



LEONARDO BUNIAK
& ASOCIADOS

RATING AND BANK RISK ANALYSIS



Análisis, Evaluación y Gestión del Riesgo de Crédito en el Contexto de Basilea II

In Company



••• *Análisis y Evaluación del Riesgo de Crédito en el Contexto de Basilea II*

Análisis, Evaluación y Gestión del Riesgo de Crédito en el Contexto de Basilea II

Desde una perspectiva de las Instituciones Financieras

Objetivos del Curso

- ↪ Dotar a los participantes, de los criterios y herramientas necesarias para enfocar las actividades de una Entidad Bancaria hacia el Análisis y la Gestión de *Riesgo Crediticio*, a fin de preservar la viabilidad y estabilidad de la misma así como comprender el nuevo marco regulatorio prudencial aplicable en un contexto competitivo global.
- ↪ Discutir las distintas propuestas metodológicas para la construcción de Modelos Internos de Rating "IRB" para la cuantificación de la Probabilidad de Incumplimiento con el objetivo de estimar la Pérdida Esperada.
- ↪ Discutir las distintas propuestas metodológicas para la construcción de Modelos Internos para la cuantificación de la Pérdida Inesperada, el Capital en Riesgo Crediticio y la Rentabilidad Ajustada a Riesgos.
- ↪ Los participantes dispondrán de ejercicios prácticos, donde aplicarán los conceptos explicados en cada una de las fases del curso, para la implementación de un enfoque de *Riesgo Crediticio* y el establecimiento de los controles necesarios para ello.
- ↪ El enfoque de *Riesgo Crediticio* viajará desde lo más básico o tradicional hasta llegar a las mejores prácticas existentes en el contexto regional y global.



Instructores

Leonardo Buniak Pineda

Economista, tiene una Maestría en Economía Internacional de la Universidad Central de Venezuela, especializado en Finanzas Internacionales.

Es Asesor de la Inter-American Investment Corporation (IIC) con sede en Washington D.C., en Análisis y Calificación de Riesgo de Instituciones Financieras Intermediarias de Crédito (IFIs) para América Latina.

Fue Asesor de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones de Venezuela, en donde realizó las siguientes actividades:

- ✓ Fue Asesor del Plan de Fortalecimiento Institucional (Supervisión Basada en Riesgos), en el Despacho del Superintendente.

Fue Associate Partner de la Firma Deloitte & Touche Tohmatsu y Director de Lara Marambio - Fernández Machado & Asociado - Auditores Externos. Fue Director Principal de Del Sur Banco Universal, Economista Jefe de la Oficina de la Presidencia del Banco del Caribe Banco Universal, Asesor del Ministerio de Hacienda y Calificador de Riesgo de Francisco Faraco & Asociados "Calificadores de Riesgo Bancario". Es especialista en Análisis y Calificación de Riesgo Bancario. En 1995 desarrolló un Sistema de Análisis y Calificación de Riesgo para Bancos (MODBC-95), el cual fue actualizado en 1998 (MODBC-98) y en el año 2003 (MODBC-03).

Fue Autor y director del diseño del Sistema de Análisis y Calificación de Riesgos de Instituciones Intermediarias de Crédito (IFIs) para el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) - Modelo METRIC (Modelo de Evaluación Técnica de Riesgos de Intermediarios de Crédito).

Cuenta con una amplia experiencia de más de quince años en las áreas de Estudios Macroeconómicos y Mesoconómicos, Risk Management Banking - Rating & Bank Risk Analysis, Finanzas Corporativas, Valoraciones Financieras, Fusiones y Adquisiciones Bancarias, Conversión de Bancos Especializados en Universales y Planificación Estratégica Financiera.

