

PROGRAMA POSTGRADO	PROGRAMA EJECUTIVO EN DIRECCIÓN DE RIESGOS EMPRESARIALES
ASIGNATURA	ANÁLISIS Y GESTIÓN DEL RIESGO EN EL NEGOCIO BANCARIO
Nº de ECTS	3
Nº de horas docentes	22,5 horas
Nº de horas actividades académicas dirigidas	52,5 horas
Profesor responsable de la asignatura	Martín Flores, José María
Cuatrimestre	1º
Horario lectivo	Viernes / Sábados

1.- DESCRIPCIÓN GENERAL DEL MÓDULO Y OBJETIVOS DE DOCENCIA:

El sector financiero español se encuentra en 2019 en una situación compleja determinada por una serie de circunstancias, tales como un contexto de bajos tipos de interés que afectan al margen financiero y restringen la rentabilidad de la banca, un esfuerzo ingente en implantar los continuos requerimientos regulatorios y las grandes inversiones que está realizando en su proceso de transformación digital. En consecuencia el reto ahora para los bancos es **preservar las políticas de control interno y gestión de riesgos**, sin dejar de cumplir los estándares, como están advirtiendo reiteradamente los diferentes supervisores, desde el BCE hasta el BdE.

El objetivo de este Módulo es profundizar, a través de las distintas modalidades del Riesgo bancario y de los esfuerzos de las Entidades financieras, en su entendimiento y medición, así como en el papel **clave que juega el Riesgo en los Mercados financieros actuales**. Hoy más que nunca, la Gestión de Riesgos configura **una ventaja competitiva esencial** que ha posibilitado que algunos Bancos pasen por entornos de inestabilidad generalizada con una mayor holgura

En el módulo “**Análisis y Gestión del Riesgo en la Actividad Bancaria**”, CUNEF presenta un programa actualizado que combina de forma detallada contenidos prácticos y teóricos con un objetivo final: los participantes, tutelados por profesionales de la Gestión de Riesgos en grandes Grupos Financieros, adquirirán un amplio conocimiento sobre las técnicas y estrategias más modernas de Gestión de Riesgos que siguen las principales Entidades Bancarias, así como el desarrollo de las habilidades necesarias para la identificación y mitigación de los Riesgos generalmente asumidos.

2.- FORMA DE EVALUACIÓN PREVISTA:

2.1.- Convocatoria Ordinaria:

2.1.1. Participación activa

Actividades Académicas dirigidas

Presentaciones individuales o en equipo y

Casos prácticos: **50%**

2.1.2. Prueba objetiva final: 50%

El examen constará de preguntas tipo test q supondrán un 40% de la calificación; el restante 60% corresponderá en casos prácticos o preguntas abiertas a elección del profesor. Las respuestas incorrectas (errores) restarán puntos. Las preguntas no contestadas ni suman ni restan puntos.

2.2.- Convocatoria Extraordinaria:

2.2.1. La prueba objetiva final de la convocatoria extraordinaria tiene una valoración porcentual del **75 %**.

2.2.2. La calificación de las actividades académicas dirigidas (trabajos, casos, exposiciones orales...) obtenida en la convocatoria ordinaria se aplica a la convocatoria extraordinaria con la ponderación del **25%**, sin que se pueda aplicar en el computo nuevamente, si fuera el caso.

2.2.3 No se adicionará la nota adquirida por participación en clase.

2.3.- Restricciones:

Para poder hacer la agregación de las calificaciones anteriores y aprobar la asignatura, tanto en convocatoria ordinaria como en extraordinaria, siempre será necesario obtener un **mínimo de CINCO puntos en la prueba objetiva final, habiéndose alcanzado al menos un 25% de aciertos en cada una de las dos partes del examen** mencionadas anteriormente. El alumno con nota inferior se considerará suspenso y no verá su nota compensada con otras puntuaciones.

La no presentación por el alumno de la resolución de los casos prácticos y trabajos solicitados en la asignatura implicará la no presentación al examen final.

