19-20

MÁSTER UNIVERSITARIO EN
INVESTIGACIÓN EN ECONOMÍA

GUÍA DE ESTUDIO PÚBLICA

MODELOS DE RIESGO DE CRÉDITO Y SUPERVISIÓN BANCARIA

CÓDIGO 25503249

Ámbito: GUI - La autenticidad, validez e integridad de este documento puede ser verificada mediante el "Código Seguro de Verificación (CSV)" en la dirección https://sede.uned.es/valida/
3E6F622BBDF5736D21A5B9EFD2C2DC4D

19-20

MODELOS DE RIESGO DE CRÉDITO Y SUPERVISIÓN BANCARIA

CÓDIGO 25503249

ÍNDICE

PRESENTACIÓN Y CONTEXTUALIZACIÓN

REQUISITOS Y/O RECOMENDACIONES PARA CURSAR ESTA ASIGNATURA

EQUIPO DOCENTE

HORARIO DE ATENCIÓN AL ESTUDIANTE

COMPETENCIAS QUE ADQUIERE EL ESTUDIANTE

RESULTADOS DE APRENDIZAJE

CONTENIDOS

METODOLOGÍA

SISTEMA DE EVALUACIÓN

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

RECURSOS DE APOYO Y WEBGRAFÍA

ADENDA AL SISTEMA DE EVALUACIÓN CON MOTIVO DE LA PANDEMIA COVID 19

Ámbito: GUI - La autenticidad, validez e integridad de este documento puede ser verificada mediante el "Código Seguro de Verificación (CSV)" en la dirección https://sede.uned.es/valida/

3E6F622BBDF5736D21A5B9EFD2C2DC4D

Nombre de la asignatura	MODELOS DE RIESGO DE CRÉDITO Y SUPERVISIÓN BANCARIA
Código	25503249
Curso académico	2019/2020
Título en que se imparte	MÁSTER UNIVERSITARIO EN INVESTIGACIÓN EN ECONOMÍA
Tipo	CONTENIDOS
Nº ETCS	5
Horas	125.0
Periodo	SEMESTRE 2
Idiomas en que se imparte	CASTELLANO

PRESENTACIÓN Y CONTEXTUALIZACIÓN

El objetivo de la asignatura es abordar, desde un enfoque teórico-práctico, diversos aspectos relacionados con la medición y gestión del riesgo de crédito en entidades financieras: estimación de parámetros que intervienen, modelos de rating/scoring, asignación de capital económico y medición del rendimiento ajustado al riesgo.
Al tratar los mencionados aspectos, se prestará especial atención a los aspectos normativos (Basilea III y nuevos desarrollos, Directivas Europeas y Circulares de Banco de España).
Esta asignatura forma parte del Módulo II de Especialización del Master de Investigación en Economía. Es una materia incluida en el itinerario de especialización “Economía monetaria y financiera”. Se imparte en el segundo semestre del Master de Investigación, y tiene 5 ECTS.
La medición y el control del riesgo de crédito en las entidades financieras ha experimentado notables cambios en las dos últimas décadas, siendo uno de los más llamativos el referido a la complejidad de los modelos utilizados. Esta evolución está íntimamente ligada a la profunda transformación que ha experimentado el sistema financiero mundial y, de manera singular, al crecimiento en volumen y tipología de nuevos instrumentos y mercados financieros. Los organismos supervisores nacionales y supranacionales se han visto obligados a adaptar su paso a este vertiginoso ritmo de cambios y, como consecuencia de ello, hemos asistido a una sucesión de normas que tratan de proteger la solvencia de las entidades financieras y los riesgos a los que se ven sometidos los clientes de las mismas.
En esta asignatura se analizan los aspectos básicos que afectan a la gestión del riesgo de crédito en las entidades financieras en sus principales áreas de negocio, así como las características y posibles aplicaciones de los modelos de riesgo crediticio.

