



SEMINARIO - TALLER
INTERNACIONAL

Modelos de Pérdida Esperada y No Esperada en Riesgo de Crédito

LIMA, PERÚ | 12 AL 14 DE JUNIO DE 2019

INFORMACIÓN GENERAL

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 seminario - Taller, los participantes podrán implementar de forma práctica e inmediata los modelos aprendidos.

PROGRAMA TEMÁTICO

El Seminario - Taller Internacional comprenderá los siguientes módulos de trabajo:

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

- ¿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.

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)?
- Cálculo de pérdida esperada y problemas más usuales en la medición de la pérdida inesperada.
- ¿Por qué la pérdida esperada no representa el riesgo?
- ¿Por qué es necesario tomar correlaciones en riesgo de crédito?
- Correlaciones hacia adentro y hacia afuera (con otros sectores económicos).

MÓDULO 3: Uso de Simulación de Monte Carlo para calcular el VAR de Crédito

- Concepto de simulación de Monte Carlo y su aplicación en Riesgo de Crédito.
- Ejemplo de cálculo del VAR crediticio por simulación de Monte Carlo.
- Comparación del VAR crediticio obtenido por simulación y el VAR Binomial.
- 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)

- Aplicación de Teoría de Portafolios en carteras de crédito.
- Incorporación de correlaciones de *default* en riesgo de crédito.
- Cálculo del VAR de crédito en un portafolio sin diversificación y en un portafolio diversificado.
- ¿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?

MÓDULO 5: Ideas Fundamentales detrás de los Modelos de *Scoring* - Algunos Modelos Exitosos

- Modelos de *scoring* como clasificación de grupos.
- Diferencias entre *scoring* para personas y para empresas.
- Ejemplos con análisis discriminante y regresión logística.
- Modelos comerciales exitosos: KMV, Altman y otros
- Ejemplos basados en volatilidad de ingresos y distancia al *default*.
- Modelos de crédito basados en Teoría de Opciones.
- 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

- ¿Dónde queda la rentabilidad frente al riesgo asumido?
- Indicadores de rentabilidad ajustados por riesgo, para la cartera general y por operación.
- 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

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

ENFOQUE METODOLÓGICO

El Seminario – 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 Seminario - 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 Seminario – 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.

PARTICIPANTES

Dirigido a Analistas, Gerentes, Auditores y demás personal responsable de medir, supervisar y gestionar el riesgo de crédito, tanto en banca pública como privada, así como a todo profesional interesado en conocer las metodologías de vanguardia utilizadas en el cálculo de posibles pérdidas en portafolios de crédito.

EXPOSITOR



M.Sc. ENRIQUE NAVARRETE PEDRAZA

Matemático y economista de nacionalidad mexicana, cursó sus estudios universitarios tanto en Matemáticas como en Economía en el M.I.T. (*Massachusetts Institute of Technology*). Posee una Maestría en Economía en la Universidad de Chicago, concentración en finanzas. Consultor de Derivados, Riesgos Financieros, y Modelos de Optimización y Simulación durante el periodo 2002-2019.

Ha dictado más de 350 seminarios en los países de la región sobre estos temas, tanto en la industria como en el sector financiero, universidades, así como en organismos de control en países tales como Estados Unidos, México, Brasil, Argentina, Colombia, Costa Rica, Panamá, El Salvador, Guatemala, Honduras, República Dominicana, Ecuador, Perú, Paraguay y Bolivia

Instructor y conferencista de Palisade Corporation en todos los módulos del Decision Tools Suite, incluyendo @RISK, Risk Optimizer, Precision Tree, Stat Tools, Neural Tools. 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.

LUGAR, FECHA Y HORARIO

El seminario - taller se llevará a cabo en la ciudad de Lima, Perú, del **miércoles 12 al viernes 14 de junio de 2019**. Las sesiones de trabajo se desarrollarán en el horario de 9:00 a 17:30 horas, en la sede de ALIDE, localizada en: Av. Paseo de la República 3211, San Isidro, Lima, Teléfono: 203-5520.

INVERSIÓN

Los derechos de inscripción para el seminario - taller, que considera los costos de matrícula, materiales didácticos, certificado, refrigerios, almuerzos y demás facilidades del entrenamiento, son los siguientes:

- US\$700 por participante (institución peruana)
- US\$850 por participante (institución de otros países, miembro de ALIDE)
- US\$1,000 por participante (institución de otros países, no miembro de ALIDE)

El importe de las inscripciones es neto sin afectar deducciones, comisiones o impuestos. Por lo tanto, si se va a aplicar deducciones o impuestos al importe neto de la inscripción, debe comunicarse a ALIDE el porcentaje a aplicar, con el fin de emitir el comprobante de pago por un monto tal que permita cobrar la cuota de inscripción estipulada.

