



**ERNESTO BAZÁN**  
Training Corporation

Presenta el Seminario Taller  
Online

# Análisis e Interpretación de Estados Financieros



**17 al 20 de Agosto 2026**  
Capacitación Online



# Objetivos Generales

1. Proveer de una metodología de análisis financiero.
2. Desarrollar la capacidad de interpretar los indicadores financieros.
3. Ampliar potenciar los criterios de análisis.

## ¿A quiénes está dirigido el Seminario?

- Analistas de Crédito
- Oficiales de Crédito
- Gerentes de Sucursales
- Gerentes de Crédito
- Analistas de Riesgo Crediticio
- Personas que a futuro deseen desempeñarse en áreas que realizan evaluación de créditos a empresas.

## Empresa Organizadora

**ERNESTO BAZÁN Training Corporation** es una sociedad anónima establecida y basada en Panamá.

Fundada por **Ernesto Bazán**, economista y financista con 20 años de experiencia como calificador de riesgo y facilitador.



Los seminarios organizados por **ERNESTO BAZÁN Training Corporation** comenzaron a darse en Panamá desde abril 2011. Con una visión regional, se ha incursionado en otros países y actualmente brinda servicios en Costa Rica, Nicaragua, Honduras, El Salvador, Guatemala, República Dominicana, Colombia, Ecuador, Bolivia, Perú y Paraguay.



# Temario

## I) ESTADOS FINANCIEROS

- Cómo se construyen.
- Balance General, Estado de Resultados y Estado de Flujo de Efectivo: Análisis e interpretación.
- Ejercicios y casos.

## II) HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS

- El análisis vertical.
- El análisis horizontal.
- Interrelación entre cuentas de diferentes estados financieros.
- Ejercicios y casos.

## III) INTERPRETACIÓN DE INDICADORES

- Indicadores de rentabilidad.
- Indicadores de liquidez.
- Indicadores de rotación.
- Indicadores de endeudamiento.
- Indicadores de cobertura.
  - ÍRatio de cobertura de intereses (ICR).
  - Ratio de cobertura de servicio de deuda (DSCR).
  - Ratio de Deuda a EBITDA (DTE).
- Caso práctico.

## IV) PROYECCIONES

- Cómo realizar proyecciones financieras. Principios básicos.
- Técnicas prospectivas.
- Estimación del flujo de necesidades de fondos (capital de trabajo).
- Errores comunes en la realización de proyecciones.
- Caso práctico.

## V) FRAUDES CORPORATIVOS

- Operaciones con partes relacionadas. Cuándo se requiere realizar un “ajuste”.
- El triángulo del Fraude.
- El cuadrado del Fraude.
- Formas de alterar un estado financiero.
- Técnicas de identificación.
- Señales de alerta.
- Caso práctico.





- CEO y Fundador de la firma Ernesto Bazán Training Corporation (2011).
- CEO y Fundador de EB Ratings Calificadora de Riesgo (2019).
- En Latinoamérica ha realizado ponencias en 12 países, incluyendo más de 40 Juntas Directivas bancarias y ha brindado servicios a más de 350 entidades financieras desde el 2011. Asesor de importantes bancos latinoamericanos en gestión de riesgos y conferencista en importantes eventos latinoamericanos.

