DEPARTAMENTO DE INGENIERIA INDUSTRIAL

FACULTAD DE CIENCIAS FISICAS Y MATEMATICAS
UNIVERSIDAD DE CHILE

IN 518 ANALISIS DE RIESGO DE CREDITO
U.D. 10

REQUISITOS	:	IN46A
CARÁCTER	:	Electivo de la Carrera de Ingeniería Civil Industrial
PROFESOR	:	HECTOR NEIRA
SEMESTRE	:	OTOÑO 1999

INTRODUCCION:

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 participaciòn 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 fiinanciera 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 enterior 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 experencias y herramientas que les permitan un mejor y más pleno desarrollo de esta disciplina.

OBJETIVOS DEL CURSO:

"Introducir, capacitar y proyectar a alumnos de las carreras de Ingeniería Civil Industrial e Ingeniería Comercial en el área del Análiisis de Riesgo de Crédito, traspasándoles experiencias vividas por el sistema financiero 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".

PROGRAMA:

1. **Paréntesis de Contabilidad Básica**

    1.1. Indices y razones fiinancieras
    - -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 Proceso de Crédito en Instituciones Financieras

2.5. Políticas de Crédito en Instituciones Financieras
2.5.1. Sujetos de Crédito
2.5.2. Tipos de Negocios
2.5.3. Posición de la Institución Financiera

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
4.3.2. Depuración Crediticia de Estados Financieros
4.3.2.1. Limitaciones a los Estados Financieros
4.3.2.2. Métodos y Técnicas de Análisis
4.3.2.3. Objetivo de la Depuración
4.3.2.4. Causas de Distorsión
4.3.3. Métodos y Técnicas de Depuración

5. Simulación de Escenarios y Proyección de Estados Financieros

5.1. Financiamiento de Capital de Trabajo

5.2. Flujo de Caja: Primera Fuente de Pago

5.3. Metodología para la proyección

6. **Análisis de Grupos Económicos**

6.1 ¿Qué se entiende por Grupo Económico?

6.2 Estrategia de Análisis de Grupos Económicos

6.3 Consolidación de Empresas

DESARROLLO DE LAS 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 situaciones y casos.

Por su parte y tal como más adelante se detalla, el curso incluirá dentro de sus pautas de evaluación, el desarrollo de un trabajo grupal, el cual deberá ser expuesto defendido por los integrantes del grupo en cuestión.

La docencia auxiliar se centrará en el desarrollo de casos y resolución de los mismos, ocupándose este módulo para la toma de controles.

SISTEMA DE CALIFICACION:

El régimen de controles y calificaciones será el siguiente:

4 CTP's (Se considerán los tres mejores)	2 Controles
1 Examen (Reemplaza peor Control)	1 Trabajo Grupal

Cada actividad debe ser aprobada por separado (nota >= 3,95), calculándose la nota final de la siguiente manera:

N.F. = (CTP1 + CTP2 + CTP3)*0.25 + (C1 + C2 + Ex)*0.5 + Tr.*0.25

Tendrán derecho a Examen Recuperativo alumnos con nota final de controles entre 3,7 y 3,9. Quienes habiendo aprobado controles hayan sido calificados con nota <= 3,95 en alguna de las otras dos actividades quedará con nota I, debiendo realizar un trabajo adicional para optar a la aprobación de dicha actividad.

¿Quiénes Reprueban?

- Alumnos con nota inferior a 3,7 en Controles
- Alumnos con nota inferior a 3,95 en CTP's y Trabajo independiente de tener un promedio de Controles superior a 3,95.

Se exime con nota final igual o superior a 5,5.