

30/808

5



**UNIVERSIDAD DEL VALLE DE MEXICO**  
Con Estudios Incorporados a la U.N.A.M.

**" OTORGAMIENTO DE UN CREDITO BANCARIO;  
POLITICAS Y PROCEDIMIENTOS."**

# EJEMPLAR UNICO

**SEMINARIO DE INVESTIGACION CONTABLE**

Que para obtener el Título de  
**LICENCIADO EN CONTADURIA PUBLICA**

p r e s e n t a

**VICTOR MANUEL MARTINEZ BUENO**

México, D. F.

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

2002



Universidad Nacional  
Autónoma de México

Dirección General de Bibliotecas de la UNAM

**Biblioteca Central**



**UNAM – Dirección General de Bibliotecas**  
**Tesis Digitales**  
**Restricciones de uso**

**DERECHOS RESERVADOS ©**  
**PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL**

Todo el material contenido en esta tesis esta protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.

Director de Seminario:

Lic. y C.P. QUINTIN OLVERA

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

Revisor de Seminario:

Lic. Eduardo Maza Alvarez.

A mis padres:

Con cariño y respeto  
por el apoyo recibido  
para cumplir con una  
de mis tantas metas.

A mis hermanos:

Con agradecimiento  
y un grán estímulo  
para que sigan sde  
lante.

A CRIS:

Que con su cariño  
tolerancia y esti-  
mación hizo que pu  
diera llegar hasta  
aquí y mucho más.

A mis maestros:

Gracias a sus experien-  
cias y sus conocimien-  
tos que me lograron  
transmitir hicieron que  
llegara al final.

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

## I N D I C E

	Pag.
INTRODUCCION	I
Cap. I Origen del crédito .....	1
1.1.- Antecedentes históricos del crédito.....	1
1.2.- Concepto y definición del crédito.....	6
1.3.- Clasificación del crédito y tipos de crédito más importantes .....	8
1.4.- Establecimiento de una política de crédito .....	22
Cap. II El crédito Bancario .....	26
2.1.- Generalidades del crédito bancario .....	26
2.2.- Capacidad de pago .....	26
2.3.- Leyes de carácter especial y general .....	28
2.4.- Solicitud del crédito. ....	29
Cap. III Investigación del crédito.....	31
3.1.- Investigación previa del crédito .....	31
3.2.- Obtención de información de crédito de los bancos. ....	34
3.3.- Requisitos básicos para el otorgamiento del crédito .....	38
3.4.- Procedimientos generales utilizados por los bancos para el otorgamiento del crédito. ....	38
3.5.- Análisis e interpretación de los Estados Financieros.....	41
Cap. IV CASO PRACTICO .....	74
CONCLUSION .....	100
BIBLIOGRAFIA .....	102

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

## INTRODUCCION

El crédito es uno de los elementos más importantes en el medio financiero y para poder mencionar el origen, clasificación y características, me estoy remontando primero hasta su historia y aparición.

Heblaré de aquellas instituciones bancarias que pueden otorgar un financiamiento en base a sus antecedentes y características de carácter legal tanto especial como general.

Así también como desde el momento en que determinado préstamo debidamente comprobado para sus fines convenientes, haciendo mención al acreditado de los requisitos indispensables y fundamentales que debe de cumplir para su otorgamiento del crédito.

La función del préstamo está soportada por el conocimiento de que tienen todos los ejecutivos y funcionarios que intervienen en forma directa o indirecta en el otorgamiento y vigencia del crédito, de la gama y posibilidades de los instrumentos crediticios con el propósito de tomar las decisiones más convenientes aprovechando las opiniones de los cuerpos colegiados, a fin de que los riesgos en que se incurren al otorgarse el financiamiento sean razonables, o sea que se encuentren dentro de parámetros en función de la capacidad financiera de la empresa.

Por consiguiente se busca adecuar los procedimientos de análisis del préstamo, para lograr un mayor conocimiento de la clientela y obtener un mayor aprovechamiento de nuestros recur

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

ses, permitiendo que las decisiones que se tomen en materia de financiamiento sean adecuadas y oportunas, tanto para -- los clientes como para la Institución, con el fin de mantener y fortalecer una buena imagen de la Banca.

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

C A P I T U L O

Nº I

ORIGEN DEL CREDITO

Capitulo # 1            ORIGEN DEL CREDITO  
1.1            ANTECEDENTES HISTORICOS DEL CREDITO  
a) EPOCA ANTIGUA

BABILONIA.

En el siglo VI A.C. la actividad bancaria se desplazo del templo y del palacio a los particulares; es cuando aparecen las grandes casas comerciales como Igibi de Sippar y Marashu de Nipur, cuyas fortunas se han transmitido de generación en generación, realizando entre sus operaciones comerciales la actividad bancaria.

A pesar de que la Ley de Moises prohibía desde luego en otros terminos el cobro de intereses por concepto de préstamos (excepto a los extranjeros), la economía seguía en poder del templo cuyos jefes dirigían y organizaban los bienes de los huérfanos.

El más remoto antecedente histórico de la banca lo encontramos en Babilonia en el siglo VII a.C. Según Lenormont, el primer certificado de Banco, la primera letra de cambio, las primeras órdenes de pago, fueron utilizadas por los babilonios.

En el museo británico se encuentra un ladrillo con la inscripción de una orden de pago por cuatro mines y 15 síglos de plata, con fecha de 553 a.C. conteniendo el nombre de librados, librado y beneficiario.

EGIPTO

En Egipto se contempla gran desenvolvimiento de la banca. En el museo de Berlín se encuentran documentos de investigaciones hechas sobre papiros grecoegipcios que revelan las funciones ejercidas por la banca.

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN.**

Ademas existia un Banco el que alcanzó un gran desarrollo con el monopolio de esta actividad utilizando letras de cambio y órdenes de pago. El Banco del Estado Egipcio otorgaba concesiones para el ejercicio de la banca y entre otras funciones tenia la recaudación de impuestos, documentos de contratos y pagos a terceros por orden de sus clientes quienes tenian su dinero en los templos.

#### GRECIA

En el siglo IV a.C. en Grecia aparecen los primeros banqueros operando en los templos; actuaban como intermediarios del estado. Ciertos documentos del siglo V a.C. mencionan, entre los ingresos del Templo Delfos, un cargo por interes sobre préstamos con la tasa del 10% pero cuando el préstamo se otorgaba a las ciudades la tasa de interés bajaba.

En el siglo VI a.C. se encuentra el antecedente de considerar a la banca como de interés público al intervenir directamente el Estado en su control.

El primer banquero griego según discursos de Isócrates fue Filostérfono, quien recibió para su guarda y custodia en Corinto, 70 talentos de Temístocles.

En Grecia no existían leyes aplicables al ejercicio de la banca sino que se regían por el derecho civil y mercantil

En tiempo de Polonio, el Estado griego estableció el monopolio de las operaciones bancarias, hasta que volvió a funcionar la banca privada bajo el Imperio Romano en Grecia.

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

### ROMA

La economía romana fué productiva gracias a la protección del rey. Al principio, las operaciones de cambio y crédito estaban en poder de los griegos, quienes cobraban un interés exorbitante, por lo que se hizo intervenir la Ley de las Doce Tablas, que prohibía el cobro excesivo de intereses así como la Ley Genucia que prohibía los préstamos con interés.

Por todo lo ocurrido, esto lógicamente terminó teniendo gran fuerza, y así fué como apareció la función bancaria ya no entre sabriegos, sino de la nueva aristocracia, incluso la nobleza, tan sólo con la exclusión de las mujeres, a quienes se les prohibía el comercio.

Una importante organización fué el Colegio de los Flamens, al que se le atribuye el crédito de ser el fundador del fideicomiso por la encomienda que se le hizo de vigilar el cumplimiento de un testamento. A medida que Roma progresaba, las operaciones bancarias se hacían más complejas.

Hasta entonces la actividad bancaria en Roma consistía en cambios de moneda, transporte de dinero, recibir depósitos regulares e irregulares y como operación principal: el préstamo como inversión de capital propio y ajeno.

El ocaso del Imperio Romano motivó una etapa de decadencia en la banca y durante mucho tiempo no existieron bancos privados, sino que ésta actividad volvió a ser privativa de los templos, salvo aquellos que de manera clandestina realizaban operaciones bancarias.

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

B) EDAD MEDIA

En la Edad Media surgen importantes empresas bancarias como el Monte Vecchio, que se encargaba de administrar un préstamo estatal, la Taula de Cavi de Barcelona, el Banco de Valencia, el Banco de Amsterdam, etc. La iglesia, inspirada en ciertos conceptos éticos afirmados por Aristóteles, Platón, Catón y la doctrina Hebrea, prohibía prestar dinero con interés a los pobres y sólo permitía hacerlo a los ricos y a los extranjeros.

Con motivo de las cruzadas surge la necesidad de enviar grandes cantidades de dinero para las operaciones militares y a pesar de la prohibición de la Iglesia, la banca empieza a recuperarse con la aparición de los Florentinos y vieneses que hicieron que los ducados de Venecia y los Florines de Florencia fueran las monedas corrientes de Francia y Alemania.

Los Lombardos, los antes prósperos banqueros se convirtieron en miserables prófugos, pero gracias al característico tesón de su raza lograron algunos fondos para el establecimiento en Inglaterra, en la calle que habría de hacerse famosa con el nombre de Lombard; desde entonces esa calle constituye el centro bancario de la ciudad.

Los Toscanos, a estos banqueros, quienes llegaron a acumular grandes cantidades de dinero, también se les atribuye haber utilizado las letras de cambio, el giro, y el aval.

Para la realización de sus operaciones establecían filias

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

les y administradores que actualmente reciben el nombre de correpondientes para reducir el peligro, ya que los caminos se encontraban infestados de bandidos. Por lo anterior se asegura que la palabra banco se deriva de la mesa y el banco de los banqueros de las ferias, y se dice que cuando éstos quebraban (fracasaban) en sus negocios, rompían su banco sobre la mesa en señal de quiebra; de ahí la palabra ban carreta aplicada actualmente a la quiebra.

Finalizando ya la edad media aparecen los bancos de Es tocolmo y Amsterdam con experiencias más refinadas de la actividad bancaria que les permitía la expedición de resguardos al portador.

### C) EPOCA MODERNA

#### LOS MONTES DE PIEDAD

Al darse cuenta la Iglesia de que la prohibición de -- prestar dinero con interés, actividad considerada como despreciable, perjudicaba más a los pobres, y al ver esto ya -- habian surgido iniciativas para crear instrucciones que protegían los intereses de los pobres sin el propósito de lucro. Un monje fundó en Perugia el primer monte de piedad, lo que nos hace pensar que las actividades financieras ahora llamados montes estaban administrado por clérigos que proporcionaron muchos medios provenientes de la Iglesia, por -- concepto de donaciones, herencias, etc.

En el siglo XVII sucede con Alemania, Italia y Holanda posteriormente en Alemania alcanza gran celebridad la Banca de Hamburgo y en Austria la Wilner, Stadtbank.

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

En 1694 nace el Banco de Inglaterra con el título de--  
" El Gobernador y Compañía del Banco de Inglaterra " con ca-  
pital que provenia de comerciantes y gobierno.

Al terminarse la concesión, el Banco de Inglaterra ---  
aprovechó sus relaciones con el gobierno, solicitó otra por  
25 años en la que se le concediera la exclusividad de la--  
emisión de billetes, lo cual no consiguió debido a que to--  
dos los bancos existentes estaban autorizados para emitir--  
sus propios billetes.

En el año de 1844 se establece la centralización de la  
emisión de billetes y la prohibición para el establecimien-  
to de nuevos bancos emisores, por lo que el Banco de Ingla-  
terra deja de ser empresa privada para convertirse en el---  
primer Banco Central de emisión. La creación de los bille-  
tes de Banco como sustitutos del dinero metálico es quizá--  
la más importante aportación en la historia de la Banca.

Aunque existen discrepancias sobre este punto, el Ban-  
co de Inglaterra le debemos el cheque, las notas de caja, -  
las letras de cambio, los pagarés y las obligaciones.

## 1.2 CONCEPTO Y DEFINICION DEL CREDITO

La palabra crédito viene del latín credere, que signi-  
fica confianza. De una persona en quien se cree, se dice es  
digna de préstamo. Según el diccionario, crédito significa-  
reputación de solvencia.

En sentido jurídico habrá un negocio de crédito cuando

el sujeto activo traslade al sujeto pasivo un valor económico actual, con la obligación de devolver en un plazo determinado el valor original más los intereses correspondientes.

Esta definición constituye los tres elementos básicos de las operaciones de crédito: a) La confianza, b) El plazo c) El aprovechamiento del satisfactor.

Algunos economistas, definen al crédito como " Como una expresión del cambio" o el cambio de una riqueza presente--- por una riqueza futura (1); también afirma que el préstamo es " El permiso de servirse del capital ajeno"(2); así como es " Una promesa de pagar en dinero ". (3)

El financiamiento puede apreciarse como un atributo o analizarse como un acto. Como un atributo el crédito es esencialmente subjetivo; no puede concebirse sin que sea aplicable a personas físicas o morales.

El crédito como atributo, es reputación de solvencia, Una persona tiene crédito si tiene atributos de solvencia, y por ende, el crédito bajo este punto de vista es bilateral, o sea que no se le puede atribuir una persona así misma, sino que tiene que ser reconocido por otra o por los demás. Tomando como base las definiciones anteriores y sus comentarios de diferentes autores la definición de crédito en mi caso particular es: crédito es " La promesa, la confianza la obligación, el cumplimiento, y la responsabilidad de un individuo de pagar en dinero ante una situación de necesidad de un bien o servicio.

- (1) Charles Gide, Manual del funcionario Bancario, Pag. 9
- (2) Stuart Mill, VIDEM
- (3) Roscoe Turner VIDEM

### 1.3 CLASIFICACION DEL CREDITO Y TIPOS MAS IMPORTANTES

Según a quien se otorge el crédito, se divide en; crédito público y Privado. Es crédito público el que se otorga al Gobierno Federal, Estados, Municipios y Organismos descentralizados.

El Crédito privado será cualquier otro no comprendido-- en la clasificación anterior.

Según el destino que se le da al crédito, se clasifica en crédito a la producción y crédito al consumo; crédito a la producción es el que se otorga a los sectores productivos ( industriales ).

Crédito al consumo es el que se otorga a comerciantes, -profesionistas, artesanos, particulares.

Según el plazo en que debe cubrirse el crédito, se divide en, crédito a corto plazo y crédito a largo plazo.

El crédito a corto plazo abarca un máximo de 360 días y el crédito a largo plazo el que excede de este lapso.

Según la garantía que ofrece el deudor se divide en crédito con garantía personal y crédito con garantía real.

Crédito con garantía personal es el que se respalda con la sola firma del deudor, y crédito con garantía real es el que se respalda con bienes determinados.

#### DIFERENTES TIPOS DE CREDITO

- a) Prestamos Quirografarios
- b) Prestamos con Colateral
- c) Prestamos Prendarios

- d) Créditos Simples y en Cuenta Corriente
- e) Créditos de Habilitación o Avío
- f) Créditos Refaccionarios

#### PRESTANOS QUIROGRAFARIOS

Es una operación activa de crédito por virtud del cual una institución de crédito otorga una determinada cantidad de dinero a una persona llamada prestatario con el solo hecho de suscribir un pagaré. Este tipo de financiamiento está basado en la confianza que tiene la institución de crédito, de que al finalizar el plazo del préstamo, éste será liquidado por la empresa solicitante del crédito.

El objeto principal de este crédito es proveer a la empresa de capital de trabajo, para que ésta pueda cubrir sus necesidades temporales de flujo de efectivo, solventando gastos o inversiones de carácter transitorio en inventarios, pago de proveedores, gastos imprevistos.

