

**UNIVERSIDAD INTERAMERICANA DE PUERTO RICO  
VICEPRESIDENCIA DE ASUNTOS ACADÉMICOS, ESTUDIANTILES  
Y PLANIFICACION SISTEMICA**

**PROGRAMA DE ADMINISTRACION DE EMPRESAS  
EN FINANZAS**

**PRONTUARIO**

**I. INFORMACION GENERAL**

Título del Curso	:	Administración del Crédito
Código y Número	:	FINA 3130
Créditos	:	Tres (3)
Término Académico	:	
Profesor	:	
Lugar y Horas de Oficina	:	
Teléfono de la Oficina	:	
Correo electrónico	:	

**II. DESCRIPCION**

Análisis de la identificación, la medición, la administración y la mitigación del riesgo crediticio. Discusión de las mejores prácticas, los aspectos legales y decisión de conceder el crédito. Énfasis en la elaboración de modelos utilizando la hoja de cálculo electrónica de datos. Requisito: FINA 2101 y MAEC 2222.

**III. OBJETIVOS**

Se espera que, al final el curso, el estudiante pueda:

1. Presentar las metodologías de las mejores prácticas en los procesos de crédito y cobro de la administración de cartera/cuentas enfocados en resultados medibles
2. Desarrollo del marco conceptual en la administración de cartera/cuentas a través de todos los productos de crédito aplicando los conceptos, sistemas y técnicas bajo diferentes escenarios del ciclo económico para poder: identificar, medir, administrar y mitigar el riesgo crediticio
3. Entender y poder poner en práctica las diferentes técnicas y principios contables que tienen alcance en la sana administración del crédito
4. Desarrollar un conocimiento básico del contexto y alcance reglamentario y legal y las estructuras que cobijan el cobro crediticio
5. Conocer los fundamentos del ámbito local, federal e internacional en la administración de crédito
6. Introducir al estudiante a las funciones de los bancos comerciales y al ambiente competitivo

7. Conocer la estructura del sistema bancario, la expansión de la banca comercial y la organización interna de los bancos
8. Entender la importancia del sistema de la banca comercial.
9. Comprender las actividades de la banca y su importancia para el funcionamiento de la economía

#### IV. **CONTENIDO**

##### A. Introducción al ciclo crediticio

1. Tipos y niveles de crédito (Individuo, Comercial, con y sin garantía)
2. Condiciones para otorgar crédito y exposición del riesgo total cliente (Individuo/Comercial, líneas de crédito, pagarés)
3. Deberes y responsabilidades en el otorgamiento del crédito

##### B. Proceso de admisión de crédito

1. Evaluación del potencial de repago del cliente y sus términos y condiciones (el concepto de “willingness and ability to pay”, análisis de flujo de efectivo, diferencia entre liquidez y solvencia, fuentes de repago con garantías por rango)
2. El proceso de suscripción (“underwriting”), proceso (“processing”) y la debida documentación (“documentation”)
3. Conceptos básicos de administración de crédito
4. Los pasos y etapas del proceso de la administración del crédito: Desarrollando una estrategia eficiente de cobros e identificar y administrar los factores fundamentales para una ejecución efectiva
5. Aging of Receivables (vintage analysis, regulatory requirements, charge offs)
6. Estrategias de cobro y regla 60
7. Métricas de eficiencia en el cobro (Scorecards, success rates, MIS & KPI's)

##### C. Administración del crédito

1. Etapas de la administración del crédito
2. Cascada de resultados
3. Segmentación de cartera por tipo de producto crediticio
4. Reglamentación aplicable (FDIC, FAS, OCIF)

#### V. **ACTIVIDADES**

- A. Conferencias por el profesor
- B. Ejercicios de aplicación y práctica
- C. Discusión de lecturas y ejercicios
- D. Autoevaluación
- E. Trabajo grupal
- F. Vídeos

- G. Lecturas ejercicios suplementarios
- H. Informes

## VI. EVALUACION SUGERIDA

Esta es una lista de tipos de evaluación sugeridos para el curso:

- A. Exámenes parciales
- B. Examen Final
- C. Proyecto de investigación
- D. Portafolio
- E. Asignaciones de práctica

Para la nota final se utilizará la escala de notas establecida por la Universidad Interamericana.

