

5 RISC D'EMPRESES : ANÀLISIS

1.- En efectuar l'anàlisi qualitativa d'una empresa integrant d'un Grup, com hem d'estudiar l'operació creditícia sol·licitada per aquesta empresa?

- No és necessari estudiar-se conjuntament el risc de la matriu i el de l'empresa sol·licitant.
- Hem d'estudiar-la de manera individual sense atendre el risc concedit total.
- **Unint el que suposen les empreses vinculades.**
- De manera independent de la resta d'empreses integrants del Grup.

2.- Amb la informació facilitada pel client sobre la posició creditícia global, l'entitat....

- **Contrastarà la totalitat de crèdit bancari amb la informació obtinguda en la CIRBE, avaluarà la dependència del crèdit bancari respecte a l'activitat de l'empresa i negociarà compensacions.**
- Únicament la tindrà en consideració després que el gestor valori i obtingui les conclusions de l'anàlisi qualitativa i quantitativa.
- Verificarà la veracitat i fiabilitat de la informació facilitada pel client i, en el cas de ser correcta aprovarà la sol·licitud de risc presentada.
- Concedirà l'import sol·licitat, sobre la base del ràting de la societat.

3.- En un cas de manifesta irresponsabilitat, negligència, incompetència o mala fe dels directius d'una societat, dels seus administradors o dels socis, i davant una sol·licitud d'operació de finançament, es pot justificar la denegació de l'operació?

- No, sempre que s'aportin garanties reals suficients que garanteixin en més d'un 150% el risc sol·licitat i a més s'aporti una pignoració d'almenys el 50% d'aquest risc.
- No, sempre que la sol·licitud de crèdit estigui parcialment pignorada.
- **Sí, s'està davant un senyal d'alerta que, per si sola, pot justificar la denegació d'una operació.**
- No, sempre que s'aportin garanties reals suficients que garanteixin en més d'un 150% el risc sol·licitat.

4.- En l'anàlisi qualitativa d'una empresa, una política d'amortitzacions accelerada és valorada...

- De manera negativa, atès que això pot suposar la necessitat d'un major finançament.
- És indiferent, l'important és que l'empresa generi resultats positius per a poder fer front a possibles nous finançaments.
- No és un aspecte propi d'anàlisi qualitativa.
- De manera positiva.

5.- Per a determinar el grau de risc d'un sector o mercat, es consideren els següents factors:

- Les seves barreres d'entrada, de sortida, la rivalitat entre competidors i el poder de negociació amb clients i amb proveïdors, així com la seva sensibilitat a l'entorn.
- Sector "Start up" o sector consolidat.
- Afectat o no per factors de risc en exportacions, importacions i variacions del tipus de canvi.
- El seu grau de competitivitat tècnica, i la situació de novetat tecnològica d'aquest.

6.- En efectuar l'anàlisi qualitativa d'una empresa integrant d'un grup, al risc que presenta l'empresa sol·licitant cal:

- Analitzar de manera individual, amb independència del grup al qual pugui pertànyer.
- Unir el que suposen les empreses vinculades.
- Veure, únicament, les garanties que pugui oferir l'empresa dominant.
- Prestar especial atenció als compromisos, a llarg termini, que pugui tenir l'empresa dominant, en les seves posicions en capitals estrangers.

7.- En una anàlisi DAFO, les Febleses i Fortaleses:

- Pertanyen a l'entorn de l'empresa, indicant aquells aspectes en els quals es pot incidir.
- Pertanyen a l'entorn de l'empresa i identifiquen totes aquelles circumstàncies que són o poguessin aparèixer en un futur.
- Es refereixen als aspectes domèstics de l'empresa, identificant aquells aspectes interns en els quals podem incidir.
- Són aspectes domèstics estructurals de l'empresa i per tant no podem incidir en ells.

8.- Quin és l'esquema de treball amb el qual hem de donar resposta a l'anàlisi qualitativa?

- Propietat i Òrgan d'Administració. Activitat i trajectòria empresarial. Equip humà. Mitjans tècnics.
- Estudi de l'Estat de Fluxos Efectiu on veurem la capacitat de l'empresa de generar fluxos positius.
- No hi ha cap esquema sistematitzat, atès que l'anàlisi qualitativa és una cosa subjectiva de realitzar o no per part del gestor. L'única cosa important és tenir un Flux d'Efectiu positiu.
- Propietat. Històric de Comptes de Resultats i de Balanços de Situació.

9.- En efectuar l'anàlisi qualitativa d'una empresa integrant d'un grup...

- Hem d'estudiar a l'empresa sol·licitant únicament, atès que serà ella qui haurà de respondre.
- Al risc que presenta l'empresa sol·licitant cal unir el que suposen les empreses vinculades.
- Haurem d'analitzar si es tracta d'un finançament d'inversió o de circulant.
- El més important serà veure les garanties reals que pugui aportar.