

---

## ANÁLISIS DE RIESGO DE CREDITO

---

<b>Curso</b>	<b>: Análisis de Riesgo de Crédito - IN 518</b>
<b>Requisitos Académicos</b>	<b>: Curso(s) de Contabilidad para la Gestión</b>
<b>Horas de Docencia</b>	<b>: 3,0 hrs. cronológicas semanales</b>
<b>Unidades Docentes</b>	<b>: 10 U.D.</b>
<b>Horario</b>	<b>: 3.6 - 3.7</b>
<b>Semestre</b>	<b>: OTOÑO 2006</b>

### **I. INTRODUCCION:**

Dentro de las distintas áreas de la actividad económica nacional, la industria bancaria es una de las de mayor crecimiento y transformaciones en los últimos años, ingresando a ella importantes grupos y conglomerados financieros internacionales, generándose fusiones y adquisiciones que han dado origen a megabancos, obligando a los restantes participantes a eficientar al máximo sus operaciones y procesos a objeto de ser competitivos, así como también apelar a toda su creatividad en materia de generación de nuevos negocios y nichos de mercado para sobrevivir. Adicionalmente estas incorporaciones al sistema financiero nacional, de bancos foráneos con presencia en mercados más complejos y especializados, ha permitido la introducción de nuevos productos, cada vez más específicos e intensivos en la aplicación de materias del área de ingeniería financiera.

La 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, agresividad cuyos riesgos y peligros no se revelan en épocas de estabilidad o bonanza como la que se vive desde hace unos años, sino que se hace patente al momento de verificarse contracciones en la actividad económica, originadas generalmente por factores externos a nuestra economía y por lo mismo difíciles de predecir y menos de manejar, como históricamente ha quedado demostrado.

Por lo anteriormente dicho, esta lucha por incrementar colocaciones y mantener una participación de mercado, debe ser llevada a cabo en un ambiente racional de toma de riesgos, en el cual se busque el prudente equilibrio entre agresividad en los negocios y racionalidad en la toma de decisiones en materia de riesgo crediticio, sin olvidar lo aprendido en esta materias en épocas pasadas, experiencia que tuvo un alto costo de aprendizaje para algunas instituciones.

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.

Prueba del aprendizaje logrado, tuvo que darla el sistema financiero nacional en el período 1998-2000, trienio en el cual nuestro PIB, Gasto e Inversión marcaron números negativos y el desempleo crecía fuertemente, sobrepasando los dos dígitos a mediados del año 1999, verificándose problemas de pago no menores en particular en la mediana y pequeña empresa nacional, con la entrada en insolvencia de muchas de ellas.

Lo anterior no habría sido posible sin la participación en la toma de decisiones de las áreas o unidades de riesgo crediticio, quienes aportan a la toma de decisiones la necesaria cuota de prudencia y racionalidad, así como también la introducción de 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. OBJETIVOS GENERALES:**

Al finalizar el curso el alumno será capaz de opinar respecto al riesgo implícito en determinadas solicitudes de crédito, proponer alternativas de resguardo y emitir, basado en técnicas y modelos que permiten cuantificar y evaluar las necesidades de financiamiento de la empresa, una opinión fundada respecto de la participación y la forma en la cual acceder al financiamiento solicitado.

Lo anterior por la vía del traspaso de experiencias vividas en 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. OBJETIVOS ESPECIFICOS:**

1. Comprender la naturaleza del proceso de toma de decisiones de crédito en instituciones financieras nacionales.
2. Llevar a la práctica herramientas de análisis financiero adquiridas.
3. Conocer mecanismos de resguardo a operaciones de financiamiento.
4. Conocer las principales políticas y regulaciones que se aplican al sistema financiero nacional en materia asociada a la evaluación de cartera de colocaciones y provisiones.
5. Conocer y aplicar modelos y técnicas alternativas de análisis y proyección de la situación financiera de una empresa.
6. Conocer, comprender y aplicar técnicas de Evaluación de Riesgo de Crédito Grupal e Individual.

#### **IV. 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.
  - 2.7.1. Provisiones por Riesgo de Crédito
  - 2.7.2. Basilea II

##### **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

#### **V. DESARROLLO DE LAS CLASES:**

Las clases serán desarrolladas 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.

## **VI. SISTEMA DE CALIFICACION:**

El régimen de controles y calificaciones será el siguiente:

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

La **Nota Final del Curso** (N.F.), se calculará de la siguiente manera :

$$\text{N.F.} = \text{Promedio}(\text{Control 1} + \text{Control 2} + \text{Examen}) * 75\% + \text{Promedio}(\text{Mini-Controles}) * 25\%$$

**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 (N.P.E.), calculada como se detalla a continuación, sea igual o superior a 5,5.**

$$\text{N.P.E..} = \text{Promedio}(\text{Control 1} + \text{Control 2}) * 75\% + \text{Promedio}(\text{Mini-Controles}) * 25\%$$