El método de operación es cuando el banco autoriza una línea de crédito y cuando el empresario desea utilizarla suscribe un pagaré al banco a un plazo determinado entregando el efectivo y abonando a su cuenta de cheques el importe del documento, deduciéndole los intereses que se calculan sobre el valor nominal del mismo y por los días que transcurran entre la fecha en que se lleva a cabo la operación y su vencimiento. El documento deberá ser liquidado al vencimiento del mismo.

Su plazo de otorgamiento de éste crédito no deberá exceder de 180 días, pudiendo renovarse una o más veces sin que exceda de 360 días.

El préstamo directo, es la operación con características menos satisfactorias para un banco, ya que prestan entre otros los siguientes inconvenientes.

- El Banco no tiene manera de comprobar el destino que se dará al importe del préstamo.
- La única garantía que ofrece es la solvencia del deudor.
- Lo más común es que cuando una empresa, solicite este préstamo, ha agotado su papel comercial y afectado sus garantías reales, es decir que ya ha dispuesto totalmente de sus líneas en descuentos, Prendarios y de habilitación o avío.

Es un préstamo con garantía personal porque su otorgamiento y recuperación está en función de la solvencia y capacidad de pago del deudor, basada en la experiencia del mismo.

#### PRESTAMOS CON COLATERAL

Tomando en cuenta el alto riesgo que representa el otorgamiento del préstamo quirografario en ocasiones es indispensable recurrir a una garantía denominada colateral, que está dada generalmente por la entrega de títulos de créditos en garantía. Normalmente son pagarés, y letras de cambio a cargo de personas distintas del deudor, cuyo plazo de vencimiento puede ser igual o mayor al de la operación garantizada.

Cuando los títulos de crédito provienen de la cartera del cliente el monto de la operación no deberá exceder del 70% del valor nominal de dichos documentos los cuales deberán presentarse debidamente aceptados y endosados a la institución de crédito con autorización expresada por escrito del aceptante.

Los pagarés mediante los cuales deben quedar documentados los préstamos quirografarios, o en su caso, los préstamos con colateral, deben reunir los requisitos que señala el artículo 170 de la ley General de Títulos y Operaciones de Crédito y que son los siguientes:

- 1.- La mención de ser pagaré inserta en el texto del documento.
- 2.- La promesa incondicional de pagar una suma determinada de dinero.
- 3.- El nombre de la persona a quien ha de hacerse el pago
- 4.- La época y el lugar de pago.
- 5.- La fecha y el lugar en que se suscribe el documento.
- 6.- La firma del suscriptor o de la persona que firma a su ruego o en su nombre.

Podrá documentarse cada operación a un plazo máximo de 180 días y los documentos en colateral con vencimiento hasta 12 meses. En caso de que se elabore un contrato se podrá hacer hasta de 2 años.

CREDITOS SIMPLIS Y EN CUENTA CORRIENTE

CREDITOS SIMPLIS.- Por medio de éste crédito la institución pone en disposición del acreditado determinada cantidad de dinero de la cual podrá disponer una sola vez y se determinará para facilitar las operaciones de compra-venta, inversiones en activo fijo, necesidades de capital de trabajo, - consolidaciones de pasivos, para la creación de fideicomisos para la aportación de primas de antigüedad y otros.

Estas operaciones se llevan a cabo cuando es necesario introducir concesiones especiales en el crédito, que no son contemplados en préstamos Quirografarios o descuentos, y para que éstas queden estipuladas es necesario de un contrato

Estos tipos de créditos por su naturaleza solo son aplicables a la actividad comercial, o para las operaciones interbancarias. Con lo que se refiere al plazo, cuando no se cuente con garantía real, el plazo será de 180 días, pudiendo renovar hasta por un año, siempre y cuando se haya cubierto por lo menos la mitad de su importe en caso de que exista garantía real, podrá otorgarse plazo mayor de un año según sea la operación.

Los intereses se calculan sobre saldos insolutos y se pactarán en pagos mensuales a partir de la fecha del otorgamiento del crédito.

CREDITOS EN CUENTA CORRIENTE.- Es aquella línea de crédito que se establece en favor del acreditado para que pueda disponer en forma directa y discreta dentro de un determi-

do tiempo y hasta por un límite máximo de crédito. También se le conoce como línea de crédito revolvente y esto es que el acreditado puede entregar o efectuar retiros con bonos o cargos a la cuenta corriente, cuantas veces lo desee dentro del límite de la línea de crédito.

Este crédito se utiliza como un servicio de caja y tesorería, los intereses de esta operación se cobran generalmente al vencimiento calculándose éstos de la fecha en que se dispone del crédito a la fecha de pago.

El plazo no debe exceder de un año cuando se otorge sin garantía real y solo podrá renovarse por otro período igual y deberá formularse oportunamente un nuevo contrato para amparar las disposiciones.

#### PRESTAMO PRENDARIO

El préstamo prendario, llamado también pignoraticio es el crédito que para su otorgamiento exige una garantía real no inmueble. Es la entrega de dinero que otorga una institución de crédito a una persona llamada prestatario equivalente a un porcentaje del valor de una prenda que cede en garantía. El prestatario firma un pagaré donde se obliga a devolver en una fecha determinada la cantidad del préstamo más los intereses. En dicho documento deberán quedar anotados los datos de identificación y valoración de la prenda, que podrán ser valores de renta fija o variable de fácil realización o mercancías que no sean perecederas propiedad del prestatario.

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

tatario.. La institución acreedora tendrá derecho ilimitado a investigación sobre los libros y correspondencia del deudor, en cuanto se refiere a las operaciones realizadas con los créditos dados en prenda.

Constitución de la prenda:

Siguiendo las normas establecidas por la ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, la prenda constituye:

- 1.- Por la entrega al acreedor de los bienes o títulos de crédito, si son al portador.
- 2.- Por el endoso (en garantía) de los títulos de crédito a favor del acreedor si se trata de títulos nominativos.
- 3.- Por el depósito de los bienes bajo control directo del Banco.

La entrega de la mercancía a un valor que sirva de garantía al préstamo se le conoce como pignोरación y despignोरación a la devolución. La operación generalmente se hace negociando certificados de depósito. Generalmente el préstamo prendario se otorga a usuarios de crédito a corto plazo que carecen de papel susceptible de descuento, mediante la pignोरación de los bienes de su propiedad, obtienen recursos para seguir financiando su negocio por ejemplo el agricultor - al levantar su cosecha y necesita dinero para iniciar su siguiente cosecha agrícola.

El importe del crédito podrá ser hasta un 70% del valor

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

de la prenda la cual deberá verificarse y se operará con materiales de fácil realización. Este tipo de crédito se concede a un plazo que deberá ser o estar en función al ciclo de operaciones de la empresa y que no exceda de 180 días.

Una vez que la prenda puede constituida por un certificado de depósito, el pagaré que se suscribe debe vencer 5 días antes que el certificado respectivo. Los intereses son cubiertos por el acreditado en forma anticipada al celebrar se la operación.

#### CREDITOS DE HABILITACION O AVIC

Es el financiamiento que se destina para inversiones - en activo circulante, con el cual se apoya el ciclo productivo de las empresas dedicadas a la Industria, Agricultura o Ganadería, consecuentemente nó son aplicables a la actividad comercial.

- Para el Industrial: Se destina a adquirir materias primas y materiales, pago de jornadas, salarios y gastos directos de exportación indispensables para el fomento del negocio industrial.

- Para el Agricultor: Se emplea para adquirir semillas - para siembra, pago de jornadas y sueldos, pago de combustibles, y energía eléctrica, gastos de cultivo, compra de fertilizantes y agroquímicos, gastos de cosecha y recolección, materiales de empaque y en general para todos aquellos res-

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

tos directos de explotación y operación indispensable para los fines del negocio agrícola.

- Para el Ganadero: Se destina para la compra de ganado - de engorda, forrajes, pasturas y alimentos concentrados, pago de jornales, servicios veterinarios y en general todos aquellos gastos directos de explotación indispensables para fines del negocio ganadero.

Este servicio deberá ser ofrecido exclusivamente a firmas de reconocida solvencia moral y económica y precisamente para ser destinados a los fines anteriores.

Este tipo de préstamo se formaliza mediante un contrato de apertura de crédito, en el cual debe señalarse el destino del préstamo y las fechas de su disposición, así como las garantías naturales, adicionales y personales en su caso, debiendo detallarse en forma clara y precisa, a fin de que permitan fácilmente su identificación.

Se deberá obtener declaración escrita del solicitante, en la que se especifiquen los productos que se obtendrán con el importe del crédito, o estimaciones de producción en el caso de actividades agropecuarias.

En cuanto al destino, se deberá vigilar que la operación no provoque situación de especulación y que sirva al desarrollo operativo normal de la empresa. Asimismo se vigilará que se destinen a actividades de fomento, las cuales se listan en

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

el capítulo de Préstamos Refaccionarios. Es conveniente analizar por cualquiera de los Fondos de Fomento constituidos por el Gobierno Federal, con el fin de que se utilicen, recursos ajenos y para lo cual deberán amegarse a las políticas y requisitos establecidos por cada fondo, lo que repercuta en condiciones más accesibles para nuestra clientela.

Los Fondos son los siguientes:

FIDEC.- Fondo para el desarrollo Comercial

FIRA .- Fideicomisos Instituidos en relación con la agricultura.

FOGAIN.- Fondo de Garantía y Fomento a la Industria Mediana y Pequeña.

FONATUR.- Fondo Nacional de Fomento al Turismo

FOVEI .- Fondo de Equipamiento Industrial

FOPROBA.- Fondo de Garantía y Fomento a la Producción, Distribución y Consumo para Productos Básicos.

FOSCC .- Fondo de Garantía y Descuento para las Sociedades Cooperativas.

El administrador responsable del crédito deberá vigilar que se destine a la inversión para lo cual fué solicitado dentro del plazo que se haya acordado y deberá obtener en su caso comprobantes respectivos.

El plazo del crédito deberá determinarse con base en la capacidad de generación de recursos del solicitante, pero

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

en ningún caso deberá ser excedidos de 2 años, en función a los resultados que arrojen su proyección financiera.

En el contrato deberán quedar claramente estipulados -- los intereses y comisiones a cobrar, así como la moneda, -- forma de calcularse, la fecha y domicilio del pago.

Los intereses serán cubiertos por el acreditado men -- sualmente vencidos, independientemente del plazo de gracia del crédito.

#### CREDITO REFACCIONARIO

Es un financiamiento a largo plazo orientado a la adquisición de bienes que incrementen los activos fijos de la empresa y que estén destinados a actividades productivas y por consecuencia no es aplicables a actividades comerciales.

Entre los activos que generalmente se financian a través de esta figura de crédito destaca la maquinaria, equipo para realización de obras de ampliación de la unidad industrial, ganado para pie de cría, ganado lechero, instrumentos y útiles de labranza, plantaciones, apertura de tierra para cultivo, construcciones, realización de obras materiales necesarias para el fomento de la empresa acreditada, asimismo adeudos fiscales que pesen sobre la negociación así como para amortizar adeudos en que hubiere incurrido, el acreditado un año antes de la fecha del contrato hasta por el 50% del monto del crédito.

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

El monto del préstamo refaccionario no debe exceder del 75% del valor comprado de los bienes dados en garantía, debiendo sumar dentro de la misma los bienes que se adquirieren con el importe del financiamiento.

Estos créditos se concederán para el fomento de las actividades económicas prioritarias que se enlistan la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y el Banco de México, las cuales son:

Relación de Actividades Económicas susceptibles de Fomento

I.- Actividades Primarias

- 1.- Agricultura
- 2.- Ganadería
- 3.- Silvicultura
- 4.- Pesca
- 5.- Piscicultura
- 6.- Avicultura
- 7.- Apicultura
- 8.- Minería

II.- Industrias

- 1.- Industrias agropecuarias
- 2.- Industrias alimenticias
- 3.- Industrias de bebidas
- 4.- Industrias textil y productos derivados
- 5.- Industrias de pieles, cueros y derivados
- 6.- Industrias de la madera y derivados

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

- 7.- Industria de artículos de palma, henequén y lechuguilla
- 8.- Industria del corcho y derivados
- 9.- Industria huleira y derivados
- 10.- Industria de la celulosa y derivados
- 11.- Industria química, derivados e industria conexas
- 12.- Industria tipográfica, litográfica e industrias conexas
- 13.- Industria del petróleo carbon y derivados
- 14.- Industria de minerales no metálicos y derivados
- 15.- Industria metálica y derivados
- 16.- Industria eléctrica y electrónica y derivados
- 17.- Industria de la fabricación de medios de transporte
- 18.- Industria de instrumentos de precisión
- 19.- Industria del hielo
- 20.- Electricidad, gas y vapor

### III.- Servicios

- 1.- Industria hotelera
- 2.- Transportes
- 3.- Servicios clínicos y hospitalarios
- 4.- Centros comerciales establecidos en zonas fronterizas y zonas libres
- 5.- Empresas de servicios que se dedican al procesamiento electrónico de datos.

### IV.- Sector Público

- 1.- Gobierno Federal

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

2.- Gobierno de los Estados y Municipios, cuando en garantía de los créditos obtenidos se efecten las participaciones que en impuestos federales les correspondan.

Con respecto al plazo de éstos créditos destinados a inversiones permanentes, el plazo estará en función de la inversión, capacidad de pago y generación de recursos del proyecto y procurará que no exceda de 5 años, de acuerdo con la Ley se podrá financiar a un plazo mayor, en estos casos se requiere justificación y autorización de un nivel de funcionario de crédito, excepto en los casos en que haya sido autorizado por nuestra Comisión Ejecutiva de Crédito.

Para el pago del préstamo se pactarán amortizaciones proporcionales de capital, en forma mensual, solamente cuando la naturaleza del proyecto de inversión lo justifique, se aceptarán amortizaciones y forma de pago diferentes.

Los intereses se calcularán sobre saldos insolutos y se pactará en pagos mensuales a partir de la fecha de otorgamiento del crédito. Tratándose de agricultores o ganaderos se podrán autorizar períodos mayores de acuerdo con el estudio técnico que elaboren nuestros departamentos agropecuarios.

En el contrato deberán quedar claramente estipulados los intereses y comisiones a cobrar, así como la moneda, forma de calcularse, la fecha y domicilio de pago.

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

1.4 ESTABLECIMIENTO DE UNA POLITICA DE CREDITO

Las políticas de crédito de la Institución, establecen que para los Préstamos Personales y para Tarjetas de Crédito, es necesario que el solicitante proporcione como mínimo 3 referencias comerciales, y en defecto de éstas, deberá proponer Aval en el caso de los Préstamos y Obligando Solidario en el caso de Tarjetas en la inteligencia de que discrecionalmente a criterio del Funcionario podrán hacerse excepciones a lo antes indicado tomando en cuenta que debe evaluarse a cada uno de los solicitantes de acuerdo con las condiciones económicas y sociales que lo rodean.

Todas las operaciones de crédito deberán realizarse -- con apego total y absoluto a las disposiciones legales y gubernamentales y a las que sobre el particular han dictado y dicten la Comisión Nacional Bancaria y de Seguros, el Banco de México y las que establece el reglamento que dice: En -- cualquier operación de crédito a corto plazo, deberá fijarse el interés sobre una tasa con base variable anticipada, -- de acuerdo a las condiciones del mercado.

