

MASTER	Máster Universitario en Derecho Bancario y de los Mercados e Instituciones Financieras
ASIGNATURA	ANÁLISIS Y GESTIÓN DEL RIESGO EN LA ACTIVIDAD BANCARIA
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	Rosario Rodríguez
Curso académico	2018/2019
Cuatrimestre	2º
Horario lectivo	A determinar al comienzo del curso

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

En principio y ante las positivas perspectivas, todo está preparado para comenzar en 2019 el aumento de los tipos de interés en Europa; esto tendrá efectos de distinto signo en el mercado, al tiempo que sigue habiendo riesgos en el sector financiero que requieren prudencia y equilibrio en las políticas a seguir: crecimiento económico, bancos centrales más restrictivos, volatilidad de los mercados, revolución tecnológica... El papel del Riesgo es fundamental en la toma de las decisiones acertadas para los negocios.

La Eurozona ha avanzado en los últimos años de forma notable en materia de regulación financiera. La normativa internacional emite infatigables directrices para el tratamiento del Riesgo, en su intento de adaptarse a una realidad financiera cambiante y compleja. La conexión entre lo bancario y lo soberano creció de forma clara en los años de la crisis en un círculo en el que la deuda soberana afectaba a la Banca y a su vez la crisis financiera amenazaba la solvencia de un país.

En el curso de “Análisis y Gestión del Riesgo en la Actividad Bancaria”, CUNEF presenta un programa actualizado que combina contenidos prácticos y teóricos, analizando el entorno de la Gestión de Riesgos financieros de la mano de directivos y profesionales expertos.

El objetivo final es el conocimiento por los participantes de los distintos tipos, técnicas, estrategias y normas globales relativas al Riesgo en materia bancaria.

## 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%**

**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 utilizar 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 suma de las calificaciones anteriores, tanto en convocatoria ordinaria como en extraordinaria, será necesario obtener un **mínimo de cinco puntos** en la prueba objetiva final. 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 el Módulo, implicará la no presentación al examen final.

**PROGRAMA DETALLADO DEL MÓDULO  
ANÁLISIS Y GESTIÓN DEL RIESGO EN LA GESTIÓN BANCARIA**

Nº de 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 temas y Casos prácticos relacionados con la sesión
1 y 2	<p><b>I)- EL PERFIL DE RIESGO EN LA ACTIVIDAD FINANCIERA</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Apetito/ Aversión al Riesgo</li> <li>- Políticas de Riesgos</li> </ul>	<p>The Essentials of Risk Management Foundations of Banking Risk</p> <p>The Role of Risk Management</p>
3	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Clases de Riesgo en el negocio bancario.</li> <li>- La Gestión de Riesgos en las Entidades financieras</li> </ul> <p><b>PUNTUABLE: ELABORACION DE "PAPER" SOBRE EL TEMA</b></p>	<p>Digital risk: Transforming risk management for the 2020s</p> <p>I. Estabilidad Financiera de BE</p>

4	<p><b>MEDICION DEL RIESGO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Absorción de las pérdidas bancarias</li> <li>- La Solvencia en la Banca</li> </ul>	<p>Las nuevas medidas de Basilea III en materia de capital. Banco de España.</p> <p>Capital Management Bankings New Imperative</p>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Pérdida Esperada y No Esperada</li> <li>- Capital regulatorio y Capital Económico</li> </ul> <p><b>PUNTUABLE: CASO PRACTICO SOBRE CALCULO DE CAPITAL</b></p>	<p>The Use of Economic Capital in Banking performance</p>
5	<p><b>II)- EL RIESGO DE CRÉDITO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- El análisis del Riesgo de crédito desde una Entidad financiera</li> <li>- Las distintas fases del Ciclo crediticio</li> </ul>	<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>
6	<p><b>PUNTUABLE: CASO PRACTICO SOBRE RIESGO DE CREDITO MINORISTA</b></p>	
7	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Evaluación y admisión del Riesgo desde la perspectiva del Banco</li> <li>- El Rating.</li> </ul>	<p>Advanced Credit Risk Analysis and Management.</p>
8	<p><b>PUNTUABLE: EXPOSICION DE CASO PRÁCTICO SOBRE RIESGO DE CREDITO</b></p>	
9	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Conclusiones sobre Riesgo de Crédito</li> </ul>	
10	<p><b>ANÁLISIS, SEGUIMIENTO Y CONTROL DE LA CARTERA CREDITICIA</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- La Función de Seguimiento y Control en las Entidades Financieras</li> </ul>	<p>A decade after the global financial crisis: what has (and hasn't) changed</p> <p>Capital Management Banking New Imperative</p>

