

ANALISIS DE RIESGO DE CREDITO

Curso	: Análisis de Riesgo de Crédito - IN 518
Requisitos Académicos	: Curso(s) de Contabilidad para la Gestión
Horas de Docencia	: 3,0 hrs. cronológicas semanales
Unidades Docentes	: 10 U.D.
Horario	: 4.6 - 4.7
Semestre	: Otoño 2002

I. Introducción

Dentro de las distintas áreas de la actividad económica nacional, la industria bancaria es una de las de mayor crecimiento en la última década, ingresando a ella importantes grupos y conglomerados financieros internacionales, los cuales han permitido la introducción de nuevos productos, cada vez más específicos e intensivos en la aplicación de materias del área de ingeniería financiera. Adicionalmente, este crecimiento de la industria bancaria nacional, ha llevado a las instituciones a abordar nuevos segmentos de la actividad económica, incursionando incluso fuera de las fronteras del país, marcando presencia en parte importante de Latinoamérica.

Esta búsqueda de nuevos negocios y nichos de mercado, ha colocado a las instituciones financieras en una carrera por obtener o mantener una participación de mercado cada vez más difícil de sostener, siendo las respectivas áreas comerciales cada vez más agresivas en su gestión de negocios.

No obstante esta dura lucha por incrementar colocaciones y mantener una participación de mercado, a diferencia de otras realidades, ha sido llevada a cabo en un ambiente racional de toma de riesgos, orientada en parte por el conocimiento adquirido de experiencias pasadas, las cuales originaron la desaparición de más de una institución financiera y sumieron a otras y al Estado en pérdidas cuantiosas.

En efecto, luego de la crisis económico-financiera del período 1981-1983, la banca tuvo una fuerte reestructuración, un poco a la fuerza quizás, pero sin duda muy saludable desde el punto de vista crediticio. La creación de unidades específicas de Evaluación de Riesgo de Crédito al interior de las instituciones y la participación de las mismas en la toma de decisiones crediticias, ha permitido sustentar un sano crecimiento, gozando nuestro sistema de los índices de riesgo más bajos de Latinoamérica.

Lo anterior no habría sido posible sin la participación de profesionales idóneos, los que fueron haciendo escuela en materia de riesgo crediticio, aplicando primeramente su criterio e introduciendo a la par herramientas de ingeniería financiera utilizadas desde muchos años antes en sistemas financieros desarrollados.

El presente curso, busca introducir y capacitar en materias de Riesgo de Crédito a futuros analistas de riesgo, preparándolos y traspasándoles experiencias y herramientas que les permitan un mejor y más pleno desarrollo de esta disciplina.

II. Objetivo del Curso

" Introducir, capacitar y proyectar a alumnos de las carreras de Ingeniería Civil Industrial e Ingeniería Comercial en el área del Análisis de Riesgo de Crédito, traspasándoles experiencias vividas por el sistema financiero nacional, haciendo tangible la teoría financiero-contable básica a través de la resolución de problemas de toma de decisiones crediticias y poniéndolos finalmente en contacto con situaciones y problemáticas contingentes de la industria financiera nacional ".

III. Programa

1. Paréntesis de Contabilidad Básica

- 1.1 Índices y Razones Financieras
 - Liquidez
 - Endeudamiento
 - Rentabilidad
- 1.2 Conocimientos de Contabilidad y Finanzas
 - Análisis del Estado de Resultados
 - Análisis del Balance
 - Estado de Generación de Fondos
 - Corrección Monetaria

2. Introducción al Análisis de Riesgo de Crédito

- 2.1 ¿ Qué es el Riesgo de Crédito ?
- 2.2 Reseña Histórica del Análisis de Riesgo de Crédito
 - 2.2.1 Situación Mundial y Nacional
- 2.3 Evaluación de Crédito en el Sistema Financiero
- 2.4 Políticas de Crédito en Instituciones Financieras
 - 2.4.1. Sujetos de Crédito
 - 2.4.2. Tipos de Negocios
 - 2.4.3. Posición de la Institución Financiera
- 2.5 Proceso de Crédito en Instituciones Financieras
- 2.6 Tipificación de Mercados objetivos
- 2.7 Conceptos Básicos Normativa S.B.I.F.

3. Instrumentos de Protección y Resguardo contra Riesgos

- 3.1 Las Garantías como segunda fuente de pago

4. Análisis de Crédito a Empresas

- 4.1 Riesgos Inherentes al Otorgamiento de un Crédito
- 4.2 Antecedentes Generales Anteriores al Análisis
- 4.3 Análisis de Aspectos Cuantitativos
 - 4.3.1 Depuración Crediticia de Estados Financieros
 - 4.3.1.1 Causas de Distorsión
 - 4.3.1.2 Objetivo de la Depuración
 - 4.3.1.3 Métodos y Técnicas de Depuración
 - 4.3.1.4 El proceso de Depuración

5. Simulación de Escenarios y Proyección de Estados Financieros

- 5.1 Familias de Industrias
- 5.2 Modelo de Empresa
- 5.3 Proyecciones
 - 5.3.1 Flujo de Caja
 - 5.3.2 Proyección de Estado de Resultados
 - 5.3.3 Proyección del Balance
 - 5.3.4 Proyección del Estado de Generación de Fondos

6. Análisis de Grupos Económicos

- 6.1 ¿ Qué se entiende por Grupo Económico ?
- 6.2 Consolidación de Empresas

7. Análisis de Proyectos

- 7.1 ¿ Qué es un Proyecto ?
- 7.2 ¿ Cómo enfrentar la evaluación de un Proyecto ?
- 7.3 Clasificación de Proyectos
- 7.4 Etapas de la Evaluación

IV. Desarrollo de la Clases

Las clases de cátedra serán desarrolladas ocupando sistemas de transparencias, buscando la máxima interacción posible de los alumnos, a través de la discusión de los temas presentados.

Adicionalmente, se presentarán periódicamente casos atinentes a la realidad actual, a fin de generar las instancias de análisis y comentarios de los mismos, a través de la participación activa de los alumnos a nivel individual y grupal.

V. Sistema de Calificación

El régimen de controles y calificaciones será el siguiente:

- 2 Controles
- 1 Examen (el cual puede reemplazar al peor control)
- 1 Trabajo Grupal

$$\text{N.F.} = [\text{Control 1} + \text{Control 2} + \text{Examen} + \text{Trabajo en Grupo}] / 4$$

Tendrán derecho a Examen Recuperativo alumnos con nota final entre **3,7 y 3,9**.

Se exime todo alumno cuya nota de presentación a examen, calculada como el promedio simple de los Controles 1 y 2 más el Trabajo Grupal, sea igual o superior a 5,5.