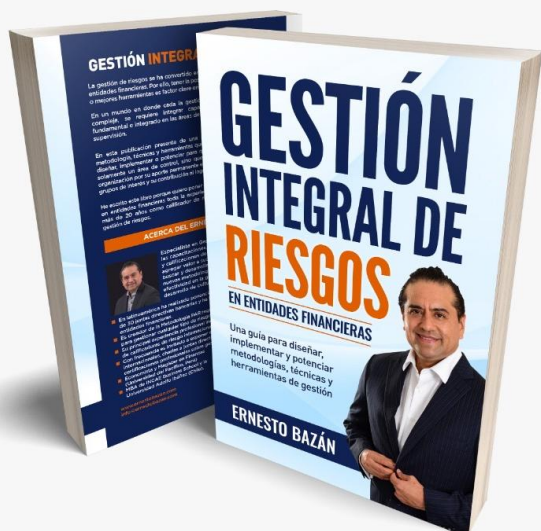


- Es creador de la Metodología PAR®, una herramienta válida para gestionar cualquier tipo de riesgo.
- Es instructor para Latinoamérica de The Organization of Risk Management Certification (ORMC), entidad especializada con sede en Londres, Reino Unido.
- Su experiencia profesional incluye haber sido Gerente País para la calificadora de riesgo filial de Moody's en Panamá, 2007-2011; Director de Supervisión en SUNASS (Organismo regulador, Perú), 2006-2007; y, Director de Proyectos en la calificadora de riesgo filial de Fitch Ratings en Perú, 1997-2006.
- Invitado a exponer en eventos de FELABAN, Asociación de Bancos de Panamá, Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, British Chamber of Panama, Asociación de Bancos de Perú (ASBANC), Superintendencia de Bancos de Panamá, entre otras organizaciones.
- Economista y Magister en Finanzas (Universidad del Pacífico, Perú) • MBA de INCAE Business School y la Universidad Adolfo Ibáñez (Chile).
- Cuenta con las certificaciones: International Coach (International Coaching Community, UK) y Profesional Certificado en Control Interno (COSO, EE.UU.).
- Ha sido entrevistado por diversos medios periodísticos internacionales, entre ellos el canal de cable latinoamericano NTN24 y la revista Forbes.

Su libro **Gestión Integral de Riesgos en Entidades Financieras**, se encuentra en modalidad de pre venta en Amazon.com



El éxito ha sido tal que luego de solo dos (02) horas de su lanzamiento se convirtió en N° 1 en nuevos lanzamientos y en poco tiempo alcanzó el primer lugar en ventas de 15 categorías incluyendo Best Seller en Amazon USA, Amazon México y Amazon España.



# Han participado de nuestros Seminarios



## Panamá

### Sector Financiero

- All Bank
- Andbank Panamá
- APC Experian
- Asociación Panameña de Crédito
- Atlantic Security Bank
- Austrobank Overseas (Panamá), S.A.
- BAC International Bank
- Banco Aliado
- Banco Azteca (Panamá)
- Banco Citibank Panamá
- Banco Davivienda (Panamá)
- Banco de Crédito del Perú (Sucursal Panamá)
- Banco de Occidente (Panamá)
- Banco de Bogotá (Panamá)
- Banco Delta
- Banco Ficohsa (Panamá)
- Banco General
- Banco GyT Continental (Panamá)
- Banco Hipotecario Nacional
- Banco La Hipotecaria
- Banco Lafise (Panamá)
- Banco Pichincha (Panamá)
- Financiera Govimar
- Global Bank
- GNB Sudameris Bank
- Inteligo Bank
- IPACOOOP
- Itaú (Panamá) S.A.
- Mercantil Bank (Panamá)
- Metrobank
- Mega International Commercial Bank
- MMG Bank
- Multibank
- MiFinanciera
- Pacific Bank
- Panamerican Credit Corp.
- Popular Bank
- Prival Bank
- Profuturo
- Procaja
- Quest Wealth Advisers Inc.
- Rapi Préstamos
- St. Georges Bank
- Scotiabank
- Superintendencia de Bancos de Panamá
- Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá
- Towerbank
- Unibank
- Westwood Capital Markets

### Sector Seguros

- Acerta Seguros
- ASSA Compañía de Seguros
- Assicurazioni Generali
- Banesco Seguros
- Corporación Continental
- Ducruet Risk Services
- Internacional de Seguros
- J2L Corredores de Seguros
- Nacional de Seguros
- Pan-American Life Insurance de Panamá
- Seguros FEDPA
- Sura
- Técnica de Seguros
- Unity Ducruet

### Empresas

- AES Panamá
- Asea Brown Boveri (ABB)
- Autoridad Aeronáutica Civil
- Autoridad de Innovación Gubernamental
- Autoridad del Canal de Panamá
- Bahía Motors
- Bakertilly Panamá
- Bristol Hotel
- Cable & Wireless Panamá
- Cable Onda (TIGO)
- Caja de Seguro Social
- CALESA
- Cemento Panamá
- Centro Médico Paitilla
- Clínica Hospital San Fernando
- Corporación La Prensa
- El Machetazo
- Empresa Panameña de Alimentos
- ENSA
- ETESA
- Grupo TOVA
- Ernst & Young Limited Corp
- Instituto de Gobierno Corporativo
- KPMG
- MEDCOM
- Manzanillo International Terminal
- Mobilphone
- OMC Group International Inc
- Petróleos Delta
- Quest Wealth Advisers Inc
- Sindicato de Industriales
- Telered