**PROGRAMA DETALLADO DEL MÓDULO
ANÁLISIS Y GESTIÓN DEL RIESGO EN EL NEGOCIO BANCARIO**

Sesión	Detalle del contenido docente: temas, casos prácticos, actividades académicas dirigidas que se verán en dicha sesión	Lecturas recomendadas o referencias bibliográficas relativas a los conceptos-temas desarrollados en la sesión
--------	--	---

<p>1 y 2 /15</p>	<p>I) LOS RIESGOS BANCARIOS Y SU GESTION</p> <ul style="list-style-type: none"> - Como se ha llegado a la actual situación de Riesgo financiero El difícil reto de separar el Riesgo soberano del Riesgo bancario - El concepto de apetito y aversión al Riesgo. Políticas de Riesgos <p>PUNTUABLE: ELABORACION DE "PAPER" SOBRE EL TEMA</p>	<p>Risk Practice: Transforming risk efficiency and effectiveness</p> <p>The-evolution-of-model-risk-management</p> <p>Structural changes in banking after the crisis (CGFS)</p> <p>The Essentials of Risk Management Foundations of Banking Risk (GARP)</p>
<p>3/15</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Noción del Riesgo en los negocios y en la actividad financiera. Tipología - Nuevos Riesgos - La gestión de Riesgos en las Entidades financieras <p>PUNTUABLE: VALORACION DE RIESGO</p>	<p>Digital risk: Transforming risk management for the 2020s</p> <p>The future of risk management in the digital era</p>
<p>4/15</p>	<p>II) EL RIESGO DE CRÉDITO</p> <ul style="list-style-type: none"> - Alcance del Riesgo de crédito y su originación - El Ciclo crediticio: fases de análisis, admisión, formalización, seguimiento y recuperación - Riesgo Minorista <p>CASO PRACTICO SOBRE RIESGO DE CREDITO MINORISTA</p>	<p>Foundations of Banking Risk: An Overview of Banking, Banking Risk and Risk-Based Banking Regulation</p> <p>Riesgo de Crédito de la Banca</p> <p>The evolving role of credit portfolio management</p> <p>Principles of Credit Risk Management Committee on the Global Financial System</p>
<p>5/15</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Evaluación y admisión del Riesgo Corporate desde la perspectiva de la Entidad financiera - Análisis económico- financiero en los PF. 	<p>Advanced Credit Risk Analysis and Management.</p>
<p>6 y 7/15</p>	<p>PUNTUABLE: EXPOSICION ORAL DE CASO PRÁCTICO SOBRE RIESGO DE CREDITO MAYORISTA</p>	

8/15	<p>III) METRICAS DEL RIESGO</p> <ul style="list-style-type: none"> - La Solvencia en la Banca - Pérdida Esperada y Pérdida No Esperada <p>PUNTUABLE: CASO PRACTICO SOBRE CÁLCULO DE CAPITAL</p>	<p>Las nuevas medidas de Basilea III en materia de capital. Banco de España.</p> <p>The Use of Economic Capital in Banking performance</p>
9/15	<p>SEGUIMIENTO DEL RIESGO</p> <ul style="list-style-type: none"> - El Capital regulatorio y el Capital Económico - Tratamiento de la evolución del Riesgo / Provisiones bancarias 	<p>Capital Management Banking New Imperative</p> <p>A decade after the global financial crisis: what has (and hasn't) changed.</p>
10/15	<p>RECUPERACION DEL RIESGO</p> <ul style="list-style-type: none"> - Riesgos en Seguimiento Especial y CIRBE - Recuperación de fallidos <p>PUNTUABLE: CASO PRÁCTICO SOBRE ANÁLISIS DE CALIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA.</p>	<p>The Failure of Risk Management: Why it's Broken and How to Fix it</p>
11/15	<p>IV) RIESGO DE MERCADO</p> <ul style="list-style-type: none"> - Riesgo de mercado y sus tipologías - Medición del Riesgo de mercado: Metodologías y sus limitaciones 	<p>Managing Liquidity Risk in times of Market stress</p>
12/15	<ul style="list-style-type: none"> - Riesgo estructural: Riesgo de interés y Riesgo de cambio. - Riesgo de Liquidez <p>PUNTUABLE: CASO PRÁCTICO SOBRE RIESGO ESTRUCTURAL</p>	<p>Adjusting Value at Risk for Market liquidity</p>

