



**EUROMONEY TRAINING**

*Focused Financial Training for Professionals by Professionals*

# **EVA BANCARIO EN LATINOAMÉRICA**

## **EVALUACIÓN DE LA RIQUEZA GENERADA POR LA BANCA**

### **Objetivo del Curso:**

- Únase al selecto grupo de Bancos Privados Latinoamericanos (sólo 17%) que han implementado el modelo EVA
- Incorpórese a aquellos bancos latinos que generan utilidades conjuntamente con agregar valor económico para sus accionistas
- No mida más la fortaleza patrimonial con los indicadores financieros tradicionales, los que son de perfil básico
- Aplique las técnicas de vanguardia para racionalizar los procesos de asignación de capital
- Conozca como entregar las mejores señales a su organización y al mercado
- Incremente el pensamiento estratégico

**20-22 de Junio, 2005  
Ciudad de México, México**

**INFORMATION HOTLINE:** tel: (212) 361-3299  
fax: (212) 361-3499

email: [info@euromoneyny.com](mailto:info@euromoneyny.com)  
web: [www.euromoneytraining.com/americas](http://www.euromoneytraining.com/americas)

# EVA BANCARIO EN LATINOAMÉRICA

## DIRECTOR DEL PROGRAMA JORGE A. YUNIS JACIR

Graduado de Ingeniero Comercial de la P. Universidad Católica de Chile en 1972. Se ha desempeñado como Profesor Titular de Cátedra en Finanzas, Costos y Mercado de Capitales.

Profesionalmente ha permanecido por 28 años vinculado al sistema bancario latinoamericano y de Estados Unidos, especialmente en el diseño e implementación de estrategias competitivas y riesgo corporativo.

Se ha desempeñado en los cargos de: Gerente de Finanzas, Financial Controller y Gerente de Créditos Inmobiliarios en Banco Unido de Fomento (cuyo patrimonio mayoritario pertenecía al Banco Exterior de España, Bank of Tokyo y Deutsche Südamerikanische Bank). Posteriormente fue Gerente de Citibank N.A. – Chile.

Desde 1987 estableció su propia compañía fundando EQUITY, - Consultores en Dirección Estratégica Empresarial, brindando sus servicios profesionales en 17 países Latinoamericanos, Estados Unidos y Canadá. Se especializa exclusivamente en soluciones estratégicas y gestión de riesgos para bancos y grandes empresas de propiedad familiar. Es miembro del Consejo Directivo de algunas compañías.

Adicionalmente fundó EQUITY SBC, LLC, una Corporación Norteamericana con base en Miami-Florida, desde donde entrega sus servicios de consultoría a diferentes bancos de Norteamérica.

Ha creado modelos de aplicación en la banca, tales como: EQUITY UPGRADING VALUES STRATEGIES,, CREDIT RISK SCANNER,, SCANNER EMPRESARIAL,, EQUITY MARKETS RISK WATCH,, EQUITY WORKOUTS, para el Salvataje de Empresas en Crisis, EQUITY BANKER CREDIT RISK COMMITTEE, y EQUITY DELTA RISK GRADING, para la evaluación y calificación de riesgos de cartera.

En conjunto con su equipo ha estructurado once programas de especialización para banqueros denominado EQUITY BANKER MASTER,, y han desarrollado 70 casos de estrategias y de riesgos. Además han efectuado 175 presentaciones internacionales a directores y ejecutivos de instituciones bancarias latinas y de Estados Unidos y su cartera de clientes alcanza a los 304 en 17 años.

Jorge Yunis además ha sido el primer latinoamericano que se integró desde 1996 como Director de Programas de Euromoney Institute of Finance. Asimismo ha sido el único invitado por la University of California (UCLA) para dictar conferencias sobre Estrategias de Internacionalización de Corporaciones de Propiedad Familiar las que incluye a los bancos regionales de Estados Unidos. En Octubre 2003 presentó en Toronto en la conferencia mundial de expertos el tema "Raising Leadership Risks in Family Owned Banks". Finalmente mantiene una alianza estratégica con la Universidad de Miami.

## OBJETIVOS

EVA es mucho más que la aplicación de una simple fórmula matemática-estadística ( $EVA = NOPAT - [Capital * Cost\ of\ Capital]$ ).

EVA es la base correcta para desarrollar e implementar un modelo de control de gestión económico integrado, que fomente una cultura organizacional orientada a la gestión de valor (drives behavior).

La banca latina en su relevante rol de potenciar el desarrollo económico de los países no puede permanecer al margen de los avances en los modelos de gestión y, por lo tanto, este programa contribuirá a definir los más avanzados criterios para apalancar su posición tanto de mercado como de incremento en los resultados económicos.