## República Dominicana

- Advanced Asset Management
  - AFI Popular
  - AFI Universal
  - AFP Popular
  - AFP Reservas
  - ARS Palic
  - Asociación Bonao
  - Asociación Cibao
  - Asociación Duarte
  - Asociación La Nacional
  - Asociación La Vega Real (ALAVÉR)
  - Asociación Mocana
  - Asociación Maguana
  - Asociación Peravia
  - Asociación Popular
  - Asociación Romana
  - Bancamérica
  - Banco ADEMI
  - Banco Atlántico
  - Banco BDA
  - Banco BDI
  - Banco BHD León
  - Banco Central de la República Dominicana
  - Banco Caribe
  - Banco COFACI
  - Banco de Reservas
  - Banco Dominicano del Progreso
  - Banco Fihogar
  - Banco López de Haro
  - Banco Santa Cruz
  - Banco Vimenca
  - Banco Popular Dominicano
  - Banesco
  - Bellbank
  - BHD Fondos
  - Citibank, N.A.
  - Cooperativa La Candelaria
  - Cooperativa San José
  - Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas (CDEEE)
  - EDESTE
  - GAM Capital, SAFI
  - General de Seguros
  - JMMB Bank
  - JMMB Puesto de Bolsa
  - Next Point
  - Oceanía Consultores
- Parval Puesto de Bolsa
  - Pioneer Investment Funds
  - Scotia Crecer AFP
  - Seguros Sura
  - Superintendencia de Bancos de la República Dominicana
  - Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana
  - Superintendencia de Valores de la República Dominicana
  - Tivalsa Puesto de Bolsa



## Guatemala

- Administradora del Fondo de Garantía Micoope
- Aseguradora Fidelis
- Aseguradora General
- Aseguradora La Ceiba
- Bac Credomatic
- Banco de Guatemala
- Banco de los Trabajadores
- Banco Ficohsa Guatemala
- Banco Internacional
- Banco Promérica
- Banrural
- Chartis Seguros Guatemala
- Cooperativa José Obrero (Coosajo)
- Cooperativa Guayacán
- Cooperativa Upa
- Cosami
- Financiera San Miguel
- FUNDEA
- Mapfre Guatemala
- Superintendencia de Bancos de Guatemala

# Han participado de nuestros Seminarios



## Costa Rica

- ASSA Compañía de Seguros
- Acerta Seguros (Costa Rica)
- BAC Credomatic (Costa Rica)
- Banco Cathay
- Banco Central de Costa Rica
- Banco BCT
- Banco Citibank de Costa Rica
- Banco de Costa Rica (BCR)
- Banco Lafise (Costa Rica)
- Banco General (Costa Rica)
- Banco Hipotecario de la Vivienda
- Banco Nacional de Costa Rica
- Banco Popular y de Desarrollo Comunal
- Banco Promérica de Costa Rica
- Bancrédito
- BCR Pensiones
- Bolsa de Valores de Costa Rica
- BN Fondos
- Caja de ANDE
- Coocique
- Coopelianza
- Coopavegra
- Cooppeande
- Cooppeaserrí
- Cooppecaja
- Cooppecar
- Coopesparta
- Coopjudicial
- Coopemapro
- Coopemédicos
- Coopemep
- Cooperativa de Ahorro y Crédito de Pérez Zeledón
- Coopeservidores
- Coope San Marcos



## Nicaragua

- Almacenera de Exportaciones
- Asociación de Consultores para el Desarrollo de la Pequeña y Mediana Empresa
- Banco Avanz, S.A.
- Banco Atlántida Nicaragua
- Banco Central de Nicaragua
- Banco de Fomento a la Producción (BFP)
- BAC – Banco de América Central
- Banco de Finanzas (BDF)
- BANPRO
- Banco Lafise
- Banco Procredit
- Bancorp
- FUNDENUSE, S.A.
- Financiera Finca Nicaragua
- Financiera FUNDESER
- Financiera FDL
- Mapfre
- Procredit Nicaragua
- Seguros América



## El Salvador

- ACOPACC
- AFP CONFÍA
- AIRPAK, S.A. de C.V.
- Asociación Azucarera Salvadoreña
- BAC Credomatic
- Banco Azteca
- Banco Citibank de El Salvador
- Banco de Desarrollo El Salvador
- Banco Hipotecario de El Salvador
- Banco de Apoyo Integral, S.A.
- Garantías y Servicios SGR
- Primer Banco de los Trabajadores
- Superintendencia del Sistema Financiero
- Servicios Financieros Enlace
- SAC Constelación



