enquadrar a informação relativa à regulação e reporte de capital, fontes, conceitos, causas e consequências
- Detalhar as recentes alterações legais e regulatórias (Basileia III) e respetivas implicações

Os COMENTÁRIOS dos clientes são a MELHOR GARANTIA de QUALIDADE



Foi uma boa apresentação sobre o enquadramento de risco na atividade de Tesouraria. Permitiu a abertura de vários horizontes em termos organizacionais que nos levam a ponderar métodos de trabalho

Assistente de Tesouraria e Cash Management - GRUPO SOUSA INVESTIMENTOS SGPS



A formação teve como principal mais-valia a proximidade com os participantes, a partilha de experiências, troca de pontos de vista e abertura de novas perspetivas para temas já conhecidos ou menos conhecidos

Assistente Tesouraria - SONAECOM SERVIÇOS PARTILHADOS

PRINCIPAIS OBJETIVOS

- Enquadrar a Gestão de Tesouraria
- Aplicar Algumas Técnicas de Gestão Financeira de Tesouraria
- Entender os Principais Controlos de Tesouraria
- Gestão de Riscos Financeiros em Tesouraria
- *Checklists* e Requisitos Regulamentares
- Risco de Taxa de Juro
- Cobertura de Risco de Taxa de Câmbio
- *Forwards* e Futuros na Gestão de Tesouraria
- *Swaps* e Produtos Associados
- Principais Desafios Legais e Regulatórios

ORGANIZAÇÃO E ESTRUTURA DA TESOURARIA

A função financeira

A função de tesouraria

Diferentes modelos

Os desafios da função de gestão de tesouraria

Principais tendências atuais na tesouraria

Variantes da gestão operativa de tesouraria

A TESOURARIA COMO CENTRO DE VALOR ECONÓMICO NA EMPRESA

A estrutura organizativa da tesouraria e as suas diferentes funções

A importância da política de tesouraria e do controlo interno e auditoria

A problemática financeira da tesouraria e metas da tesouraria atual

Estabelecimento de objetivos de liquidez, rentabilidade e risco

Tesouraria zero

Tesouraria como um centro de contribuição de valor económico

Reconciliações bancárias - Sistemas

TÉCNICAS DE GESTÃO FINANCEIRA DE TESOURARIA

O *Cash-Pooling* como instrumento de concentração de tesouraria

Centralização *versus* descentralização: o que é preferível?

Modelos, funções e passos na centralização

Cash-Pooling doméstico: sistemas de “limpeza”

As “*Payment Factories*”

RELAÇÕES COM ENTIDADES FINANCEIRAS E AGENTES EXTERNOS

Integração com bancos

O financiamento a curto prazo

Gestão das relações bancárias no âmbito da gestão financeira da tesouraria

Técnicas de negociação com as entidades bancárias: Como?

Como abordar os bancos?

A negociação de um empréstimo

Táticas e práticas bancárias

Exemplo de consultas globais

A qualidade bancária: É possível? Podemos medi-la?

Modalidades de financiamento de curto prazo

Modalidades de financiamento de longo prazo

INTEGRAÇÃO COM BANCOS

Aplicação de excedentes de tesouraria e instrumentos disponíveis

Ligação das empresas aos bancos

O que procuram as empresas no sistema de banca eletrónica?

Produtos típicos disponibilizados na banca eletrónica

GESTÃO DE CRÉDITOS A CLIENTES

Gestão dos ficheiros de clientes
Emissão de faturação
Gestão de créditos e cobranças
Instrumentos de gestão de cobranças
Reduzir os custos financeiros e atingir um *Credit Management* eficaz
Implementar uma política de risco de crédito e cobranças eficaz
Realizar o acompanhamento e controle dos riscos
Gerir o prazo médio de recebimentos
O seguro de crédito
A fatura eletrónica