Fue Instructor de Euromoney Training Group/America en Análisis y Calificación de Riesgo Bancario, Risk Management para Instituciones Financieras, Fusiones y Adquisiciones Bancarias, Planificación Estratégicas y Valoración de Instituciones Financieras. Profesor Invitado del Programa Avanzado de Banca y Finanzas del Instituto Estudios Superiores de Administración IESA. Profesor de postgrado y pregrado en la Universidad Central de Venezuela y en la Universidad Santa María. Instructor del Curso de Métodos Cuantitativos Aplicados a la Gestión Integral de Riesgos en la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de honduras CNBS

Instructor del Instituto Venezolano de Ejecutivos de Finanzas (IVEF). Conferencista en congresos y seminarios dentro y fuera del país en el área económico y financiera.

Consultor de la Superintendencia de Bancos del Ecuador. Especialista encargado del Diagnóstico de la viabilidad económico financiera del sistema financiero de banca pública en el Ecuador (Banco del Estado, Banco Ecuatoriano de la Vivienda, Banco Nacional de Fomento y la Corporación Financiera Nacional).

Consultor de la Superintendencia de Bancos del Ecuador. Director del Proyecto de Fortalecimiento de la Supervisión Bancaria Extra-situ. Dirigió el proceso de diseño del Sistema de Análisis y Calificación de Riesgo Bancario de la Superintendencia de Bancos del Ecuador. Igualmente se ha desempeñado como consultor de la Superintendencia de Bancos de Guatemala, Nicaragua, del Banco Central de reserva de El Salvador y de la Comisión Nacional de Bancos y Seguro de Honduras (CNBS).

Instructor en Análisis y Calificación de Riesgo Bancario, Planificación Estratégica y Simulación Financiera, Fusiones y Adquisiciones Bancarias y en Valoraciones de Instituciones y Gestión de Riesgos Financieros en el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE).

Instructor en Análisis y Calificación de Riesgo Bancario del Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos (CEMLA).

Instructor en Análisis y Calificación de Riesgo Bancario del Banco Central del Ecuador y la Superintendencia de Bancos.

Instructor en Análisis y Calificación de Riesgo Bancario en la Corporación Inter-americana de Inversiones (Inter-American Investment Corporation IIC).

Instructor en Análisis y Calificación de Riesgo Bancario y en Valoración de Instituciones Financieras en la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Instructor en Análisis y Calificación de Riesgo Bancario, Fusiones y Adquisiciones Bancarias y Valoraciones de Instituciones Financieras en la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de Honduras (CNBS).

Instructor en Análisis y Calificación de Riesgo Bancario y Gestión de Riesgos para Instituciones Financieras en la Corporación Andina de Fomento (CAF).

Instructor en Análisis y Calificación de Riesgo Bancario y Gestión de Riesgos para Instituciones Financieras en el Banco Central de Venezuela, la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras y del Fondo de Garantía de Depósitos (FOGADE).

Instructor en Gestión de Riesgos para Instituciones Financieras y en Planificación Estratégica y Simulación Financiera de la Asociación de Bancos de Honduras (AHIBA) y Nicaragua (ASOBANP).



Instructores

Enit Rosales Moreno

Economista, tiene una Maestría en Moneda e Instituciones Financieras de la Universidad Central de Venezuela.

Es Project Manager de la Firma Leonardo Buniak & Asociados. Líder de la División de Análisis y Calificación de Riesgo Bancario de la Firma. Diseño e implantación del Sistema de Análisis y Calificación de Riesgo para la Superintendencia de Banco y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF) de Nicaragua y Venezuela, Modelo MAR (Modelo Técnico de Análisis Integral de Riesgo) - Modelo SIC (Sistema Integral de Calificación de Riesgo de Instituciones Financieras), participó en el diseño del Modelo FORMETRIC (Modelo de Simulación y Proyección). Gerente del proyecto, encargado del marco metodológico y desarrollo operativo de los modelos de análisis, calificación y proyección financiera. Control de la calidad del proyecto de fortalecimiento de la supervisión bancaria en Nicaragua. Gerente de proyecto encargado del desarrollo del marco metodológico y operativo del sistema de calificación de riesgo y el modelo de proyección y simulación financiera para el sistema bancario venezolano. Ha realizado estudios de evaluación de gestión, diagnóstico financiero, y determinación de la viabilidad de las Entidades Financieras distintos países de Centroamérica. Se ha desempeñado como gerente de proyecto en el diseño de planes estratégicos de negocios para diversas instituciones financieras dentro y fuera del país. Se ha desempeñado como gerente de proyecto en estudios de proyecciones, simulación financiera y análisis de sensibilidad de entidades bancaria dentro y fuera del país. Actualmente ha sido designada responsable de la práctica profesional de Gestión del Riesgo de Crédito, donde tiene la responsabilidad de desarrollar y garantizar la implantación de modelos internos (scoring y Ratings) para gestión del riesgo crediticio en instituciones financieras.