	- Construcción de Sistemas de Alerta	
11	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Riesgos en Seguimiento Especial y CIRBE</li> <li>- Recuperación de fallidos</li> </ul> <p><b>PUNTUABLE: CASO PRÁCTICO SOBRE ANÁLISIS DE CALIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA.</b></p>	The Failure of Risk Management: Why it's Broken and How to Fix it
12	<p><b>III)-RIESGO OPERACIONAL</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Definición conceptual y características</li> <li>- Clasificación</li> <li>- La Gestión del Riesgo Operacional</li> <li>- El esquema funcional</li> </ul> <p><b>CASO PRÁCTICO SOBRE RIESGO OPERACIONAL</b></p>	<p>How Banks can manage operational risk</p> <p>Driving value from postcrisis Operational Risk management : A new model for financial institutions.</p>
13	<p><b>IV)- RIESGO DE MERCADO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Riesgo de mercado y sus modalidades</li> <li>- Medición del Riesgo de mercado</li> </ul>	Managing Liquidity Risk in times of Market stress
14	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Riesgo estructural de tipo de interés.</li> <li>Riesgo de cambio.</li> <li>- Riesgo de Liquidez</li> </ul> <p><b>PUNTUABLE: CASO PRÁCTICO SOBRE RIESGO ESTRUCTURAL</b></p>	Adjusting Value at Risk for Market liquidity
15	<p><b>V)- LA GESTIÓN INTEGRADA DE LA FUNCIÓN DE RIESGOS</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- La gestión global</li> <li>- Integración de Riesgos</li> </ul>	<p>The future of bank risk management.</p> <p>Why Managing the Risks of Evolving Business Models Is the Key to Avoiding the Next Financial Crisis</p>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- La crisis financiera y la Gestión de Riesgos</li> <li>- Conclusiones</li> </ul>	The next crisis will be different. Opportunities to continue enhancing financial stability

--	--	--

<p><b>Bibliografía básica</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Credit Risk Management: Basic concepts: financial risk components, rating analysis, economic and regulatory capital.</b> Authors: Van Gestel, T. Baesens, B. Oxford University Press. ISBN: 9780199545117 – 0199545111</li>   <li>- <b>Foundations of Banking Risk: An Overview of Banking, Banking Risk and Risk-Based Banking Regulation.</b> GARP (Global Association of Risk Professionals) - Edition 2014 (ISBN 978-0-470-44219-7)</li>   <li>- <b>Fundamentos del Riesgo bancario y su regulación.</b> Editorial: Delta Ediciones. Autores : Apostolik, Richard, Doohue Christopher ). (ISBN: 9788492954865)</li>   <li>- <b>Gestión de Riesgos financieros en la banca internacional</b> Editorial: Ediciones Piramide. Autores : Antonio Partal Ureña, Pilar Gomerz Fernandez- Aguado (ISBN: 9788436824667)</li>   <li>- <b>Risk Management and Financial Institutions.</b> Author: HULL, J.C. (2015 4th Edition. ISBN: 978-1-118-95594-9</li> </ul>
-	

	<p><b><u>Libros:</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Strategic Risk Taking: A Framework for Risk Management.</b> Ed. Wharton School Publishing. Autor: Aswath Damodaran (ISBN-10: 0131990489).</li>   <li>- <b>The Essentials of Risk Management.</b> Ed. McGraw-Hill. Autor: Michel Crouhy, Dan Galai y Robert Mark. (ISBN-10: 0071429662).</li>   <li>- <b>Financial Markets and Institutions.</b> Ed. Addison Wesley. Autor: Frederic S. Mishkin y Stanley G. Eakins (ISBN-10: 0321374215)</li>   <li>- <b>The Failure of Risk Management: Why it's Broken and How to Fix it.</b> Douglas W. Hubbard. ISBN: 978-0-470-38795-5</li>   <li>- <b>Financial Markets and Institutions, Abridged 8th Edition.</b> Ed. South-Western College Pub. Autor: Jeff Madura (ISBN-</li> </ul>
--	--

	<p>10: 0324593643)</p> <p><b><u>Publicaciones sobre Riesgos:</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Global Risk Regulator (<a href="http://www.globalriskregulator.com">www.globalriskregulator.com</a>)</li> <li>- <b>Principles for the Management of Credit Risk.</b> Basel Committee on Banking Supervision. Risk Management Group</li> </ul> <p><b><u>Links sobre regulación en Gestión de Riesgos:</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- GARP- Global Association of Risk Professionals <a href="http://www.garp.org">www.garp.org</a></li> <li>- Banco de España. <a href="http://www.bde.es">www.bde.es</a></li> <li>- Committee of European Banking Supervisors (CEBS). <a href="http://www.c-ebs.org">http://www.c-ebs.org</a></li> <li>- Bank of International Settlements. <a href="http://www.bis.org">http://www.bis.org</a></li> </ul> <p><b><u>Otros links de interés:</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- The European Central Bank : <a href="http://www.ecb.europa.eu">www.ecb.europa.eu</a></li> <li>- Board of Governors of the Federal Reserve System: <a href="http://www.federalreserve.gov/bankinforeg">http://www.federalreserve.gov/bankinforeg</a></li> <li>- Club de Gestión de Riesgos. <a href="http://www.clubgestionriesgos.org">www.clubgestionriesgos.org</a></li> </ul>
<p><b>Actividades académicas conjuntas dirigidas</b></p>	<p>* Aproximadamente hacia la mitad del Módulo y con los conocimientos adquiridos hasta el momento, los alumnos deberán exponer (<b>en grupos</b> de 4 personas aprox.) un caso práctico en el que se convertirán en analistas de riesgos para defender ante el Comité de Riesgos del Banco (formado por profesores y alumnos), 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> <p>Asimismo los alumnos deberán resolver individualmente distintos casos prácticos en consonancia con las materias que se irán impartiendo.</p>
<p><b>Actividades Complementarias</b></p>	<p>Lecturas recomendadas y documentos para elaboración de "papers" que el profesor podrá proponer en clase</p>
<p><b>Localización del profesor</b></p>	<p><b>Rosario Rodríguez</b> Mail: <a href="mailto:rrodriguez@cunef.edu">rrodriguez@cunef.edu</a> Horario de consulta: A determinar al comienzo del Máster.</p>