Debe incluirse el valor asignado a cada criterio de evaluación para determinar la nota final en el curso. Por ejemplo:

	Puntuación	% de la Nota Final
3 Exámenes parciales	300	50
Examen final o evaluación equivalente	100	25
Pruebas cortas	100	15
Asignaciones	100	10
<b>Total</b>	<b>600</b>	<b>100</b>

## VII. NOTAS ESPECIALES

### A. *Servicios auxiliares o necesidades especiales*

Todo estudiante que requiera servicios auxiliares o asistencia especial deberá solicitar los mismos al inicio del curso o tan pronto como adquiera conocimiento de que los necesita, a través del registro correspondiente, en

---

### B. *Honradez, fraude y plagio*

La falta de honradez, el fraude, el plagio y cualquier otro comportamiento inadecuado con relación a la labor académica constituyen infracciones mayores sancionadas por el Reglamento General de Estudiantes. Las infracciones mayores, según dispone el Reglamento General de Estudiantes, pueden tener como consecuencia la suspensión de la Universidad por un

tiempo definido mayor de un año o la expulsión permanente de la Universidad, entre otras sanciones.

*C. Uso de dispositivos electrónicos*

Se desactivarán los teléfonos celulares y cualquier otro dispositivo electrónico que pudiese interrumpir los procesos de enseñanza y aprendizaje o alterar el ambiente conducente a la excelencia académica. Las situaciones apremiantes serán atendidas, según corresponda. Se prohíbe el manejo de dispositivos electrónicos que permitan acceder, almacenar o enviar datos durante evaluaciones o exámenes.

*D. Cumplimiento con las disposiciones del Título IX*

La Ley de Educación Superior Federal, según enmendada, prohíbe el discrimen por razón de sexo en cualquier actividad académica, educativa, extracurricular, atlética o en cualquier otro programa o empleo, auspiciado o controlado por una institución de educación superior independientemente de que esta se realice dentro o fuera de los predios de la institución, si la institución recibe fondos federales.

Conforme dispone la reglamentación federal vigente, en nuestra unidad académica se ha designado un(a) Coordinador(a) Auxiliar de Título IX que brindará asistencia y orientación con relación a cualquier alegado incidente constitutivo de discrimen por sexo o género, acoso sexual o agresión sexual. Se puede comunicar con el Coordinador(a) Auxiliar al teléfono \_\_\_\_\_, extensión \_\_\_\_\_, o al correo electrónico \_\_\_\_\_.

El Documento Normativo titulado **Normas y Procedimientos para Atender Alegadas Violaciones a las Disposiciones del Título IX** es el documento que contiene las reglas institucionales para canalizar cualquier querrela que se presente basada en este tipo de alegación. Este documento está disponible en el portal de la Universidad Interamericana de Puerto Rico ([www.inter.edu](http://www.inter.edu)).

## VIII. RECURSOS EDUCATIVOS

### Libro de texto

Advanced Credit Risk Analysis and Management, Ciby Joseph, Wiley, 2013 ISBN: 978-1-118-60491-5

## RECURSOS

- A. Pinkowish, Thomas J., 2011, Residential Mortgage Lending: Principles & Practices, 6<sup>th</sup> Ed., Cengage. (ISBN 978-0324784640)

- B. Mayes, Timothy R. and Todd M. Shank, 2012, Financial Analysis with Microsoft Excel, 6<sup>th</sup> Ed, Cengage (ISBN 978-1-111-82624)
- C. Calculadora financiera
- D. Computadora con acceso al internet
- E. Dominio de la plataforma Blackboard

En Internet:

Análisis de inversiones y portafolios

<http://www.cnn.finance.com>

<http://www.yahoo.finance.com>

Investments Homepage

<http://www.scwhab.com>

Securities and Exchange Commission Consumer Homepage

<http://www.sec.gov/consumer/>

SEC (Securities and Exchange Commission)

<http://www.sec.gov>

SEC LAW.com

<http://www.seclaw.com/centers.corpfinshtml>

Security APL

<http://www.secapl.com/cgi-bin/qs/>

Smith Barney Stock Exchange

<http://nestegg.iddis.com/smithbarney/stock.html>

Sources of Financial for Trade and Investment in the NIS

<http://www.itaiep.doc.gov/bisnis/finance/finance.html>

Stock Rates at the Major Asian Markets

<http://itlnet.com/moneypages/syndicate/nfunds/funds.html>

Stock master

<http://www.stockmaster.com>

Trend watch Subscribers Page

<http://trenwatch.com/>

Computadora con acceso al internet  
Dominio de la plataforma Blackboard  
Calculadora financiera