GESTÃO DE RISCOS FINANCEIROS EM TESOURARIA

A noção de risco em geral
Gestão de risco nas empresas - Definição
Identificação da exposição ao risco: medição, análise e soluções
Gestão de risco – Processo e Responsabilidades
Como gerir o risco dos principais processos de negócio – COSO ERM
Principais riscos que afetam a tesouraria
Risco de fraude
Calendarização de auditorias
A cobertura de auditoria interna e as suas referências – Diferenças para compliance
Riscos associados aos sistemas de pagamento
Quais os pontos críticos na segurança das transações eletrónicas

MERCADO DE FUTUROS

Identificação, análise e controlo de riscos
Atitudes perante o risco
Apetência ao risco
A formação do mercado de futuros

Mercado de derivados: O que são produtos derivados
Cobertura de riscos e instrumentos financeiros aplicáveis
Forwards e Futuros na gestão de tesouraria
FRAs *versus* Futuros
Opções *versus* Futuros

TRANSFORMAÇÃO DIGITAL DE TESOURARIA

COBERTURA DE RISCO DE TAXA DE CÂMBIO

Enquadramento
Gestão de risco de câmbio
Os participantes do mercado
Métodos de transação
Moedas transacionadas. Códigos de moedas
Cotações de moedas estrangeiras
Comprar e vender moedas estrangeiras
Spot Foreign Exchange Rate
Identificar a Data *Spot*
Calcular Taxas *Spot* cruzadas
Tipos de Transações
Spot, Forward e Swap de taxa de câmbio
Opções de moeda estrangeira
Decisões de cobertura (*Hedging*)

RISCO DE TAXA DE JURO

Exposição de taxa de juro
Risco de liquidez
Permanecer a descoberto ou liquidar um investimento temporário

- Contas correntes caucionadas
- Quadro de amortização
- Caso prático em folha de cálculo

PLANIFICAÇÃO E CONTROLE DE GESTÃO DE TESOURARIA

Fluxos de caixa:

Os fluxos de cobrança – *Virtual Accounts*

Os fluxos de pagamento

A liquidez e o endividamento

O capital circulante: as necessidades operativas de fundos, o fundo de maneio

A TESOURARIA OPERACIONAL – ORÇAMENTO DE TESOURARIA

Diferentes tipos de orçamentos

Orçamento de tesouraria

Fontes de informação

Formas de elaboração

Tipos e problemática

Cálculo e seguimento de previsões de tesouraria

Cálculo de juros

Estimar os fluxos de caixa

Estimar os fluxos de cobranças

Estimar os fluxos de pagamentos

Gestão de meios financeiros

ORÇAMENTOS

Exercício prático

CONTA DE MOEDA ESTRANGEIRA – *TAX COMPLIANCE*

FATCA

Due Diligence

Entidades Isentas/Excluídas

ELABORAÇÃO DE *CHECKLISTS*

Os problemas envolvidos

Benchmarks

Exemplos de metodologias

Uso eficiente de capital

A Diretiva de Adequação de Capital

ALTERAÇÕES E DESAFIOS LEGAIS E REGULATÓRIOS

A Nova Regulamentação dos Mercados Financeiros

O Acordo de Capital de Basileia

Antecedentes e causas

Princípios básicos

Consequências e pontos fracos

Basileia III

Um “ambiente” económico diferente

Principais alterações

Novas definições de capital

Tier 1 e Tier 2

“Buffers” contra ciclos de capital

ENCERRAMENTO DO CURSO

Resumo da Ação de Formação

Lessons Learned

As melhores práticas

Gestão de Operações e RISCO DE TESOURARIA

LOCAL

Hotel Novotel Lisboa
Avenida José Malhoa, 1

HORÁRIO

Os Assistentes serão recebidos às 9.00 h.
O evento terá início às 9.15 h, terminando aproximadamente às 17.30 h.

PREÇO por curso

1399 € + IVA

O valor da inscrição inclui a documentação *on-line* e café

Certificado de Assistência

A todos os assistentes que assim o desejarem, será enviado eletronicamente um Certificado de Assistência

Inscriva-se em

912 570 003

formiventos.com

geral@formiventos.com