



CREDIT

SYNDICATED LOANS

AI CREDIT SCORING
BIG FACTORS

ENERGY

Crédito y Financiamiento Empresarial



WEALTH
MANAGEMENT
INSTITUTE

Crédito y Financiamiento Empresarial

10 sesiones (20 horas)

Abstract:

Este módulo avanzado profundiza en las técnicas y herramientas para el financiamiento corporativo. Se cubren los principios del análisis de crédito a nivel ejecutivo, desde la evaluación exhaustiva de estados financieros hasta la estructuración de préstamos complejos para grandes empresas. El participante explorará las diversas formas de crédito empresarial – préstamos sindicados, líneas revolventes para capital de trabajo, financiamiento a largo plazo – y conocerá vehículos innovadores como financiamiento fintech y crédito estructurado. Se incorporan herramientas modernas como modelos internos de credit scoring, inteligencia artificial aplicada al riesgo crediticio y la integración de factores ESG en las decisiones de préstamo, reflejando las mejores prácticas actuales.

Además, el módulo integra un bloque especial de Project Finance, donde se aborda cómo estructurar financiamiento de proyectos de gran envergadura a través de entidades vehículo, con repago basado exclusivamente en los flujos del proyecto (sin recurso al patrocinador). Al finalizar, el participante comprenderá cómo analizar la viabilidad de un proyecto, distribuir riesgos entre patrocinadores y acreedores, definir garantías y diseñar la estructura financiera óptima para proyectos de infraestructura o energía utilizando Special Purpose Vehicles (SPVs).

Objetivo de aprendizaje:

Que el participante domine la evaluación crediticia y estructuración financiera para empresas. Esto implica poder analizar rigurosamente la solvencia y necesidades de crédito de una empresa, diseñar soluciones de financiamiento a la medida (desde un crédito simple hasta un préstamo sindicado o proyecto estructurado), y aplicar modelos modernos (analíticos, digitales y sostenibles) en la toma de decisiones crediticias. El egresado será capaz de equilibrar rentabilidad y riesgo en un portafolio de créditos corporativos, justificando sus decisiones con análisis cuantitativo robusto y consideraciones cualitativas (industria, ESG, etc.).



Carlos Carrillo

Carlos Carrillo fue Director General de Banco Dondé de enero 2024 a abril 2025. Anteriormente fungió como Director General Adjunto en Bancoppel entre 2006 y 2023 siendo responsable de auditoría interna, contraloría y banca empresarial.

Adicional fue Director General Adjunto de inspecciones en la CNBV entre 1997 y 2006.

En su formación académica es Licenciado en Contaduría con maestría en finanzas por el tecnológico de Monterrey y universidad pontificia comillas en Madrid España y programa de alta dirección en el IPADE.

Temario:

Bloque 1:

- **Fundamentos de análisis de crédito corporativo:** Evaluación de la capacidad de pago de una empresa a partir de sus estados financieros. Análisis de ratios clave (apalancamiento, cobertura de intereses, liquidez), proyecciones de flujo de caja y evaluación de administración/sector. Identificación de “señales de alerta” en la calidad crediticia.
- **Estructuración de préstamos y líneas de crédito:** Tipos de financiamiento empresarial (préstamos de término vs. líneas revolventes). Cómo estructurar líneas de crédito para capital de trabajo, facilidades revolventes para liquidez estacional, y créditos a largo plazo para inversión de capital. Definición de plazos, calendarios de amortización, tasas (fijas vs. variables) y garantías requeridas.
- **Créditos sindicados y club deals:** Cómo funcionan los préstamos sindicados, donde múltiples bancos se unen para financiar grandes operaciones. Roles de banco agente, mecanismos de coordinación, y distribución de riesgo entre prestamistas. Ventajas para el cliente y para los bancos (diversificación, ticket mayores). Estructuras típicas (tradicional, club deal, tramos senior/junior).
- **Financiamiento de capital de trabajo:** Productos para financiar el ciclo operativo: préstamos simples de corto plazo, líneas de crédito revolventes, descuento de cuentas por cobrar, factoraje y confirming. Análisis de necesidades de capital de trabajo y soluciones para optimizar el ciclo de caja de la empresa (reducción de días cartera vs. días pago).
- **Financiamiento de largo plazo y estructurado:** Créditos para expansión y proyectos corporativos (ej.: apertura de nuevas plantas, adquisiciones corporativas) incluyendo préstamos a mediano/largo plazo y estructuras con pagos escalonados (sculpted repayments). Introducción al crédito estructurado: uso de vehículos especiales, garantías colaterales específicas (activos, flujos dedicados) y tranches de deuda senior/subordinada para adaptarse al perfil del proyecto o empresa.
- **Prestamistas fintech y alternativas de crédito:** Panorama de nuevos fintech lenders en el crédito empresarial. Plataformas de crowdfunding de deuda, financiamiento P2P para PYMEs, y fondos de deuda privada. Ventajas (agilidad, análisis con datos alternativos) y riesgos de estas alternativas frente a la banca tradicional. Cómo los bancos pueden colaborar con fintech (ej.: programas de co-origination) o competir adoptando modelos digitales similares.
- **Modelos internos de riesgo y credit scoring:** Uso de modelos cuantitativos para estimar la probabilidad de default (PD) y pérdida esperada en una cartera corporativa. Enfoque en calificaciones internas (IRB de Basilea) que permiten al banco estimar el riesgo por sí mismo adaptando modelos a su cartera. Diseño de scorecards para PYMEs vs. grandes empresas. Limitaciones de modelos tradicionales y cómo se calibran con datos históricos.
- **Inteligencia Artificial en análisis de crédito:** Aplicaciones de machine learning y IA generativa para mejorar el scoring crediticio. Los modelos de IA pueden procesar datos no tradicionales (pagos, comportamiento en redes, datos ESG) para obtener

- una visión más completa del riesgo de crédito. Ventajas en democratizar el acceso al crédito y reducir sesgos, así como desafíos (transparencia del modelo, riesgo de reproducir sesgos históricos).
- **Integración de criterios ESG en el crédito:** Cómo los factores Ambientales, Sociales y de Gobierno corporativo afectan el riesgo crediticio y el acceso al financiamiento. Evaluación de riesgos climáticos/regulatorios en portafolios (ej.: sectores intensivos en carbono). Finanzas sostenibles: préstamos verdes, líneas vinculadas a métricas de sostenibilidad. Cumplimiento de criterios ESG como requisito para financiamiento preferencial (ej.: tasas más bajas) y su efecto en la competitividad de las empresas.

Bloque 2: Project Finance

- **Introducción al Project Finance:** Fundamentos del financiamiento de proyectos de infraestructura y energía mediante estructuras de sin recurso. Diferencias entre financiar un proyecto vía Project Finance vs. un préstamo corporativo tradicional. En Project Finance la deuda depende de la capacidad del proyecto para generar flujos de caja estables, sin garantía corporativa del sponsor. Ventajas de aislar el riesgo del proyecto en una entidad independiente.
- **Estructura y SPV (Special Purpose Vehicle):** Creación de una sociedad vehículo para el proyecto y acuerdos contractuales clave. Cómo el SPV posee los activos del proyecto y contrae la deuda, limitando el impacto en el balance del patrocinador. Características típicas: alto apalancamiento (70-80% deuda), y convenios de proyecto (contrato de concesión, PPA en energía, off-take agreements).
- **Análisis de viabilidad y asignación de riesgos:** Pasos para evaluar la viabilidad técnica, económica y legal de un proyecto. Identificación de riesgos principales: riesgo de construcción (costos, retrasos), riesgo operativo, riesgo de demanda/mercado, riesgo regulatorio, riesgo ambiental. Estrategias para mitigar y asignar cada riesgo a la parte que mejor pueda gestionarlo (patrocinador, constructor, operador, aseguradoras, banco). Importancia de contratos robustos: Project charter, EPC turnkey, contratos de suministro y de venta a largo plazo (PPAs), seguros de cobertura.
- **Financiamiento y garantías en Project Finance:** Fuentes de fondos para proyectos: deuda senior (bancos, mercados de capital – project bonds), aportes de capital (equity de patrocinadores), deuda subordinada/mezzanine, y apoyos crediticios (agencias multilaterales, ECAs). Estructuración del paquete de garantías: garantías reales sobre los activos del proyecto, cesión de flujos del contrato, fideicomisos de administración de ingresos, cuentas de reserva (DSRA), y potenciales garantías parciales de patrocinadores (garantía limitada, completion guarantees).
- **Modelo financiero de proyecto:** Construcción de un modelo de flujo de caja para un proyecto desde cero. Proyección de ingresos basados en supuestos de volumen/precio, proyección de costos operativos y mantenimiento, cronograma de inversiones. Cálculo de métricas clave para acreedores: Debt Service Coverage Ratio (DSCR), Loan Life Coverage Ratio (LLCR), punto de equilibrio. Análisis de sensibilidad a variables críticas (escenarios optimista/base/pesimista). Criterios de rentabilidad para el patrocinador: Project IRR vs. Equity IRR.

