

# Os cinco C's do crédito

Gerenciando a concessão de crédito

---

Prof. Dr. Ricardo Galvão

[www.rgalvao.com](http://www.rgalvao.com)

# Introdução

A temática cobrança assume papel importante dentro da gestão financeira da empresa uma vez que a inadimplência se converte diretamente em prejuízos.

Os cinco C's representam os cinco aspectos mais importantes na concessão de crédito e se resumem em:

- Caráter
- Capacidade
- Capital
- Colateral
- Condições

Conhecer os cinco C's do crédito vale a pena por auxiliar o gestor na hora de conceder ou restringir crédito, levando à redução do inadimplemento e aumentando o retorno sobre o capital investido.

O caráter representa o histórico da empresa em honrar os próprios compromissos.

Empresas com um histórico de pagamento das próprias obrigações tendem a continuar honrando os próprios compromissos. Por outro lado, empresas com a prática corriqueira de não cumprimento das obrigações indicam que tal padrão se repetirá.

Como conclusão, tem-se que vale a pena verificar a honradez do cliente antes de conceder ou restringir o financiamento das vendas.

Por mais honesto que seja o cliente, há um limite na sua capacidade de honrar as obrigações.

Desta forma, vale verificar se a sua geração de caixa já está totalmente comprometida com outras obrigações, sendo necessário restringir a oferta de crédito nesse caso.

O capital representa o patrimônio líquido do cliente. Empresas que possuem muito capital próprio apresentam risco reduzido porque há muito capital disponível após o pagamento das obrigações, o que facilita o recebimento do montante concedido.

O colateral representa as garantias concedidas pelo cliente.

A concessão do crédito pode se dar em troca da alienação de ativos tais como estoques, máquinas etc.

Desta forma, o limite de crédito concedido pode ser facilitado diante da oferta de ativos como garantia.

A ideia central é analisar as condições as quais passa a empresa, o setor, o país etc.

Momentos de prosperidade facilitam o recebimento do crédito concedido enquanto momentos de crise comprometem o faturamento, a geração de caixa e, conseqüentemente, a capacidade do cliente honrar as próprias obrigações.

Esta breve apresentação teve por objetivo compilar de maneira concisa o que são os cinco C's do crédito.

Trata-se de mais um documento do projeto **Repositório de código aberto voltado a textos sobre Finanças** do professor Ricardo Galvão, que tem por objetivo disponibilizar livremente materiais nas áreas de investimentos e finanças seguindo a licença Creative Commons Attribution-ShareAlike.



Tanto esta apresentação quanto as imagens e o tema utilizados estão sob a licença Creative Commons Attribution-ShareAlike 4.0 International License.



A apostila pode ser obtida no endereço:

`github.com/rcgalvao/financas`

O tema pode ser obtido no endereço:

`github.com/matze/mtheme`