
Análisis De Riesgo De Crédito, Estratégico Y Project Finance

Profesor: Oriol Amat, Albert Soler Rubio y Tomás Casanovas Martínez

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.- Análisis de Riesgo de Crédito.
- 2.- Análisis Estratégico.
- 3.- Introducción al Project Finance.

Contenidos

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

	<ul style="list-style-type: none"> • Análisis de las cuatro estrategias posibles: Conservadora, Agresiva, Competitiva y Defensiva.
<ul style="list-style-type: none"> • Introducción al Project Finance 	<ul style="list-style-type: none"> • 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.

La información recogida en este documento es a título informativo y puede sufrir modificaciones en las adaptaciones de cada curso académico. La Guía definitiva estará a disposición de los estudiantes matriculados en el entorno virtual antes del inicio de cada asignatura.

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

El sistema de evaluación será el siguiente:

Casos prácticos a resolver en grupo Explast y Cadbury Schweppes (30%).

Examen final tipo test (70%).

PROFESORADO

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.

TOMÁS CASANOVAS MARTÍNEZ

- Profesor Mercantil.
- Licenciado en Ciencias Económicas – Empresa.
- Máster en Administración de Empresas –MBA- por la Universitat de Strathclyde – Glasgow. Scotland.
- Postgrado Avanzado en Riesgos por la Darden University, Virginia, USA
- Postgrado en project Finance por la Middlesex University (England).
- Ha dado clases de Finanzas y Dirección Estratégica en una docena de países, en cursos de Másteres y Postgrados, a más de 22.000 alumnos de los cinco continentes.

- En 2019 fue contratado por RENAC (Banco Mundial y gobierno alemán) para impartir clases de Project Finance como herramienta contra el cambio climático, en Colombia y Perú.
- 38 años en CaixaBank, los últimos como Director de Área de Análisis de Empresas y Financiaciones Estructuradas. El volumen medio de recursos gestionado superó los 20.000 millones de € anuales.
- En la actualidad preside la empresa Enerside, desarrolladora de proyectos solares, con una cartera de 3,4 Gigawats y una inversión asociada de 3.000 millones de dólares.

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>

