TALLER

Modelos de Pérdida Esperada y no Esperada

en Riesgo de Crédito con nociones de *Scoring*

San Salvador, El Salvador

18 al 20 de julio de 2018

ALIDE 50AÑOS

fedecrédito

Queremos darte una mano

OBJETIVOS

Comprender los principales modelos necesarios en la moderna gestión de riesgo de crédito, incluyendo análisis de concentración y modelos de scoring.

Los participantes ejercitarán y reforzarán los conocimientos adquiridos mediante ejemplos y aplicaciones en cada módulo.

Al finalizar el Taller, los participantes podrán implementar de forma práctica e inmediata los modelos aprendidos.

PARTICIPANTES

Dirigido a Analistas, Gerentes, Auditores y demás personal responsable de medir, supervisar y gestionar el riesgo de crédito de las cajas de crédito y bancos de los trabajadores asociados a **FEDECRÉDITO**.

ENFOQUE METODOLÓGICO

El Taller se desarrollará en siete módulos que están interrelacionados entre sí, en los cuales se promoverá el análisis y discusión de los distintos temas que serán abordados. La orientación metodológica del Taller es eminentemente práctica, enfatizando en aplicaciones y soluciones prácticas. Para ello, se recurrirá a grupos de trabajo y análisis de casos que serán organizados bajo la orientación y conducción del expositor, con la finalidad que los participantes apliquen los instrumentos y metodologías, así como puedan discutir e intercambiar experiencias. No se requiere de experiencia estadística previa para participar en el Taller.

Los ejemplos y aplicaciones se realizarán en Excel (incluyendo Solver) y en el programa @RISK para lograr una mejor comprensión de los participantes.

Los participantes interesados pueden llevar un demo del software @RISK en sus portátiles (las instrucciones de descarga serán enviadas por el instructor por anticipado).

Será necesario que los participantes traigan una computadora portátil Laptop o Notebook (que tenga instalado el MS Office) para desarrollar los ejercicios.

PROGRAMA TEMÁTICO

MÓDULO 1

Tipos de Riesgo de Concentración en el Libro Bancario - Métricas de Concentración

a. ¿Qué tipo de concentración deseamos medir y controlar?
b. ¿Qué tipo de límite o medida preventiva queremos establecer?
c. Límites por crédito individual y por el total de la cartera.
d. Límites de concentración que incorporan el capital bancario y el VAR de crédito.

Aplicación: Cálculo de límites de concentración en carteras reales.

MÓDULO 2

Nuevas Nociones en Riesgo de Crédito - Cálculo de Pérdida Esperada, no Esperada y VAR Crediticio

a. ¿Cuáles son las ventajas de las metodologías de Basilea en riesgo de crédito?
b. ¿Cómo obtenemos los parámetros de frecuencia (PD) y de severidad (LGD)?.
c. Cálculo de pérdida esperada y problemas más usuales en la medición de la pérdida inesperada.
d. ¿Por qué la pérdida esperada no representa el riesgo?
e. ¿Por qué es necesario tomar correlaciones en riesgo de crédito?
f. Correlaciones hacia adentro y hacia afuera (con otros sectores económicos).

MÓDULO 3

Uso de Simulación de Monte Carlo para calcular el VAR de Crédito

a. Concepto de simulación de Monte Carlo y su aplicación en Riesgo de Crédito.
b. Ejemplo de cálculo del VAR crediticio por simulación de Monte Carlo.
c. Comparación del VAR crediticio obtenido por simulación y el VAR Binomial.
d. Otros modelos de simulación aplicables con montos aleatorios tales como tarjetas y líneas de crédito.

Aplicación: Cálculo e interpretación de la pérdida esperada, no esperada, y VAR de crédito por simulación de Monte Carlo para carteras nuevas y para carteras con datos históricos.

MÓDULO 4

Cálculo de Pérdidas no Esperadas incorporando Correlaciones (Regiones / Sectores)

a. Aplicación de Teoría de Portafolios en carteras de crédito.
b. Incorporación de correlaciones de *default* en riesgo de crédito.
c. Cálculo del VAR de crédito en un portafolio sin diversificación y en un portafolio diversificado.
d. ¿Cómo medimos la ganancia por diversificación? ¿En cuánto disminuye el capital requerido para cubrir el riesgo de la cartera?

Aplicación: Cálculo de la pérdida no esperada y el VAR de crédito en un portafolio con varios sectores económicos. ¿En cuánto disminuye la pérdida no esperada, el VAR, y el capital requerido al incluir correlaciones entre sectores?