Los créditos deben destinarse a la producción, comercio distribución y servicios y otorgarse a favor de Empresas o -- personas establecidas permanentemente en el país que operen con resultados satisfactorios y gocen de reconocida solvencia moral. Debe vigilarse y en su caso evitar el otorgamiento de préstamos a aquellas actividades económicas en que se advier

ta concentración excesiva. Se deberá evitar la concentración de financiamientos a grupos de Empresas y / o personas físicas, que pueden significarnos un riesgo global excesivo.

En ningún caso, la Institución deberá correr un riesgo mayor que los accionistas de una Empresa o personas físicas a la que se otorga el financiamiento.

En todo nuevo proyecto sujeto a financiamiento deberá contarse con garantías adicionales y /o avales por fuera del proyecto a razón de 1 a 1 en función del monto otorgado debiendo ser éstas a satisfacción nuestra.

En cualquier operación de crédito a corto plazo, deberá fijarse el interés sobre una tasa con base variable anticipada, de acuerdo a las condiciones del mercado.

Los intereses moratorios que se piden en todos los créditos que se otorguen, deberán ser al 50% adicional calculado sobre la tasa de interés normal última que esté generando la operación. Siempre se deberá efectuar un estudio completo para analizar con todo detenimiento las solicitudes de crédito cuidando en forma particular que el dictamen sobre las mismas se apegue a las normas dictadas, lo más amplio posible y que se realice con la mayor rapidez, reuniendo los elementos de juicio requeridos y observando que reúnan satisfactoriamente los requisitos de seguridad, liquidez y conveniencia. Se deberá hacer una evaluación cuidadosa del cliente de

crédito sobre su moralidad, experiencia, políticas administrativas, capacidad, solvencia, mercado, generación de utilidades en función a su operación e inversión, expectativas de crecimiento, con el fin de poder conocer cuáles son sus necesidades reales de efectivo. Para solicitar la autorización de una operación de préstamo se requiere tener integrado debidamente el expediente del solicitante, que comprenda la solicitud de crédito, informe confidencial no mayor de 6 meses, estados financieros, relaciones analíticas de las principales cuentas por los últimos 3 ejercicios, el último de ellos con una antigüedad no superior a 6 meses, así como el análisis de crédito respectivo.

El destino de todo crédito debe generar y proveer los recursos suficientes para su reembolso.

Los crédito se otorgan tanto a personas físicas como a personas morales, no olvidar que las Empresas son manejadas por personas físicas, de ahí que la recuperabilidad del crédito depende de la solvencia y calidad moral de éstas.

Se revisará anualmente a los acreditados de la Institución, efectuando estudios de la situación financiera y económica de cada una de ellos, particularmente en el caso de créditos otorgados a largo plazo, a fin de estar informados de la tendencia de los negocios y tomar oportunamente las medidas necesarias.

C A P I T U L O

Nº II

E L C R E D I T O B A N C A R I O

CAPITULO # 2 EL CREDITO BANCARIO

2.1 GENERALIDADES DEL CREDITO BANCARIO

El crédito es un factor sumamente importante en las actividades económicas del país, ya que las operaciones de contado están pasando a segundo término, es necesario suponer - que el requerir siempre de disponibilidad en efectivo, traería como causa el freno del desarrollo económico del país, - por ese motivo se dice que una sociedad progresa, en primer plano el tratar de eliminar las operaciones de contado, y de este modo en los períodos más avanzados de la economía se presenta el crédito.

Por lo tanto se dice que el Crédito Bancario es indispensable para el progreso, por lo general las grandes empresas - no cuentan con los medios de efectivo necesarios para poder - realizar sus funciones, así como su expansión y mejoramiento.

Esta seña una razón de la cual se ven obligados a recurrir a los capitales ajenos por medio del préstamo bancario.

Se debe de tomar en cuenta también que el crédito bancario tanto su estructura como sus reglamentos que la rigen, no tiene como propósito el de satisfacer de recursos a quienes - lo manejen, sino el de obtener un mejor beneficio de la riqueza en forma colectiva.

2.2 CAPACIDAD DE PAGO

Es un aspecto muy importante con que cuenta la empresa - solicitante, ya que será necesario haber realizado un análisis previo de sus estados financieros para determinar si la empe

sa se considera capaz de realizar compromisos y que el crédito que solicite pueda liquidar y de ésta manera obtener utilidades en cualquier momento.

Se puede decir que la capacidad de pago tanto de una -- persona física como moral comprende en determinar si el solicitante está en condiciones óptimas de pagar el financiamiento, así como el de poder solventar tanto moral como económicamente su compromiso con la Institución a que se le ha dado concesión del préstamo.

Tomaremos también en cuenta el estudio de su crédito en función del tipo y monto del préstamo que se dé, ya que no se va a tomar en mismo criterio para un préstamo personal que para uno de habilitación o Avio.

En el caso del préstamo personal solo se tomarán antecedentes un tanto estrictos como ingresos de trabajo o si tiene algún negocio o establecimiento.

En cambio el segundo que es el de Habilitación o Avio se hará un estudio más profundo acerca de su producción, su demanda en el artículo producido, sus ventas y otros factores que afecten la estabilidad económica y financiera de la empresa en el lapso de tiempo que se realice la operación.

## 2.3 PRINCIPALES LEYES Y REGLAMENTOS QUE REGULAN LAS ACTIVIDADES DE LAS INSTITUCIONES DE CREDITO Y ORGANIZACIONES AUXILIARES.

2.3 LEYES DE CARACTER ESPECIAL

- 1.- Ley General de Instituciones de Crédito y Organizaciones Auxiliares
- 2.- Reglamento de Inspección, Vigilancia y Contabilidad de las Instituciones de Crédito
- 3.- Reglamento sobre las Instituciones de Crédito y Organizaciones Auxiliares.
- 4.- Reglamento de Trabajo de los empleados de las Instituciones de Crédito y Organizaciones Auxiliares.
- 5.- Reglamento de Servicio de Compensación por zonas y nacional de Banco de México.
- 6.- Reglamento de Ajuste de Instituciones de Capitalización y ahorro.
- 7.- Ley Orgánica del Banco de México.
- 8.- Reglamento sobre las Instituciones Nacionales y Organizaciones Auxiliares Nacionales de Crédito.
- 9.- Circulares de la Comisión Nacional Bancaria y de Seguros.
- 10.- Reglamento Interior de la Comisión Nacional Bancaria y de Seguros.

LEYES DE CARACTER GENERAL

- 1.- Ley General de Sociedades Mercantiles
- 2.- Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito
- 3.- Ley del Impuesto sobre la Renta.
- 4.- Ley General del Timbre.

5.- Ley del Seguro Social

6.- Código de Comercio.

2.4 SOICIIDUD DEI CREDITO

La solicitud del crédito se puede definir como el documento por medio del cual participan dos elementos que son: el acreditante a quién se otorga el préstamo y la otra que sería el acreditado.

C A P I T U L O

Nº III

INVESTIGACION DEL CREDITO

CAPITULO # 3 INVESTIGACION DEL CREDITO

3.1 INVESTIGACION PREVIA DEL CREDITO

Es importante y elemental conocer en detalle a la empresa y obtener una amplia y certera información, por lo tanto serán visitados por algún miembro del banco, quien ademas de hacer un numero determinado de preguntas le interesará observar la Compañia.

Para el banco será muy interesante y de primordial importancia el conocer las condiciones generales y las instalaciones que cuenta la empresa para poder valuarlas.

Así como el conocer la organización, capacidad administrativa de los directivos, el trato con los proveedores y la clientela.

La investigación será confidencial, así como moral y económica del solicitante, lo que permitirá conocer las opiniones de aquellos que han tenido relaciones y experiencias crediticias con la empresa.

La información anterior presentada por el banco, le permitirá hacer un estudio y análisis que determinen las necesidades, capacidad de pago, garantías y conveniencia.

Existen normas, políticas y criterios para llegar a la resolución del análisis del crédito. Existen elementos de juicio proporcionados al banco mediante la obtención de coeficientes financieros como son: liquidez o solvencia establecida, rentabilidad, etc.

Los coeficientes de eficiencia operacional ( plazo de

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

cobro, plazo de ventas, plazo de pago, etc.) proyecciones - de estados financieros, conocimiento de mercado de los artículos que producen, de la facilidad o dificultad al obtener la materia prima, su competencia, etc. es decir un verdadero análisis, determina el otorgamiento o rechazo de la solicitud de crédito.

La ley ha establecido un mínimo de requisitos formales a cumplir para el otorgamiento de crédito. La necesidad, las prácticas, las circunstancias marcan reglas, políticas y bases que extienden los requisitos a cumplir para ser sujetos a crédito

Los gerentes de crédito hablan de las tres C's de la - administración del crédito: Carácter, Capacidad y Capital.

El carácter se forma desde el momento que decidimos adquirir un financiamiento con el banco y comprometernos - moral y formalmente a cumplir un compromiso, para así poder lograr el objetivo que tenemos pensado para con la empresa.

La capacidad representa la habilidad del solicitante - de crédito para hacer frente puntualmente a todos sus compromisos actuales sin poner económicamente en aprietos a la compañía o reducir el ámbito de sus operaciones.

La capacidad es una función del flujo de efectivo, el cual, a la vez, proviene principalmente de las ventas y - del cobro de las cuentas por cobrar de la compañía.

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

La capacidad es algo que hay que planificar en las operaciones del negocio. No sucede por arte de magia.

La capacidad y el flujo de efectivo son indispensables

Aún una empresa deficientemente administrada puede en tiempos muy buenos, tener en general flujos de efectivo positivos. El capital de trabajo como fuente de fondos:

Cuando el gerente de crédito considera la tercera C, - se refiere al capital de trabajo -- el saldo de los activos circulantes menos los pasivos circulantes.

El resto del capital-- los rubros menos líquidos de los activos totales-- también le interesan, pero no suponen un factor activo en la decisión de crédito.

Ningún ejecutivo de crédito otorga crédito pensando en una liquidación de la compañía para obtener el pago.

Una compañía con mucho capital en activos fijos podría estar en posición de obtener préstamos y utilizar el efectivo para pagar a sus acreedores.

El gerente de crédito no debe basar la evaluación de - una compañía en la habilidad de ésta para obtener préstamos en un plazo largo.

Necesita que su deudor le pague puntualmente, por lo tanto, está directamente interesado en el capital de trabajo los activos circulantes - a fin de contar con una fuente de fondos en caso de que el flujo de efectivo sea inadecuado para liquidar a tiempo todos sus compromisos.

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

3.2 OBTENCION DE INFORMACION DE LOS BANCOS

Esta forma se utilizará para calificar en crédito a corto y largo plazo a personas físicas o morales cuyo riesgo total excede las facultades del Comité de Crédito de Área.

A continuación se menciona en forma general, la información necesaria que se deberá considerar para el llenado de la solicitud.

A.- AREA

Se anotará el área que se está proponiendo el crédito

B.- SUCURSAL

Se hará mención del nombre y número de sucursal, donde se atiende al cliente

1.- DATOS DEL SOLICITANTE

1.1 NOMBRE.- Para personas morales, se asentará la razón social completa, seguida de las iniciales correspondientes verificándola contra la documentación que se cuente como: Escrituras, Correspondencia, Informe de Crédito, Reporte de Visita, etc.

En el caso de personas físicas, se anotará el nombre completo del solicitante, seguido de la denominación comercial de su negocio y R.F.C.

1.2 DOMICILIO.- Se anotará la dirección de las oficinas administrativas de la empresa:

1.3 ACTIVIDAD.- Se mencionará las actividades reales a las que se dedica la empresa o la persona física, en orden

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

decreciente de importancia, así como la marca con la que salen al mercado sus productos.

- 1.4 ACCIONISTAS O PROPIETARIOS. - Se mencionará el nombre de los principales poseedores de las acciones de la empresa, en orden decreciente de importancia, de acuerdo con el Acta de la última Asamblea de Accionistas.
- 1.5 ADMINISTRADORES. - Se anotará el nombre de las personas que integran el Consejo de Administración, indicando el cargo que ocupan o el nombre del administrador único en su caso.
- 1.6 GRUPO. - Se anotará el nombre del grupo al que pertenece la empresa solicitante.

## 2.- CARACTERISTICAS DEL CREDITO

- 2.1 CLASE DE CREDITO. - Se mencionará la clase del crédito o créditos propuestos.
- 2.2 IMPORTE. - Se anotará la cantidad completa correspondiente a cada línea propuesta, indicando si se trata de moneda nacional.
- 2.3 PLAZO Y FORMA DE PAGO. - Se indicará el tiempo de vigencia o plazo del financiamiento y la forma de amortización propuesta.
- 2.4 TASA. - Se anotarán las tasas de interés a las que se operarán las líneas o financiamiento.
- 2.5 RECURSOS. - Se anotará el nombre de la Institución o agen

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

cia que aportará los recursos para operar los créditos.

2.6 DESTINO.- Se detallará en forma clara, el objeto del -- crédito o financiamiento, especificando partidas parciales y sus respectivos importes.

2.7 GARANTIAS.- Se anotará, en forma breve y clara los bienes que respaldarán el crédito, a valor en libros o avalúo vigente autorizado, indicando el Valor Actual de garantía.

3.- RESOLUCION.-

3.1 AUTORIZADO POR.- Se anotará nombre y firma de los funcionarios u organismos de crédito la conformidad al -- reglamento de crédito.

3.2 CON LAS SIGUIENTES CONDICIONES.- Cuando sea necesario se especificarán las condiciones que previamente a la disposición del crédito, deberá cumplir el solicitante.

3.3 FECHA.- Se anotará la fecha en que se aprobó la solicitud

4.- BALANCES.- En este espacio anotaremos la fecha de cierre del ejercicio

4.1 DICTAMINADOS.- Serán balances dictaminados únicamente los años. Ejemplo: 80-81-82. En caso contrario se anotará la palabra " NO "

4.2 ACTIVO? PASIVO Y CAPITAL.- En los rubros correspondientes se anotará el concepto y las mismas cantidades.

4.3 PASIVO BANCARIO TOTAL.- Se anotará el total de pasivo-

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

bancario reportado en el balance respectivo, incluyendo moneda extranjera.

5.- REFERENCIAS Y EXPERIENCIAS

5.1. La institución de crédito calificará en el espacio indicado la experiencia obtenida por la institución de crédito, con la empresa directamente, utilizando las letras A, B o C para expresar si es buena, regular o mala, según sea el caso

6.- ANTECEDENTES

6.1 FECHA DE CONSTITUCION. - Se indicará la fecha en que la sociedad se constituyó legalmente.

7.- PRINCIPALES ACCIONISTAS. - En orden decreciente de importancia se anotará el nombre de los principales accionistas de la empresa, indicando el porcentaje de participación en la columna indicada.

8.- EMPRESAS FILIALES. - Se anotará el nombre de las principales empresas del grupo al que pertenece el solicitante, actividad a que se está dedicando y ciudad donde se localicen

9.- RIESGO TOTAL DE APROBARSE ESTE CREDITO

- a) Con la empresa
- b) Con el grupo
- c) Riesgo total

10.- CONCLUSIONES

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

### 3.3 REQUISITOS BASICOS PARA EL OTORGAMIENTO DE CREDITO

- 1.- Solicitud de Crédito ( en formato de la Institución )
- 2.- Carta de apoyo (Reciprocidad ) autorizada por el Sub- - Director de zona.
- 3.- Referencias Bancarias y Comerciales
- 4.- Copia de Escritura de Lotificación y Título de Propie-- dad.
- 5.- Dos copias de Planos Arquitectonicos de cada casa
- 6.- Justificación de Ingresos
- 7.- Copia de Escritura Constitutiva de la Sociedad
- 8.- Poder Notarial del Representante
- 9.- Balance de la Empresa; con nombre, firma y número de Ce-- dula profesional del Contador.
- 10.- Presupuesto de Obra de cada casa
- 11.- Dos copias de Planos de Localización del Fraccionamiento
- 12.- Licencias de Construcción, Alineamientos y Números Oficia-- les
- 13.- Autorización de Banco de México " FOVI " para conjuntos - de 20 o más unidades.