EVA se ha difundido con más rapidez en los sectores industriales y comerciales. En consecuencia la banca tiene un enorme desafío ya que es la industria más expuesta a riesgos en el mundo. EVA le ofrece a la banca tres grandes atributos:

- Ajusta el valor económico según el nivel de riesgo
- Ajusta el valor de mercado en función del tamaño patrimonial comprometido
- Establece claramente la diferencia entre lo que es crecimiento por participación de mercado y lo que agrega valor de mercado

La aplicación de EVA es ineludible para aquellos bancos que quieran alcanzar posiciones competitivas dominantes en los mercados.

## PARTICIPANTES INVITADOS

- Presidentes, vicepresidentes y directores de bancos
- Gerentes Generales y Directores Ejecutivos
- Financial Controllers
- Gerentes de Desarrollo Estratégico
- Gerentes de Riesgos Institucionales
- Ejecutivos a cargo de diseñar e implementar Modelos de Gestión
- Evaluadores de Proyectos Bancarios
- Directivos de Superintendencias de Bancos e Instituciones Financieras
- Agentes colocadores de acciones y emisiones de instrumentos de Mercado de Capitales

w e b

Visit our website



[www.euromoneytraining.com/americas](http://www.euromoneytraining.com/americas)

INFORMATION HOTLINE:

tel: (212) 361-3299

fax: (212) 361-3499

email: [info@euromoneyny.com](mailto:info@euromoneyny.com)

web: [www.euromoneytraining.com/americas](http://www.euromoneytraining.com/americas)

# AGENDA

**DÍA: 1**

**Junio 20, 2005**

## **EVOLUCIÓN DE LA INDUSTRIA BANCARIA**

- Desregulaciones
- Impactos tecnológicos
- Ingeniería Financiera
- Mentalidad y conocimientos en el gobierno bancario

## **INDICADORES TRADICIONALES DE LA CREACIÓN DE VALOR EN LA BANCA**

- Resultados contables
- Política de dividendos
- Flujo de caja libre
- Valor de mercado de bancos que cotizan en bolsa
- Valor de mercado de bancos de propiedad privada
- El concepto de costo de oportunidad de los accionistas

## **EL VALOR DE MERCADO AGREGADO (VMA) COMO INTRODUCCIÓN A EVA**

- Metodología del VMA
- Estrategias para aumentar el VMA
- Ejemplo de cálculo del VMA de un banco

**DÍA: 2**

**Junio 21, 2005**

## **CRITERIOS BÁSICOS PARA APLICAR EVA AL SECTOR BANCARIO Y FINANCIERO**

- Marco teórico y postulados del modelo
- Identificar las restricciones de información
- Ajustes recomendados a los estados financieros
- Objetivos del EVA Bancario
- Ejemplo simplificado del cálculo de EVA

## **ROL DE LAS ESTRATEGIAS Y DE LA POLÍTICA DE RIESGOS INSTITUCIONALES Y SUS EFECTOS EN EL CÁLCULO DE EVA**

- Comprendiendo el modelo de negocios Multibanca vs. Banca de Nichos
- Influencias del contexto local, regional y el contexto internacional
- Riesgo sistémico
- Riesgo diversificable
- Sensibilidad de los retornos: beta de la industria bancaria

## **IMPACTOS DE LA ECONOMÍA DIGITAL EN LA AGREGACIÓN DE RIQUEZA BANCARIA: DE LA BANCA TRADICIONAL AL E-BANK**

- E-Visión. El rediseño de la banca y lo que los E-Banks no son
- E-volución: innovación disruptiva
- E-estrategia: de la excelencia operacional a la ventaja en las categorías competitivas
- E-diseño de procesos: de los economizadores a la excelencia operacional
- E-implementación: de la ingeniería a la arquitectura
- E-conflictos de canales: los hacedores de mercados, los excluyentes y los dominadores. El surgimiento del diseño de canales híbridos
- E-organización: de la gestión de estructuras hacia la escalabilidad

**DÍA: 3**

**Junio 22, 2005**

## **MODELO EVA BANCARIO**

- Nivel de sofisticación recomendado según la naturaleza del negocio bancario
- Disciplinas organizacionales necesarias para la efectividad del modelo EVA
- Discriminantes de EVA por área de negocios: tesorería, banca retail, banca corporativa, comex y otros
- Cadena de valor y opciones estratégicas para diferentes bancos
- Estructura de financiamiento de un banco y determinación de su costo de capital
- Implementación de EVA