PROGRAMA TEMÁTICO

MÓDULO 5

Ideas Fundamentales detrás de los Modelos de *Scoring* - Algunos Modelos Exitosos

a. Modelos de *scoring* como clasificación de grupos.
b. Diferencias entre *scoring* para personas y para empresas.
c. Ejemplos con análisis discriminante y regresión logística.
d. Modelos comerciales exitosos: KMV, Altman y otros
e. Ejemplos basados en volatilidad de ingresos y distancia al default.
f. Modelos de crédito basados en Teoría de Opciones.
g. Modelos aplicables a banca pública.

Aplicación 1: Asignación de calificaciones y *Ratings* de Crédito a empresas en base al concepto de distancia al *default*.

Aplicación 2: ¿Cómo obtenemos PDs (probabilidades de *default*) cuando aún no ha habido incumplimientos? Ejemplos prácticos con empresas latinoamericanas.

MÓDULO 6

Indicadores Adicionales - Optimización de Cartera Ajustada a Riesgos

a. ¿Dónde queda la rentabilidad frente al riesgo asumido?
b. Indicadores de rentabilidad ajustados por riesgo, para la cartera general y por operación.
c. Interpretación y ejemplos del RAROC (Rendimiento del Capital Ajustado por Riesgo) y VEA (Valor Económico Agregado) en carteras de crédito.

Aplicación: Maximización del VEA en una cartera de varios sectores, con restricciones por riesgo. ¿Por qué en la solución óptima quisiéramos poner la totalidad del monto en el sector de mayor RAROC?

MÓDULO 7

Conclusiones y Recomendaciones

a. ¿Cuáles son algunos de los problemas más comunes en la implementación de las metodologías de Basilea? ¿Cómo podemos superar estos impedimentos?
b. ¿Qué tipo de indicadores quisiéramos medir y qué datos se necesitan para su implementación?
c. ¿Por qué la simulación toma en cuenta la granularidad de los portafolios?
d. Experiencias de algunos países en la implementación de estas metodologías.

Participantes del Seminario Internacional: Modelos de Pérdida Esperada y no Esperada en Riesgo de Crédito con Nociones de *Scoring*, en las instalaciones de BANDESAL, San Salvador, en octubre de 2017.

EXPOSITOR

M.Sc. ENRIQUE NAVARRETE PEDRAZA

Matemático y economista mexicano, estudió en el Massachusetts Institute of Technology (Cambridge, MA), donde obtuvo el Bachelor of Science in Mathematics y Bachelor of Science in Economics, y cuenta con un Master en Economía en la University of Chicago. Consultor de Derivados, Riesgos Financieros, y Modelos de Optimización y Simulación, durante el periodo 2002-2017 ha dictado más de 350 seminarios en diferentes países de Latinoamérica, Centroamérica y Norteamérica. Instructor y conferencista de Palisade Corporation, institución creadora de @RISK. Participó como conferencista invitado en la Reunión de Usuarios Latinoamericanos de @RISK en Costa Rica (2007), Colombia (2008) y Brasil (2009).

Fue Profesor de la Universidad de las Américas (UDLA), catedrático invitado por la Escuela Politécnica Nacional en las Maestrías de Estadística e Investigación de Operaciones y por la FLACSO en la Maestría de Economía. Lideró el diseño de la Maestría en Riesgos Financieros en la Escuela Politécnica Nacional, EPN. Coautor del estudio "Indicadores de Microfinanzas en América Latina: Rentabilidad, Riesgo y Regulación", Serie de informes de buenas prácticas del Departamento de Desarrollo Sostenible, Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

LUGAR, FECHA Y HORARIO

El Taller se llevará a cabo en la ciudad de San Salvador, El Salvador, del **miércoles 18 al viernes 20 de julio de 2018**. Las sesiones de trabajo se desarrollarán en el horario de 9:00 a 17:30 horas, en Centro de Capacitación de FEDECREDITO, localizado en: 25 Av. Norte y 23 Calle Poniente, Edificio Macario Armando Rosales Rosa, Piso 2 , San Salvador, Tel: 2209-9611.

MATERIAL DE ESTUDIO

Los participantes recibirán los materiales de estudio del taller y otros documentos de consulta de manera física y electrónica.

CERTIFICACIÓN INTERNACIONAL

ALIDE otorgará ***Certificación Internacional*** a los participantes que cumplan con: (a) 90% de asistencia puntual a las sesiones y (b) participen activamente en el taller.

RESPONSABLES DE COORDINACIÓN

FEDECRÉDITO

Karla Maria Granados Flores
Jefe de Centro de Capacitación
Gerencia de Administración

Tel.: +503 2209-9695
karla.granados@fedecredito.com.sv

ALIDE

Milagros Angulo
Asistente, Programa de Capacitación
y Cooperación

Tel: +511 203-5520 Ext. 224
mangulo@alide.org