



ASOCIACIÓN LATINOAMERICANA DE INSTITUCIONES FINANCIERAS
PARA EL DESARROLLO (ALIDE)

Seminario – Taller Internacional
MODELOS DE PÉRDIDA ESPERADA Y NO ESPERADA
en Riesgo de Crédito con nociones de *Scoring*
Lima, Perú, 12 al 14 de junio de 2019

Programa Preliminar de Actividades

Miércoles, 12 de junio de 2019

8:30 a 9:00 horas Registro de participantes

9:00 a 9:30 horas **Inauguración**

MÓDULO 1:
Tipos de Riesgo de Concentración en el Libro Bancario -
Métricas de Concentración

9:30 a 11:00 horas

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

11:00 a 11:30 horas Receso para café

11:30 a 13:30 horas **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

- ¿Cuáles son las ventajas de las metodologías de Basilea en riesgo de crédito?
- ¿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).

13:30 a 14:30 horas Almuerzo

<p>MÓDULO 3: Uso de Simulación de Monte Carlo para calcular el VAR de Crédito</p>
--

- 14:30 a 16:00 horas
- 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.

16:00 a 16:15 horas Receso para café

16:15 a 17:30 horas **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.

Jueves, 13 de junio de 2019

<p>MÓDULO 4: Cálculo de Pérdidas no Esperadas incorporando Correlaciones (Regiones / Sectores)</p>

- 09:00 a 11:00 horas
- 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?

11:00 a 11:30 horas Receso para café

11:30 a 13:30 horas **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?

13:30 a 14:30 horas Almuerzo

MÓDULO 5: Ideas Fundamentales detrás de los Modelos de <i>Scoring</i> - Algunos Modelos Exitosos

14:30 a 16:00 horas

- 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

16:00 a 16:15 horas Receso para café

16:15 a 17:30 horas

- 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.

Viernes, 14 de junio de 2019

09:00 a 11:00 horas **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.

11:00 a 11:30 horas Receso para café

MÓDULO 6: Indicadores Adicionales - Optimización de Cartera Ajustada a Riesgos

11:30 a 13:30 horas

- 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.

13:30 a 14:30 horas Almuerzo

14:30 a 16:00 horas **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?

16:00 a 16:15 horas Receso para café

MÓDULO 7: Conclusiones y Recomendaciones

16:15 a 17:30 horas 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.

17:30 a 17:45 horas Evaluación del Seminario - Taller

17:45 a 18:15 horas **Clausura y entrega de certificados**