El importe de la inscripción podrá ser abonado según las opciones siguientes:

- Depósito o transferencia bancaria:
Para instituciones en el Perú: Cta. Cte. N° 193-1132251188 del Banco de Crédito del Perú
Para instituciones de otros países: Transferencia bancaria a la cuenta corriente de ALIDE N° 75022011-3 del Banco do Brasil S.A. (New York). Dirección: 535 Madison Avenue – 34th floor, New York NY 10022, U.S.A., Tel. +1-646 845-3700. ABA: 026003557. SWIFT: BRASUS33.
- En efectivo, al momento del registro de participantes, en la sede del seminario - taller.

Los gastos que ocasione la participación de representantes no residentes en la ciudad de Lima, tales como pasajes aéreos y manutención durante el seminario - taller, deberán ser asumidos por las instituciones patrocinadoras y/o por los propios interesados.

ALOJAMIENTO

Se ha negociado tarifas preferenciales para hospedarse en el siguiente hotel:

HOLIDAY INN EXPRESS SAN ISIDRO LIMA

Dirección : Calle Coronel Andres Reyes N° 492, San Isidro, Lima
WebSite : www.holidayinnexpress.nezko.com/holiday-inn-express-lima-san-isidro
Tarifas : Habitación standard individual o doble: US\$110.00 + 10 % de servicios
Check In : 15:00 horas / Check Out: 12:00 horas
Contacto : Gabriela Romero, Ejecutiva de Reservas
Teléfono : +511 410-6303
Email : reservas.limsi@agrisal.com, jose.rubatto@agrisal.com

Las tarifas están exentas del pago de IVA para no residentes en Perú, presentando su pasaporte y la Tarjeta Andina de Migración debidamente sellada, al momento del Check In. Las tarifas

incluyen barra de desayuno buffet, internet WiFi, moderno fitness center y piscina temperada bajo techo.

Las solicitudes de reservación de alojamiento deben ser realizadas directamente por las instituciones patrocinadoras o los participantes al Holiday Inn Express San Isidro Lima, indicando que es participante del seminario - taller de ALIDE para acceder a la tarifa preferencial. De acuerdo a las políticas de los hoteles, se solicitará un número de tarjeta de crédito como garantía para la reservación.

Se recomienda efectuar esta solicitud a la mayor brevedad y a más tardar hasta el **miércoles, 5 de junio**, que será la fecha límite para asegurar la reservación de alojamiento. Luego de esa fecha, las habitaciones serán asignadas de acuerdo a la disponibilidad del hotel.

MATERIAL DE ESTUDIO

Los participantes recibirán los materiales de estudio del seminario - taller y otros documentos de consulta de manera 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 seminario - taller.

VISA

Se recomienda a los participantes de otros países dirigirse a la Embajada y/o Consulado de Perú para informarse sobre la necesidad de obtener visa de ingreso y los requisitos correspondientes.

MONEDA

La moneda de curso legal en Perú es el **Sol (S/)** que es convertible a las principales monedas de circulación internacional en los hoteles, casas de cambio y bancos comerciales. Al 10 de abril de 2019 el tipo de cambio promedio de US\$1.00 es de S/. 3.290 (compra) y S/. 3.293 (venta).

CIUDAD Y CLIMA

La ciudad de Lima, capital de la República del Perú, fue fundada el 18 de enero de 1535 y tiene una población estimada de más de 9 millones de habitantes. Se encuentra situada en la costa, a 154 metros sobre el nivel del mar.

Lima es la principal puerta de entrada al Perú, una ciudad completa, con historia viva y en movimiento. Una ciudad con componentes pre-hispánicos, coloniales y modernos. Rodeada de elementos naturales: mar, islas, montañas, desierto y vegetación. El Centro Histórico -hoy Patrimonio Cultural de la Humanidad- tiene calles que conservan intacta la añeja belleza de su arquitectura colonial, recorrerlas es atravesar cuatro siglos de memoria viva, es atisbar tras las puertas de las altas casonas, e ingresar a sus luminosos patios y balcones barrocos.

Lima es una ciudad de clima templado, sin grandes lluvias en el invierno ni excesivo calor en el verano. Durante el mes de junio es otoño, con temperaturas que oscilan entre 16 y 20 grados Celsius, por lo que se sugiere traer ropa abrigadora. En cuanto a la vestimenta para el seminario se recomienda usar ropa formal para la inauguración y casual para el desarrollo de las actividades del evento.

INFORMES E INSCRIPCIONES

Para las inscripciones y confirmaciones de participación en el seminario, los interesados deben completar el siguiente enlace: [ficha de inscripción](#), a más tardar el miércoles, 5 de junio de 2019.

Consultas a:

Benjamin Carbajal

Programa de Capacitación y Cooperación

Teléfono: +511 203-5520 Ext. 208

Correo: bcarbajal@alide.org

ASOCIACIÓN LATINOAMERICANA DE INSTITUCIONES FINANCIERAS PARA EL DESARROLLO (ALIDE)

Paseo de la República 3211. San Isidro. Lima 15075

Apartado postal 3988, Lima 100 – Perú

Web: www.alide.org