### 3.4 PROCEDIMIENTOS GENERALES UTILIZADOS POR LA PANCA PARA EL OTORGAMIENTO DE CREDITO

- 1.- El cliente llenará una solicitud de crédito con original y copia
- 2.- El Gerente de la Sucursal recibe la solicitud de crédito,

le comenta con el cliente

- 3.- El Gerente de Zona recibe original de solicitud de crédito, la comenta con el Gerente de Sucursal
- 4.- El departamento de informes de crédito recibe la solicitud del crédito, la comentan y esperan la solicitud de informes
- 5.- El Gerente de la Sucursal elabora la solicitud de informes. Solicita créditos múltiples, chequeo de propiedades, investigación de las referencias. Hace una visita al cliente.
- 6.- El departamento de informes de crédito recibe la solicitud de informes. Consulta las referencias, las propiedades y obtiene créditos
- 7.- El Gerente de la Sucursal visita el negocio del cliente para conocer físicamente su estado.
- 8.- El Gerente de la Sucursal elabora el reporte de la visita en original y copia.
- 9.- El Gerente de la Zona recibe la original del reporte de la visita. La comenta con el Gerente de la Sucursal.
- 10.- El Departamento de Informes de Crédito recibe el reporte de la visita, y la analizan.
- 11.- El Gerente de la Sucursal recibe el reporte. Revisa -- que éste' completo conteniendo créditos múltiples, chequeo de propiedades y referencias.

- 12.- El departamento de Informes de Crédito elabora el reporte de resultados con base a la investigación realizada.
- 13.- El Gerente de la Sucursal estudia y analiza el crédito independientemente de que se encuentre dentro de sus facultades. Aquí es donde se determina la decisión y factores. ( si ) o ( no )
- 14.- El Gerente de la Sucursal hace una solicitud o ficha ocasional de autorización
- 15.- El Gerente de la Zona recibe la solicitud o ficha ocasional en original y copia. Revisa que esté bien requi sitada.
- 16.- El Departamento de Analisis de Credito recibe original de Solicitud o ficha ocasional de Autorización. Solicita el expediente al Departamento de informes de Crédito. Analiza el Crédito. Elabora un reporte de resultados del Análisis.
- 17.- El Gerente de la Zona recibe el reporte de resultados del Análisis y estudia a fondo el crédito.
- 18.- El Sub-Director Divisional de Crédito la recibe, autori za. El cliente recibe notificación de autorización de crédito. El Gerente de la Sucursal le comunica la clien te de los requisitos que debe cubrir para disponer del

crédito.

19.- El Gerente de la Sucursal hace la liquidación.

20.- El mismo Gerente realiza el abono a la cuenta del cliente.

### 3.5.- ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

#### PROLOGO

El Análisis e Interpretación de los estados financieros ha surgido como resultado de múltiples estudios de orden contable y económico, que han hecho posible determinar principios, fórmulas y criterios que permiten conocer la situación financiera de una empresa.

¿ Porqué es importante conocer la situación financiera de una empresa ?

Destacaremos dos razones. En cuanto a la propia empresa le interesará poder fijar sus derroteros en orden a su crecimiento y seguridad. Por el lado de las Instituciones bancarias deberán conocer los estados financieros de sus clientes en materia crediticias, con el fin de lograr un correcto otorgamiento del crédito bancario.

La conveniencia de una buena asignación del crédito se visualiza como una mayor solidez de la Institución de crédito y como un apoyo al desarrollo económico del país, en que

el crédito incide contribuyendo con sus metas y solidifican-  
do la estructura económica de la nación.

En función de lo anterior, el análisis e interpretación de los estados financieros es una herramienta útil que nos -  
porta elementos de gran valía para la canalización de los -  
créditos, logrando que éstos ejerzan su influencia positiva-  
en el desarrollo económico del país.

Al estar bien enfocada su actividad crediticia, nuestra  
institución se beneficiará porque mantiene la solidez y le -  
permite allegarse recursos, ya que ante todo, destaca su im  
gen de brindar una asesoría eficiente a sus clientes, con per  
sonal bien preparado, redundando en clientes satisfechos.

Los estados financieros son el objeto de estudio de --  
nuestro tema; es alrededor de ellos que versará el referido  
Análisis e Interpretación. Por este motivo, cobra interés re-  
visar los conceptos fundamentales de los estados financieros  
en particular, el Balance y el Estado de Resultados de Opera-  
ción, que son los principales documentos que sirven de base  
en nuestra Institución para elaborar estudios crediticios.

#### C O N C E P T O

Los estados financieros son documentos que presentan in-  
formación financiera relevante sobre la situación o desenvol-  
vimiento de una empresa, a una fecha o período determinado-  
dejando de manifestar la forma en que se han aplicado los -

factores de la producción y consecuentemente, la eficiencia administrativa de la empresa.

En formulación de los estados financieros se tienen - - presentes principios contables que señalan pautas para el afecto y también, intervienen los juicios personales de quién las formula.

- A).- Que son documentos primordialmente numéricos que provienen del registro de múltiples cuentas contables.  
Por lo tanto, al entrar en materia veremos un panorama de las diversas cuentas de la contabilidad.
- B).- Por estar los estados financieros referidos a una empresa, su mayor significación la tendrán al contemplar se dentro del contexto de la misma. Así, al estudiar un estado financiero en concreto, se debe visualizar el giro o actividad de la empresa, su mercado, su potencial y todos aquellos factores que inciden en ella.
- C).- Los principales factores de la producción toman su valor numérico en los estados financieros, que se convierten en un reflejo de la forma en que los mismos han sido aprovechados.
- D).- Apartir de los estados financieros y los elementos a ellos inherentes es posible establecer relaciones que nos muestren la situación financiera de una empresa.

Tales relaciones podrá hablar sobre la liquidez capacidad de pago, seguridad de una empresa.

En conclusión, de todo lo anterior se desprende la importancia que tiene conocer los estados financieros de una empresa, cuando perseguimos el otorgamiento de créditos.

### B A L A N C E

Definición: Es el documento que muestra la situación financiera y económica de una empresa a una fecha determinada.

Conceptos que integran el balance:

- a) Activo
- b) Pasivo
- c) Capital

a) EL ACTIVO está constituido por todos los bienes, valores y derechos propiedad de la empresa y admite la siguiente clasificación, de acuerdo con la posibilidad de recuperación de los mismos;

- ✓ Activo circulante ( los de más fácil realización )
- Activo Fijo ( los de menos fácil realización )
- Activo diferido ( los de realización condicionada )

b) EL PASIVO los constituyen las deudas, compromisos y obligaciones que tienen las empresas. Pudiendo clasificarse de acuerdo al grado de exigibilidad que para ellos haya.

- Pasivo circulante ( exigibles a corto plazo ) ( 1 año ).
- Pasivo fijo ( exigibles a largo plazo ) ( más de 1 año ).
- Pasivo diferido ( obligaciones contraídas, que se harán según se haya convenido ).

- c) EL CAPITAL es la aportación que realizan el propietario o los socios de la empresa.

#### Principio del Balance

El balance se rige por el principio expresado en la siguiente ecuación.

$$A = P + C \quad \text{Activo} = (\text{Pasivo} + \text{Capital})$$

#### Características del balance

- 1.- Es un estado financiero.
- 2.- Dada su importancia se considera como un estado financiero principal o básico.
- 3.- Está elaborado a una fecha determinada, por lo que se le califica de un estado financiero estático.
- 4.- Presenta sólo el saldo de las cuentas del balance.
- 5.- Admite ser presentado tanto en forma de cuenta como en forma de reporte.

Por último, cabe señalar que este tipo de estado financiero debe ser elaborado preferentemente al término del ciclo o período económico de la empresa. Para los fines crediticios es importante que el estado financiero sea de fecha reciente, por lo que la Institución señala los lineamientos correspondientes.

#### ESTADO DE RESULTADOS

Definición: Es un estado financiero que presenta los resultados (pérdidas o ganancias) obtenidas por una empresa en un

período determinado.

Conceptos que integran el estado de resultados:

- a) VENTAS TOTALES. - Comprende los ingresos provenientes de las ventas realizadas por la empresa de los productos, bienes o servicios que constituyen su actividad o giro.
- b) VENTAS NETAS. - Si de las ventas totales descontamos las rebajas y devoluciones sobre ventas, obtenemos las ventas netas.
- c) COSTO DE LO VENDIDO. - Esta cifra presenta el costo de los productos o bienes que fueron vendidos.
- d) UTILIDAD BRUTA. - La diferencia de las ventas netas y el costo de lo vendido arroja la utilidad bruta obtenida por la empresa durante el período considerado.
- e) GASTOS DE VENTA. - Toda empresa al vender sus productos incurre en gastos, que le permiten llevarlos a cabo y poder prestar los servicios convenientes relacionales con las mismas ventas. El monto de estos gastos es lo que se presenta bajo el rubro de Gastos de Venta.
- f) GASTOS DE ADMINISTRACION. - Se incluyen en este renglón los gastos que la empresa efectúa en su administración y dirección.
- g) GASTOS FINANCIEROS. - Aquí se muestra, en caso de existir, el monto correspondiente a los gastos que por causa de crédito o financiamiento obtenido tenga la empresa.
- h) UTILIDAD NETA. - Este renglón puede presentar dos variantes;

- 1.- Se calcula la utilidad neta deduciendo de la utilidad --bruta los diferentes tipos de gastos. En este caso se --tiene la utilidad neta antes de impuestos y participación de utilidades a los trabajadores.
- 2.- Se calcula la utilidad neta deduciendo de la utilidad bruta los diferentes tipos de gastos y además, deduciendo un monto determinado bajo el concepto de provisión de Fondos para Impuestos Sobre la Renta y Participación de Utilidades a los Trabajadores.

#### CARACTERISTICAS

- 1.- Es un estado financiero
- 2.- Dada su importancia se considera como un estado financiero principal o básico.
- 3.- Está elaborado por un período determinado, por lo que se le califica como un estado financiero dinámico.
- 4.- Admite ser presentado en forma de cuentas o de reporte.

#### ANÁLISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, tal como se vió, reflejan la situación financiera de una empresa. Sin embargo dichos documentos encierran diversa información, presentada bajo un código contable y que requiere ser entendida de acuerdo a necesidades concretas.

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

### CONCEPTO DE ANALISIS

Por análisis se entiende, en sentido general, la descomposición de un todo en las partes que lo integran.

Tiene como objetivo el poder comprender la naturaleza y características de cada una de los elementos que lo formen el todo. El análisis como método es utilizado en el estudio de los estados y es: " Un método que nos sirve para explicar y comprender la información que los estados financieros contienen."

Por medio del análisis podemos tomar cada una de las cifras presentadas en un estado financiero para un estudio independiente, o bien, para su comparación con otras cifras, procediendo a su evaluación de acuerdo con diversos criterios

Así es, que tiene su surgimiento al interpretar los estados financieros que a continuación veremos.

### CONCEPTO DE INTERPRETACION

El término interpretación tiene la connotación de comentario crítico, y es en este sentido en el que se le aplica con relación a los estados financieros, ya que por interpretación de ellos, entendido.

" El juicio que al respecto de la situación financiera de una empresa se emite, partiendo del conocimiento de sus cifras y relaciones entre ellas, así como de criterios definidos y apreciaciones subjetivas de quien lo realice ".

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

Así pues en la interpretación de los estados financieros intervienen tanto el criterio de la persona que lo realiza, fundamentado por su experiencia, como los criterios - que de orden contable se han establecido para el efecto.

#### OBJETO DEL ANALISIS E INTERPRETACION

En general podemos señalar que el objetivo primordial del análisis e interpretación de estados financieros es proporcionar información oportuna, así como criterios que permitan tomar decisiones, establecer controles y realizar cálculos para diversos fines.

#### OBJETIVOS PARA LAS INSTITUCIONES DE CREDITO

Tal como el Análisis e interpretación de estados financieros tiene utilidad para otros organismos, lo tiene también para la banca. Las múltiples finalidades que tiene para la Banca las podemos clasificar en dos grandes ramas:

- a) Para la promoción de servicios
- b) Para fines crediticios.

En orden a la promoción de servicios, apuntaremos que es una forma útil y fiel ( no exclusiva ) de conocer las características y necesidades de nuestros clientes, con el propósito de ofrecerles aquellos servicios bancarios que se adecúen a las primeras y satisfagan las segundas.

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

Por lo que se refiere a los fines crediticios, el análisis e interpretación de los estados financieros se convierte en una herramienta importante, ya que permite evaluar a nuestros clientes solicitantes de crédito, con miras a su otorgamiento.

El Banco podrá medir la conveniencia de otorgar un crédito, ya que a través de la referida técnica le interesa conocer:

- a).- La situación financiera de la empresa-cliente
- b).- Las alternativas posibles de financiamiento
- c).- La solidez de las garantías
- d).- Las perspectivas de la empresa
- e).- La aceptación y demanda de sus productos.
- f).- Su capacidad de pago
- g).- La productividad de la empresa
- h).- La recuperabilidad de sus operaciones

En conclusión, el análisis e interpretación de estados financieros para fines crediticios es un elemento básico para el otorgamiento del crédito

EL ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA FINES CREDITICIOS

El análisis e interpretación de los estados financieros tienen lugar dentro de la serie de estudios que se realizan con el objeto de evaluar la recuperabilidad del crédito.

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

A esa serie de estudios dentro de la práctica bancaria se le ha denominado estudio de crédito.

Un estudio de crédito pretende conocer diversos aspectos del solicitante de crédito, los que son resultado de la experiencia bancaria y que por su validez, se han definido como conceptos básicos para evaluar un estudio de crédito.

CONCEPTOS BÁSICOS PARA EVALUAR UN ESTUDIO DE CREDITO

Son tres factores importantes para evaluar un estudio de crédito, a saber:

- a) Seguridad
- b) Liquidez
- c) Conveniencia

a) SEGURIDAD.- Este factor está integrado por una serie de elementos que determinan la confianza que el Banco requiere para los efectos de crédito. Sin pretender agotar dichos elementos, en seguida se anotaran los más considerados:

- 1.- Arreigo del sujeto de crédito en la plaza o región
- 2.- Tiempo del ejercicio de las actividades que se le conoce
- 3.- Su capacidad para los negocios.
- 4.- El margen de seguridad contable, reportando del análisis e interpretación de los estados financieros, en especial el balance.
- 5.- La opinión que diversas fuentes (clientes, proveedores,

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

bancos, etc.) tienen del sujeto de crédito, tanto por el aspecto económico como en el moral.

6.- Seguros con que cuenta la empresa.

b).- Liquidez.— Este factor se orienta a determinar el grado de disponibilidad de los recursos del sujeto de crédito en función de ello, se toman en cuenta los siguientes elementos;

- 1.- Ramo en que se opera el cliente, ya sea comercio ( en sus diversas acepciones ) industria, agricultura y ganadería. La liquidez está sujeta a las características propias de la plaza o región, en consecuencia de las características y actividades que en ella predominan.
- 2.- El análisis e interpretación de los estados financieros que se realice en el caso del balance, tomando básicamente el monto e integración de los renglones que constituyen el circulante.
- 3.- Experiencias de los posibles sujetos de crédito con otros bancos o con terceras personas.
- 4.- La penetración de los productos de la empresa en el mercado, sus informes de ventas, sus pronósticos de venta.

