# Parecer Técnico de Análise de Crédito

## 1. INTRODUÇÃO

O presente parecer tem como objetivo avaliar a concessão de crédito à empresa CARGOBR TRANSPORTES, com base em dados financeiros consolidados referentes ao período de 2021 a 2023. A análise abrange aspectos contábeis, econômico-financeiros e de risco, utilizando como ferramentas os índices financeiros, a análise de componentes principais (PCA) e os escores de risco FinScore e Serasa.

## 2. METODOLOGIA

O FinScore é um índice de risco de crédito calculado a partir de uma combinação de índices contábeis e a análise de componentes principais (PCA). Ele é útil para avaliar a probabilidade de inadimplência de um cliente. O Serasa Score, por sua vez, é um índice complementar que avalia o histórico de crédito do cliente. Ambos são importantes para um diagnóstico completo do risco de crédito.

Os índices financeiros foram padronizados e ponderados no tempo, com destaque para os principais vetores do PCA, que indicam os índices mais relevantes para a análise.

## 3. ANÁLISE DAS CONTAS CONTÁBEIS

[Tabela: Contas Contábeis]

A análise das contas contábeis mostra um aumento progressivo do ativo total, passivo total e patrimônio líquido ao longo do período analisado. O lucro líquido também apresenta crescimento, indicando uma melhora na performance da empresa. No entanto, o aumento do passivo circulante e da dívida bruta apontam para um risco de liquidez.

## 4. ANÁLISE DOS ÍNDICES FINANCEIROS

[Tabela: Índices Financeiros]

Os índices financeiros mostram uma melhora na rentabilidade (ROE e Margem Líquida) e na eficiência operacional (Giro do Ativo), mas um aumento da alavancagem e do endividamento. O período médio de pagamento também aumentou, o que pode indicar dificuldades de caixa.

Os três índices mais relevantes segundo o PCA são o Giro do Ativo, o CCL/Ativo Total e o Período Médio de Pagamento. Eles se destacam por indicarem a eficiência operacional, a liquidez e a gestão de caixa da empresa, respectivamente.

## 5. FINSCORE E SERASA SCORE

[Tabela: FinScore e Serasa Score]

O FinScore da empresa é de 872.5, classificado como "Levemente Abaixo do Risco", enquanto o Serasa Score é de 550.0, classificado como "Bom". A coerência entre os escores indica um risco de crédito moderado. Esses escores refletem a situação financeira da empresa, que apresenta uma melhora na performance, mas enfrenta desafios de liquidez.

## 6. CONCLUSÃO E VEREDICTO FINAL

Recomenda-se a concessão de crédito à CARGOBR TRANSPORTES, porém com ressalvas. A decisão se baseia na melhora da performance da empresa e na classificação moderada dos escores de risco. No entanto, os desafios de liquidez e o aumento do endividamento devem ser considerados.

## 7. RECOMENDAÇÕES PARA MITIGAÇÃO DE RISCOS

Sugere-se a exigência de garantias, a definição de limites prudenciais e a inclusão de cláusulas contratuais que permitam o acompanhamento contínuo do FinScore e o envio trimestral de dados financeiros. Também pode ser necessário exigir avalistas ou um reforço de capital.