<p>13/15</p>	<p>V) OTROS RIESGOS DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS</p> <ul style="list-style-type: none"> - Riesgo Idiosincrático - Riesgo Sistémico - Riesgo Operacional <p>PUNTUABLE: CASO PRÁCTICO SOBRE RIESGO OPERACIONAL</p>	<p>How Banks can manage operational risk</p> <p>Understanding market, credit and operational risk: the value at risk approach. Blackwell</p> <p>Driving value from postcrisis Operational Risk management: A new model for financial institutions.</p>
<p>14/15</p>	<p>VI) LOS ACUERDOS DE CAPITAL DESDE LA PERSPECTIVA DEL RIESGO BANCARIO</p> <ul style="list-style-type: none"> - Fundamentos - Construcción de modelos de cálculo - Requerimientos actuales 	<p>Basel III: The final regulatory standard</p> <p>BBVA RESEARCH: De Basilea III a Basilea IV</p> <p>Acuerdos de Capital del Comité de Supervisión Bancaria del Banco de Pagos Internacionales de Basilea</p>
<p>15/15</p>	<p>VII) LA GESTIÓN INTEGRADA DE LA FUNCIÓN DE RIESGOS</p> <ul style="list-style-type: none"> - La gestión integrada de Riesgos - Rentabilidad Ajustada al Riesgo. 	<p>The future of bank risk management. McKinsey & Company.</p> <p>Why Managing the Risks of Evolving Business Models Is the Key to Avoiding the Next Financial Crisis?</p> <p>The next crisis will be different. Opportunities to continue enhancing financial stability</p>

<p>Bibliografía básica</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Foundations of Banking Risk: An Overview of Banking, Banking Risk and Risk-Based Banking Regulation. GARP (Global Association of Risk Professionals) - Edition 2014 (ISBN 978-0--470-44219-7) - Risk Management and Financial Institutions. Author: HULL,
-----------------------------------	--

	<p>J.C. (2015 4th Edition. ISBN: 978-1-118-95594-9</p> <ul style="list-style-type: none"> - The Essentials of Risk Management. Ed. McGraw-Hill. Autor: Michel Crouhy, Dan Galai y Robert Mark. (ISBN-10: 0071429662). - Risk Management in Banking. Autor: Joël Bessis. Edit Wiley. ISBN 978-1-118-66021-8 - Fundamentals of Risk Management: Understanding, Evaluating and Implementing Effective Risk Management. Autor: Paul Hopkin - Credit Risk Management: Basic concepts: financial risk components, rating analysis, economic and regulatory capital. Authors: Van Gestel, T. Baesens, B. Oxford University Press. ISBN: 9780199545117 – 0199545111 - Understanding market, credit and operational risk: the value at risk approach. Authors: ALLEN, L; BOUDOUKH, J; SAUNDERS, A. Blackwell Publishing Oxford. ISBN: 978-1-4051-4226-7. - Credit Risk Management: Basic Concepts: financial risk components, rating analysis, economic and regulatory capital. Authors: Bart Baesens Tony van Gestel . (ISBN: 0199545111) - Fundamentals of corporate credit analysis. Authors: Ganguin, B.; Blardello, J.. Mc Graw Hill. ISBN: 978-0-07-145458-2 - Modelos de valoración de Riesgos. Autor: Caridad López del Río. Universidad de Córdoba. Servicio de publicaciones Universidad
--	---

