

# MODELOS DE RIESGO DE CRÉDITO Y SUPERVISIÓN BANCARIA

Curso 2012/2013

(Código: 25503249)

## 1. PRESENTACIÓN

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 II, Directivas Europeas y Circulares de Banco de España). Se contempla, igualmente, la adaptación de técnicas cuantitativas, entre otras, redes bayesianas y procesos markovianos, al análisis de la insolvencia.

## 2. CONTEXTUALIZACIÓN

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 revisan los modelos de riesgo de crédito que utilizan las entidades financieras en sus principales áreas de negocio, sus características y posibles aplicaciones.

## 3. REQUISITOS PREVIOS RECOMENDABLES

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.



#### 4.RESULTADOS DE APRENDIZAJE

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

- 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 el marco normativo relacionado con la actividad crediticia, en su doble vertiente de: normas de solvencia (Basilea II y posibles modificaciones posteriores) y provisiones para insolvencias.
- Desarrollar capacidad de análisis, orientado a la investigación, en el área de gestión de riesgos financieros, particularmente del riesgo de crédito.
- 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.

#### 5.CONTENIDOS DE LA ASIGNATURA

El programa de la asignatura está integrado por los siguientes nueve temas:

##### *Tema 1. Los riesgos bancarios*

Descripción de los distintos tipos de riesgos en una institución financiera.  
Definición del estándar de medición basado en el concepto Valor-en-Riesgo.

##### *Tema 2. Modelos de riesgo de crédito: Introducción*

Análisis de las principales características de los modelos de riesgo de crédito y sus aplicaciones en diversas áreas de gestión de las entidades financieras.

##### *Tema 3. Estimación de las pérdidas por riesgo de crédito*

Definición de los parámetros que intervienen en un modelo de riesgo de crédito y análisis de las técnicas estadísticas más utilizadas para estimar su valor. Estudio de los conceptos de pérdida esperada y pérdida inesperada. Relación entre modelos de riesgo de crédito y ciclo económico.

##### *Tema 4. Enfoques alternativos en el tratamiento de carteras*

Análisis de las principales características de los modelos de riesgo de crédito basados en un enfoque de cartera. Estudio del tratamiento de las correlaciones de impago/cambio de rating en cada uno de ellos.

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



Revisar las principales características de la cartera minorista y las herramientas de gestión del riesgo de crédito específicas de esta cartera.

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

Revisar las principales características de la cartera de empresas y promotores, y las herramientas de gestión del riesgo de crédito específicas de estas carteras.

#### *Tema 7. Asignación del capital económico*

Exponer el concepto y las diversas definiciones de capital económico. Estudiar el tratamiento de factores como la diversificación y la concentración en carteras crediticias.

#### *Tema 8. Medición del rendimiento ajustado al riesgo*

Análisis de la relación rentabilidad-riesgo y su incorporación en la gestión del riesgo de crédito. Determinación de rentabilidades objetivo.

#### *Tema 9. Mecanismos de transferencia del riesgo de crédito*

Estudiar los conceptos básicos relacionados con los mecanismos de transferencia del riesgo de crédito y los actores que intervienen en ellos.

Adicionalmente, se ofrecen dos anexos. El primero de ellos, de carácter instrumental, ofrece las *herramientas estadísticas* necesarias para comprender los modelos de riesgo de crédito. El segundo anexo, está dedicado a los *aspectos organizativos que intervienen en la gestión del riesgo de crédito*.

## 6.EQUIPO DOCENTE

- [INMACULADA PRA MARTOS](#)
- [RAQUEL ARGUEDAS SANZ](#)

## 7.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 dos guías de vital importancia para conocer el funcionamiento de la misma y obtener orientaciones para su estudio. Estas son: la Guía de Estudio de la Asignatura (esta guía) y la Guía Docente de la Asignatura, que estará disponible en el curso virtual, al que los alumnos matriculados en la asignatura podrán acceder a través del portal de la UNED. En esta última 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.

## 8.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

Buscarlo en librería virtual UNED

Buscarlo en bibliotecas UNED

Buscarlo en la Biblioteca de Educación

Buscarlo en Catálogo del Patrimonio Bibliográfico

Comentarios y anexos:

El temario se adapta a los contenidos del siguiente texto:

Pra, I.; Arguedas, R.; Ríos, A. y Casals, J.M. (2010): *Gestión y control del riesgo de crédito con modelos avanzados*. Madrid: Ediciones Académicas.

## 9. BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

Comentarios y anexos:

Otros libros y artículos de lectura recomendada son:

Crouhy, M.; Galai, D.; Mark, R. (2006): *The essentials of Risk Management*. McGraw Hill.

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.

Se facilitará bibliografía complementaria adicional en el curso virtual de la asignatura y en la Guía Docente.

## 10. RECURSOS DE APOYO AL ESTUDIO

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.

## 11. TUTORIZACIÓN Y SEGUIMIENTO

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



Dra. Inmaculada Pra Martos, coordinadora ([ipra@cee.uned.es](mailto: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](mailto: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

## 12.EVALUACIÓN DE LOS APRENDIZAJES

La evaluación se hará mediante un examen final sobre los contenidos de la asignatura anteriormente enumerados. El tipo de examen y su duración se especificarán en la Guía Docente de la asignatura y en el curso virtual.

## 13.COLABORADORES DOCENTES

Véase equipo docente.