REQUISITOS Y/O RECOMENDACIONES PARA CURSAR ESTA ASIGNATURA

Esta asignatura está diseñada para que sean suficientes los conocimientos obtenidos en las asignaturas obligatorias del Módulo I del Máster de Investigación en Economía.
Es recomendable, sin embargo, que el alumno interesado en profundizar en la investigación de modelos de valoración de riesgo de crédito, conozca a fondo las herramientas que se estudian en las asignaturas matemáticas, estadística y econometría del mencionado módulo.

Ámbito: GUI - La autenticidad, validez e integridad de este documento puede ser verificada mediante el "Código Seguro de Verificación (CSV)" en la dirección https://sede.uned.es/valida/
3E6F622BBDF5736D21A5B9EFD2C2DC4D

EQUIPO DOCENTE

Nombre y Apellidos	INMACULADA PRA MARTOS (Coordinador de asignatura)
Correo Electrónico	ipra@cee.uned.es
Teléfono	91398-6371
Facultad	FAC.CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES
Departamento	ECONOMÍA DE LA EMPRESA Y CONTABILIDAD

Nombre y Apellidos	RAQUEL ARGUEDAS SANZ
Correo Electrónico	rarguedas@cee.uned.es
Teléfono	91398-6346
Facultad	FAC.CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES
Departamento	ECONOMÍA DE LA EMPRESA Y CONTABILIDAD

HORARIO DE ATENCIÓN AL ESTUDIANTE

El equipo docente tutorizará la asignatura a través del curso virtual. También es posible contactar directamente con el equipo docente:

Dra. Inmaculada Pra Martos (ipra@cee.uned.es)
Profesora de Economía Financiera. Dpto. Economía de la Empresa y Contabilidad
Horario guardia: jueves lectivos de 10.00h a 14.00h, teléfono 913986371

Dra. Raquel Arguedas Sanz (rarguedas@cee.uned.es)
Profesora de Economía Financiera. Dpto. Economía de la Empresa y Contabilidad
Horario guardia: jueves lectivos de 10.00h a 14.00h, teléfono: 913986346

COMPETENCIAS QUE ADQUIERE EL ESTUDIANTE

COMPETENCIAS BÁSICAS

CB6 - Poseer y comprender conocimientos que aporten una base u oportunidad de ser originales en el desarrollo y/o aplicación de ideas, a menudo en un contexto de investigación
CB7 - Que los estudiantes sepan aplicar los conocimientos adquiridos y su capacidad de resolución de problemas en entornos nuevos o poco conocidos dentro de contextos más amplios (o multidisciplinares) relacionados con su área de estudio
CB8 - Que los estudiantes sean capaces de integrar conocimientos y enfrentarse a la complejidad de formular juicios a partir de una información que, siendo incompleta o limitada, incluya reflexiones sobre las responsabilidades sociales y éticas vinculadas a la aplicación de sus conocimientos y juicios
CB9 - Que los estudiantes sepan comunicar sus conclusiones y los conocimientos y razones últimas que las sustentan a públicos especializados y no especializados de un modo claro y sin ambigüedades
CB10 - Que los estudiantes posean las habilidades de aprendizaje que les permitan

Ámbito: GUI - La autenticidad, validez e integridad de este documento puede ser verificada mediante el "Código Seguro de Verificación (CSV)" en la dirección https://sede.uned.es/valida/
3E6F622BBDF5736D21A5B9EFD2C2DC4D

continuar estudiando de un modo que habrá de ser en gran medida autodirigido o autónomo.

COMPETENCIAS GENERALES

CG01 - Aplicar los conocimientos adquiridos y su capacidad de resolución de problemas en entornos nuevos o poco conocidos dentro de contextos más amplios

CG02 - Integrar conocimientos y enfrentarse a la complejidad de formular juicios a partir de una información que, siendo incompleta y limitada, incluya reflexiones sobre las responsabilidades sociales y éticas vinculadas a la aplicación de sus conocimientos y juicios.

CG04 - Adquirir habilidades de aprendizaje que permitan continuar estudiando de un modo que habrá de ser en gran medida autodirigido y autónomo.