Tiene una experiencia de cinco años en las áreas de Estudios Económicos, Análisis y Calificación, Diagnóstico de Viabilidad Económica y Financiera para Entidades Bancarias, Valoraciones Financieras, Fusiones y Adquisiciones Bancarias y Planificación Estratégica Financiera.

Es Profesora invitada de la Universidad Central de Venezuela (UCV), en temas relacionados al Análisis y Calificación del Riesgo Bancario y Gestión integral de Riesgos. Conferencista en diversos seminarios y foros a nivel nacional e internacional, sobre diversos temas relacionados a las áreas de su competencia.



Análisis y Evaluación del Riesgo de Crédito en el Contexto de Basilea II

Día 1

- 1 El proceso de administración de créditos (desde la óptica de las entidades financieras)
 - 1.1. Introducción
 - 1.2. Objetivos
 - 1.3. Crédito
 - 1.4. Evolución histórica del crédito
 - 1.5. Las funciones del crédito
 - 1.6. Elementos del crédito definiciones básicas
 - 1.7. Clasificación del crédito
2. Las 4 fases de proceso de crédito
 - 2.1. Fase 1: Estrategia y planeación del portafolio
Mercado objetivo; definición y parámetros de aceptación de riesgos de crédito y productos y garantías.
 - 2.2. Fase 2: Originación y evaluación del crédito
 - 2.2.1. Solicitud del crédito
 - 2.2.2. Propósito del préstamo
 - 2.2.3. Causas que impulsan la solicitud
 - 2.2.4. Razonabilidad de la petición
 - 2.2.5. Información clave de la propuesta de crédito
 - 2.2.6. Caso práctico: Política institucional de negocios
 - 2.3. Aspectos claves para el análisis del riesgo crediticio
 - 2.3.1. Información a utilizar para la valoración del riesgo crediticio
 - 2.3.2. Información a solicitar al cliente (cliente particular, profesionales, comercios y empresas)
 - 2.3.3. Aspectos específicos según el tipo de operación (operaciones de descuento, pagaré comercial, factoring, forfaiting, confirming, cartas de crédito, leasing, renting, etc.)
 - 2.3.4. Aspectos específicos según el tipo de cliente (cliente particular, profesionales, comercios y empresas)
 - 2.4. Modelos y metodologías de análisis de crédito
 - 2.4.1. Modelos de análisis de crédito
 - 2.4.1.1. Las cinco "C" del crédito
 - 2.4.1.2. Modelo Relacional
 - 2.4.1.3. Modelo Económico - Financiero
 - 2.4.1.4. Metodología de Credit Scoring
 - 2.4.1.5. Metodología de Rating
 - 2.4.1.6. Modelo Z - Score
 - 2.4.1.7. Modelo Credit-Men
 - 2.4.1.8. Modelo de Pricing
 - 2.5. Estructuración del préstamo
 - 2.5.1. Monto del crédito
 - 2.5.2. Moneda como unidad de valorización (U.F., pesos, dólar, etc.)
 - 2.5.3. Plazo del crédito
 - 2.5.4. Intereses sobre el principal
 - 2.5.5. Modalidad de pago
 - 2.5.6. Período de gracia
 - 2.5.7. Mecanismo de protección
 - 2.5.8. Aprobación (resolución)
 - 2.5.9. Contenido de la aprobación
 - 2.5.10. Ejemplo I
 - 2.6. Fase 3: Documentos y desembolsos
 - 2.6.1. Documentación: Legales, perfeccionamiento, validez
 - 2.6.2. Desembolso: control de aprobaciones, documentación y garantías
 - 2.6.3. Verificación de activos subyacentes
 - 2.7. Fase 4: Administración, supervisión y seguimiento del crédito
 - 2.7.1. Estrategias de recuperación
 - 2.7.2. Administración del crédito
 - 2.7.3. ¿Qué se entiende por administración del crédito?
 - 2.7.4. Documentos legales
 - 2.7.5. Documentación financiera
 - 2.7.6. Inspección o visita técnica
 - 2.8. Proceso de supervisión y seguimiento de crédito
 - 2.9. La supervisión y seguimiento
 - 2.9.1. Alertas tempranas y acciones correctivas
 - 2.9.2. Seguimiento del riesgo con particulares:
 - 2.9.3. Seguimiento del riesgo con empresa
 - 2.9.4. El control de vencimientos
 - 2.9.5. Gestiones de cobranza
 - 2.9.6. Tratamiento a situaciones de mora
 3. El proceso de administración de riesgos: La perspectiva de la supervisión (mejores prácticas)
 - 3.1. Introducción
 - 3.1.1. Tolerancia al riesgo
 - 3.1.2. Evaluación
 - 3.1.3. Vigilancia del riesgo
 - 3.1.4. Evaluación de la administración del riesgo
 - 3.1.5. Crecimiento estructural de las quiebras
 - 3.1.6. Desintermediación
 - 3.1.7. Márgenes más competitivos
 - 3.1.8. Disminución del valor del colateral y la volatilidad de su precio
 - 3.1.9. Crecimiento de derivados fuera del balance
 - 3.2. Tecnología
 - 3.3. Consideraciones claves para una adecuada administración del riesgo crédito
 - 3.4. Introducción
 - 3.5. ¿Qué es el riesgo de crédito?
 - 3.6. Paradigma del riesgo de crédito
 - 3.7. Incumplimiento
 - 3.8. Exposición