## **CONTRIBUYE BASILEA PARA LA MEDICIÓN EFECTIVA DE LA RIQUEZA DE UN BANCO ?**

## **CONCLUSIONES: CUALIDADES Y PROBLEMAS DE LA APLICACIÓN DE EVA EN LA BANCA**

## **DEMOSTRACIÓN DE EJEMPLOS DE EVA DE BANCOS**

**INFORMATION HOTLINE:**

**tel: (212) 361-3299**

**fax: (212) 361-3499**

**email: [info@euromoneyny.com](mailto:info@euromoneyny.com)**

**web: [www.euromoneytraining.com/americas](http://www.euromoneytraining.com/americas)**



**EUROMONEY TRAINING**

225 Park Avenue South, 6th Floor, New York,  
NY 10003-1604 USA,

# EVA BANCARIO EN LATINOAMÉRICA

[www.euromoneytraining.com/americas](http://www.euromoneytraining.com/americas)

**Mándeme por favor información en:**

- Manejo de Portafolio y Asignación de Inversiones Junio 13-16, 2005
- Riesgo Operativo y BIS II Agosto 22-25, 2005

## WEBSITE

Nombre \_\_\_\_\_

Apellido \_\_\_\_\_

Cargo \_\_\_\_\_

Compañía \_\_\_\_\_

Dirección \_\_\_\_\_

Ciudad \_\_\_\_\_ Estado \_\_\_\_\_ Código Postal \_\_\_\_\_

País \_\_\_\_\_

Teléfono \_\_\_\_\_ Fax \_\_\_\_\_

Firma \_\_\_\_\_

Fecha \_\_\_\_\_

E-Mail \_\_\_\_\_

## DESEARIA REGISTRARME PARA:

- EVA BANCARIO EN LATINOAMÉRICA (UF1512)  
Junio 20-22 de 2005, Ciudad de Mexico, Mexico **Fee: US\$3,550**

## INFORMACION DE PAGO Y HOTEL

### Costo del Curso:

US \$3,550 por persona. Costo incluye participación al curso, desayuno almuerzo, meriendas y materiales del curso.

### Descuento Para Grupos:

Para 2 o más personas de la misma compañía, el costo se reduce a US \$3,372.50 por persona.

### Forma de Pago:

- Cheque-Favor de girar a nombre de: Euromoney Training
- Factura  Cheque  Giro Bancario
- American Express  Diner's Club  Visa  Mastercard

Número de Tarjeta Vencimiento \_\_\_\_\_

Nombre del Portador \_\_\_\_\_

Dirección del Portador \_\_\_\_\_

El costo del curso debe ser pagado 10 días hábiles antes del curso. Usted será considerado registrado cuando se reciba el formulario para registrarse.

## REGISTRATION INFORMATION

### CORREO

Administrador de Curso  
Euromoney Training  
225 Park Avenue South, 6th Fl  
New York, NY 10003-1604

### FAX

(212) 361-3499

### E-MAIL

[registration@euromoneyny.com](mailto:registration@euromoneyny.com)

### WEB

[www.euromoneytraining.com/americas](http://www.euromoneytraining.com/americas)

**Cancelaciones y transferencias:** Se reembolsará el 100% del pago si se anula su participación en el evento 21 días antes del mismo. La anulación se debe hacer por escrito (carta o fax) y llegar a esta oficina antes de los 21 días señalados. No habrá ningún reembolso por anulaciones recibidas entre los 21 días. En caso de que usted decida participar en el próximo curso, se le facturará un 25% adicional al curso original. Favor de tomar en cuenta que el curso debe impartirse entre los próximos 6 meses después del registro inicial. Por ende, se aceptan cambios en el registro de participantes al mismo evento. Euromoney Training se reserva el derecho de cambiar o cancelar cualquier parte de sus programas publicados, debido a circunstancias imprevistas. Se realizarán todos los esfuerzos, a fin de notificar a los delegados acerca de los cambios realizados. Euromoney Training no se responsabiliza por las penalidades incurridas como resultado de compras de boletos aéreos realizadas con descuentos.

**Confidencial:** Toda información personal suministrada por usted es protegida en su totalidad por el grupo Euromoney Institutional Investor PLC cuales empresas sucursales pueden usar para mantenerlo informado sobre productos y servicios relevantes a usted. Como somos un grupo empresarial internacional, nosotros podemos transferir su información personal de una manera global con los objetivos indicados arriba. Si usted no esta de acuerdo en recibir información de nosotros por: r telefono, r fax, r correo electronico. Favor de marcar la cajita respectiva. Nosotros en ocasiones permitimos empresas respetables fuera del grupo Euromoney Institutional Investors Plc ponerse en contacto con usted para informale sobre productos que pueden ser de su interes.

- Si usted no desea que nosotros compartimos su información personal con otras empresas favor de marcar esta cajita.
- Favor de corregir error en mi direccion para correo.

Contents of this brochure copyright © 2004 Euromoney Training, Inc. All rights reserved. Printed in U.S.A.

[www.euromoneytraining.com/americas](http://www.euromoneytraining.com/americas)