
Análisis De Riesgo De Crédito, Estratégico Y Project Finance

Profesor: Oriol Amat y Albert Soler Rubio

Descripción de la asignatura

- **Tipo de asignatura:** OBLIGATORIA
- **Créditos:** 4 ECTS

Esta asignatura se imparte en cinco sesiones de cuatro horas cada una y está estructurada en tres partes principales:

- 1.- Principales técnicas de contabilidad creativa.
- 2.- Análisis de Riesgo de Crédito.
- 3.- Análisis Estratégico.
- 4.- Introducción al Project Finance.

Contenidos

- | |
|---|
| <ul style="list-style-type: none">• Análisis de Riesgo de Crédito (1)• Principales técnicas de contabilidad creativa• Cinco conceptos esenciales En el análisis de los Estados Financieros.• Análisis de Riesgo de Crédito (2)• Análisis del entorno lejano (STEEP)• Análisis del entorno operativo (PORTER)• Análisis de la fortaleza interna de la empresa (ARGENTI)• Análisis Estratégico• La Matriz Space de Gestión Estratégica. |
|---|

- El vector direccional.
- Análisis de las cuatro estrategias posibles: Conservadora, Agresiva, Competitiva y Defensiva.
- Introducción al Project Finance
- Definición.
- Antecedentes
- Ámbitos de aplicación.
- La matriz de riesgos y mitigantes
- El Caso Base y la cascada de pagos.
- Aspectos jurídicos y contractuales.
- El Project Finance en el entorno de Basilea III.
- Criterios clave de bancabilidad de un proyecto.

(descripción de los contenidos a tratar. Se puede describir en lista o bien enumerando temas)

Objetivos

Tanto el marco regulatorio de Basilea como la práctica bancaria habitual centra el análisis de riesgo de crédito en los estados financieros. Esta asignatura centra la decisión de conceder o denegar un crédito a una empresa, no sólo en los estados financieros, sino también en los elementos internos de competitividad (Argenti) y los entornos lejano (STEEP) y operativo (Porter). Todo ello toma forma alrededor de la Matriz Space, que tiene una gran capacidad predictiva y prescriptiva.

Por último, se propone una sesión introductoria a uno de los aspectos más importantes de las finanzas en la actualidad: El Project Finance.

Metodología docente

La metodología docente es eminentemente participativa. Los conceptos desarrollados en las sesiones presenciales físicas o en remoto, se aplican a casos reales del mercado.

Evaluación (sistema de evaluación, sistema de cualificación...)

El sistema de evaluación será el siguiente:

Casos prácticos a resolver en grupo Explast y Cadbury Schweppes (40%).

Examen final tipo test (60%).

PROFESORADO

ORIOL AMAT SALAS

- Doctor en Ciencias Económicas (UAB). Licenciado en Administración de Empresas y MBA.
- Catedrático de Economía Financiera y Contabilidad de la UPF. Es Vicedecano del Col·legi d'Economistes de Catalunya y Vicepresidente de l'ACCID.
- Ha estado consejero de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (2011-2015), miembro del CAREC (Consell Assessor per a la Reactivació i el Creixement) de la Generalitat de Catalunya (2011-2015), miembro del Consejo Asesor del Observatorio de la PIMEC y profesor visitante en diversas universidades europeas, americanas y asiáticas.

ALBERT SOLER RUBIO

- Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad de Barcelona (1987).
- Master in Business Administration en Esade (1989).
- Cursó estudios de Postgrado en Administración de Empresas en Stern de School of Business, perteneciente a New York University (1993).
- Actualmente es Director Ejecutivo de Riesgos de CaixaBank, empresa a la que se incorporó en 1993.
- Desde entonces ha desempeñado distintas funciones en Banca de Empresas, Banca Corporativa y Financiaciones Estructuradas, dirigiendo este equipo entre los años 2007 y 2014.
- En setiembre de 2014 pasó a dirigir el equipo de Análisis i Concesión de Créditos a Empresas.

BIBLIOGRAFIA (obligatoria/ recomendada)

- Documento principal sobre Análisis de Riesgo de Crédito y Análisis Estratégico y Sectorial (En Campus Virtual)

- Documento sobre Project Finance. (En Campus Virtual)
- Todos los estudios de caso serán proporcionados por los profesores.
- Project Finance en Teoría y Práctica. 3er. Edición. Stefano Gatti. Elsevier.
- Versión digital del libro Project Finance Internacional (en español) -Obsequio del Profesor Casanovas a todos los alumnos de la asignatura-.
- Enlace: <https://pppknowledgelab.org/guide/sections/16-how-ppps-are-financed>