	<p><u>Manuales:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Portfolio Analytics: An introduction to Return and Risk Measurement. Ed. Springer C. Heidelberg. Autor: Wolfgang Marty. Edición 2015. ISBN = 978-3-319-03508-6 - Strategic Risk Taking: A Framework for Risk Management. Ed. Wharton School Publishing. Autor: Aswath Damodaran (ISBN-10: 0131990489). - Financial Markets and Institutions. Ed. Addison Wesley. Autor: Frederic S. Mishkin y Stanley G. Eakins (ISBN-10: 0321374215) - Financial Markets and Institutions, Abridged 8th Edition. Ed.
--	---

	<p>South-Western College Pub. Autor: Jeff Madura (ISBN-10: 0324593643)</p> <ul style="list-style-type: none"> - The Failure of Risk Management: Why it's Broken and How to Fix it. Douglas W. Hubbard. ISBN: 978-0-470-38795-5 - Credit risk management in and out of the financial crisis: New approaches to value at risk and other paradigms Autor: A Saunders, L Allen - 2010 . ISBN: 978-0-470-47834-9 - Advances in credit risk modelling and corporate bankruptcy prediction Author: STEWART, J.; HENSHER, D. A. Cambridge University Press. ISBN: 9780521689540 <p><u>Publicaciones sobre Riesgos:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Global Risk Regulator (www.globalriskregulator.com) - Principles for the Management of Credit Risk. Basel Committee on Banking Supervision. Risk Management Group <p><u>Links sobre regulación en Gestión de Riesgos:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - GARP- Global Association of Risk Professionals www.garp.org - Banco de España. www.bde.es/ Revista Estabilidad Financiera - Committee of European Banking Supervisors (CEBS). http://www.cebs.org - Bank of International Settlements. http://www.bis.org <p><u>Otros links de interés:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - The European Central Bank : www.ecb.europa.eu - Board of Governors of the Federal Reserve System: http://www.federalreserve.gov/bankinfo - Club de Gestión de Riesgos. www.clubgestionriesgos.org - Standard & Poor's Ratings Services: https://www.spratings.com
<p>Actividades académicas conjuntas dirigidas</p>	<p>* Aproximadamente hacia la mitad del Módulo y con los conocimientos adquiridos hasta el momento, los alumnos deberán exponer en grupos, un caso práctico en el que se convertirán en analistas de riesgos para defender ante una simulación de Comité de Riesgos del Banco, la propuesta de financiación de una Empresa o Institución previamente asignada. Los profesores valorarán la exposición oral realizada de la operación, además del análisis económico-financiero efectuado para la asignación del rating.</p>

	Asimismo, los alumnos deberán resolver individualmente distintos casos prácticos en consonancia con las materias que se irán impartiendo.
Actividades Complementarias	Lecturas recomendadas y documentos para elaboración de <i>papers</i> que el profesor podrá proponer en clase
Localización del profesor	Martín Flores, José María: josemaria.martin@cunef.edu Horario de consulta: Viernes al terminar la clase y por correo electrónico . El alumno deberá solicitar por correo electrónico la tutoría asignándose entonces el aula para tal fin.

COMPETENCIAS

BÁSICAS Y GENERALES

CG1 - Capacidad para resolver problemas en entornos nuevos o poco conocidos.

CG2 - Capacidad de análisis, de síntesis y de formulación de juicios a partir de la información disponible.

CG3 - Capacidad de organización, planificación y toma de decisiones

CG4 - Capacidad de comunicación y trabajo en equipo.

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

TRANSVERSALES

CT1 - Capacidad de búsqueda de información e investigación y de aprendizaje continuo.

CT2 - Capacidad para trabajar en entornos de presión.

CT3 - Capacidad de aplicar los conocimientos a la práctica.

CT4 - Usar tecnologías de la información y las telecomunicaciones.

CT5 - Capacidad para ejercer el liderazgo y mantener un espíritu emprendedor.

ESPECÍFICAS

CE7 - Comprender y entender el funcionamiento de las entidades de crédito, las técnicas de valoración, análisis, y desarrollo de productos y servicios de crédito a empresas y particulares. (Competencia específica de la especialidad en Banca y Dirección de Entidades Financieras)