## Honduras

- AFP Atlántida
- BAC Honduras
- Banco Atlántida
- Banco Azteca de Honduras
- Banco Central de Honduras
- Banco
- Centroamericano de Integración Económica
- Banco de los Trabajadores
- Banco de Occidente
- Banco del País, S.A.
- Banco Ficohsa
- Banco Lafise Honduras
- Banco Promérica
- Banco Hondureño del Café (BANHCAFE)
- Banco Nacional de Desarrollo Agrícola
- Banco Hondureño para la Producción y la Vivienda (BANHPROVI)
- Banco Multilateral de Desarrollo
- CACIL
- COFINTER
- Cooperativa Sanmarqueña
- Cooperativa de Ahorro y Crédito CACEENP
- Cooperativa de Ahorro y Crédito del IHSS (CACIHSS)
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Honduras (COACEHL)
- Cooperativa de Ahorro y Crédito ELGA Ltda.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Intibucana Ltda.



## Ecuador

- AIG Metropolitana
- Banco de Guayaquil
- Banco de Loja
- Banco de Machala
- Banco del Pacífico
- Banco Diners Club del Ecuador
- Banco D-Miro
- Banco Finca
- Banco Litoral
- Banco Pichincha
- CACPE PASTAZA
- Coopad
- Coopcalceta
- Cooperativa Riobamba
- C.T.H.
- Corporación Financiera Nacional
- Equivida Compañía de Seguros
- Generali
- Proinco Sociedad Financiera
- Reaseguradora Ecuador
- Seguros Córdor
- Seguros Constitución
- Trade Company



## Paraguay

- Agencia Financiera de Desarrollo
- Banco Atlas
- Banco BBVA Paraguay
- Banco Central de Paraguay
- Banco Nacional de Fomento
- Banco Familiar
- Banco Regional
- Bancop
- Cefisa
- Cooperativa Loma Plata
- Cooperativa Lambaré
- Cooperativa Universitaria
- Financiera El Comercio
- Financiera Río
- Finexpar
- Fondo Ganadero
- Interfisa
- IT Consultores
- Solar Ahorro y Préstamos
- Sudameris Bank
- Visión Banco



## Perú

- AFP Integra (Grupo SURA)
- Agrobanco
- Banco Central de Reserva del Perú
- Banco GNB
- Banco de Crédito del Perú
- Banco Financiero
- Banco Interamericano de Finanzas (BanBif)
- Banco Ripley
- EDPYME Alternativa
- CAC León XIII
- CAC San Francisco
- CMAC Cusco
- CMAC Piura
- CMAC Sullana
- CAC Prymera
- Credicorp Capital
- Financiera TFC
- Mi Banco
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP



## Bolivia

- AESA Ratings
- ASFI - Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero
- Banco Bisa
- Banco de Crédito de Bolivia
- Banco Fortaleza
- Banco Mercantil Santa Cruz
- Banco Unión
- KPMG (Ruizmier, Rivera, Peláez y Auza)
- Mutual Primera



## Colombia

- Bancamia
- Bancoldex
- Bancolombia
- Banco AV Villas
- Banco Corpbanca
- Banco de Bogotá
- Banco de la República
- Banco de Occidente
- Citibank Colombia

# 17, 18, 19 y 20 de agosto de 2026

**08-10 hrs** Guatemala–Costa Rica–Nicaragua–El Salvador–Honduras



**09-11 hrs** Panamá



**10-12 hrs** República Dominicana



**11-13 hrs** Argentina



**Inversión: USD 360 (\*)**

## Formato Blending

- 8 horas online (formato en vivo e interactivo)
- 4 horas asincrónicas (formato grabado y versátil)

(\*) Deberá agregarse impuestos y gastos de transferencia, en caso de aplicar.



Se requerirá que el participante use excel

**Incluye:** Material virtual | Certificado Digital

## Informes e Inscripciones

**Caribe y Suramérica:**



+ (809) 214-7987



+1 809 214-7987

[informes@ernestobazan.com](mailto:informes@ernestobazan.com)

**Panamá, Centroamérica y Norteamérica:**



+(507) 394-4098



+(507) 6566-4659

[contacto@ernestobazan.com](mailto:contacto@ernestobazan.com)

[www.ernestobazan.com](http://www.ernestobazan.com)