

### ESQUEMA DEL CURSO

## Calificaciones de Crédito y Análisis Corporativo

3 días

\$2,250 / R\$4,700

24 créditos de Educación Continuada

### Descripción

Este seminario proporciona una introducción a las prácticas de calificación empleadas por Moody's Investors Service para evaluar el riesgo de crédito corporativo - a partir de sus metodologías de calificación y ratios financieros a una simulación comité de calificación. Diseñado como un curso de nivel intermedio, el objetivo fundamental es mejorar el uso y la interpretación de las calificaciones.

### Objetivos de Aprendizaje

Al finalizar el seminario, los participantes estarán en condiciones de:

- » Identificar e interpretar la información implícita en lo que es un "rating"
- » Conocer el proceso de calificación de Moody's Investor Service
- » Entender cómo se aplica las metodologías empleadas por Moody's para poder utilizarlas en su propio análisis crediticio
- » Aplicar un enfoque estructurado para la evaluación del riesgo crediticio corporativo
- » Calcular e interpretar los principales indicadores financieros utilizados en el proceso de calificación
- » Entender los conceptos detrás de las medidas alternativas de riesgo, como las medidas implícitas del mercado de capitales, y su uso en el análisis de crédito

### Quién Debe Asistir

Este curso es esta dirigido a profesionales que tengan amplio conocimiento de estados financieros y conocimiento básico de análisis crediticio, que tengan interés en ir más allá de la evaluación de estados financieros históricos en una base diferida, como para:

- » Los analistas de crédito
- » Asesores de calificaciones
- » Banqueros comerciales y de inversiones
- » Los profesionales de renta fija (tanto de compra y de venta)
- » Administradores de fondos
- » Analistas de renta variable
- » Profesionales de Compra/Venta de Empresas
- » Supervisores de Banca
- » Profesionales de riesgo de crédito

**Nivel del programa:** Intermedio

**Requisitos:** Dos años de experiencia en una función relacionada con el crédito.

**Método de facilitación:** Grupo- en persona

### Acreditación

Moody's Analytics está registrado en NASBA (National Association of State Boards of Accountancy) como patrocinador de la educación profesional continua en el Registro nacional de patrocinadores de EPC. Las juntas estatales de contabilidad tienen autoridad final para aceptar los cursos individuales para créditos de EPC. Las quejas relacionadas con los patrocinadores registrados pueden dirigirse a [learningmarket.org](http://learningmarket.org).

Moody's Analytics está acreditado con el CFA Institute y el UK Solicitors Regulation Authority

### WHY MOODY'S ANALYTICS?

#### Current and Consultative

Our seminars are created and updated utilizing the extensive experience, skills and research of Moody's Analytics. For in-house training, we work with you to understand the distinct needs of your organization and design, implement, and track the performance of your learning programs from end-to-end, including skills assessment, program design, implementation, evaluation, and enhancement.

#### Comprehensive Coverage

We offer a broad set of technical and soft skills programs that can be combined and adapted to the needs of your staff. Our areas of expertise include banking, finance, sales negotiation and leadership development.

#### Unparalleled Expertise

Our training solutions leverage over a century of experience in risk assessment and the comprehensive tools, data, and analysis of Moody's Analytics to deliver timely, in-depth, and comprehensive knowledge. In delivery, our people make the difference—they combine deep experience as financial practitioners, intellectual passion for the content, and superior academic credentials with a commitment to delivering outstanding quality.

# Calificaciones de Crédito y Análisis Corporativo - Agenda

## PRIMER DÍA

### Sesión 1: Entendiendo e Interpretando las Calificaciones Crediticias

- » Conceptos de Probabilidad de Impago y Perdidas Esperadas
- » Transición y migración de las calificaciones
- » Diferentes tipos de calificación y su aplicaciones

### Sesión 2: Analisis de la Industria y el Proceso de Calificación Crediticia

- » Introducción a la metodología de calificación de Moody's para determinadas industrias
- » El proceso de calificación de crédito
- » Ejercicio / discusión

### Sesión 3: Flujo de Caja y Análisis de Ratios Financieros

- » Ajustes a los Estados Financieros
- » Conceptos claves de flujo de caja
- » Índices financieros utilizados en el proceso de calificación
- » Tratamiento de los pasivos fuera del Balance

## SEGUNDO DÍA

### Sesión 4: Evaluación de Liquidez y Solvencia

- » Riesgo de liquidez y liquidez alternativa
- » Análisis de corto plazo comparado al análisis de largo plazo
- » Ejercicio en grupo / ejemplos corporativos

### Sesión 5: Análisis de Grupos Industriales

- » Estados consolidados y complicaciones
- » Estructuras de grupo y los mecanismos de apoyo
- » Principios de "Análisis Conjunto de Incumplimiento de Pago" de Moody's
- » Ejercicio

### Sesión 6: Introduccion a los Principos de Ajustes a las Calificaciones ("Notching")

- » Análisis e impacto de soporte y garantías
- » Cuando tiene un pasivo características de patrimonio ("Deuda Híbrida")
- » Empresas estatales y el "Techo Soberano"
- » Discusión/ ejemplos corporativos

## TERCER DÍA

### Sesión 7: Distintos Sistemas de Calificacion Alternativas

- » Calificaciones implícitas del mercado
- » Sistemas de calificación cuantitativas (Z-Score)
- » La calificación interna por bancos (Basilea II)
- » Ejercicio en grupo

### Sesión 8: Analisis y Calificacion de Una Empresa Corporativa

- » Identificación del riesgo negocio de la industria y el crédito
- » Análisis FODA
- » Ratios de cálculo financiero y su interpretación
- » Aplicación de metodología y asignación de calificación

### Tailor Any Seminar for Your Organization

Moody's Analytics Professional Development also offers customized training and eLearning solutions to help you maximize your training investment. Our hands-on approach benefits companies of all sizes and requirements – from those with just a few local employees to those with staff dispersed around the globe. Contact us at [TrainingEMEA@moodys.com](mailto:TrainingEMEA@moodys.com) to learn more and to work with one of our training consultants to design the right program for your organization.

### Multiple Bookings

Special rates may be available for multiple seminar or group bookings. Please contact us at [TrainingAmericas@moodys.com](mailto:TrainingAmericas@moodys.com) for details.

### Fees & Cancellations

The fee listed is per participant and includes refreshments, lunches and seminar materials. Seminar fees do not include tax, transportation or hotel accommodations. Payment must be received in full prior to the start of the seminar. Registrations may be cancelled in writing via letter or email at least 30 days before the first date of the training for a full refund. Cancellations received less than 30 days in advance are eligible for substitution with another seminar, but fees will not be refunded. We reserve the right to cancel or reschedule seminars at any time. For further information on our refund and complaint policy, please contact us at +1.212.553.4387.

CONTACT US

Register online at [moodyanalytics.com/prodev](http://moodyanalytics.com/prodev) or email us at:

AMERICAS

TrainingAmericas@moody.com  
+1.212.553.4387

EMEA

TrainingEMEA@moody.com  
+44.207.772.1569

ASIA

TrainingAsiaPac@moody.com  
+852.3551.3076

Derechos del Autor © 2013, Moody's Analytics, Inc. Todos los Derechos Reservados.