

# ESCUELA POLITÉCNICA NACIONAL

## PROGRAMA DE ESTUDIOS de RIESGOS FINANCIEROS

UNIDAD ACADÉMICA:	Facultad de Ciencias		
CARRERA:	Ingeniería en Ciencias Económicas y Financieras		
EJE DE FORMACIÓN:	Formación Profesional		
ASIGNATURA:	Riesgos Financieros		
CÓDIGO:	CEF814	PENSUM:	2012
SEMESTRE REFERENCIAL:	8	NRO. CRÉDITOS:	4
TIPO:	Obligatoria: <input checked="" type="checkbox"/>	Optativa: <input type="checkbox"/>	
HORAS SEMANALES:	Teóricas: 3	Prácticas de Laboratorio/Ejercicios:	1
TOTAL DE HORAS:	Teóricas: 42	Prácticas de Laboratorio /Ejercicios:	16
		Actividades de Evaluación:	6

### ASIGNATURAS REQUISITOS:

Instrumentos y Derivados Financieros (CEF734)

### OBJETIVOS DEL CURSO:

#### Objetivos de Conocimientos

- Conocer lo métodos teórico-prácticos para la administración del riesgo y sus aplicaciones para la toma de decisiones estratégicas.
- Analizar los tipos de riesgos asociados a una entidad financiera , la gestión de activos y pasivos, la asignación de capital, la evaluación del desempeño y el cumplimiento de las normas legales financieras.
- Reconocer los diferentes tipos de inversión y determinar el perfil del inversionista con el fin de construir un portafolio óptimo
- Determinar los riesgos que se derivan de las alternativas de inversión

#### Objetivos de Destrezas

- Conocer el proceso adecuado para la selección entre las diferentes alternativas de inversión
- Comprender la dinámica de las bolsas de valores y su interrelación con el mercado financiero
- Identificar y determinar las diferentes clases de riesgo
- Dominar las técnicas financieras e informáticas para el cálculo del riesgo y del rendimiento de los activos financieros

#### Objetivos de Valores y Actitudes

- Valorar la importancia de un análisis adecuado de los papeles financieros para la conformación de un portafolio de inversión
- Practicar e intercambiar opiniones de las diferentes alternativas de inversión de acuerdo a diversos escenarios
- Reforzar y ampliar fuera del aula los conocimientos adquiridos en relación al riesgo financiero de las alternativas de inversión

### CONTENIDOS:

#### Capítulo 1: Introducción

- 1,1 ¿Qué es Riesgo y Riesgo Financiero?
- 1,2 Tipos de Riesgos
- 1,3 Ejemplos de Desastres Financieros
- 1,4 Relación Riesgo Retorno
- 1,5 Administración General de Riesgos Normativa Basilea II y SBS: Funciones y
- 1,6 Manejo de Activos y Pasivos

#### Capítulo 2: Riesgo de Crédito

- 2,1 ¿Qué es Riesgo de Crédito?
- 2,2 Tipos de Riesgos de Crédito

- 2,3 Tecnología crediticia y Análisis de crédito
- 2,4 Normativa: Categorías de riesgo para calificar y provisionar un crédito (
- 2,5 Ejemplo práctico calificación y provisión de créditos (Excel)
- 2,6 Créditos vinculados y Créditos Castigados
- 2,7 Tipos de Análisis Cuantitativo de Riesgo de Crédito con variables cualitativas
- 2,8 Metodología Scoring
- 2,9 Ejemplo práctico de Modelo Scoring en SPSS

### Capítulo 3: Riesgo de Liquidez

- 3,1 ¿Qué es Liquidez y Riesgo de Liquidez?
- 3,2 Gestión de Activos y Pasivos de la Instituciones Financieras
- 3,3 Normativa de la Gestión de Riesgo de Liquidez
- 3,4 Herramientas para medir la liquidez  
Concentración de depósitos, reportes B45 Y B48
- 3,5 ¿Qué es volatilidad y cálculo de la volatilidad de las fuentes de fondeo?.
- 3,6 Cálculo y análisis del reporte de Liquidez Estructural, Reporte 6 , Estructura
- 3,7 Factores de Análisis del Control de Riesgo de Liquidez
- 3,8 Brechas de liquidez: Escenario Contractual (Reporte 7), Esperado ( Reporte
- 3,9 Indicadores de Alerta y Escenarios de Estrés
- 3,10 Plan de Contingencia

