



EVALUAR RIESGOS EN EL EXTRANJERO: CONOZCA CÓMO PREVENIR LOS RIESGOS DE IMPAGO ANTES DE INVERTIR EN NUEVOS MERCADOS

ISABEL SALAS VIDAL

ISABEL.SALAS@COFACE.COM

SEMINARIO MIÉRCOLES DEL EXPORTADOR - PROMPERÚ

25 DE OCTUBRE DE 2017

LIMA, PERÚ

CONTENIDO

I. ¿QUÉ ES EL RIESGO?

II. INTRODUCCIÓN

- Comercio exterior
- Comercio peruano

III. MECANISMOS DE GESTIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO

- Siniestralidad por sector
- Rol del departamento de crédito
- Asignación de líneas de crédito
- Límite de crédito
- Monitoreo de riesgo

¿QUÉ ES
EL RIESGO?



RIESGO DE PAGO



INTRODUCCIÓN

—

INTRODUCCIÓN

COMERCIO EXTERIOR



INTRODUCCIÓN

CONTEXTO PERUANO

Acuerdos comerciales

En vigencia



Por entrar en vigencia



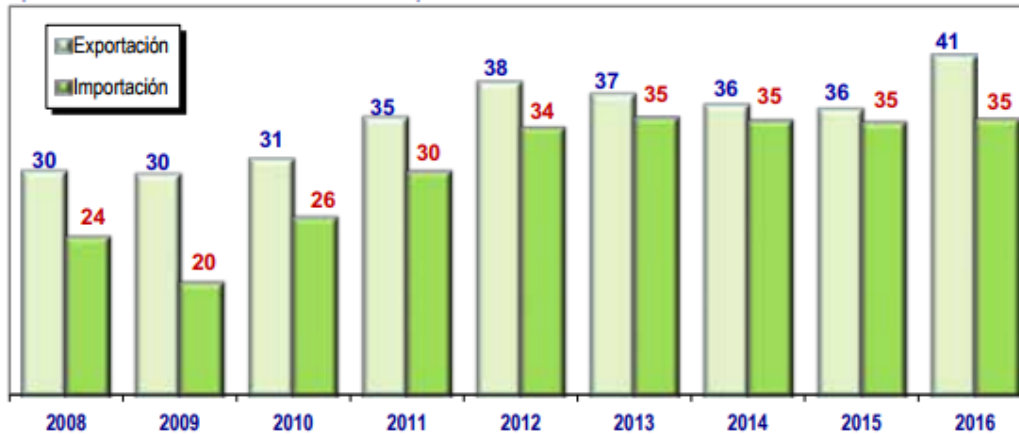
En negociación



La ministra Silva indicó que el Perú está negociando otros acuerdos comerciales con Brasil, Turquía y El Salvador. | Fuente: Mincetur

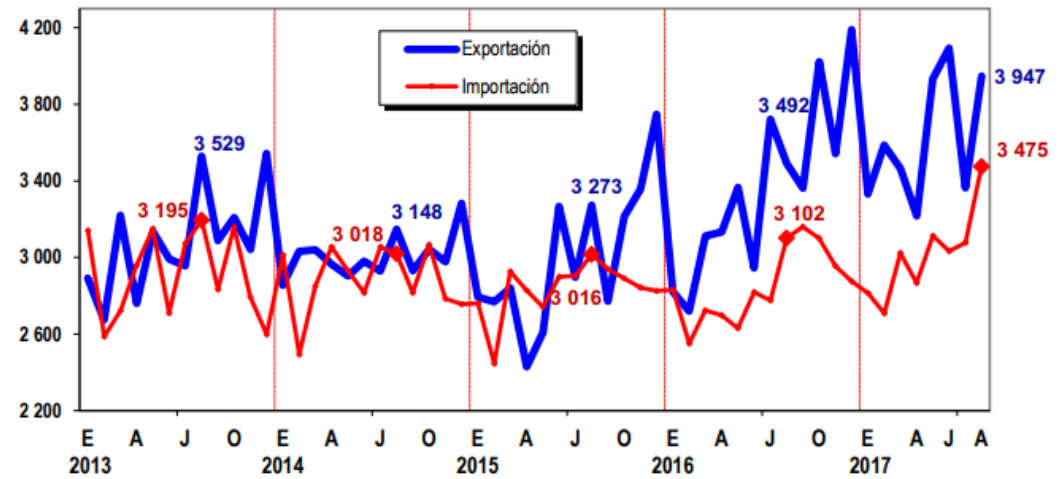
Se espera que el Perú cuente con 27 acuerdos comerciales en vigencia que involucren a 72 países socios de distintos continentes, tal como está establecido en el Plan Estratégico Nacional Exportador (PENX), señaló la [ministra de Comercio Exterior y Turismo, Magali Silva](#).