Análisis y Evaluación del Riesgo de Crédito en el Contexto de Basilea II

- 3.9 Recuperación
- 3.10. Límite
- 3.11. Estimación
- 3.12. Técnicas
- 3.13. Ámbito de aplicación
- 3.14. Métodos tradicionales
- 3.15. Sistemas expertos
- 3.16. Sistema de calificación
- 3.17. Estimación
- 3.18. Aspectos que debe observarse al conceder créditos. El ciclo del crédito: Proceso de crédito idóneo
- 3.19. El ciclo del crédito: proceso de crédito idóneo

Día 2

- 4. Tratamiento de las garantías o respaldo crediticio
 - 4.1. Introducción
 - 4.2. Aspectos generales
 - 4.3. Tipos de préstamos
 - 4.4. Riesgo legal asociado
- 5. Concentración crediticia
 - 5.1. Introducción
 - 5.2. Definiciones
 - 5.3. Exposición de riesgo
 - 5.4. Enfoque prudencial hacia la concentración de riesgo
 - 5.5. Límites del control de riesgo
- 6. Evaluación de los sistemas de gestión
 - 6.1. Introducción
 - 6.2. Estructura administrativa
 - 6.3. Función de los directores
 - 6.4. Comportamiento administrativo
- 7. Metodología para la determinación de Rating y Pricing de préstamos
 - 7.1. Metodología de calificación crediticia para clientes bancarios y contrapartes (Rating) y Pricing de préstamos
 - 7.1.1. Principios de la Metodología Rating
 - 7.1.1.1. La escala del Rating
 - 7.1.1.2. Procesos del Rating
 - 7.1.2. Rating inicial según Ratios
 - 7.2.1. Determinación de la calificación financiera cuantitativa de la compañía
 - 7.2.2. Análisis de estados y ratios financieros
 - 7.2.3. Consideraciones sobre el uso del análisis de ratios
 - 7.2.4. Ratios de liquidez
 - 7.2.5. Ratios de apalancamiento
 - 7.2.6. Ratios de eficiencia o de gestión
 - 7.2.7. Ratios de rentabilidad
 - 7.3. Rating inicial según matriz