En resumen, un estudio de crédito revisa los aspectos más importantes que permitan asegurar la recuperabilidad del crédito y operar, al menos, en condiciones normales de riesgo

Dentro de todos los elementos que se estudian, destacamos los referentes al análisis e interpretación de los estados

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

financieros que nos aportan juicios de gran valíe para tomar decisiones con respecto al otorgamiento de crédito.

### PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros que nos son presentados y que serán analizados para fines crediticios, deberán ajustarse a determinadas reglas. Dichas reglas permiten la adecuación de los datos, tanto del balance como del estado de resultados de operación a los métodos que se siguen para su análisis.

Son dos los tipos de reglas que deben observarse:

- a).- General, aplicable a todo estado financiero
- b).- Especiales, aplicables en particular al tipo de estado financiero de que se trate.

### REGLAS GENERALES

#### a) ELIMINACION DE CENTAVOS Y CIERRE DE CIFRAS

Consiste en suprimir los centavos que muestre una cifra y en aproximar (cerrar) las cifras a decenas, centens o miles, determinando ésto, por la magnitud que la empresa tenga. Al llevar a cabo el cierre de cifras, se procede aproximando a la unidad superior en los casos de cifras iguales o superiores a cinco.

Ejemplo: Cifra original: \$ 2,375,614.75

eliminacion de centavos: \$ 2,375,614.00

Cierre de cifras: (a la decena)  
(a la centena)  
(a miles)

\$ 2,375,610.00  
\$ 2,375,600.00  
\$ 2,376,000.00

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

Obvio es que de este procedimiento pueden surgir diferencias. En el caso de que las mismas sean significativas - se anotarán con el propósito de cuadrar sumas, bajo la denominación: Conciliación por análisis.

#### REGLAS ESPECIALES

Este tipo de reglas están orientadas a definir criterios para clasificar y/o reclasificar las cifras de un estado financiero, con base en conceptos homogéneos.

Como se dijo anteriormente para cada estado financiero en particular tendremos sus reglas especiales aplicables.

Reglas especiales aplicables al balance general. Los - conceptos del balance podrán ser clasificados de acuerdo con los criterios que para diversas cuentas se mencionan e continuación:

- a) CAJA.- El monto que represente debe corresponder a efectivo inmediatamente disponible, no sujeto a restricciones internas o externas. Se deberá excluir vales de funcionarios y empleados, cheques postdatados, etc.
- b) BANCOS.- Los fondos que se consideren en bancos no deberán estar destinados para reparto de dividendos, pago de impuestos, garantía de algún crédito o pago de inversiones fijas, etc. Por lo que respecta a inversiones en valores y depósitos en moneda extranjera, se incluirán si no tenga ninguna limitación para su convertibilidad inme

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

dista.

- c) CUENTAS POR COBRAR. - Se excluirán los conceptos que no estén relacionados con el giro normal del negocio. Deberá verificarse que no existen saldos vencidos, así como que se cuente con provisiones adecuadas para incobrables.
- d) DOCUMENTOS POR COBRAR. - Debe existir un adecuado reperto de riesgos a cargo de los firmados. Verificar las fechas de vencimiento de los documentos y si tiene documentos vencidos, monto y grado de recuperación.
- e) DEUDORES DIVERSOS. - ¿ De que concepto provienen ? ¿ a cargo de quién son ? ¿ Qué grado de recuperabilidad tienen?
- f) INVENTARIOS. - Análisis de la base que se tomó para su valuación, artículos que lo componen, cantidad de mercancías obsoleta o de difícil venta, en su caso, situación que -- guarde con respecto a las garantías.
- g) EDIFICIOS Y TERRENOS. - Verificar en el registro Público de la Propiedad y Comercio, a nombre de quien se encuentran, características, valor comercial.
- h) MAQUINARIA Y EQUIPO. - Verificar el grado de especialización estado de conservación, situación que guarde respecto a garantías específicas.
- i) MUEBLES Y ENSEÑES. - Verificar estado de conservación y si -- tuación que guarde respecto a garantías específicas.
- j). - PAGOS ANTICIPADOS Y CARGOS DIFERIDOS. - Conocer su detalle y concepto.

- k) PROVEEDORES.- Deberá verificarse que no existan saldos vencidos y en su caso, la causa de éstos recabando opinión de las mismas.
- l) CUENTAS POR PAGAR Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Analizar la procedencia de dichas cuentas o documentos, su vencimiento, que no existan saldos vencidos.
- m) ADEUDOS A FAVOR DE INSTITUCIONES DE CREDITO.- Conocer nombre de las Instituciones acreedoras, origen de las obligaciones, vencimientos, garantías otorgadas, importes vencidos y recabar su opinión referente a la experiencia crediticia que han tenido con el cliente.
- n) ACREEDORES DIVERSOS.- Conocer origen de las partidas que integran este renglón, plazo para su liquidación, número de pagos vencidos e importe, garantías otorgadas y opinión de los acreedores respecto al cliente.
- ñ) ACREEDORES HIPOTECARIOS.- Conocer origen de las partidas que integran este renglón, plazo para su liquidación.
- o) ACREEDORES A LARGO PLAZO.- Se aplican las mismas consideraciones que a las partidas de pasivo circulante (incisos k, l, m y n) con la diferencia de que su vencimiento es mayor de un año.
- p) CREDITOS DIFERIDOS.- Conocer el detalle de su integración
- q) CAPITAL SOCIAL.- Verificar que coincida con la escritura constitutiva o modificaciones en su caso.

- r) RESERVAS.- Que estén creadas adecuadamente, sobretodo-- las obligatorias y en su caso las voluntarias.
- s) UTILIDADES ACUMULADAS.- Analizar su posible aplicación,-- ya sea para distribuir las o capitalizarlas y si han sido-- acordes con el capital invertido y tipo de negocio..
- t) PERDIDAS DEL EJERCICIO.- Conocer un amplio detalle de las causas de la misma.

REGLAS ESPECIALES APLICABLES AL ESTADO DE RESULTADOS

- a) VENTAS.- Observar si son adecuadas conforme a la magnitud del negocio, verificando la tendencia que han seguido en los últimos años.
- b) COSTO DE VENTAS.- Verificar que esté proporcionado en relación con las ventas y la tendencia que han seguido.
- c) GASTOS.- Analizar si son acordes con las ventas y observar también su tendencia.

MÉTODOS Y PROCEDIMIENTOS PARA EL ANÁLISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

C O N C E P T O

Entenderemos que cuando queremos alcanzar un objetivo, -- (en este caso el análisis de los estados financieros) debemos proceder con un sistema, con un orden que nos guíe y conduzca hacia ese objetivo. Los métodos y procedimientos para el análisis de los estados financieros son eso, sistemas que--

con pasos definidos y estructurados nos permitirán desglosar un estado financiero y visualizar las relaciones y proporciones que sus cifras guardan entre sí.

Son diversos los referidos métodos y procedimientos, sin embargo nos centraremos en aquellos que se manejan comúnmente en los análisis para fines de crédito dentro de nuestra Institución.

C L A S I F I C A C I O N

<u>METODOS DE ANALISIS</u>	<u>PROCEDIMIENTO</u>	<u>UTILIZACION</u>
1.- VERTICAL O ESTATICO	a) Procedimientos integrales b) Razones simples c) Razones estandar	Sirve para analizar un estado financiero ya sea a una fecha o periodo determinado.
2.- HORIZONTAL O DINAMICO.	a) Aumentos y Disminuciones.  b) TENDENCIAS	a) Sirve para analizar dos estados financieros del mismo tipo y empresa correspondiente a dos ejercicios.  b) Sirve para analizar dos o más estados financieros del mismo tipo y empresa en diferentes ejercicios.

3.- PROYECTADO

- a) Control Pre-supuestal.
- b) Punto de Equilibrio

Sirve para analizar estados financieros pro forma o presupuestados.

Dentro del análisis de los estados financieros para fines crediticios, usamos generalmente dos procedimientos, ellos son;

- 1) Porcientos integrales
- 2) Razones simples.

PROCEDIMIENTOS DE PORCIENIOS INTEGRALES

El procedimiento de porcientos integrales nos arroja -- elementos comparativos entre los diversos renglones de un estado financiero, ya que consiste en determinar la proporción que guarda cada uno de ellos con respecto a los demás renglones considerados como un todo.

Este procedimiento puede se aplicado a cualquier tipo -- de estado financiero, ya que sea a una fecha determinada, y a un periodo determinado; ya sea básico, ya secundario.

El desarrollo de este procedimiento se basa en el concepto de que el todo es igual a la suma de sus partes.

Así pues, podremos igualar al estado financiero, o parte o capítulos del mismo, con el 100% y calcular la parte -- que de ese 100% le corresponde a cada uno de los renglones.

El cálculo se efectuará de la siguiente forma:

$$\text{Porcentaje integral} = \frac{(\text{Cifra Parcial})}{(\text{Cifra base})} \times 100$$

Porcentaje integral: Porcentaje que corresponde del total al renglón analizado

Cifra Parcial: Cantidad mostrada por el renglón analizado

Cifra base : Cantidad del estado financiero que es considerada como el total

#### PROCEDIMIENTO DE RAZONES SIMPLIES

El procedimiento de razones simples es de los más utilizados por el análisis. Ello se debe a que es un método de gran riqueza y flexibilidad, lo cual permite su adaptación a los estados financieros de los diversos tipos de empresa.

Una razón es una relación numérica existente entre dos cifras y que a partir de la comparación entre ellas, establece la proporción y dependencia de las cantidades planteadas.

En un estado financiero tenemos una serie de cifras absolutas, correspondientes a diversos renglones. Estas cifras poseen poca significación aisladamente, sin embargo, cuando se les compara adquieren relevancia, ya que nos reflejan la relación de dependencia existente entre ellas. Lo anterior lo logramos a través del procedimiento de razones simples.

Las razones que comprende este procedimiento pueden ser clasificadas en:

- a) RAZONES ESTATICAS, aquéllas en que las cifras comparadas son tomadas de estados financieros estáticos (a una fecha determinada)
- b) RAZONES DINAMICAS, aquéllas en que las cifras comparadas son tomadas de estados financieros dinámicos (de un período determinado)
- c) RAZONES MIXTAS O ESTÁTICO- DINAMICAS, aquéllas en que se comparan cifras tomadas, tanto de un estado financiero estático como de uno dinámico.

Es prácticamente infinito el número de razones que podemos establecer a partir de las cifras de un estado financiero más no todas ellas nos conducen a un objetivo definido.

En otras palabras, de las muchas razones posibles no todas ellas nos sirven o son útiles.

#### RAZONES SIMPLES UTILIZADAS

La práctica del análisis e interpretación de los estados financieros, en nuestra Institución, ha sancionado una serie de razones como las más útiles. A continuación las estudiaremos, presentando de cada una de ellas su nombre, descripción formula, para poder aplicarles correctamente.

PRIMERA RAZON

Nombre; INDICE DE SOIVENCIA

Fórmula:  $\frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$

Descripción.— Esta razón nos mide la capacidad de la empresa para solventar sus deudas a corto plazo. Es decir, cuál es la capacidad de pago de la empresa para cubrir sus compromisos a corto plazo. Esto con respecto a su activo circulante, tanto valores en efectivo, como los que se deriven de otras partidas del circulante en el mismo corto plazo.

Son múltiples los factores que habrán de tomarse en cuenta y en virtud de ello no señalaremos rangos concretos sino, preferentemente, mencionaremos las consideraciones más importantes que se deban tener en cuenta para la interpretación.

Para esta razón debemos considerar:

- a) El giro de la empresa
- b) El plazo de vencimiento de sus compromisos en relación con la disponibilidad del circulante.
- c) El ciclo productivo de la empresa.

SEGUNDA RAZON

Nombre: PRUEBA DEL ACIDO

Fórmula:  $\frac{\text{Activo Disponible}}{\text{Pasivo Circulante}}$

Descripción.- Esta razón es igual que la anterior nos dete-  
ta la capacidad de pago de la empresa a corto plazo. Es de-  
cir la solvencia que tiene la empresa para cubrir sus compro-  
misos inmediatos.

Resulta ser una razón más rígida en virtud de circuns-  
cribir la capacidad de pago de la empresa a los recursos de  
su activo disponible.

En su interpretación habrá de considerarse:

- a) El giro de la empresa
- b) Las fechas de vencimiento de sus compromisos
- c) Conviene también tener en cuenta el resultado de otras -  
razones y no emitir un juicio sólo a la luz de esta razón

### TERCERA RAZON

Nombre: CAPITAL DE ABAJO

Formula: Activo Circulante - Pasivo Circulante

Descripción.- Este razón señala los excedentes del activo -  
circulante sobre el pasivo circulante y que puede ser canali-  
zado hacia inversiones productivas. En otras palabras nos in-  
dica el margen de recursos que pueden ser invertidos una vez  
liquidado el pasivo circulante.

El analista podrá emitir su juicio, tomando en consideración

- a) El giro de la empresa
- b) El mercado y las posibilidades que en él mismo tiene la -  
empresa.
- c) La factibilidad de inversiones productivas.

d) Las metas y políticas de expención de la propia empresa

Una vez así considerado el resultado de la razón que nos ocupa, se podrá emitir un juicio sobre si el margen excedente de activo circulante, es el adecuado o bien se encuentra inmovilizado o desperdiciado.

CUARTA RAZON.

Nombre: CONVERTIBILIDAD DE CUENTAS POR COERAR

Formula:  $\frac{\text{Cuentas por Cobrar}}{\text{Ventas Netas}} \times 360$

Descripción: Esta fórmula servirá para indicarnos la eficacia de la cobranza y la calidad de las cuentas, permitiendo emitir un juicio acerca de las condiciones de recuperabilidad que tienen las cuentas por cobrar.

Esta razón contempla implícitamente la rotación que -- las cuentas por cobrar tienen, es decir el número de veces que dichas cuentas se recuperan en el año. Esta razón no es aplicable a empresas que no venden a crédito.

Este resultado debe ser interpretado tomando en cuenta:

- a) El giro de la empresa
- b) Los plazos comunes de crédito que la empresa conceda a sus clientes, teniendo en cuenta los límites inferior y superior.

QUINTA RAZON

Nombre: CONVERTIBILIDAD DE INVENTARIOS

Formula :  $\frac{\text{Inventarios}}{\text{Costo de Ventas}} \times 360$

Descripción: Esta razón nos indica la rapidez con que los inventarios se traducen en ventas. Esto es el tiempo que ha tardado la empresa en vender sus inventarios.

La interpretación de esta razón se tomara en cuenta considerando:

- A) El giro de la empresa
- b) Los productos que vende
- c) Las condiciones del mercado

SEXTA RAZON

Nombre: RAZON DE SEGURIDAD (1)

Formula:  $\frac{\text{Activo Fijo}}{\text{Pasivo Fijo}}$

Descripción.- Esta razón nos indica la seguridad que la empresa tiene en sus inversiones permanentes, proporcionando la cantidad de activos que tiene para hacerle frente a cada peso de pasivo fijo.

Para la interpretación de este resultado se debe considerar:

- a) El giro de la empresa que se trate
- b) El plazo al que vence los compromisos del pasivo fijo.
- c) El tipo y condiciones de los bienes que constituyen el activo fijo.

SEPTIMA RAZON

Nombre: SOLVENCIA TOTAL

Formula:  $\frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}}$

Obviamente esta relación puede ser o no adecuada, dependiendo de los factores como:

- a) El giro de la empresa de que se trate
- b) La composición de su activo, es decir, la forma en que el mismo está integrado.
- c) Los diversos plazos en que vencen sus obligaciones
- d) Es conveniente también tener en cuenta el resultado de de otras razones.

OCTAVA RAZON

Nombre: INVERSION DE CAPITAL

Fórmula: Capital Contable

Activo Fijo

Descripción.- Indica el porcentaje en que la inversión total en activo fijo ha sido financiado con recursos de la empresa.