I. Bibliografía

- a. Allen, F., E. Carletti, J.P. Krahen y M. Tyrell, 2011, Liquidity and Crisis, Oxford University Press.
- b. Bhattacharya, S., A.W.A. Boot and A.V. Thankor, 2004, Credit Intermediation, and the Macroeconomy: Models and Perspectives, Oxford University Press.
- c. Cole, R., 1976, Consumer and Commercial Credit Management, Irwin Press. (un clásico)
- d. FDIC, Risk Management Manual of Examination Policies (<http://www.fdic.gov/regulations/safety/manual/section3-2.html>)
- e. Giesecke, K., F.A. Longstaff, S. Schaefer and I. Strebulaev, 2011, Corporate bond default risk: A150-year perspective, *Journal of Financial Economics*, Vol. 102: 233–250.
- f. Guembel, A. y O. Sussman, 2009, Sovereign Debt without Default Penalties, *The Review of Economic Studies*, Vol. 76: 1297-1320.
- g. Kramer, Mark R. and Michael E. Porter, The Big Idea: Creating Share Value, 2011, *Harvard Business Review*, January-February 2011m (disponible a través de [http://www.waterhealth.com/sites/default/files/Harvard Business Review Shared Value.pdf](http://www.waterhealth.com/sites/default/files/Harvard_Business_Review_Shared_Value.pdf)) Reprint R1101C
- h. OCC, Comptroller's Handbook (<http://www.occ.gov/publications/publications-by-type/comptrollers-handbook/index-comptrollers-handbook.html>)
- i. Martínez, J.V. y G. Sandleris, 2011, Is it punishment? Sovereign defaults and the decline in trade, *Journal of International Money and Finance* Vol. 30: 909–930
- j. Myers, T.A., 1989, Real Estate Problem Loans: Workout Strategies and Procedures, The Dow Jones-Irwin Series in Real Estate
- k. Reinhart, Carmen M. y K.S. Rogoff, 2012, The Forgotten History of Domestic Debt, *NBER papers -Working Paper 13946* (<http://www.nber.org/papers/w13946>)
- l. Sturzenegger, F. y J. Zettelmeyer, 2006, Debt Defaults and Lessons from a Decade of Crisis, MIT Press.
- m. Tirole, J. (2005) The Theory of Corporate Finance, Princeton University Press
- n. Tomz, Michael and Mark L. J. Wright, 2009, Sovereign Theft: Theory and Evidence about Sovereign Default and Expropriation, *The Natural Resources Trap: Private Investment without Public Commitment*, eds.

William Hogan and Federico Sturzenegger, Cambridge, MA: MIT Press, 2010.

- o. World Bank, 2012, Global Development Finance External Debt of Developing Countries. World Bank Press
- p. Lecturas Suplementarias:
  1. The Wall Street Journal
  2. The Financial Times
  3. The Economist
  4. La sección de negocios de los periódicos locales
  5. A Short History of US Credit Defaults (<http://mises.org/daily/5463>)
  6. Películas
    - a. Wall Street (I y II)
    - b. Boiler Room
    - c. Trading Places
    - d. Inside Job
    - e. Enron: The smartest guys in the room
    - f. Barbarians at the gate
  7. Videos:
    - a. The Ascent of Money - <http://www.pbs.org/wnet/ascentofmoney/>
    - b. Inside the Meltdown - <http://www.pbs.org/wgbh/pages/frontline/meltdown/view/>
    - c. The Warning - <http://www.pbs.org/wgbh/pages/frontline/warning/view/>
    - d. Breaking the Bank - <http://www.pbs.org/wgbh/pages/frontline/breakingthebank/view/>
    - e. House of Cards - <http://www.cnbc.com/id/15840232?video=1145392808&play=1>

## IX. “ASSESSMENT”

Se utilizará como un proceso sistemático para obtener evidencia de los estudiantes, respecto al grado en que se logran los objetivos del curso. Este procedimiento contribuye al mejoramiento de la calidad en el proceso enseñanza-aprendizaje, por ejemplo:

- Autoevaluación (A, CT)
- Ejercicios de reflexión (A)
- “One minute paper” (A)
- Aprendizaje cooperativo (A, CT)
- Resumir en una oración (A)
- Resumir en una palabra (A)
- Trabajos en grupos (A)
- Torbellino de ideas (A)