- 7.3.1. Metodología para determinar los valores de comparación de los ratios
- 7.3.2. Cálculo y análisis de flujo de caja
- 7.3.3. Cálculo del flujo de caja
- 7.3.4. Evaluación y uso del flujo de caja
- 7.3.5. El flujo de caja definido como ingreso neto más provisión (método resumido)
- 7.3.6. Rating cuantitativo de la compañía
- 7.3.7. Determinación de la calificación cualitativa de la compañía
- 7.4. Rating de la compañía sin contar con garantías
 - 7.4.1. Rating de la compañía ajustada por:
 - 7.4.2. Sector industrial y situación competitiva
 - 7.4.3. Riesgo País
 - 7.4.4. Experiencia de pago del cliente (en caso de clientes recurrentes)
 - 7.5. Rating final de la compañía ajustado por garantías
 - 7.6. Rating final de la compañía
 - 7.7. Rating de la operación sin contar
 - 7.8. Rating final de la transacción con garantías
 - 7.9. Análisis de sensibilidad del rating
 - 7.10. Pricing de la operación
 - 7.11. Proceso del cálculo del precio de la operación
 - 7.12. Precio de transferencia
 - 7.13. Probabilidad de incumplimiento - pérdida esperada
 - 7.14. Costos de transformación
 - 7.15. Margen adicional para alcanzar el ROE objetivo
 - 7.16. Ejercicio práctica para la determinación de la calificación del sujeto de crédito y el precio de dicha transacción
- 8. Principios de supervisión prudencial aplicables al riesgo de crédito
 - 8.1. Relación del riesgo de crédito con otros riesgos
 - 8.2. Mapa de posiciones del riesgo de crédito
 - 8.2.1. Exposiciones
 - 8.2.2. Concentraciones
 - 8.3. Modelado de riesgo de crédito
 - 8.3.1. Conceptos de modelado de riesgo
 - 8.3.2. Tipos de riesgo de crédito
 - 8.3.3. Comportamiento de la tasa de incumplimiento
 - 8.3.4. Enfoque modelado
 - 8.3.5. Horizonte de tiempo para el modelado de riesgo de crédito
 - 8.3.6. Entradas de datos al modelado de riesgo de crédito
 - 8.3.7. Correlación e incorporación de efectos de factores antecedente
 - 8.3.8. Medición de la concentración
 - 8.4. Técnicas de evaluación del riesgo de crédito
 - 8.4.1. Sensibilidad y riesgo de crédito
 - 8.4.2. Probabilidad de pérdida esperada
 - 8.4.3. Flujos descontados