La interpretación de este razón dependerá de:

- a) El giro de la empresa de que se trate
- b) El tiempo que tenga de operar la empresa
- c) La adecuada utilización y conveniencia de la inversión.
- d) La reutilización del activo fijo.

NOVENA RAZON

Nombre: INVERSION EN ACTIVO TOTAL

Fórmula; Capital Contable

Activo Total

Descripción.- Representa la inversión de los accionistas en activo total; es decir, cuanto de la inversión en el activo total proviene de los recursos aportados por los socios.

Para interpretar esta razón tomaremos en cuenta:

- a) El giro de la empresa de que se trata
- b) El ejercicio de que se trata
- c) La composición del activo
- d) Los resultados arrojados por otras razones

BECIMA RAZON

Nombre: ESTABILIDAD FINANCIERA

Formula: Capital Contable

Pasivo Total

Descripción.- Muestra la solidez que tiene el patrimonio de la empresa. Si tenemos en cuenta que las dos principales -- fuentes que tiene una empresa para obtener sus recursos son por un lado, su dueño o socio y por otro, sus acreedores, -- se ha de considerar que la empresa tiene mayor estabilidad financiera en tanto mayor sea la participación de los accio nistas. En conclusión, esta razón nos muestra hasta que gra do la empresa se encuentra en manos de los propietarios o -- de los acreedores.

En la interpretación de esta razón es posible estable cer un parámetro, de la siguiente forma: los resultados supe riores a la unidad nos indicarán que la empresa está en ma nos de sus propietarios; mientras que si la razón es infe--

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

rior a uno, la mayor participación es de los acreedores.

La segunda situación no es conveniente bajo ninguna circunstancia, partiendo del principio que enuncia:

" El riesgo de los acreedores no debe ser mayor que el riesgo de los propietarios de la empresa ".

#### UNDECIMA RAZON

Nombre: VALOR CONTABLE DEL CAPITAL

Formula: Capital Contable  
Capital Social Pagado

Descripción: Esta razón nos mide los excedentes que existen en la empresa y que aumentan el capital social de la misma.

Es decir, las utilidades obtenidas y que adicionadas al capital inicial se encuentran trabajando.

Para interpretar esta razón consideraremos:

- a) El giro de la empresa
- b) Las condiciones económicas de la región y las del mercado
- c) La política de reinversión de utilidades de la empresa
- d) El ejercicio de que se trata.

#### DUODECIMA RAZON

Nombre: PRODUCTIVIDAD DEL ACTIVO

Formula: Utilidad Neta  
Activo Total

Descripción.- Esta razón señala el rendimiento obtenido por la empresa en la utilización de los recursos, propios y ajenos.

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

Interpretación: Para emitir una opinión en relación con el resultado de esta razón habrá de tomarse en cuenta:

- a) El giro de la empresa
- b) El resultado de otras razones
- c) El ejercicio de que se trate.

DECIMA TERCERA RAZON

Nombre: PRODUCTIVIDAD DEL CAPITAL SOCIAL

Formula: Utilidad Neta  
Capital Social

Descripción.- Esta razón muestra la utilidad, esto es, los rendimientos producidos por la Inversión de los accionistas

Interpretación: Para emitir una opinión sobre lo adecuado o inadecuado del rendimiento obtenido, se habrá de tener en consideración:

- a) El giro de la empresa
- b) El ejercicio de que se trate.
- c) Las condiciones económicas de la región

DECIMO CUARTA RAZON

Nombre: Productividad del Capital Contable

Formula: Utilidad Neta  
Capital Contable

Descripción.- Esta razón muestra la utilidad obtenida por la inversión total de los accionistas.

Para emitir una opinión sobre lo adecuado o inadecuado

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

del rendimiento obtenido, se habrá de tener en consideración

- a) El giro de la empresa
- b) El ejercicio de que se trate
- c) Las condiciones económicas del la región

DECIMO QUINTA RAZON

Nombre: PRODUCTIVIDAD DEL CAPITAL CONTABLE

Formula: Utilidad Neta  
Capital Contable

Descripción.- Esta razón muestra la utilidad obtenida por la inversión total de los accionistas.

Emitir un juicio con relación a lo adecuado o inadecuado de tal resultado, debe suponer la consideración de ciertos aspectos:

- a) El giro de la empresa de que se trate
- b) El ejercicio de que se trate
- c) Los métodos de operación de la empresa
- d) Las condiciones económicas de la región y del mercado
- e) El resultado de otras razones.

DECIMO SEXTA RAZON

Nombre: PRODUCTIVIDAD DE LAS VENTAS

Formula: Utilidad Neta  
Ventas Netas

Descripción: Señala la productividad obtenida por las ventas es decir, el rendimiento o la utilidad que se obtiene por cada peso de venta.

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

Este resultado puede ser interpretado como adecuado o inadecuado dependiendo de diversos factores, por ejemplo:

- a) El giro de la empresa de que se trate
- b) El ejercicio de que se trate
- c) Las condiciones económicas de la región
- d) Las condiciones del mercado
- e) Las políticas de venta de la empresa en cuestión
- f) El resultado de otras razones.

#### APLICACION PRACTICA DEL PROCEDIMIENTO DE RAZONES SIMPLES

Yá señalabamos al inicio del estudio de las razones simples, que eran muchas las relaciones que se podrían obtener a partir de los estados financieros, de las que no todas son útiles, por ser razones de carentes significación.

Ahora bien, hemos presentado a aquellas razones que la práctica ha destacado como las más útiles, sin embargo, cabe señalar algunas consideraciones para su aplicación:

- 1.- El analista al aplicar las razones simples deberá tener en cuenta las políticas y procedimientos que la Institución se le.
- 2.- Dificilmente el resultado de una razón será suficientemente elocuente para emitir un juicio definitivo.
- 3.- La práctica sanciona como útil el combinar la aplicación de diversas razones, y a partir de sus resultados, tomados en conjunto emitir un juicio.

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

- 4.- Así mismo podrá utilizarse la combinación de procedimientos para interpretar un estado financiero
- 5.- Los resultados obtenidos de la aplicación de las razones simples son parte de un estudio de crédito por lo que han de relacionarse y complementarse con otros factores que ese estudio presente.
- 6.- Los factores presentados por un estudio de crédito, pueden ejercer influencia positiva o negativa en el resultado de una razón
- 7.- La experiencia del analista juega un papel importante en la interpretación ya que determinará criterios aplicables
- 8.- La interpretación de los estados financieros requiere de una agudeza crítica necesaria en el analista.
- 9.- Siempre es recomendable interpretar un estado financiero a partir de las consecuencias que el juicio emitido tendrá. Es decir, visualizar el comportamiento posterior a la decisión.
- 10.- La interpretación de los estados financieros para fines crediticios implica una gran responsabilidad por parte del analista para con la Institución, el cliente y para consigo mismo en la búsqueda del crecimiento personal y profesional.

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

73

C A P I T U L O # 4

CASO PRACTICO DE LA  
INVESTIGACION

Se presentaron en la Sucursal Bancaria " La Comercial los representantes administrativos de la persona moral "Z" S.A. indicando las necesidades de financiamiento para su presente ejercicio.

\$ 30,000,000.00 Prestamos Quirografarios

\$ 40,000,000.00 Descuentos

Esta petición obedece a los fuertes incrementos de ventas que tiene su producto, ya que alcanzan ellos a cubrir de la demanda Nacional solo un 70% y en esta ocasión pretenden cubrir hasta un 90%, esto es por las siguientes condiciones:

Su capacidad de producción solo la esta empleando hasta un 60% de su capacidad en 2 turnos diarios de 8 horas cada uno, pretendiendo alcanzar por un periodo de 4 meses una producción absoluta del 100% en tres turnos diarios de 8 horas cada uno, así mismo a la clientela que ellos tienen por la situación económica actual que prevalece en el país de -rán crédito a un plazo de 90 días hasta por el 50% del importe total de la venta, ya que el 50% restante lo liquidan a la fecha de la entrega de la mercancía.

Para tal efecto le solicite la siguiente documentación:

Ha sido función de la Comisión Nacional Bancaria y de Seguros fijar las normas ante las cuales las Instituciones de Crédito deberán sujetarse por la concesión de préstamos y créditos de acuerdo con su cuenta, así como la documen-

tación e informes necesarios que deberán recabarse del solicitante del financiamiento.

La documentación mínima que, de acuerdo a la experiencia bancaria se ha establecido para el otorgamiento de crédito, es la siguiente.:

- 1.- Escritura Constitutiva con sus últimas reformas y poderes, en donde deberán venir inscritos los números del Registro Público de Comercio.
- 2.- Estados Financieros de preferencia dictaminados con sus respectivos anexos por los tres últimos ejercicios.
- 3.- Estados Financieros recientes, con una antigüedad no mayor de 6 meses con sus correspondientes relaciones analíticas de las principales cuentas de activo y pasivo, debidamente firmados.
- 4.- En caso de solicitar financiamiento a largo plazo, los clientes deberán proporcionar Estados Financieros Pro-forma por el tiempo en que dure el crédito.
- 5.- En caso de tener bienes inmuebles que se pretendan dejar en garantía, se deberán proporcionar los números del Registro Público de la Propiedad, para efectos de que sean checados y saber exactamente la situación en que están.
- 6.- Información general de las deudas que se hagan contraído indicando las características de las garantías cedidas.

- 7.- En caso de haber revaluación se deberán indicar las bases bajo las cuales se efectuó , o en su defecto, proporcionar copia del avalúo.
- 8.- Relación de seguros contratados indicando el nombre de la Cía. aseguradora, riesgo, monto, prima y fecha de vigencia.
- 9.- Relación de sus principales clientes y proveedores, a efecto de realizar el informe Confidencial de Crédito.

Independientemente de lo anterior se deberá checar:

- 1.- La solvencia moral y económica del solicitante de crédito
- 2.- Capacidad de pago
- 3.- Experiencia en su negocio o actividad
- 4.- Arraigo en la localidad
- 5.- Antecedentes de crédito
- 6.- Conveniencia y productividad
- 7.- Garantías
- 8.- Aspecto legal
- 9.- Curriculum de los principales de la empresa.
- 10.- Mercado potencial y cautivo, así como el segmento y/o de participación.

BANCO " LA COMERCIAL "

Area: METROPOLITANA

Sucursal: SANDALO (14)

Datos del solicitante:

NOMBRE: Cis " Z " S.A

DOMICILIO: AZARO N° 100 Co. AHENAI C.P. 010100 México D.F.  
(Planta)

Torónja N° 25-E Col. GRANADITAS C.P. 02785 (Oficina)

ACTIVIDAD: FABRICA DE CORDEJES DE AITA TORCION Y RESISTENCIA  
PARA LA INDUSTRIA PESQUERA E HIJOS TORZALES PARA  
COSER Y PARA DIVERSOS USOS INDUSTRIALES.

ACCIONISTAS O PROPIETARIOS: Industrias "Y" S.A, BANCO NACIO-  
NAL DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS, S.N.C., Corpora-  
ción HYLSA, Inmobiliaria de desarrollo Industrial.

ADMINISTRADORES:

Presidente: Ing. "A"

Secretario: Lic. "B"

Características del crédito:

Clase de crédito	Importe	Pzo.y forma pago	Tasa Recur- sos Anual
Prestamo Quirogr.	\$ 30,000,000.00	Revolvente con documto. a 90 dias	8% FOREX
Prestamo Export.			
Descto.Ventas.Exp.	Dls. 200,000.00	Revolvente con documto a 1f0 dias. Vigencia de les dos lineas 12 meses	6% FOREX

DESTINO: Prestamo Quirogr., Prestamo-Export. y Ventas.- Finan-  
ciamiento de inventarios para exportación y de ventas  
al extranjero respectivamente.

GARANTIAS: Descuento Ventas-Export.- Contaremos con Seguros  
"X" al 85 %

DICTAMINADOS 81-82 C.P. "D"

BALANCES.

FECHA: 31-XII-81 31-XII-82 31-XII-83

ACTIVO

Cartera neta	122,425	117,223	232,638
Inventarios	149,709	239,974	284,429
Otro circulante	27,754	94,688	277,746
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE.	299,888	451,885	794,813
Activo fijo total	186,071	199,300	159,533
Rev. activo fijo	170,584	615,103	784,007
Depreciaciones ( 45,189 )		( 75,852 )	- - - -
Cargos diferidos	15,277	802	- - - -
Activo fijo neto	311,466	738,551	943,540
	<u>626,631</u>	<u>1,191,238</u>	<u>1,738,353</u>

MESES DE OPERACION

	<u>12</u>	<u>12</u>	<u>11</u>
Ventas netas	<u>513,256</u>	<u>744,863</u>	<u>1,228,797</u>

PASIVO

Pasivo circulante	193,132	361,643	328,466
Pasivo fijo	777	- - - -	345,144
Cred. diferido	17,969	2,903	2,570
TOTAL PASIVO	211,878	364,546	676,180
<u>CAPITAL SOCIAL</u>	375,000	375,000	375,000
Reservas	3,519	14,568	122,560
Superavit por rev.	25,184	329,132	485,445
Capital contable	403,703	718,700	983,005
Utilidad ejercicio	11,050	107,992	79,168
TOTAL PASIVO Y CAPITAL.	<u>626,631</u>	<u>1,191,238</u>	<u>1,738,353</u>

Pasivo Moneda ex. dls.	<u>2,000</u>	<u>2,101</u>	<u>2,216</u>
Pasivo Bancario	<u>92,570</u>	<u>214,837</u>	<u>366,144</u>

TOTAL.

A la H. Asamblea de Accionistas de la Cia:

He examinado el Balance General de la Cía "Z" S.A. al 31 de diciembre de 1982 y los estados de resultados y de utilidades - acumuladas que le son relativos por el año que terminó en esa - fecha . El exámen se efectuó de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas y en consecuencia incluyé las pruebas de los registros de contabilidad y los demás procedimientos de auditoría que se consideraron necesarios en las circunstancias. En mi opinión los Estados financieros que se acompañan - presentan razonablemente la situación financiera de la Cía. "Z" S.A. al 31 de diciembre de 1982 y el resultado de sus operaciones del año que terminó en esa fecha , de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados que fuerón aplicados sobre bases consistentes con las del año anterior.

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

**ESTA TESIS NO SALE  
DE LA BIBLIOTECA**

ANTECEDENTES

FECHA DE CONSTITUCION 30-Oct-1941  
 CAPITAL SOCIAL INICIAL \$ 30,000.00  
 FECHA ULTIMO AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL 16-Dic-1981  
 SECTOR  
 DURACION HASTA EL: 31-Dic.-2080  
 CAPITAL SOCIAL ACTUAL \$ 375,000,000.00

PRINCIPALES ACCIONISTAS

INDUSTRIAL " F " 72  
 COMPANIA " Q " 24  
 CORPORACION " J " 1  
 INDUSTRIAL " N " 1  
 INMOBILIARIA " T " 1  
 GRUPO " K " 1

( Acciones preferentes)

Empresas Filiales

ACTIVIDAD

CIUDAD

" A " Elaboración y Comercialización de telas pintadas México, D.F.  
 " B " Adquisición y enajenación de bienes raíces México, D.F.  
 " C " Adquisición y construcción y compra-venta de Deptos. México, D.F.  
 " D " Adquisición, urbanización y venta de bienes raíces México, D.F.

RIESGO TOTAL DE APROVARSE ESTE CREDITO.

M.Nacional

M.Extranjeras

Total Conv.