CG05 - Desarrollar el razonamiento crítico y la capacidad para realizar análisis y síntesis de la información disponible.

CG06 - Gestionar autónomamente y de forma autorregulada su trabajo.

COMPETENCIAS ESPECÍFICAS

CE01 - Saber identificar las necesidades y demandas de los contextos en los que se exige la aplicación de herramientas metodológicas y aprender a proponer soluciones adecuadas.

CE02 - Desarrollar el razonamiento y pensamiento crítico y la capacidad para realizar análisis de la realidad económica.

CE03 - Preparar los datos para el análisis y aplicar los conocimientos teóricos adquiridos a la práctica mediante la modelación económica, lo que implica conocer las diferentes herramientas de análisis así como su utilidad y aplicabilidad en cada contexto.

CE04 - Resolver problemas económicos en entornos nuevos o poco conocidos.

CE05 - Aprender a tomar decisiones y proponer soluciones apropiadas basándose en los modelos económicos estudiados.

CE06 - Manejar con soltura las Tecnologías de Innovación y Comunicación (TIC), aplicadas al área de Economía.

CE07 - Obtener información de forma efectiva lo que implica ser capaz de buscar, gestionar organizar y analizar la información bibliográfica relevante.

CE08 - Mantener un compromiso ético como investigador en la realización de trabajos.

CE09 - Adquirir habilidades para el inicio y desarrollo de la tesis doctoral.

CE10 - Desarrollar habilidades para evaluar la investigación proyectada por otros profesionales.

CE11 - Llegar a ser capaz de diseñar investigaciones propias en el ámbito del itinerario correspondiente.

CE12 - Conocer los principales modelos teóricos que subyacen en los diversos ámbitos específicos de la investigación.

RESULTADOS DE APRENDIZAJE

Los estudiantes que cursen esta asignatura adquirirán un conjunto de competencias que les permitirá:

•Desarrollar capacidad de análisis, orientado a la investigación, en el área de gestión de riesgos financieros, particularmente del riesgo de crédito.

Ámbito: GUI - La autenticidad, validez e integridad de este documento puede ser verificada mediante el "Código Seguro de Verificación (CSV)" en la dirección https://sede.uned.es/valida/
3E6F622BBDF5736D21A5B9EFD2C2DC4D

•Conocer el marco normativo relacionado con la actividad crediticia, en su doble vertiente de: normas de solvencia bancaria y provisiones para insolvencias.
•Comprender qué es un modelo de riesgo de crédito y sus posibles aplicaciones en una entidad financiera.
•Conocer los distintos tipos de modelos de riesgo de crédito que pueden utilizarse y las consecuencias que se derivan de aplicar uno u otro sobre las estimaciones de riesgo.
•Entender el significado de los parámetros básicos que intervienen en los modelos de riesgo de crédito y las principales formas de estimación.
•Revisar las aplicaciones de los resultados que proporcionan los modelos de riesgo de crédito en la gestión de las entidades financieras
•Comprender los fundamentos del capital económico en una entidad bancaria y, particularmente, su contribución en las medidas de rentabilidad ajustada al riesgo (RAR) con el objetivo, entre otros, de evitar la aplicación de precios indiscriminados.
•Conocer las herramientas cuantitativas básicas implícitas en los modelos de riesgo de crédito.
•Poseer los conocimientos y habilidades necesarias para poder comenzar una investigación rigurosa sobre el riesgo de crédito.

CONTENIDOS

Tema 1. Los riesgos bancarios

Este primer capítulo, de carácter introductorio, comienza por describir los distintos tipos de riesgos en una institución financiera como paso previo a la definición del riesgo de crédito en el contexto de los riesgos bancarios.
A continuación se presenta el estándar de medición basado en el concepto Valor-en-Riesgo, definido originalmente para la medición del riesgo de mercado, y que fue exportado, posteriormente, a la medición de otros riesgos, entre ellos, el riesgo de crédito.
Un tercer bloque temático dentro del capítulo se dedica al estudio de la normativa de solvencia bancaria, en su tratamiento del riesgo de crédito.
Contenidos del tema:

1. Importancia y actualidad de la gestión de riesgos.
2. Tipología de riesgos en las entidades financieras.
3. Aproximación a la medición del riesgo de mercado: concepto y metodologías “value at risk”.
4. La normativa de solvencia de Basilea.