Análisis y Evaluación del Riesgo de Crédito en el Contexto de Basilea II

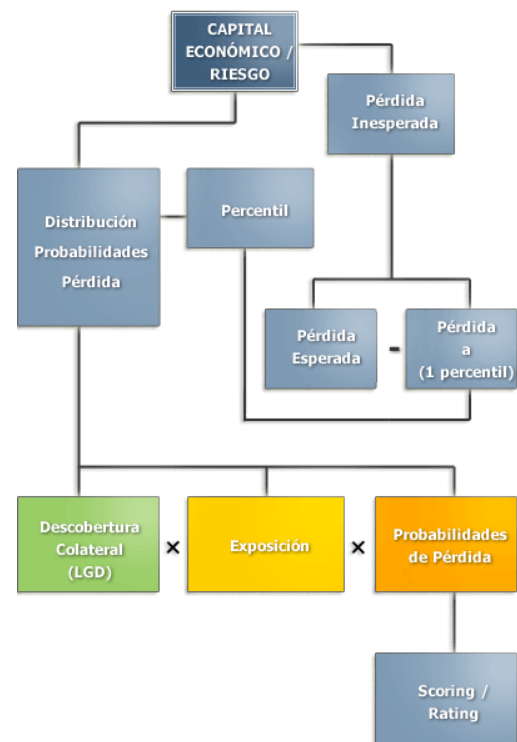
Día 3

- 8.4.4. Valor en riesgo de crédito VaR
- 8.5. Modelo Paramétrico y Monte Carlo
- 8.6. Modelo Actuarial - Creditrisk + Model
- 8.6.1. Desarrollos en el manejo del riesgo de crédito
- 8.7. Componentes de CreditRisk +
- 8.8. Aplicaciones de CreditRisk +
- 8.8.1. Etapas en el proceso de modelado
- 8.8.2. Frecuencia de sucesos de incumplimiento
- 8.8.3. Pasando de sucesos de incumplimiento a pérdidas por incumplimiento
- 8.8.4. Riesgo de concentración y análisis de sector
- 8.8.5. Pérdidas de múltiples años para un horizonte de tiempo de tenencia hasta el vencimiento
- 8.8.6. Resumen del modelo CreditRisk +
- 8.8.7. Ejemplo de puesta en práctica de hoja de cálculo
- 8.9. Modelo de migración - Credit Metrics™
- 8.9.1. Sistema de calificación y agencias internacionales de Rating
- 8.9.2. Principales características
- 8.9.3. Matrices de transición
- 8.9.4. Reevaluación en diferentes estados de crédito
- 8.9.5. Distribución de probabilidad
- 8.9.6. Valuaciones de los portafolios
- 8.9.7. Factores de correlación
- 8.9.8. Efectos de la diversificación
- 8.9.9. Aplicaciones prácticas de Credit Metrics™
- 8.9.10. Arbitraje entre capital económico y regulatorio
- 8.9.11. Medidas de desempeño ajustada a riesgo
- 8.9.12. Ejemplo de puesta en práctica de hoja de cálculo
- 8.10. Modelo Binomial de Riesgo Neutral
- 8.10.1. Objetivos
- 8.10.2. Metodología
- 8.10.3. Credit Tigris Tokai Bank Europe
- 8.10.4. Loss Analysis Sistem KPGM
- 8.11. Modelos basados en funciones de regresión logística
- 8.12. Modelos Probit
- 8.13. Modelos Logit
- 8.13.1. Modelos de pérdidas esperadas (Expected Loss Models)
- 8.13.2. Modelos estimadores de Rating o descensos de categorías (Models Estimating Ratings or Rating Downgrades)
- 8.13.3. Modelos predictivo de quiebra o sobrevivencia (Failure or Survival Prediction Models)
- 8.14. Modelos de probabilidad de incumplimiento incondicional

- 8.15. Modelos fundamentales
- 8.16. Credit Monitor "KMV Corporation"
- 8.17. Credit Portfolio View

Día 4

- 9. Medición del impacto del riesgo de crédito
- 9.1. Capital en riesgo
- 9.2. RAROC
- 9.3. Adecuación de capital
- 9.4. Capital económico para riesgo de crédito
- 9.5. Inducción al capital económico
- 9.6. Capital económico para riesgo de crédito
- 9.7. Análisis de escenario
- 9.8. Metodología para el análisis de la cartera de crédito (desde el punto de vista del regulador y/o supervisor)
- 9.9. Evaluación de los sistemas internos de gestión crediticia
- 9.10. Análisis de créditos individuales
- 9.11. Análisis de la concentración crediticia
- 9.12. Clasificación de los créditos
- 9.13. Aprovisionamiento de créditos y suspensión del devengo de intereses
- 9.1.4. Valoración de préstamos y provisión de fondos





Información de Contacto

Dirección de Oficina

Av. Libertador, Edif. Nuevo Centro, Piso 10, Ofic. F,
Chacao, Caracas - Venezuela.

Teléfonos

(58 212) 750.21.60 al 64

Fax: (58 212) 750.21.60

Direcciones electrónicas

Contacto - contacto@buniak.com

Leonardo Buniak, Managing Partner - lbuniak@buniak.com

Yasmina Pineda, Administration Manager -
ypineda@buniak.com

Web site: www.buniak.com