



CAMARA DE INDUSTRIALES DE  
BIENES DURABLES DE CONSUMO

## CÁMARA DE INDUSTRIALES DE BIENES DURABLES DE CONSUMO

Paraguay 1855

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Tel. 54.11. 4812 – 0232

### Curso Avanzado sobre

## **“ANÁLISIS DE RIESGO CREDITICIO”**

#### **Dirigido a:**

Auxiliares, Analistas, Jefes y Gerentes de los Departamentos de Créditos, Finanzas, Comercial y/o a quienes requieran adquirir / ampliar /mejorar sus conocimientos / habilidades en el manejo del riesgo crediticio.

**Preparación previa de los cursantes:** Es necesario que los cursantes tengan conocimientos – por lo menos básicos – y algo de experiencia sobre el análisis de estados financieros y de los criterios utilizados en el análisis de clientes.

#### **Temario:**

<b>LOS RIESGOS EN EL OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS</b>	<i>Se analizan los distintos riesgos que afectan la actividad crediticia.</i>
<b>LAS OCHO Cs DEL RIESGO CREDITICIO</b>	<i>Se enumeran y analizan los “pilares”, los conceptos fundamentales del crédito.</i>
<b>LA ENTREVISTA CON EL CLIENTE PARA OBTENER INFORMACIÓN</b>	<i>Con una activa participación de los cursantes se analiza una entrevista entre un gerente de banco y un solicitante de crédito para verificar si se ha obtenido toda la información necesaria.</i>
<b>ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS</b>	<i>Se revisan: - Varias formas de análisis: - Formato de los Estados Financieros - La revisión previa de los EEFF e Información adicional a requerir - Vuelco de Balances - Índices y Ratios (Utilización de una aplicación en Excel)</i>
<b>PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>	<i>Créditos por ventas (descuentos, provisiones, rendimiento financiero de ventas en cuotas) Bienes de cambio - valuación de los inventarios – efectos - sistemas de valuación (valores corrientes o de reposición) Bienes de uso - depreciación (directa) - depreciación acumulada</i>

<b>ANÁLISIS DE LA LIQUIDEZ</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ¿Cómo se mide la liquidez? - Capital de trabajo - Índice de liquidez corriente</li> <li>- Algunos problemas en los índices de liquidez</li> <li>- Rotaciones</li> <li>- Proyección de requerimientos de capital de trabajo (Utilización de una aplicación en Excel)</li> </ul>
<b>EVALUACIÓN DEL DESEMPEÑO EMPRESARIAL POR EL FLUJO DE FONDOS HISTÓRICO (EOAF-ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS)</b>	Se explica el uso de la herramienta y se utiliza en un caso específico con una aplicación manual.
<b>PROYECCIONES FINANCIERAS</b> - Flujos Proyectados de Fondos	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Cómo se elaboran las Proyecciones de Capital de Trabajo Requerido y los Flujos Proyectados de Fondos</li> <li>- Cómo deben leerse e interpretarse</li> <li>- Cómo efectuar análisis de sensibilidad</li> </ul> Se utilizan las herramientas en un caso específico usando aplicaciones en Excel ©
<b>ANÁLISIS DE EMPRESAS POR "PUNTO DE EQUILIBRIO" ("BREAK EVEN POINT")</b>	Se explica el uso de la herramienta y se utiliza en un caso específico con una aplicación en Excel ©
<b>ANÁLISIS POR "TEST FINANCIERO"</b>	Se explica el uso de la herramienta y se utiliza en un caso específico con una aplicación en Excel ©
<b>CREDIT SCORINGS</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Historia - Como se elaboran.</li> <li>- Cómo se aplican.</li> </ul>
<b>CREDIT SCORING PARA OPERACIONES CON INDIVIDUOS / MONOTRIBUTISTAS</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Score de solicitud.</li> <li>- Score de Credit-Bureau.</li> <li>- Score por Requisitos.</li> </ul>
<b>CREDIT SCORING PARA OPERACIONES CON EMPRESAS</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Matriz de Crédito Comercial</li> <li>- El Z Score.</li> <li>- El "EMS MODEL" de Salomon Brothers.</li> <li>- El "Credit Score" para empresas.</li> </ul>
<b>DETERMINACIÓN DE PROBLEMAS EN LAS EMPRESAS</b>	<p>"Las ocho razones que llevan las empresas al fracaso"</p> <p>Identificación de "señales de peligro"</p>
<b>ANÁLISIS POR CONTRASTE</b>	Con la activa participación de los asistentes se efectúa una valuación/comparación de dos empresas del mismo ramo, de similar tamaño y ubicación geográfica, utilizando sus estados financieros, índices y ratios y otra información disponible.

### **Metodología**

El curso no se limitará a la simple exposición de los temas por el instructor – que se realizará a través de la proyección de “slides” con resúmenes - sino que se promoverá la activa participación de los cursantes. Se plantearán casos y ejercicios que tengan relación con los temas expuestos y – sin dejar de lado los fundamentos teóricos – se enfatizará la exposición sobre los aspectos prácticos que sean de utilidad al participante.

### **Material para los cursantes**

A los cursantes se les entregará:

- a) Un ‘apunte’ conteniendo la exposición del instructor completa
- b) Las aplicaciones para PC en Excel © utilizadas en los diversos temas

### ***Fechas y Horarios***

Los días 13 y 14 de Junio de 2012 de 9.30 a 13.00 y de 14.30 a 18.00 hs. Se prevé un "coffee-break" de 15 minutos entre cada módulo de 4 horas.

### ***Lugar***

Auditorio de la C.I.C. - Cámara de Industriales de Bienes Durables de Consumo, Paraguay 1855, C.A.B.A.

### ***Instructor***

#### ***Alberto Ricardo Sgueglia***

Desde 1992, ha dictado más de 60 cursos sobre ANÁLISIS DE RIESGO CREDITICIO para instituciones (ABA Asociación de Bancos de Argentina, A.M.B.A. Asociación Marketing Bancario Argentina), para Bancos HSBC Bank-ex Roberts, Exprinter, San Luis, Nación Argentina, Ciudad de Buenos Aires, Credicoop, Santiago del Estero), empresas (Aceitera General Deheza, Foncap Fondo de Capital Social, Fo-Co Formación y Cambio Organizacional) incluyendo un curso de dos módulos (Básico y Avanzado) el 23/octubre/2007, un curso Avanzado los días 16 y 17/Julio/2008 y un curso Básico el 16/Junio/2010 en la C.I.C. Cámara de Industriales de Bienes Durables de Consumo.

Ha tenido una extensa carrera laboral; Vice Presidente y Gerente del Bank of America, Gerente Comercial y de Créditos del Banco Roberts y del Banco Comercial del Norte, así como posiciones crediticias gerenciales en otras entidades. Fue asesor del Banco Roberts y de Aceitera General Deheza en la implementación de sistemas de Análisis Crediticio.