Con la empresa 30,000 29,200 59,200  
 Con el grupo 1874,371 135,012 2009,883  
 Valorización Riesgo total 1904,371 164,212 2068,583

TESIS CON  
 PALA DE ORIGEN

CUADRO DE CONVENIENCIAS

-81-

GRUPO "K"

<u>NOMBRE</u>	<u>DEPOSITOS</u>					<u>CARTERA</u>			
	Sep.	Oct.	Nov.	Sen.		Sep.	Oct.	Nov.	Sen.
Grupo "AA"	-	-	-	-	P.Prend.	32,000	32,000	32,000	32,000
Grupo "BB"	7,131	3,272	4,713	4,283	P.Q y C.R.	191,500	191,500	156,400	188,720
Grupo "BB-1"	-	-	-	-	C.Refscc.	92,900	92,900	92,900	100,000
Grupo "CC"	13,351	17,209	21,096	15,279	C.Hipot.	23,800	23,800	23,800	23,841
Grupo "CC-1"	-	-	-	-	P.Prend.	620,800	620,800	620,800	490,240
Grupo "CC-2"	4,952	40,144	17,183	14,595	C.R. P.P. V.E. P.E. y R.	901,300	1389300	1644700	965,180
Grupo "DD"	6,350	3,588	6,642	6,580	C.V.	80,000	80,000	80,000	80,000
Grupo "EE"	6,617	12,277	16,992	7,475	P.Prend.	16,000	16,000	16,000	16,000
Grupo "EE-1"	1,116	497	652	1,726					
Grupo "EE-2"	1,403	816	3,346	1,722	P.P.C.C.	291,400	244,700	244,700	272,720
Grupo "EE-3"	38	38	38	67	P.Prend.	15,400	15,400	15,400	15,400
Grupo "EE-4"	11,144	6,963	22,650	52,376	C.Com.	1,333	-	-	1,663
Grupo "FF"	-	-	-	-	C.Refscc.	85,000	85,000	85,000	85,000
Grupo "FF-1"	527	1,301	237	10,979	P.Q.C.R	100,000	100,000	100,000	100,000
Grupo "FF-2"	1,596	3,578	449	3,529	P.Quirog.	358,800	358,800	358,800	358,800
Grupo "FF-3"	85,812	50,201	21,081	58,568	P.E.	1,785	8,928	10,344	9,811
Grupo "FF-4"	-	-	-	-	V.E.	58,949	48,357	17,273	78,314
Grupo "FF-5"	-	825	135	-					

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

Grupo "GG"	5,339	4,756	6,050	3,621	-	-	-	-
Grupo "GG-1"	1,760	3,329	3,989	1,444	-	-	-	-
Grupo "GG-2"	5,125	3,865	4,518	4,069	-	-	-	-
Grupo "GG-3"	3,301	1,501	395	1,209	-	-	-	-
TOTAL	155,562	154,260	130,166	187,522	2,870,967	3307,485	3498,117	2817,609

RECIPOCIDAD      5%      5%      4%      7%

TESIS COM  
FALLA DE O

CUADRO DE RIESGOS Y CONVENIENCIAS.

( Miles de pesos )

Valorizados a \$ 146.00

NOMBRE	VALORIZACIONES.			RESPONSAB.	RIESGO.		TOTAL
	FECHA	TIPO DE CRC.	MONTO		M.NAC.	M.EX.	
Grupo "AA"	28-03-74	P.Fronterario	50,000				
Grupo "AA-1"		C.Vencida		32,000	32,000		32,000
Grupo "BB"	28-05-70	C.Hipotecario	105,000	36,782	36,782		32,782
	28-08-80	P.Quirof.	42,900	5,300	5,300		5,300
	30-08-80	C.Refacc.	174,700	104,000	104,000		104,000
Grupo "BB-1"	25-10-79	C.Refacc.	100,000	97,000	97,817		97,817
Grupo "CC"	30-11-72	C.Simple	438,600	438,600	438,600		438,600
		Amort.X.A.V.		182,200	182,200		182,200
Grupo "CC-1"	30-11-72	C.Refacc.	185,000	59,500	59,500		59,500
		C.Vencida		38,000	38,000		38,000
	28-03-74	P.Fronterario					
		Dis.13,600	1985,600				
		C.Vencida					
	26-11-81	Vtas.Exp. (FOREX)					
		Dis.2,000 +	292,000	35,012		35,012	35,012
		C.Vencida.					
	26-11-81	Pro.Exp. (FOREX)	60,000				
		C.Comerciales.					
		Dis.1,809 +	264,114				
Grupo "DD"	25-10-79	P.Quirog.	80,000				
		C.Vencida		80,000	80,000		80,000
Grupo "EE"	28-03-74	P.Fronterario	25,000				
		C.Vencida		16,000	16,000		16,000

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

Grupo "EE-1"	30-01-75	P.Pronderio	69,600	-	-	-	-
Grupo "EE-2"	26-09-78	P.Pronderio	192,000	-	-	-	-
		C.Vencida		106,000	106,000	-	106,000
	30-08-79	C.Cta.Cte.	50,000	-	-	-	-
		C.Vencida		138,972	138,972	-	138,972
Grupo "EE-3"	28-02-80	Reporto	52,000	-	-	-	-
		P.Pronderio	28,000	-	-	-	-
Grupo "FF"	24-07-80	C.Vencida		115,400	115,400	-	115,400
		C.Refección	85,000	68,000	68,000	-	68,000
Grupo "FF-1"	26-06-79	C.Vencida		17,000	17,000	-	17,000
		P.Quirog.					
Grupo "FF-2"	26-06-79	Dls.2,000 +	263,840				
		C.Vencida		100,000		100,000	100,000
Grupo "FF-3"	26-02-81	P.Quirog.	240,000				
		C.Vencida		358,800	358,800		358,800
Grupo "GG"		P.Exp.(FOEX)			80,000		80,000
		P.Quirog.			30,000		30,000
		(Pre.Export).					
		P.Quirog.					
		Vta.Exp.Dls.		29,200	29,200		29,200
Grupo "GG"		TOTALES	4863,354	1929,383	1904,371	1164,212	2068,583

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

"Z" S.A.

COMPARATIVO DE BALANES.

FECHA DE CIERRE 31-dic.

DICTAMINADOS 1981- 1982.

HISTORICOS.

<u>BALANCE AL:</u>	<u>31-XII-81</u>	<u>31-XII-82</u>	<u>31-XII-83</u>
<u>ACTIVO CIRCULANTE:</u>			
Caja y bancos e inv.va.	200	15,783	115
Cuentas por cobrar	122,425	117,223	232,408
Inventarios	149,709	239,974	284,429
Cies.afiliadas	- - -	63,884	228,617
Otro circulante	<u>27,554</u>	<u>15,021</u>	<u>49,244</u>
Suma activo circulante	299,888	451,885	794,813
<u>ACTIVO FIJO:</u>			
Edificio y terrenos	5,758	5,758	55,758
Maquineria y equipo	113,062	124,803	93,482
Inventario en proceso	6,365	8,486	- - -
Inventario en acciones.	60,886	60,253	60,293
Re.Activo fijo	170,584	615,103	784,007
(-)Depreciación	<u>(45,189)</u>	<u>(75,852)</u>	<u>(50,000)</u>
Suma activo fijo	311,466	738,551	943,540
<u>ACTIVO DIFERIDO</u>			
Pagos anticipados	<u>15,277</u>	<u>802</u>	- - -
Suma activo diferido	15,277	802	- - -
<u>ACTIVO TOTAL.</u>	<u>626,631</u>	<u>1,191,230</u>	<u>1,738,353</u>
<u>PASIVO CIRCULANTE:</u>			
Prestamos bancarios	91,793	214,837	21,000
Proveedores	41,016	73,515	112,381
Documentos por pagar	- -	13,629	- - -
Filiales	- -	- -	90,066
Acreedores diversos	<u>60,223</u>	<u>59,662</u>	<u>105,019</u>
Suma Pasivo circulante	193,132	361,643	328,465
<u>PASIVO FIJO</u>			
Prestamos bancarios	<u>777</u>	- - -	<u>345,144</u>
Suma pasivo fijo	777	- - -	345,144
<u>PASIVO DIFERIDO</u>			
I.S.R. y Prov.Prime ant.	<u>17,969</u>	<u>2,903</u>	<u>2,570</u>
Suma pasivo diferido	17,969	2,903	2,570
<u>PASIVO TOTAL</u>	<u>217,878</u>	<u>364,546</u>	<u>676,180</u>

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

	<u>31-XII-81</u>	<u>31-XII-82</u>	<u>31-XI-83</u>
<u>CAPITAL</u>			
Capital social	375,000	375,000	375,000
Supervit por feval.	25,184	329,132	405,445
Utilidades acumuladas	3,519	14,568	122,560
Capital contable	403,703	718,700	983,005
Resultado del ejercicio	<u>11,050</u>	<u>107,992</u>	<u>79,168</u>
SUMA PASIVO Y CAPITAL	<u>626,631</u>	<u>1,191,238</u>	<u>1,738,353</u>

COMPARATIVO DE ESTADOS DE RESULTADOS

FECHA	HISTORICOS		31-XII-82		30-XI-83	
	31-XII-81	%		%		%
VENTAS NETAS	513,256	100	744,863	100	1,228,797	100
COSIO DE VENTAS	387,247	75	624,256	84	1,056,670	86
UTIL. BRUTA	126,009	25	120,607	16	172,127	14
GASTOS DE OPERACION	143,628	28	168,752	23	245,286	20
OTROS GASTOS (Post)						
UTIL. NETA	33,585	7	101,697	13	91,813	7
I.S.R. y R.U.T.	22,535	5			12,645	1
UTIL. LIQUIDA	11,050	2	107,992	14	79,168	6
PROM.MENS.VENTAS MESES DE OPER/C.	42,771 12		62,072 12		111,709 12	

COMPARATIVO DE RAZONES

FECHA	31-XII-81	31-XII-82	30-XI-83
<u>LIQUIDEZ</u>			
ACTIVO CIRCUL./PAS.CIRCUL.	1.55	1.25	2.42
ACTIVO DISPON./PAS.CIRCUL.	0.62	0.37	0.71
CTAS.POR COB./PROM.MENS.VTAS.	86a	57a	62a
INV./PROM.MENSUAL.VTA.POR % COST. VENTAS	140a	138a.	89a
CAP.DE TRABAJO/PROM.MENS.VTAS	75a	43a	125a
<u>SOLVENCIA</u>			
ACTIVO TOTAL/PASIVO TOTAL	2.96	3.27	2.57
CAP.CONTABLE/ACTIVO FIJO	1.30	0.97	1.04
ACTIVO TOTAL/PASIVO FIJO	806.47	-	5.04
<u>PRODUCTIVIDAD</u>	%	%	%
UTIL.NETA/CAPITAL SOCIAL	9	27	24
UTIL.NETA/CAPITAL CONTABLE	8	14	9
UTIL.N.L.A./AC.IVO TOTAL	5	9	5
UTIL.NETA/VENTAS	7	13	7

<u>SUMARIO FINANCIERO</u>	31-XII-81	31-XII-82	30-XI-83
CICLO FINANCIERO	226d	195d	151d
CAPITAL DE TRABAJO	106,756	90,242	466,347
CAP. CONTABLE TANGIBLE	360,550	388,766	497,560
VENTAS/CAPITAL CONTABLE	1.27	1.04	1.25
INCREMENTO EN VENTAS %		45%	80%
DIAS POR PAGAR PROVEEDS.	38d	42d	35d

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE RECURSOS.  
 POR DOCE MESES TERMINADOS EL 31 de DICIEMBRE  
 DE 1982 . ( EN MILES DE PESOS ).

	VALORES .		CAMBIOS..		PORCIENTOS .		ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA.	
	1981	1982	Aumentos	Disminuciones	Aumentos.	Disminuciones.	Origen de Recursos.	Aplicación de Recursos.
<b>ACTIVO.</b>								
<b>Circulante :</b>								
Caja y Bancos.	200	15,783	15,583	- - - -	2.6	- -	- - -	15,583
- Cuentas por cobrar	1 2 2,425	117,223	- - -	5,202	- -	16.0	5,202	- - - -
Inventarios.	149 ,709	239,974	90,265	- - -	15.1	- -	- - -	90,265
Compañías afiliadas.	- - -	63,884	63,884	- - -	10.7	- -	- - -	63,884
Otro circulante .	<u>27,554</u>	<u>15,021</u>	- - -	12,533	- -	38.1	12,533	- - - -
<b>SUMA ACTIVO CIRCULANTE:</b>	<b>299,888</b>	<b>451,885</b>						
<b>Fijos:</b>								
Edificio y terrenos.	5,758	5,758	- - -	- - -	- -	- -	- - -	- - - -
Maquinaria y Equipo	113,062	124,803	11,741	- - -	1.9	- -	- - -	11,741
Inventarios en proceso	6,365	8,486	2,121	- - -	.35	- -	- - -	2,121
Inventarios en acciones	60,886	60,253	- - -	633	- -	2.0	633	- - - -
Rev.Activo fijo.	170,584	615,103	444 ,519	- - -	74.4	- -	- - -	444,519
(-) Depreciación.	<u>(45,189)</u>	<u>(75,852)</u>	<u>(30,663)</u>	- - -	( 5.1 )	- -	- - -	<u>(30,663)</u>
<b>SUMA ACTIVO FIJO:</b>	<b>311,466</b>	<b>738,551</b>						
<b>Diferido:</b>								
Pagos anticipados	<u>15,277</u>	<u>802</u>	- - -	14,475	- - -	44.0	14,475	- - - -
<b>SUMA ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>15,277</b>	<b>802</b>						
<b>SUMA ACTIVO TOTAL</b>	<b><u>626 ,631</u></b>	<b><u>1,191,238</u></b>	<b><u>597,450</u></b>	<b><u>32,843</u></b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>		

**TESIS CON  
 FALLA DE ORIGEN**

	VALORES		CAMBIOS.		PORCIENTOS		ESTADO DE CAMBIOS DE LA SITUACION FINANCIERA	
	1981	1982	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones	Origen de recursos.	Aplicación de recursos.
<b>PASIVO</b>								
<b>Circulantes:</b>								
Prestamos bancarios	91,793	214,837	123,044	- - -	21.17	- - -	123,044	- - - -
Proveedores	41,016	73,515	32,499	- - -	5.59	- - -	32,499	- - - -
Documentos por pagar.	- -	13,629	13,629	- - -	2.34	- - -	13,629	- - - -
Acreedores diversos	<u>60,323</u>	<u>59,662</u>	- - -	661	- -	4.0	- - -	661
SUMA PASIVO CIRCULANTE	193,131	361,643						
<b>Fijo:</b>								
Prestamos bancarios	<u>777</u>	- - -	- - -	777	- -	4.8.	- - -	777
SUMA PASIVO FIJO	777	- - -	- - -	- - -				
<b>DIFERIDO:</b>								
I.S.R. y Prov.prima de ant.	17,969	2,903	- - -	15,066	- -	91.2.	- - -	15,066
SUMA PASIVO DIFERIDO	<u>17,969</u>	<u>2,903</u>						
SUMA PASIVO TOTAL	<u>211,878</u>	<u>364,546</u>						
<b>CAPITAL.</b>								
Capital social	375,000	375,000	- - -	- - -	- -	- - -	- - -	- - - -
Superavit por reve.	25,184	329,132	303,948	- - -	52.30	- - -	303,948	- - - -
Utilidades acumuladas	<u>3,519</u>	<u>14,568</u>	11,049	- - -	2.0	- - -	11,049	- - - -
Capital contable	403,703	718,700	- - -	- - -	- -	- - -	- - -	- - - -
Resultado ejercicio.	<u>11,050</u>	<u>107,992</u>	<u>96,942</u>	- - -	<u>16.68</u>	- - -	<u>96,942</u>	- - - -
SUMA PASIVO Y CAPITAL	<u>626,631</u>	<u>1,191,236</u>	<u>581,111</u>	<u>16,504</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>613,954</u>	<u>613,954</u>