Tras estudiar este tema, el estudiante debe ser capaz de:
•Identificar los factores que determinan en la actualidad la gestión avanzada de los riesgos financieros.

Ámbito: GUI - La autenticidad, validez e integridad de este documento puede ser verificada mediante el "Código Seguro de Verificación (CSV)" en la dirección https://sede.uned.es/valida/
3E6F622BBDF5736D21A5B9EFD2C2DC4D

•Conocer los fundamentos que definen los distintos tipos de riesgos en una institución financiera.
•Conocer el estándar de medición basado en el concepto Valor-en-Riesgo, originalmente orientado a la medición del riesgo de mercado.
•Analizar la evolución de las normas de solvencia bancaria de las entidades financieras.

Tema 2. Modelos de riesgo de crédito: Introducción

Con el segundo tema del programa comienza el estudio de los modelos de medición del riesgo de crédito, propiamente dichos, así como sus características, y sus aplicaciones en diversas áreas de gestión de las entidades financieras.
Para ello, se estudia la estructura general y características de un modelo genérico de riesgo de crédito y se explica su utilidad en las entidades bancarias.
Contenidos del tema:

1. Grados de avance en la medición del riesgo de crédito.
2. ¿Qué es un modelo de riesgo de crédito?
3. Definición de pérdida por riesgo de crédito: modelos DM y MTM
4. Estructura general y características de los modelo
5. Utilidad de los modelos

Tras estudiar este tema, el estudiante debe ser capaz de:
•Identificar las distintas fases en la evolución de los modelos de riesgo de crédito.
•Definir un modelo de riesgo de crédito, diferenciando entre modelos de impago (DM) y modelos MTM.
•Analizar las principales características de los modelos de riesgo de crédito.
•Realizar aplicaciones de los resultados que proporcionan los modelos de riesgo de crédito en diversas áreas relacionadas con la gestión de las entidades financieras, como paso previo al análisis detallado que se realizará en posteriores temas.

Tema 3. Estimación de las pérdidas por riesgo de crédito

Una vez estudiada la estructura general de los modelos de riesgo de crédito, este tema aborda la definición y características que definen los parámetros que intervienen en un modelo de riesgo de crédito, así como el análisis de las técnicas estadísticas más utilizadas para estimar su valor.
A continuación, se analizan los conceptos de pérdida esperada y pérdida inesperada por riesgo de crédito.
Por último, se estudia la relación que existe entre los modelos de riesgo de crédito y el ciclo económico.
Contenidos del tema:

Ámbito: GUI - La autenticidad, validez e integridad de este documento puede ser verificada mediante el "Código Seguro de Verificación (CSV)" en la dirección https://sede.uned.es/valida/
3E6F622BBDF5736D21A5B9EFD2C2DC4D

1. Introducción.
2. Probabilidad de impago.
3. Exposición.
4. Tasa de recuperación
5. Pérdida esperada y pérdida inesperada
6. Modelos de riesgo de crédito y ciclo económico

Tras estudiar este tema, el estudiante debe ser capaz de:

•Definir los parámetros que intervienen en un modelo de riesgo de crédito.

•Analizar las técnicas estadísticas más utilizadas para estimar el valor de dichos parámetros.

•Considerar los factores que más incidencia tienen en el valor de cada unos de los parámetros, así como las hipótesis simplificadoras más frecuentes que se hacen en los modelos sobre la distribución estadística que siguen.

Tema 4. Enfoques alternativos en el tratamiento de carteras

Este tema presenta un análisis de las principales características de los modelos de riesgo de crédito basados en un enfoque de cartera, así como del tratamiento de las correlaciones de impago/cambio de rating en cada uno de ellos.

