



**JORNADA FINANCIAMIENTO BANCARIO AL SECTOR PRODUCTIVO PyMEs**

# Calificación para el financiamiento

28 de Agosto de 2012

**Hernán Bernat**

*Gerente de Productos Crediticios para Empresas  
HSBC Bank Argentina*

# Temario

---

Requerimientos de Información

Carpeta de Crédito

Análisis del Negocio

# Requerimientos de Información

---

1. Aspectos Normativos.
2. Documentación Exigible Personas Jurídicas.
3. Documentación Exigible Personas Físicas.
4. Documentación Común a P.F. y P.J.

# 1. Aspectos Normativos

---

- Normas del BCRA que regulan los requerimientos de Información.
- Impedimentos :

PN negativo.

Deuda Previsional Exigible.

No mas de 3 veces PN ( Pmos. Comerciales )

## 2. Documentación Exigible a Personas Jurídicas

- Estados Contables.
- Sociedades de Hecho.
- Actas de Asamblea y Directorio o Reunión de Socios.
- Habilitación Comercial y/o Municipal.

### 3. Documentación Exigible a Personas Físicas

- DDJJ Impuesto a las Ganancias y Bs. Personales.
- Estado de Situación Patrimonial.
- Verificación Registral de los bienes declarados.
- Obligaciones Previsionales.
- Habilitación Municipal.
- Aportes Autónomos.

## 4. Documentación Exigible a Físicas y Jurídicas

- Informe de Visita a Planta.
- Flujo de Fondos.
- Detalle de Ventas Mensuales ( DDJJ)
- Detalle de Deudas Bancarias y Financieras.
- Detalle de Seguros Vigentes.
- RIN.
- DDJJ Posiciones de IVA.

## Carpeta de Crédito

---

- Compilación de la información.
- Aspectos relevantes que faciliten el análisis.
- Contratos, proyectos, etc.
- Información sobre socios.

## Análisis del Negocio

---

- Riesgo Operacional.
- Riesgo Transaccional.
- Riesgo Mercado.
- Riesgo Regulatorio.
- Riesgo Ambiental.

# Análisis del Negocio

## Principales Ratios

- **Liquidez:** sirve para medir la salud financiera de la empresa. Indica la capacidad financiera que tiene la empresa para hacer frente a sus compromisos en el corto plazo.

El más utilizado es la liquidez corriente, que representa el número de veces que los activos corrientes, cubren los pasivos corrientes.

**Liquidez Corriente = Activo Corriente / Pasivo Corriente**

## Análisis del Negocio

- **Endeudamiento:** sirve para medir la estructura de financiación de la empresa, considerando la relación entre la asistencia de terceros y la inversión propia.
- **Endeudamiento Total:** mide el grado de endeudamiento con relación al Patrimonio.

$$D/E = \text{Pasivo Total (Corriente y No Corriente)} / \text{PNT (*)}$$

\* PNT: Patrimonio Neto – Créditos con Accionistas

## Análisis del Negocio

- **Endeudamiento Bancario y Financiero:** muestra la relación entre la deuda bancaria y financiera y el Patrimonio de la sociedad.

$$\text{Gearing} = \frac{\text{Deuda Bancaria y Financiera (Corriente y No Corriente)}}{\text{PNT (*)}}$$

\* PNT: Patrimonio Neto – Créditos con Accionistas

## Análisis del Negocio

- **Rentabilidad Bruta:** indica una medida de la eficiencia de la actividad principal de negocio.

$$\text{Utilidad Bruta} = \text{Ventas} - \text{Costos de Ventas}$$

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = \text{Utilidad Bruta} / \text{Ventas}$$

- **Rentabilidad Final:** muestra la utilidad de la firma luego de deducir gastos operativos y financieros.

$$\text{Rentabilidad del ejercicio (antes de impuestos)} / \text{Ventas}$$

## Análisis del Negocio

---

- **Resultados no Asignados (RNA):** muestra que porcentaje del Patrimonio Neto aún no cuenta con una asignación específica (Reservas, Capitalización, etc)

RNA / PN