Exportación e Importación FOB: 2008-2016 (Miles de millones de US dólares de 2007)



Fuente: Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria.
Instituto Nacional de Estadística e Informática.

Exportación e Importación FOB real: 2013-2017 (Millones de US dólares de 2007)



Fuente: Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria.
Instituto Nacional de Estadística e Informática.

Exportación FOB, según sector económico: 2015-2016
(Millones de US dólares de 2007)

Sector económico	2015	2016	Var. %
Total	35 727,0	40 529,2	13,4
I Productos tradicionales	25 627,1	30 444,4	18,8
Pesquero	842,0	726,6	-13,7
Agrícola	571,2	693,9	21,5
Minero	20 655,1	25 069,8	21,4
Petróleo y gas natural	3 558,8	3 954,0	11,1
II Productos no tradicionales	10 025,7	9 978,0	-0,5
Agropecuario	3 648,0	3 919,2	7,4
Textil	1 027,1	945,7	-7,9
Pesquero	1 332,2	1 231,8	-7,5
Químico	1 156,2	1 126,1	-2,6
Metalmecánico	578,6	479,8	-17,1
Siderometalúrgico	1 217,8	1 267,1	4,1
Minería no metálica	563,8	534,0	-5,3
Resto	502,0	474,4	-5,5

Nota: Información preliminar.

Fuente: Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria.
Instituto Nacional de Estadística e Informática.

Exportación FOB, según sector económico: Agosto 2017

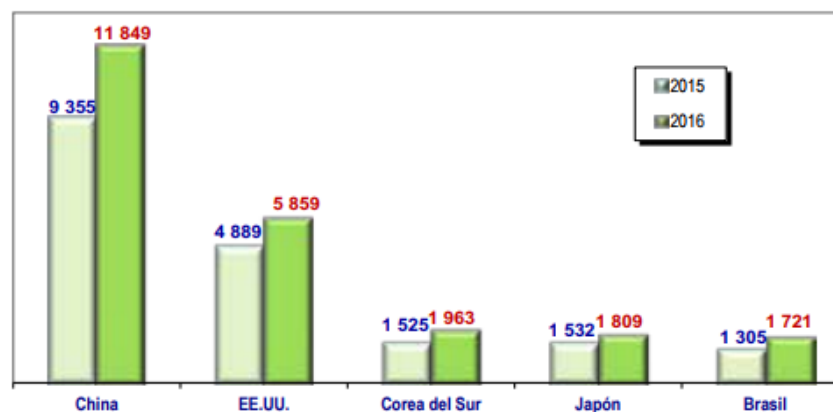
Sector Económico	(Millones de US\$ de 2007)		Variación porcentual	
	Ago. 16	Ago. 17	Ago.17 / Ago.16	Ene-Ago.17/ Ene-Ago.16
Total 1/	3 492,3	3 946,8	13,0	14,3
I Productos tradicionales	2 657,9	2 829,8	6,5	13,1
Pesquero	102,2	121,2	18,6	101,8
Agrícola	108,0	125,7	16,4	10,7
Minero	2 151,0	2 133,4	-0,8	6,5
Petróleo y gas natural	296,8	449,5	51,5	38,1
II Productos no tradicionales	826,9	1 110,2	34,2	18,1
Agropecuario	309,1	346,3	12,1	11,0
Textil	80,1	103,1	28,7	6,3
Pesquero	106,1	145,6	37,2	78,6
Químico	89,9	118,7	32,1	2,2
Metalmecánico	37,3	53,0	41,9	11,2
Siderometalúrgico	114,9	246,4	114,5	16,8
Minería no metálica	45,8	51,7	12,8	2,0
Resto	43,6	45,2	3,6	9,5