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE RECURSOS  
 POR DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE  
 DE 1983. (EN MILES DE PESOS)

	VALORES		CAMBIOS.		PORCIENTOS		ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA.	
	1982	1983	Aumentos	Disminuciones.	Aumentos	Disminuciones.	Origen de recursos.	Aplicación de recursos.
<b>ACTIVO</b>								
<b>Circulante:</b>								
Caja y bancos	15,783	115	- - -	15,668	- - - -	51.4	15,668	- - - -
Cuentas por cobrar	117,223	232,408	115,185	- - - -	20.0	- - -	- - - -	115,185
Inventarios	239,974	284,429	44,455	- - - -	8.0	- - -	- - - -	44,455
Compañías afiliadas	63,884	228,617	164,733	- - - -	28.5	- - -	- - - -	164,733
Otro circulante.	15,021	49,244	34,223	- - - -	6.0	- - -	- - - -	34,223
SUMA ACTIVO CIRCULANTE	<u>451,885</u>	<u>794,813</u>						
<b>FIJO:</b>								
Edificio y terrenos	5,758	55,758	50,000	- - - -	8.6	- - -	- - - -	50,000
Maquinaria y equipo	124,803	93,402	- - -	31,321	- - -	103.0	31,321	- - - -
Inventarios en proceso	8,486	- - - -	- - -	8,486	- - -	28.0	8,486	- - - -
Inventario en acciones	60,253	60,293	40	- - - -	0.006	- - -	- - - -	40
Rev.en activo fijo.	615,103	784,007	168,904	- - - -	29.0	- - -	- - - -	168,904
(-) Depreciación	( 75,852)	(50,000)		(25,852)	- - -	(85.0)	(25,852)	- - - -
SUMA ACTIVO FIJO	<u>738,551</u>	<u>943,540</u>						
<b>Diferido:</b>								
Pagos anticipados	802			802	- - -	2.6	802	
SUMA ACTIVO DIFERIDO	<u>802</u>							
SUMA ACTIVO TOTAL	<u>1,191,238</u>	<u>1,738,353</u>	<u>577,540</u>	<u>30,425</u>	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>		

**TESIS CON  
 FALLA DE ORIGEN**

	VALORES		CAMBIOS.		PORCIENTOS		ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA.	
	1982	1983	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones	Origen de recursos	Aplicación de recursos.
<b>PASIVO</b>								
<b>Circulante:</b>								
Prestamos bancarios	214,837	21,000	- - - -	193,837	- - - -	81.9	- - - -	193,837
Proveedores	73,515	112,381	38,866	- - - -	4.9	- - -	38,866	- - - -
Documentos por pagar	13,629	- - -	- - -	13,629	- - - -	6.0	- - - -	13,629
Filiales	- - -	90,066	90,066	- - - -	11.49	- - -	90,066	- - - -
Acreedores diversos	59,662	105,019	45,357	- - - -	6.0	- - -	45,357	- - - -
<b>SUMA PASIVO CIRCULANTE</b>	<u>361,643</u>	<u>328,466</u>						
<b>Fijo:</b>								
Prestamos bancarios	- - -	345,144	345,144	- - - -	44.03	- - - -	345,144	- - - -
<b>SUMA PASIVO FIJO:</b>		<u>345,144</u>						
<b>Diferido:</b>								
I.S.R. y Prov. Primes de antic.	2,903	2,570	- - - -	333	- - - -	0.1	- - - -	333
<b>SUMA PASIVO DIFERIDO</b>	<u>2,903</u>	<u>2,570</u>						
<b>SUMA PASIVO TOTAL</b>	<u>364,546</u>	<u>676,180</u>						
<b>CAPITAL</b>								
Capital social	375,000	375,000	- - - -	- - - -	20.0	- - - -	156,313	- - - -
Superevit por revaluac.	329,132	485,445	156,313	- - - -	13.7	- - - -	107,992	- - - -
Utilidades acumuladas	14,568	122,560	107,992	- - - -	- - - -	- - - -	- - - -	- - - -
Capital contable	718,700	983,005	- - - -	- - - -	- - - -	- - - -	- - - -	- - - -
Resultado ejercicio	107,992	79,168	- - - -	28,824	- - - -	12.0	- - - -	28,824
<b>SUMA PASIVO Y CAPITAL</b>	<u>1,191,238</u>	<u>1,738,353</u>	<u>783,738</u>	<u>236,623</u>	<u>100 %</u>	<u>100%</u>	<u>814,163</u>	<u>814,163</u>

**TESIS CON FALLA DE ORIGEN**

ESTADO COMPARATIVO DE RESULTADOS  
 POR DOCE MESES TERMINADOS EN DICIEMBRE 31  
 de 1981 y 1982.

	1981	1982	AUMENTOS Y DISMINUCIONES	%
Ventas Netas	513,256	744,863	231,607 (+)	100.0
Costo de ventas	<u>387,247</u>	<u>624,256</u>	<u>237,009 (+)</u>	<u>102.0</u>
Utilidad bruta.	126,009	120,607	5,402 (-)	2.0
Gastos de Operación.	143,628	168,752	25,124 (+)	10.8
Otros gastos.	<u>(51,204)</u>	<u>(149,842)</u>	<u>(98,638)(+)</u>	<u>(42.5)</u>
Utilidad neta.	33,585	101,697	68,112 (+)	29.4
I. S. R. y F. T. U.	<u>22,535</u>	<u>(6,295)</u>	<u>28,830 (✓)</u>	<u>12.4</u>
Utilidad líquida .	<u>11,050</u>	<u>107,992</u>	<u>96,942 (+)</u>	<u>41.0%</u>
				<u>sumando.</u>

TESIS CON  
 FALLA DE ORIGEN

ESTADO COMPARATIVO DE RESULTADOS POR  
DOCE MESES TERMINADOS EN DICIEMBRE 31  
de 1982 y 1983.

	1982	1983	AUMENTOS Y DISMINUCIONES.	%
Ventas netas.	744 , 863	1,228 , 797	483 , 934 (+)	100.0
Costo de ventas.	<u>624 , 256</u>	<u>1,056 , 670</u>	<u>432 , 414 (+)</u>	<u>89.3</u>
Utilidad bruta	120 , 607	172 , 127	51 , 520 (+)	10.7
Gastos de operación.	168 , 752	245 , 286	76 , 534 (+)	15.8
Otros Gastos.	<u>(149 , 842)</u>	<u>(164 , 972)</u>	<u>(15 , 130 )(-)</u>	<u>( 3.1)</u>
Utilidad neta.	101 , 697	91 , 813	9 , 884 (-)	2.0
I.S.R. y P.T.U.	<u>( 6 , 295 )</u>	<u>12 , 645</u>	<u>18 , 940 (+)</u>	<u>3.9</u>
Utilidad líquida.	<u>107 , 992</u>	<u>79 , 168</u>	<u>28 , 824 (-)</u>	<u>5.9</u>

disminuye

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

## RELACION DE SEGUROS VIGENTES

ASEGURADORA	POLIZA N°	RAMO	MONTO ASEGURADO	VENCIMIENTO
La Compañía "N"	12-336698	Incendio, Ra yo Inventario	\$ 1,524.0	01-09-84
La Compañía "N"	12-336700	Ganancias brutas	320.0	01-09-84
La Compañía "N"	160770	Calderas	7.0	28-10-84
La Compañía "N"	160672	Efectivo y va- lores	10,000.0	28-10-84
La Compañía "N"	337846	Transporte y Marítimo	Embarques	Abierto
La Compañía "N"	305200	Gastos Médicos	2.0	evento. 06-06-84
La Compañía "O"	943010190	Automoviles	Cob. amplia	01-09084
La Compañía "O"	943010041	Camiones	Cob. amplia	01-09-84
La Compañía "O"	850764	Acc. en Tránsito	1.0 x empleado	04-08-84
La Compañía "P"	60906	Vida	18 meses sueldo x empleado	01-01-84

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

NOMBRE - " Z. S.A

CONCLUSIONES DEL ANALISIS DE CREDITO

CREDITOS SOLICITADOS: Descuento Pre-Exportación \$ 30,000,000  
P. Quirog. Vtas. Exportación Dls. 200,000

DESTINO: Financiamiento de Inventarios para Exportación y de Ventas al Extranjero.

PLAZO: Vigencias de las 2 Líneas 12 meses  
P. Quir. Pre-Exportación Revolvente - con Documentos a 90 días máximo.  
Descuento Vtas. de Exportación. Revolvente con Documentos a 90 días máximo.

GARANTIAS: Descuento. Ventas-Exportación. Contaromos con Seguros Comerciales al 85%.

TASA: Prestamo Quirografario Pre-Exportación 8%  
Descuento. Ventas Exportación: 6%

JUSTIFICACION DEL CREDITO: Se justifica ya que las expectativas de mercado son muy buenas a nivel Nacional e Internacional, además de que al exportar obtendrá divisos que le permitirán sostener su actual situación financiera misma que incluye pasivo por Dls. 2,216.0

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

OPINION:

Al observar que su Situación Financiera al 30-XI-83 es satisfactoria, a que su pasivo en Dls. ya está dentro del FICORCA en la alternativa a que la pérdida en cambios año con año la absorben los recursos generados en el renglón de otros productos, a que las referencias comerciales se expresan positivamente de la solicitante y a que pertenece al Grupo "Y" es que se sugiere atender la presente solicitud, ya que en su otorgamiento no se corren riesgos fuera de lo normal; dado que también contaremos en el caso del Crédito Ventas Exportación con seguros del Comesec al 85% ya que es prospecto en materia de crédito sería conveniente se condicionara esta solicitud a que nos proporcione la reciprocidad acorde al monto de los créditos solicitados.

SITUACION FINANCIERA:

Se considera satisfactoria al 30 de Noviembre de 1983 ya que presenta las siguientes características:

Liquidez mediata e Inmediata de 2.42 a 1.00 y de 0.71 a 1.00 respectivamente.

Rotación de Cartera 62 días

Rotación de Inventarios 89 días

Cuenta con Capital de Trabajo para cubrir 125 días de los 151 que comprende su ciclo financiero

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

Cuentas con Capacidad de Pago y de Crédito ya que por cada peso de Pasivo Total tiene 1.45 de Recursos Propios y 2.57 de Recursos Totales.

Su productividad es aceptable, misma que - le ha permitido sino con sino absorber la pérdida Cambiaria resultante del Pasivo que - mantiene en Moneda Extranjera, mismo que ya ingresó al FICORCA dentro de la Alternativa.

Sus Ventas se han incrementado un 80% en estos 11 meses de su ejercicio parcial.

El apalancamiento bancario sólo le representa el 21% de sus Recursos Totales y el 37% de sus Recursos Propios.

PASIVO BANCARIO:

Al 30-XI-83 \$ 366,144; a favor de Banamex \$ 21,000 a Corto Plazo y a favor del First Interstate Bank of California \$ 345,144.0

PASIVO EN M.EXT.

Al 30/XI-83 Dls. 2,215,704.54 a favor del First Interstate Bank of California.

Pasivo que ya ingresó al FICORCA dentro de la alternativa, considerando el tipo de cambio de \$ 149.8232 por dólar; es equivalente a un total por \$ 331,963,944.44

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

**ACTIVO FIJO:**

Reporte Activos Fijos por \$ 883,247,0 ya revaluados el Avalúo base de la revaluación fué afectuado el 31-XII-82 por Proyectos y Avalúos Industriales, S.A al 30 XI-83 la revaluación del Activo Fijo es por \$ 784,007,0.

**EXPERIENCIA:**

Es prospecto en Crédito con Banca " La Comercial ", las referencias consultadas al 27-X-83 se expresan positivamente de la solicitante. Es conveniente mencionar que esta firma forma Grupo con las Empresas - del Grup. " Y, "Grupo Potencialmente Importante.

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

CONCLUSIONES

El crédito bancario es una de las fuentes de financiamiento más importantes y efectivas para las personas físicas y morales, desde hace miles de años ya se cobraba intereses por los préstamos.

El crédito bancario como su nombre lo indica es una forma de financiar dinero con un determinado plazo de pago.

No obstante se debe otorgar a quién lo solicite sino se tomará en cuenta los atributos de solvencia.

El financiamiento que se demande depende del destino - que se dé, de la situación financiera de la empresa, de la situación actual por las que atraviesa el país, y por los recursos del mismo banco.

Por lo cual existen diferentes préstamos, para que la persona física o moral demande el que más le conviene o el que necesite.

También se cuenta con fondos que representan otras fuentes de financiamiento como lo son:

Fondo de Garantía, Fomento a la Industria Mediana y Pequeña; Fondo Nacional de Fomento al Turismo; Fondo de Equipamiento Industrial etc. que permiten superar la crisis por la que atraviesan las empresas o mejorar su situación financiera.

Diversas actividades se han mejorado con las fuentes de financiamiento como lo son: Agricultura, Ganadería, Silvicultura, Pesca, Minería, además Industrias como la Alimenticia,

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

de bebidas, Textil, de madera, y agropecuaria, Química, Metales y derivados de hielo, de corcho, y sobre todo para mejorar los servicios.

El plazo del crédito estará en función de la inversión, capacidad de pago y generación de recursos; la forma de pago será diferente según sea el tipo de crédito.

El préstamo deberá efectuarse bajo un contrato que contendría los intereses y comisiones a cobrar, así como la moneda, la fecha, domicilio de pago.

Hay políticas que establecen las instituciones para el otorgamiento del crédito, para su seguridad al otorgar el préstamo la institución deberá cuidarse de correr riesgos mayores que los accionistas de las empresas o personas físicas a las que se les concede el crédito.

Para tal efecto es indispensable efectuar estudios de la situación financiera y económica del solicitante y cumplir con los requerimientos y procedimientos para su otorgamiento del préstamo.

El crédito es un factor importante en las actividades económicas del país, ya que las operaciones de contado están pasando a segundo término, y se puede decir que una sociedad progresa al eliminar las operaciones de contado y se progresa más y se obtienen mejores resultados con un crédito

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

B I B L I O G R A F I A

- 1.- ANALISIS FINANCIERO PARA EFECTOS DE CREDITO  
INSTITUCION DE CREDITO  
DIVISION POLITICA Y CAPACITACION DE CREDITO  
MEXICO, 1981
- 2.- CURSO DE TEORIA MONETARIA Y DEL CREDITO  
ROBERTO MARTINEZ LE CLAINCHE  
ESCUELA NACIONAL DE ECONOMIA  
EDITORIAL U.N.A.M.  
MEXICO 1981
- 3.- LOS ESTADOS FINANCIEROS, SU ANALISIS E INTERPRETACION  
ALFREDO PEREZ HARRIS  
EDITORIAL E.C.A.S.A  
MEXICO 1982
- 4.- MANUAL DEL FUNCIONARIO BANCARIO  
JORGE SAIDANA ALVAREZ  
MEXICO 1981
- 5.- MANUAL DE PRACTICA MODERNA DE CREDITO Y COBRANZA  
ALEXANDER HAMILION  
INSTITUTE, INC.  
EDITORIAL MODERN BUSINESS REPORTS.  
MEXICO 1980
- 6.- SINTESIS DE LA ESTRUCTURA BANCARIA Y DEL CREDITO  
FERNAND C. V. PEREZ SANTIAGO  
EDITORIAL TRILLAS  
MEXICO 1981
- 7.- TALLERES DE CREDITO SUB-DIRECCION  
CENTRO DE DESARROLLO DE PERSONAL  
RECURSOS HUMANOS MEXICO 1984

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN