

Un Programa Práctico y Comprensivo en:

EVALUACION DE RIESGOS CREDITICIOS

ESTE PROGRAMA DESTACARA:

- Fundamentos del riesgo crediticio
- Técnicas avanzadas de análisis
- Categorías de riesgo
- Administración de la liquidez vital
- Los estados financieros: una ficción
- Evaluación de riesgos no financieros
- Covenants
- Corporate Distress
- Calidad del Riesgo

ELIJA SU PROGRAMA:

1-4 de Julio, 1996

Venezuela

17-20 de Septiembre, 1996

Mexico

6-9 de Agosto, 1996

Argentina

5-8 de Noviembre, 1996

Ecuador

**Envíe su inscripción ahora por fax para
confirmar su lugar, al 212-361-3499.**

TEMARIO

MANEJO de RIESGOS CREDITICIOS

TÉCNICAS AVANZADAS DE ANÁLISIS

- ☐ El método Tradicional vs. el Relacionamento Integrado
- ☐ Índices "menospreciados" o "ignorados"
- ☐ Consideraciones Sectoriales y del Entorno Macro
- ☐ Modelo EQUITY: SCANNER EMPRESARIAL
- ☐ Importancia Relativa de los Diversos Indicadores

CATEGORÍAS DE RIESGO

- ☐ Riesgos de Capacidad de Pago
- ☐ Riesgos Operacionales Especiales
- ☐ Riesgos Financieros
- ☐ Riesgos de Garantías
- ☐ Riesgos Legales
- ☐ Riesgo Patrimonial
- ☐ Riesgos de Seriedad o Moralidad
- ☐ Definición Matemática del Riesgo

ADMINISTRACIÓN DE LA LIQUIDEZ VITAL

- ☐ Cash Flow: Fuente de Vida y Causa de Muerte
- ☐ Diagrama Estructural del Flujo de Caja
- ☐ "Momentum" de Liquidez
- ☐ Cash Flow Análisis: Metodología y Check list
- ☐ Financiación de Contingencias

LOS ESTADOS FINANCIEROS

- ☐ "Una ficción para celebrar"

EVALUACIÓN DE RIESGOS NO FINANCIEROS

COVENANTS

Mucho se habla, poco se sabe, menos se practica y.....la culpa la tiene "moya"

- ☐ Operacionales
- ☐ Financieros
- ☐ Legales
- ☐ Específicos

CORPORATE DISTRESS: "CUANDO LAS COSAS VAN MAL"

- ☐ Distinciones Semánticas
- ☐ Causas de Fallas
- ☐ Comportamiento y Curva de la Experiencia con Empresas Fallidas
- ☐ El Efecto "Dominó".

CALIDAD DEL RIESGO

- ☐ ¿Qué dicen las SBIF?
- ☐ ¿Qué se debería hacer?
- ☐ Las Clasificaciones Internacionales

JUEGOS DE ASTUCIA FINANCIERO-CREDITICIOS

A partir de un conjunto de índices que se entregan para determinada empresa o negocio los asistentes virtualmente tendrán que comprometer su juicio profesional.

Los juegos presentan perfiles conteniendo indicadores relativos, absolutos y de tendencias, asociados o no a su giro.

DISERTACIÓN DE TEMAS DE INVESTIGACIÓN.

ANÁLISIS DE CASOS - DISCUSION GRUPAL

Caso I: CUNNINGHAM COMPANY

Empresa Familiar dedicada a la fabricación de instrumentos científicos tanto para la industria como para investigaciones médicas. Sus ventas se han expandido fuertemente, habiendo demandado financiamiento bancario para capital de trabajo hasta el punto que está en el límite de su leverage.

Desafío: Realizar un diagnóstico cualitativo de la verdadera situación de la Empresa y establecer bajo qué condiciones se podría otorgar financiamiento adicional.

Caso II: TEXTILES LA FANTÁSTICA S.A.

Empresa Familiar cuya quiebra fue solicitada por los acreedores con serio peligro de ser calificada "dolosa". Se logra suscribir convenio judicial en atención a la calidad de sus activos, procediendo al alzamiento de la quiebra previa capitalización de las acreencias de los 3 principales acreedores valistas (proveedores).

Desafío: cuestionar el convenio, proponer mejoras a este y emitir un juicio acerca de las proyecciones de la empresa.

Caso III: MADERAS EL ROBLE S.A.

Empresa Familiar unipersonal con una "sobre mochila" de endeudamiento muy grave, arrastra pérdidas operacionales originadas en su alta ineficiencia de costos y presenta una caída violenta en su solvencia patrimonial (aun cuando este es todavía muy positivo). Existe un completo análisis de la Compañía y proyecto de viabilidad.

Desafío: Discutir la reserva de "agüante" que todavía posee la empresa y la calidad del proyecto de viabilidad estudiado.

MATERIAL

Para el desarrollo del Programa se utilizan diapositivas a color, transparencias B/N animadas, hojas de investigación individuales para utilizar previo al curso y casos que son analizados en grupo y por cierto deben ser expuestos y discutidos.

METODOLOGÍA DE ENSEÑANZA

El primer tercio del tiempo aproximadamente es de carácter expositivo por parte del relator. La segunda parte utiliza del orden del 20% del tiempo corresponde a los juegos crediticios y en el restante se desarrollan los casos prácticos.

N DE RIESGOS CREDITICIOS

OBJETIVOS

El programa está planteado sobre la base exclusivamente de situaciones de créditos riesgosos. Está dirigido a Ejecutivos de Cuentas, Analistas de Crédito y Gerentes de Instituciones Bancarias y Financieras.

Está formado por 4 partes esenciales:

1. Los asistentes, previo al desarrollo del curso, deben preparar un tema sobre el cuál disertarán ante el grupo y estarán sujetos al "bombardeo" de sus colegas.
2. Una fase expositiva de revisión detallada de los conceptos fundamentales de riesgo, tanto cuantitativos como cualitativos.
3. Un conjunto de juegos de astucia crediticia, que los participantes trabajan en forma individual y posteriormente deben sustentar y defender sus posiciones.
4. Análisis de casos riesgosos reales, conformando varios equipos de trabajo.

La temática presupone como pre-requisito para los asistentes el manejo total de las técnicas de análisis económicos y financieros, así como también haberse iniciado y tener al menos 1 año de experiencia en riesgo de créditos.

Las metas finales del curso son lograr que los participantes alcancen un nivel de consistencia y ordenamiento lógico de los conceptos de crédito a fin de cristalizar su entendimiento actual, desarrollar destrezas para relacionar hechos e indicadores relevantes que faciliten la conclusión de riesgos y entrenarse en mejorar sus habilidades de diagnóstico y respuesta bajo presión de tiempo, restricción de frecuencia cotidiana hoy en día.

HORARIO

Matrícula a las 8:30, primer día solamente.

Programa empieza diariamente a las 9:00AM

Descansos de 15 minutos a las 11:00AM y 3:30PM

Almuerzo diario de 1:00PM a 2:00PM

El programa termina a las 5:00PM

PRESENTACIÓN DEL PROFESOR

Jorge A. Yunis Jacir es Ingeniero Comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile.

Fué Profesor de la Facultad de Economía y Administración de la misma Universidad. Ha participado como relator de seminarios en diversas empresas e instituciones privadas, especialmente en temas financieros y de costos.

Desempeñó cargos de gerente en empresas comerciales y en instituciones bancarias, las cuáles incluyen, Citibank N.A.-Chile, Banco Unido de Fomento, Industrial y Comercial Agencias Graham S.A.C. y Bakovic y Balic (Ernst & Young).

Hace 10 años fundó EQUITY S.A. - Ingenieros Consultores, de la cuál es su Socio Principal. A través de EQUITY otorga servicios especializados en negocio estratégico, diseño de modelos de gestión, valuación de empresas, asistencia en el financiamiento de proyectos y salvataje de empresas en crisis.

Sus asesorías están principalmente dirigidas a Empresas tanto en Chile como en otros países Latinoamericanos. Sobre estas materias ha dictado diversos seminarios en asociaciones gremiales, bancos y universidades.

Ha sido Consultor de la Corporación de Fomento de la Producción de Chile y actualmente es Consultor de Bancos tanto en el país como en el Cono Sur de América Latina asesorándolos en el seguimiento de proyectos y empresas clientes. Sobre estos temas ha desarrollado programas de especialización conducentes a apoyarlos en el análisis de riesgo de créditos. Tiene a su haber más de 80 salvatajes exitosos.

Es miembro de la Asociación Internacional de Consultores de Empresas Familiares - U.S.A.

ABOUT THE EUROMONEY INSTITUTE OF FINANCE

This training program has been developed by Euromoney, a world leader in the supply of financial information in the form of specialist magazines, databases, conferences, videos and financial training. Its publications include **Euromoney**, **Asiamoney**, **Corporate Finance**, **Global Investor** and **Global M&A**.

The Euromoney Institute of Finance is widely recognized as a world leader in practical banking and financial training. This course will attract delegates from North and South America and will provide you with future networking opportunities in many different countries.

confirmar su lugar, al—212-361-3499.