

Informes para compra de inversiones para el Programa de Financiamiento Bursátil

1. Informe del área de Riesgos

MEMORANDO

PARA: GERENTE FINANCIERO

DE: GERENTE DE RIESGOS

FECHA:

En atención al requerimiento de su Gerencia, respecto a la emisión de títulos valores a adquirir, me permito informar:

Aspectos Generales de la empresa.-

Originador

Agente de manejo

RUC

Sector

Actividad

Central de Riesgos

Perfil Financiero

Condiciones de la Emisión

Destino de los fondos

Monto de la Emisión

Número de cupones

Número de dividendos

Garantía y cobertura

Amortización

Accionistas

Socio 1

Socio 2

Socio 3

Total

Riesgo Sectorial

El subsector de la empresa se encuentra con calificación de “__”

(Experiencia de la empresa y sucursales y grupos económicos)

Estructura Financiera de la empresa

Balance General

Cuentas	Año 1	%	Año 2	%	Año 3	%
Activos						
Pasivos						
Patrimonio						

Estado de Resultados

Cuentas	Año 1	%	Año 2	%	Año 3	%
Ventas Netas						
Costo de Ventas						
Utilidad Bruta						
Gastos Operacionales						
Utilidad Neta						

Estado de Resultados

Cuentas	Año 1	%	Año 2	%	Año 3	%
Índice de Liquidez						
Índice de Endeudamiento y apalancamiento total						
Patrimonio/Activo						
Capital Social/Activo						
Utilidad Neta						
Rentabilidad sobre el Activo						

Rentabilidad sobre el Patrimonio						
----------------------------------	--	--	--	--	--	--

Calificación de Riesgo – Central de riesgos

Nombre	Total deuda USD	A	B	C	D	E

CONCLUSIONES

RECOMENDACIONES

En consecuencia a lo antes expuesto, se considera que esta emisión es un instrumento ADECUADO / NO ADECUADO de inversión para la CFN.

Atentamente,

GERENTE DE RIESGOS

2. Informe del área de Cartera

MEMORANDO

PARA: GERENTE FINANCIERO

DE: GERENTE DE CARTERA

FECHA:

En atención al requerimiento de su Gerencia, respecto a la emisión de los títulos valores a adquirir, me permito informar.

Una vez revisada la base de datos de Cartera, con un historial de 10 años atrás hasta la presente fecha la persona y/o empresa que detallo a continuación, no mantiene operaciones de crédito con nuestra institución

EMPRESA Y/O PERSONAS NATURALES	CEDULA Y/O RUC
Empresa XYZ	
Accionista 1	
Accionista 2	
Accionista 3	

Particular que comunico para los fines pertinentes

Atentamente,

GERENTE DE CARTERA

3. Informe del área de Finanzas

MEMORANDO

PARA: GERENTE FINANCIERO

DE: SUBGERENTE DE TESORERIA

FECHA:

1. DATOS DE LA EMISION

Emisor

Estructurador Financiero

Agente colocador

Agente pagador

Tipo de Instrumento

Monto

Garantía

Plazo

Valor nominal de cada título

Tasa

Amortización Capital

Amortización Interés

2. DATOS DE LA EMPRESA

- Constitución
- Accionistas
- Experiencia
- Productos

3. DESTINOS DE LOS RECURSOS

4. INDICADORES DE LA EMISIÓN

Datos Importantes del Balance y del PyG			
CUENTAS	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
Total Activos			
Total Pasivos			
Total Patrimonio			
Ventas Netas			
Utilidad neta			

ANALISIS VERTICAL

CUENTAS	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
Activos Corriente			
Activos Fijos			
Otros Activos			

CUENTAS	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
Pasivos Corriente			
Pasivos no Corrientes			
Patrimonio			

CUENTAS	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
Ventas			
Costo de Ventas			
Utilidad Bruta			
Utilidad Neta			

ANALISIS HORIZONTAL

Cuentas	Año 1	%	Año 2	%	Año 3	%
Activos						
Pasivos						
Patrimonio						

Cuentas	Año 1	%	Año 2	%	Año 3	%
Ventas Netas						
Costo de Ventas						
Utilidad Bruta						
Gastos Operacionales						
Utilidad Neta						

INDICES Y RATIOS

Indices	Año 1	Año 2	Año 3
Liquidez			
Liquidez AC/PC) Liq. Acida ((AC-Inv)/PC)			
Endeudamiento			
Apalancamiento: Coeficiente de endeudamiento (Pasivos Totales/Activos Totales) Ratio de apalancamiento (Pasivos Totales/Patrimonio) Multiplicador del Patrimonio (Activos Totales/Patrimonio) Costo Financiero (Gastos Financieros/Pasivos Totales)			
Rentabilidad			
ROA (Utilidad Neta/Activo Total) ROE (Utilidad Neta/Patrimonio) Margen Neto (Utilidad Neta/ventas)			

CONCLUSIONES

RECOMENDACIONES

En tal virtud y considerando los puntos mencionados, se considera que esta emisión es un instrumento ADECUADO o NO ADECUADO de inversión para la CFN.

Atentamente,

SUBGERENTE DE TESORERIA