Calendario 2026

Agosto

D	L	M	M	J	V	S
						1
2	3	4	5	6	7	8
9	10	11	12	13	14	15
16	17	18	19	20	21	22
23	24	25	26	27	28	29
30	31					

COSTO

\$30,000 MXN + IVA

\$1,540 USD + TAX

VIRTUAL / LIVE

DURACIÓN: 10 CLASES (20 HORAS)

***HORARIO:** 7:00 PM - 9:00 PM

Hora de la Ciudad de México

*Por favor, use el [Reloj Mundial](#) para convertir el horario a su hora local.

REQUISITOS

- Formación Económico-Administrativa y/o Financiera.
- Bases sólidas de Matemáticas Financieras.
- De preferencia trabajar o haber trabajado en instituciones del medio financiero.

FORMAS DE PAGO

Transferencias en MXN

- BANCO: BBVA
- BENEFICIARIO: WEALTH MANAGEMENT INSTITUTE SAPI DE CV
- NO. DE CUENTA: 0123764826
- CLABE: 012180001237648265

Transferencias en USD

- BANCO: BBVA
- BENEFICIARIO: WEALTH MANAGEMENT INSTITUTE SAPI DE CV
- NO. DE CUENTA: 0123765369
- CLABE: 012180001237653690



CONTACTO E INSCRIPCIONES

México:

info@wealthinstitute.com.mx

+52 (55) 5536 3597

Políticas del Servicio:

En caso de Recalendarización o Cancelación de Programas, Cambios en Fechas, Sedes y demás causas de fuerza mayor: Es política de Private Wealth Management Institute evitar en medida de lo posible y dentro de los estándares de la Industria Educativa cambios en fechas, sedes, expositores, horarios y de cualquiera otra índole, de cualquier programa, sin embargo; tendrá la facultad de realizar dichos cambios en el o los momentos que sean estrictamente necesarios.

En caso de que el participante se encuentre inscrito en un programa y se realice cambio alguno de los detalles antes mencionados, se le notificará con el mayor tiempo de anticipación posible, previo a la fecha en que se requiera realizar alguna modificación. Si el participante no pudiera asistir al curso por cualquier motivo, podrá comunicarlo directamente a Private Wealth Management Institute hasta una semana antes del inicio del programa y podrá intercambiar el mismo por otro de su elección dentro del mismo rango de costo del programa al que se encontraba inscrito originalmente, o bien, podrá ceder su lugar, previamente liquidado, a otra persona que el mismo designe sin cargos adicionales.

En caso de que el participante no asista y no haya dado aviso dentro del lapso estipulado, perderá su lugar y no habrá reembolso ni devolución alguna.

No existen reembolsos ni devoluciones, excepto en caso de cancelación definitiva del programa.