### Capítulo 4: Riesgo de Mercado

- 4,1 ¿Qué es Riesgo de Mercado?
- 4,2 Tipo de posiciones de mercado
- 4,3 Brechas de Sensibilidad, Reporte1
- 4,3 Duración y Duración Modificada
- 4,5 Brechas de Sensibilidad Margen Financiero, Reporte 2
- 4,6 Brechas de Sensibilidad Valor Patrimonial, Reporte 3
- 4,7 Valor en Riesgo Var
- 4,8 Var Paramétrico
- 4,9 Var simulación Montecarlo
- 4,10 Medidas de Rentabilidad RORAC-RAROC

### Capítulo 5: Riesgo Operacional

- 5,1 ¿Qué es Riesgo Operacional?. Normativa SBS y Basilea II.
- 5,2 Categorización de eventos de pérdida por Riesgo Operativo
- 5,3 Riesgo Inherente
- 5,4 Riesgo Residual
- 5,5 Matriz de Riesgo Operativo. Frecuencia, Cálculo de Impacto
- 5,6 Estrategias de Administración de Riesgos

### PRÁCTICAS DE LABORATORIOS/EJERCICIOS:

Tópico 1	Taller práctico calificación y provisión de créditos (Excel)
Tópico 2	Taller práctico : Cálculo de la pérdida esperada de una cartera de créditos a través de la metodología Scoring en SPSS
Tópico 3	Taller práctico de cálculo de la volatilidad de las fuentes de fondeo
Tópico 4	Taller práctico Brechas de Sensibilidad Margen Financiero , Valor Patrimonial
Tópico 5	Taller Práctico de cálculo de Var de Portafolios en Excel

### BIBLIOGRAFÍA BÁSICA:

1	NORMATIVA BASILEA II. "El Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea". 2003
2	NORMATIVA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS. "Gestión y Administración de Riesgos" Quito-Ecuador. 2009
3	GRUPO SANTANDER; BID, "Gestión de Riesgos Financieros, Un enfoque Práctico para los Países Latinoamericanos". 2000

### BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA:

1	PENA, Juan. "La Gestión de Riesgos Financieros de Mercado y Crédito". Madrid-España. 2002
2	DAQUI, Rodrigo. "Administración de Riesgos Financieros" 1era edición. Quito - Ecuador. 2005
3	LARA, Alfonso. "Medición Y Control De Riesgos Financieros". Limusa. 3ra edición. México. 2003
4	DOMINGUEZ, F. "EL RIESGO DE MERCADO: SU MEDIACION Y CONTROL". DELTA. 2005
5	RUIZ, G.; JIMENEZ, J.; TORRES,J. "La Gestión del Riesgo Financiero". ISBN. Madrid-España. 2000

**SUGERENCIAS DIDÁCTICAS:**

Exposición oral (clase magistral)  
 Ejercicios dentro de clase  
 Conferencias (profesores invitados)  
 Prácticas de laboratorio  
 Trabajos de consulta e investigación  
 Otras

x
x
x
x

Exposición audiovisual  
 Ejercicios fuera del aula  
 Lecturas obligatorias  
 Prácticas de campo  
 Desarrollo de un proyecto

x
x

**FORMAS DE EVALUAR:**

Pruebas parciales  
 Trabajos y tareas fuera del aula  
 Participación en clase

x
x
x

Examen final  
 Asistencia a prácticas  
 Otras

x

**REQUISITOS DE EXPERIENCIA Y CONOCIMIENTOS DEL PROFESOR:**

Profesional de cuarto nivel con experiencia laboral, docente o de investigación en riesgo financiero  
 Experiencia: Área de Riesgos Financieros, Finanzas, Economía o áreas a fines

**REQUERIMIENTOS DE INFRAESTRUCTURA:**

Laboratorio informático: softwares (SPSS, Crystal Ball); aula: pizarrón, mesas, sillas.