Nota: Información preliminar.

1/ Incluye otros.

Fuente: Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria.
Instituto Nacional de Estadística e Informática.

Exportación FOB, según país de destino: 2015 - 2016
(Millones de US dólares de 2007)



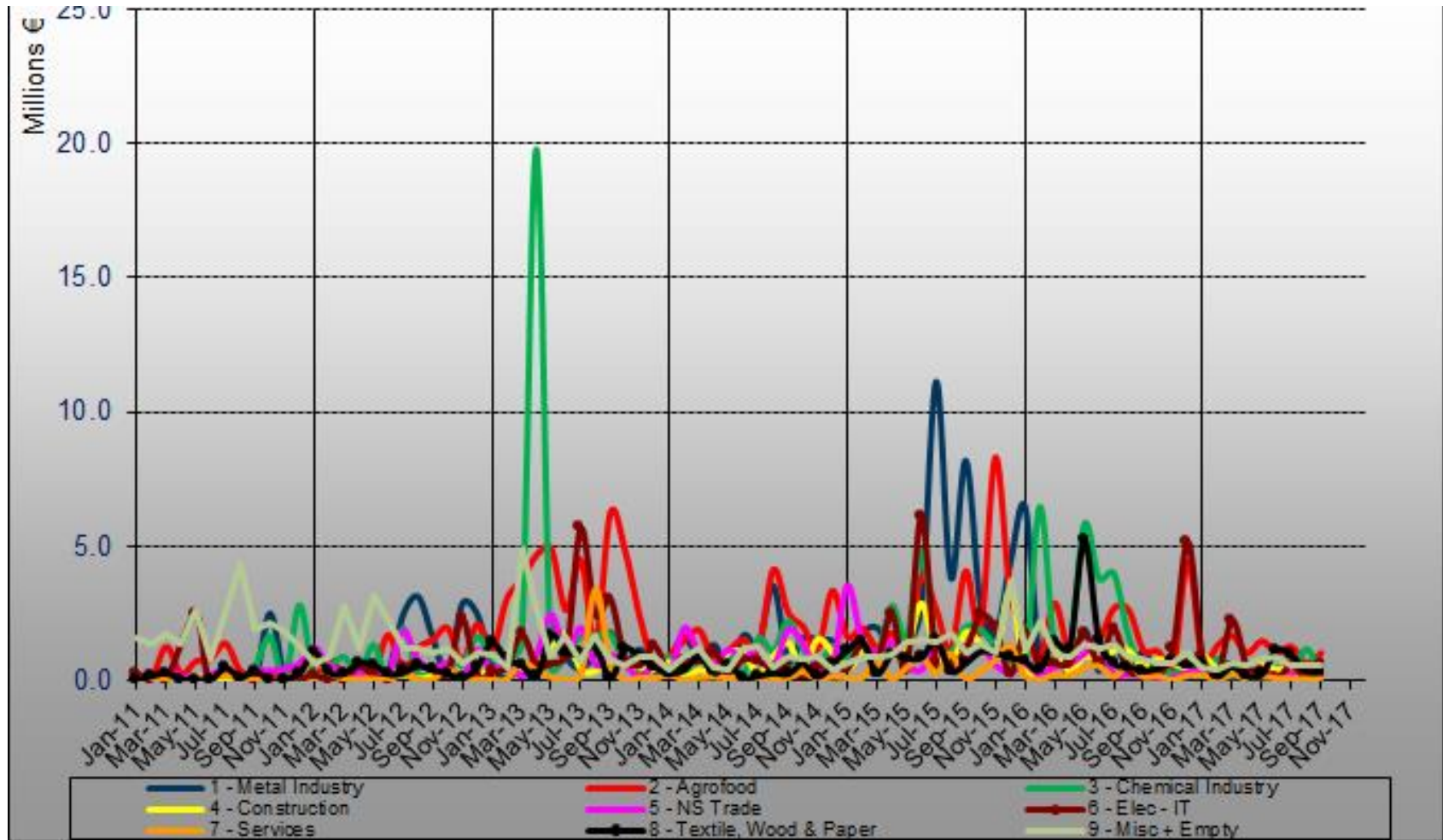
Fuente: Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria.
Instituto Nacional de Estadística e Informática.