Contenidos del tema:

1. Introducción.
2. Correlación de impago y cambio de rating.
3. Modelos de riesgo de crédito tipo VaR
4. CreditMetrics.
5. Moody´s/KMV Portfolio Manager
6. Modelos factoriales
7. Otros enfoques: CreditRisk+ y CreditPortfolioView.

Despues de estudiar este tema el estudiante ha de ser capaz de:

•Revisar las principales características de los modelos de riesgo de crédito basados en un enfoque de cartera.

•Estudiar las ventajas/inconvenientes de aplicar cada uno de estos modelos a las distintas carteras crediticias.

•Analizar cómo se tratan las correlaciones en cada uno de los modelos.

•Considerar cómo puede afectar el ciclo económico a los resultados de estos modelos.

Tema 5. Aspectos aplicados del riesgo de crédito (I): Carteras minoristas

En este tema se analizan las principales características de la cartera minorista, así como las herramientas de gestión del riesgo de crédito específicas de esta cartera.

Contenidos del tema:

Ámbito: GUI - La autenticidad, validez e integridad de este documento puede ser verificada mediante el "Código Seguro de Verificación (CSV)" en la dirección https://sede.uned.es/valida/
3E6F622BBDF5736D21A5B9EFD2C2DC4D

1. Introducción
2. Definición de productos
3. Políticas de admisión
4. Normas de acreditación
5. Credit Scoring
6. Canales de comercialización

Tras estudiar este tema el estudiante ha de ser capaz de:

•Revisar las principales características de la cartera minorista.

•Analizar las herramientas de gestión del riesgo de crédito específicas de esta cartera.

•Entender las características de esta cartera en cuanto a gestión y medición del riesgo.

•Presentar las últimas tendencias en la gestión del riesgo de la cartera minorista.

Tema 6. Aspectos aplicados del riesgo de crédito (II): Carteras de empresas y promotores

El objetivo de este tema es revisar las principales características de la cartera de empresas y promotores y las herramientas de gestión del riesgo de crédito específicas de estas carteras.

Contenidos del tema:

1. Introducción
2. Cartera de empresas
3. Cartera de promotores
4. Financiación especializada
5. Riesgo de contrapartida

Tema 7. Asignación del capital económico

El objetivo de este tema, más complejo analíticamente que los anteriores, es exponer el concepto y las diversas definiciones de capital económico.

Paralelamente se analiza tratamiento de factores como la diversificación y la concentración en carteras crediticias.

Contenidos del tema:

1. Definición de capital económico
2. Componentes del capital económico por riesgo de crédito
3. Cálculo del capital económico
4. Asignación del capital económico.
5. Modelos de capital económico
6. Capital económico y capital regulatorio
7. Integración del capital económico en la gestión del riesgo.

Tras estudiar este tema, el estudiante debe ser capaz de:

Ámbito: GUI - La autenticidad, validez e integridad de este documento puede ser verificada mediante el "Código Seguro de Verificación (CSV)" en la dirección https://sede.uned.es/valida/
3E6F622BBDF5736D21A5B9EFD2C2DC4D

•Explicar las diferencias entre capital económico y capital regulatorio
•Estudiar el tratamiento de factores como la diversificación y la concentración en carteras crediticias
•Analizar las diferencias entre los modelos más conocidos del mercado que abordan el capital económico.
•Explicar cómo se integran diferentes tipos de riesgos

Tema 8. Medición del Rendimiento Ajustado al Riesgo

Este tema, complemento del anterior, aborda el análisis de la relación rentabilidad-riesgo y su incorporación en la gestión del riesgo de crédito. Igualmente se ocupa de la determinación de rentabilidades objetivo.

Contenidos del tema:

1. Rentabilidad ajustada al riesgo
2. Determinación de rentabilidades objetivo.
3. Gestión financiera de carteras de carteras crediticias
4. Fijación de precios (*pricing*)

Tras estudiar este tema, el estudiante debe ser capaz de:

•Estudiar la relación riesgo y rentabilidad
•Explicar cómo se debe incorporar en la gestión la relación riesgo y rentabilidad
•Analizar cómo se determina una rentabilidad objetivo

METODOLOGÍA

La enseñanza de la asignatura se impartirá con la metodología a distancia, por lo que estará basada en un aprendizaje con materiales escritos preparados específicamente para el aprendizaje a distancia. Este aprendizaje se complementará con el uso de las tecnologías de la información y el conocimiento.

Para comenzar el estudio de la asignatura, el alumno cuenta con la Guía de Estudio de la Asignatura, de vital importancia para conocer el funcionamiento de la misma y obtener orientaciones para su estudio, que está disponible en el curso virtual, a la que los alumnos matriculados en la asignatura podrán acceder a través del portal de la UNED. En dicha guía los alumnos podrán consultar detalles concretos sobre la evaluación de la asignatura.

El curso virtual cuenta, además, con foros en los que se pueden formular consultas al equipo docente sobre cualquier aspecto relacionado con el funcionamiento del curso o sobre los contenidos del mismo. Los estudiantes pueden también contactar con el equipo docente vía telefónica en el horario de consulta abajo indicado.

Ámbito: GUI - La autenticidad, validez e integridad de este documento puede ser verificada mediante el "Código Seguro de Verificación (CSV)" en la dirección https://sede.uned.es/valida/
3E6F622BBDF5736D21A5B9EFD2C2DC4D

SISTEMA DE EVALUACIÓN

TIPO DE PRUEBA PRESENCIAL

Tipo de examen: No hay prueba presencial

CARACTERÍSTICAS DE LA PRUEBA PRESENCIAL Y/O LOS TRABAJOS

Requiere Presencialidad: No

Descripción

La evaluación se hará mediante la presentación de un trabajo, que versará sobre un tema de actualidad relacionado con el riesgo de crédito y la supervisión bancaria.

El equipo docente propondrá en el curso virtual varias líneas de investigación entre las que podrán elegir los alumnos. Entre ellas figuran:

- La normativa de solvencia y las PYMEs

- Mejora de la transparencia a través del Pilar 3 de Basilea

- Riesgo de crédito y ciclo económico

- Finanzas sostenibles y Supervisión bancaria

Criterios de evaluación

Se valorarán de forma especial los siguientes aspectos del trabajo realizado:

Inclusión de un apartado específico de revisión bibliográfica.

Propuestas de nuevos enfoques sobre los temas tratados.

Análisis crítico y aportación personal.

Aportación de datos actualizados que soporten las afirmaciones o propuestas.

Realización de análisis empírico.

Orden en la exposición de ideas y calidad de la redacción.

Ponderación de la prueba presencial y/o los trabajos en la nota final: La totalidad de la nota final corresponde a la obtenida en el trabajo.

Fecha aproximada de entrega: Fecha entrega propuesta: 10 de marzo. Fecha entrega trabajo: 31 de mayo.

Comentarios y observaciones

Extensión del trabajo: 25 - 50 páginas.

Las características del trabajo en cuanto a estructura y formato figurarán en el curso virtual de la asignatura.

PRUEBAS DE EVALUACIÓN CONTINUA (PEC)

¿Hay PEC?: No

Descripción

Criterios de evaluación

Ponderación de la PEC en la nota final

Fecha aproximada de entrega

Comentarios y observaciones

Ámbito: GUI - La autenticidad, validez e integridad de este documento puede ser verificada mediante el "Código Seguro de Verificación (CSV)" en la dirección https://sede.uned.es/valida/
3E6F622BBDF5736D21A5B9EFD2C2DC4D

OTRAS ACTIVIDADES EVALUABLES

¿Hay otra/s actividad/es evaluable/s? No

Descripción

Criterios de evaluación

Ponderación en la nota final

Fecha aproximada de entrega

Comentarios y observaciones

¿CÓMO SE OBTIENE LA NOTA FINAL?

La nota final coincidirá con la nota obtenida en el trabajo.

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

ISBN(13):9788492477357
Título:GESTIÓN Y CONTROL DEL RIESGO DE CRÉDITO CON MODELOS AVANZADOS (2010)
Autor/es:Arguedas Sanz, Raquel ; Ríos Zamarro, Antonio ; Casals Carro, José ; Pra Martos, Inmaculada ;
Editorial:Ediasa

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

ISBN(13):9788415722717
Título:MANUAL DE REGULACIÓN BANCARIA EN ESPAÑA (2017)
Autor/es:Mario Deprés ; Juan Ayora ; Rocío Villegas ;
Editorial:Funcas

ISBN(13):9788491234326
Título:BANCA Y SEGUROS. CAPITAL Y CONTABILIDAD (2018)
Autor/es:Jorge Pérez Ramírez (Coord.) ;
Editorial:Marcial Pons, Ediciones Juridicas y Sociales, S.A.

Crouhy, M.; Galai, D.; Mark, R. (2014): *The essentials of Risk Management, ed.* McGraw Hill.

Caouette, J.B.; Altman, E.I.; Narayanan, P.; Nimmo, R. (2008): *Managing Credit Risk: The Great Challenge for Global Financial Markets*, ed. John Wiley &Sons.

De Servigny, A.; Renault, O. (2004): *Measuring and Managing Credit Risk*, ed. Mc Graw-Hill.

Denault, M. (2001): "Coherent allocation of risk capital". Journal of Risk 4(1), 1-34.

Giesecke, K. (2002): “Credit Risk Modeling and Valuation”. Cornell University Working Paper.

Trueck, S.; Rachev, S. (2009): *Rating Based Modeling of Credit Risk*, ed. Academic Press.

Van Gestel, T.; Baesens, B. (2009): *Credit Risk Management*, ed. Oxford University Press.

Ámbito: GUI - La autenticidad, validez e integridad de este documento puede ser verificada mediante el "Código Seguro de Verificación (CSV)" en la dirección https://sede.uned.es/valida/
3E6F622BBDF5736D21A5B9EFD2C2DC4D

RECURSOS DE APOYO Y WEBGRAFÍA

Además del texto recomendado para preparar la asignatura, los estudiantes contarán con diversos medios de apoyo. Estos son: el equipo docente, que estará a disposición del alumno durante el curso lectivo en el horario que se indicará para resolver dudas y orientar en el estudio de la asignatura; el curso virtual, en el que los alumnos pueden comunicarse tanto con sus compañeros como con el equipo docente; las bibliotecas de los centros asociados y de la sede central, donde se pueden encontrar los textos recomendados así como multitud de materiales de apoyo; y, por último, Internet, que cuenta con multitud de recursos científicos recientes.

Páginas Web recomendadas:

Banco Central Europeo (BCE): www.ecb.int

Banco de España: http://www.bde.es

Bank for Intenational Settlements (BIS): http://www.bis.org

Board of Governors of the Federal Reserve System: www.federalreserve.gov

Credit risk modeling resource: www.defaultrisk.com

Fondo Monetario Internacional (FMI): www.imf.org

Unión Europea: www.eu.org

ADENDA AL SISTEMA DE EVALUACIÓN CON MOTIVO DE LA PANDEMIA COVID 19

https://app.uned.es/evacaldos/asignatura/adendasig/25503249

IGUALDAD DE GÉNERO

En coherencia con el valor asumido de la igualdad de género, todas las denominaciones que en esta Guía hacen referencia a órganos de gobierno unipersonales, de representación, o miembros de la comunidad universitaria y se efectúan en género masculino, cuando no se hayan sustituido por términos genéricos, se entenderán hechas indistintamente en género femenino o masculino, según el sexo del titular que los desempeñe.

Ámbito: GUI - La autenticidad, validez e integridad de este documento puede ser verificada mediante el "Código Seguro de Verificación (CSV)" en la dirección https://sede.uned.es/valida/
3E6F622BBDF5736D21A5B9EFD2C2DC4D