MECANISMOS DE GESTIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO

—

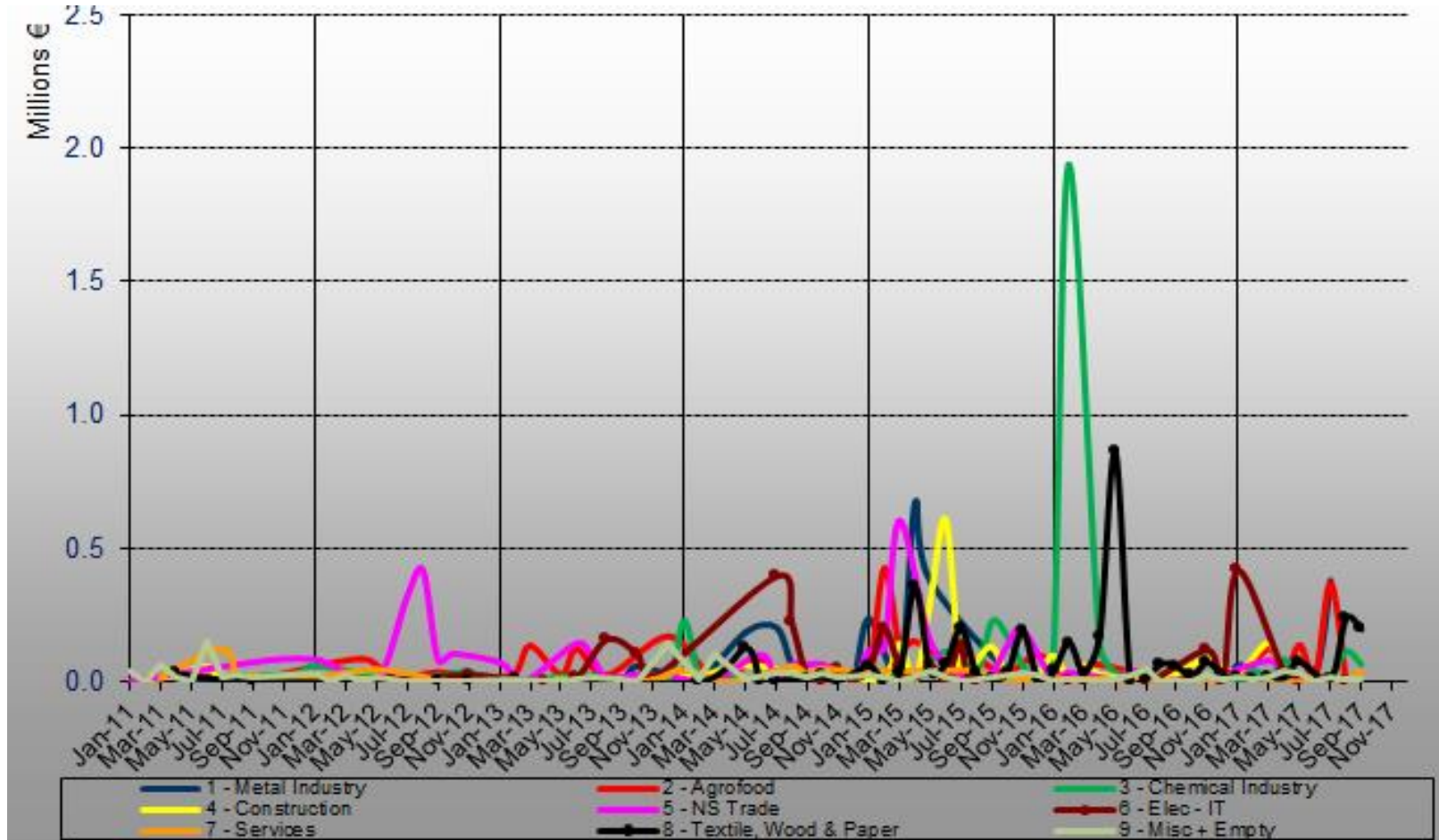
MECANISMOS DE GESTIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO

SINIESTRALIDAD EN LATINOAMÉRICA POR SECTOR (2011-2017)



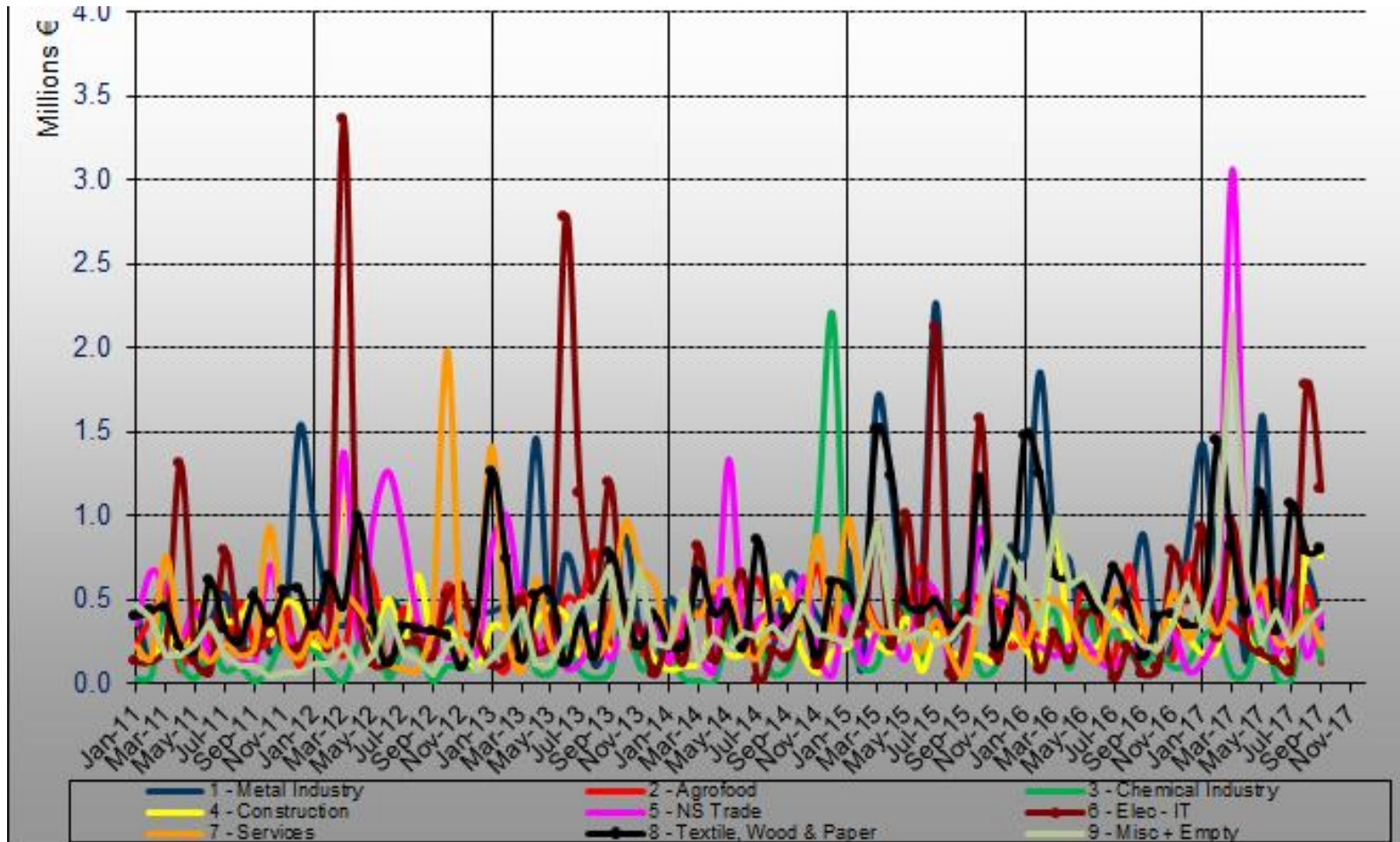
MECANISMOS DE GESTIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO

SINIESTRALIDAD EN PERÚ POR SECTOR (2011-2017)



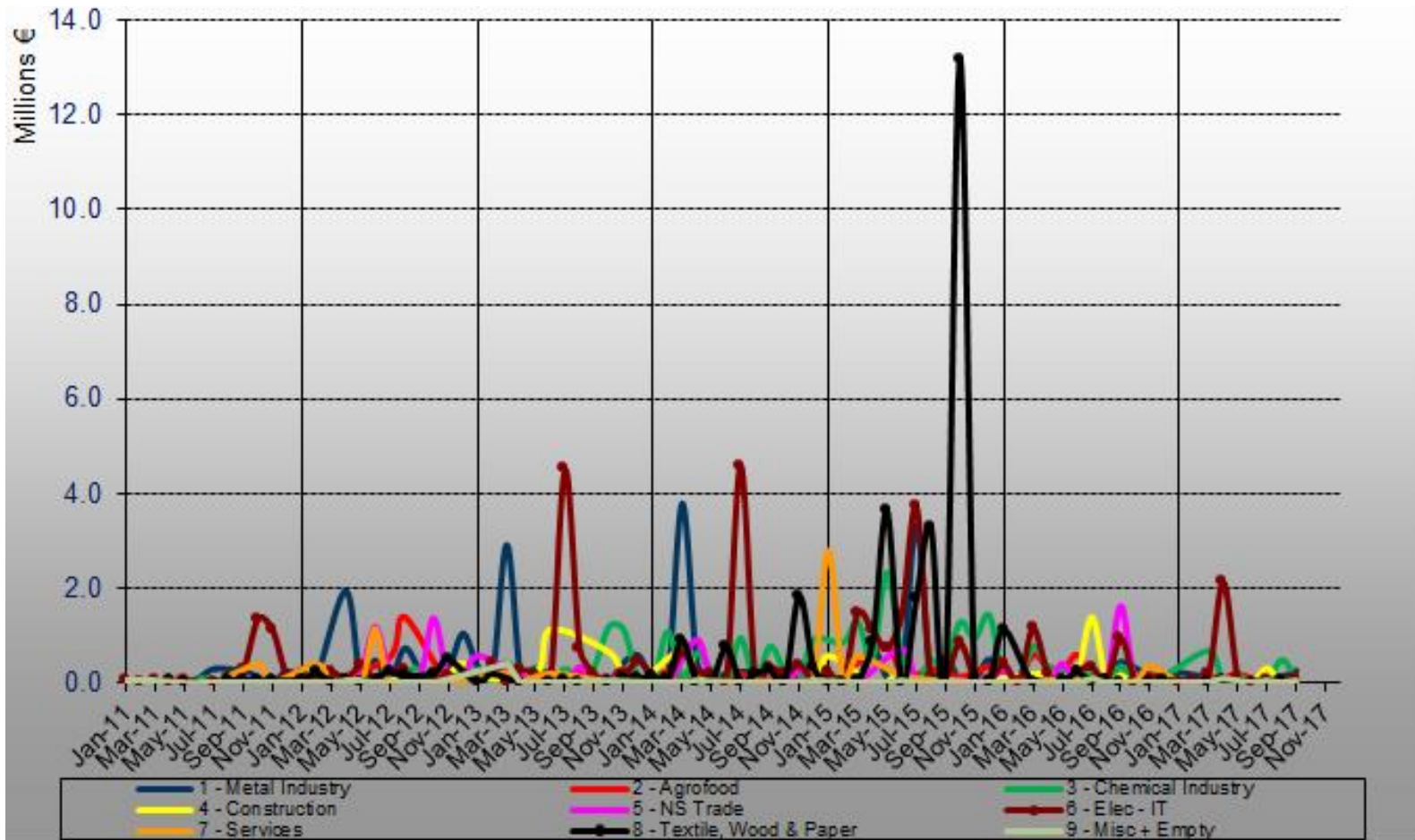
MECANISMOS DE GESTIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO

SINIESTRALIDAD EN ESTADOS UNIDOS POR SECTOR (2011-2017)



MECANISMOS DE GESTIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO

SINIESTRALIDAD EN CHINA POR SECTOR (2011-2017)



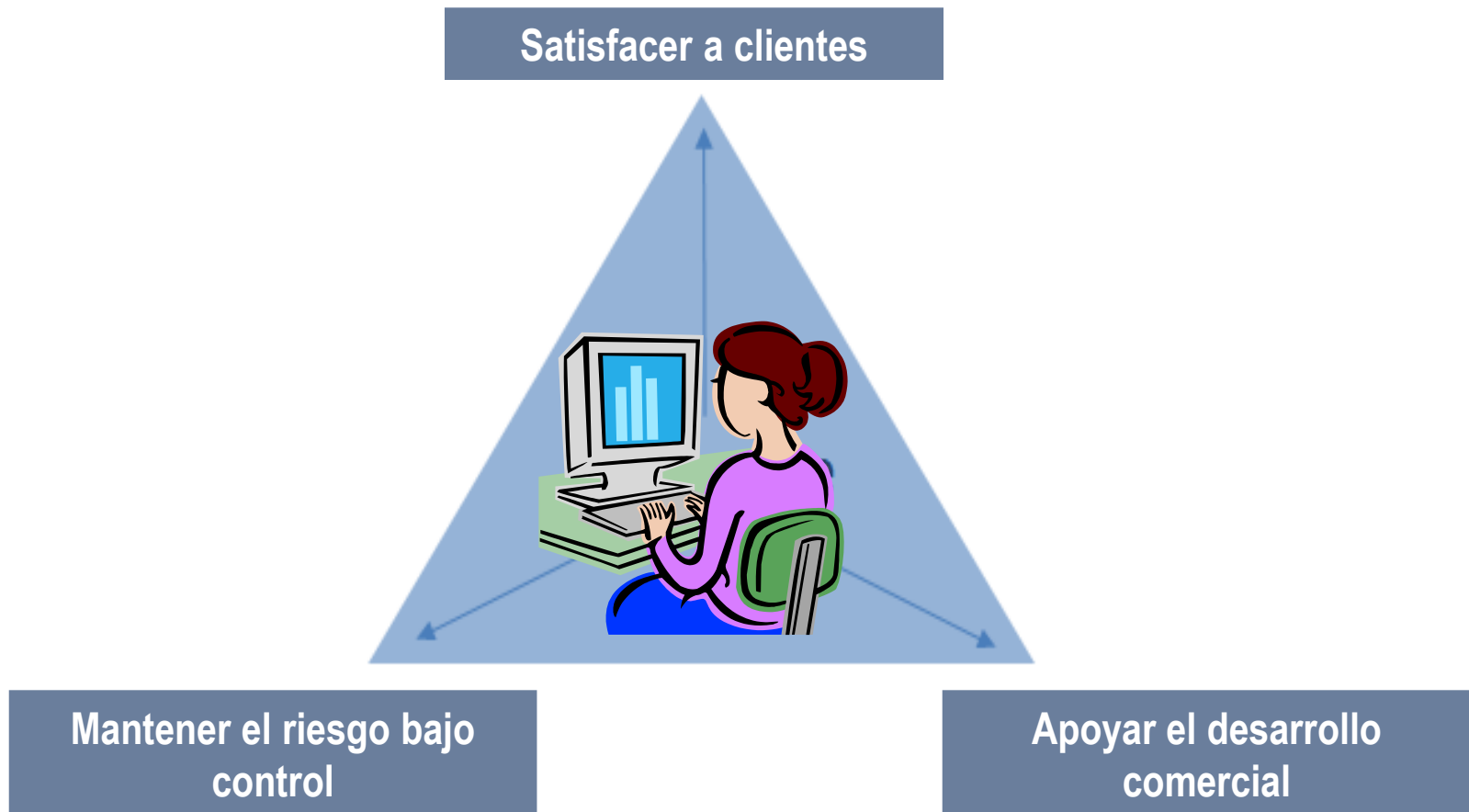
MECANISMOS DE GESTIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO

¿Qué debemos
tomar en
consideración?



MECANISMOS DE GESTIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO

ROL DEL DEPARTAMENTO DE CRÉDITO



MECANISMOS DE GESTIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO

ROL DEL DEPARTAMENTO DE CRÉDITO

¿Cuánto es el crédito que necesito?

- Volumen de venta anual (mensual)
- Condiciones de pago (días)



$$\text{Línea crédito} = \text{Vta. Anual} * (\text{CP} / 360)$$

Caso Práctico:

- Venta anual : 120,000 USD
- Condiciones : 90 días
- **Línea de Crédito** = $120,000 * (90/360) = 30,000 \text{ USD}$

*** CONDICIONES DE PAGO REALES INCLUIR EL NÚMERO DE DÍAS DE RETRASO PROMEDIO ***

MECANISMOS DE GESTIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO

EL LÍMITE DE RIESGO

Resultado del estudio sobre la solvencia y capacidad de pago del comprador cuantificado en un importe concreto.

Factores:

- El volumen anual de ventas
- Condiciones de pago
- Perfil financiero del comprador
- Estrategia de riesgos



MECANISMOS DE GESTIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO

OTRAS VARIABLES A CONSIDERAR

- **Riesgo País:** tomar en consideración las estadísticas de siniestros, los análisis de riesgo a nivel país, las políticas de suscripción en el país
- **Sector de Actividad:** tomar en consideración las estadísticas de siniestros, los análisis de riesgo a nivel de sector industrial, las políticas de suscripción en el sector.
- **Status legal del comprador:** tomar en consideración la responsabilidad legal del comprador.
- **Capital y patrimonio:** tomar en consideración el valor financiero del comprador. (rentabilidad , endeudamiento)
- **Contabilidad y balances:** análisis completo de las cifras tomando en consideración las políticas contables del país.
- **Criterios de calidad:** tomar en consideración todos los elementos de la estrategia de la compañía, calidad de su administración, su línea de productos su nombre y posición en el mercado

MECANISMOS DE GESTIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO

MONITOREO DEL RIESGO

Criterios para la revisión de la línea de crédito:

- Importancia del cliente (% con respecto a Ventas)
- Potencial de crecimiento de acuerdo al mercado
- Estacionalidad
- Estructura financiera
- Comportamiento de pagos

➔ Incremento del Límite

➔ Reducción del Límite



An aerial photograph of a canal with a large stack of multi-colored shipping containers in the foreground. The sky is blue with light clouds. The canal extends into the distance, flanked by sandy banks and some greenery.

¡GRACIAS!