

<b>MASTER</b>	<b>Master Universitario en Instituciones y Mercados Financieros (MUIMF)</b>	
<b>ASIGNATURA</b>	<b>ANÁLISIS Y GESTIÓN DEL RIESGO EN EL NEGOCIO BANCARIO</b>	
<b>Nº de ECTS</b>	<b>3</b>	
<b>Nº de horas docentes</b>	<b>22,5 horas</b>	
<b>Nº de horas actividades académicas dirigidas</b>	<b>52,5 horas</b>	
<b>Profesor responsable de la asignatura</b>	<b>Rodríguez Suárez, Rosario</b>	
<b>Curso académico</b>	<b>2018/2019</b>	
<b>Cuatrimestre</b>	<b>1º</b>	

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

Un año más la situación de la Banca sigue siendo compleja y si bien las perspectivas de evolución son mejores, no están exentas de potenciales riesgos que hay que tener muy en cuenta. Las políticas proteccionistas, el ajuste en los precios de algunos activos financieros o la estabilidad de las primas de riesgo, entre otros, son factores capaces de desatar episodios de tensión en los mercados de financiación de las entidades de crédito que den lugar a efectos contractivos sobre la oferta de fondos al resto de sectores productivos.

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 Grupos Bancarios estén pasando por este entorno 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%**

#### 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 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 la asignatura implicará la no presentación al examen final.

PROGRAMA DETALLADO DEL MÓDULO ANÁLISIS Y GESTIÓN DEL RIESGO EN EL NEGOCIO BANCARIO 2017_18		
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
1 y 2	<p><b>I) LOS RIESGOS BANCARIOS Y SU GESTION</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Como se ha llegado a la actual situación de Riesgo financiero</li> <li>- El difícil reto de separar el Riesgo soberano del Riesgo bancario</li> <li>- El concepto de apetito y aversión al Riesgo.</li> <li>- Políticas de Riesgos</li> </ul> <p><b>PUNTUABLE: ELABORACION DE "PAPER" SOBRE EL TEMA</b></p>	<p>The Essentials of Risk Management Foundations of Banking Risk (GARP)</p> <p>The evolving role of credit portfolio management The-evolution-of-model-risk-management</p>
3	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Noción del Riesgo en los negocios y en la actividad financiera. Tipología</li> <li>- Nuevos Riesgos</li> <li>- La gestión de Riesgos en las Entidades financieras</li> </ul> <p><b>PUNTUABLE: VALORACION DE RIESGO</b></p>	<p>Digital risk: Transforming risk management for the 2020s</p>
4	<p><b>II) EL RIESGO DE CRÉDITO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Alcance del Riesgo de crédito y su originación</li> <li>- El Ciclo crediticio: fases de análisis, admisión, formalización, seguimiento y recuperación</li> </ul>	<p>Foundations of Banking Risk: An Overview of Banking, Banking Risk and Risk-Based Banking</p>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Riesgo Minorista</li> </ul> <p><b>CASO PRACTICO SOBRE RIESGO DE CREDITO</b></p>	<p><b>Regulation</b></p> <p>Riesgo de Crédito de la Banca</p>
5	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Evaluación y admisión del Riesgo Corporate desde la perspectiva de la Entidad financiera</li> <li>- Análisis económico- financiero en los PF.</li> </ul>	<p><b>Advanced Credit Risk Analysis and Management.</b></p>
6 y 7	<p><b>PUNTUABLE: EXPOSICION ORAL DE CASO PRÁCTICO SOBRE RIESGO DE CREDITO</b></p>	
8	<p><b>III) METRICAS DEL RIESGO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- La Solvencia en la Banca</li> <li>- Pérdida Esperada y Pérdida No Esperada</li> </ul> <p><b>PUNTUABLE: CASO PRACTICO SOBRE CÁLCULO DE CAPITAL</b></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	<p><b>SEGUIMIENTO DEL RIESGO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- El Capital regulatorio y el Capital Económico</li> <li>- Tratamiento de la evolución del Riesgo / Provisiones bancarias</li> </ul>	<p><b>Capital Management Banking New Imperative</b></p>
10	<p><b>RECUPERACION DEL RIESGO</b></p> <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>	<p><b>The Failure of Risk Management: Why it's Broken and How to Fix it</b></p>
11	<p><b>IV) RIESGO DE MERCADO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Riesgo de mercado y sus tipologías</li> <li>- Medición del Riesgo de mercado: Metodologías y sus limitaciones</li> </ul>	<p><b>Managing Liquidity Risk in times of Market stress</b></p>

12	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Riesgo estructural: Riesgo de interés y Riesgo de cambio.</li> <li>- Riesgo de Liquidez</li> </ul> <p><b><i>PUNTUABLE: CASO PRÁCTICO SOBRE RIESGO ESTRUCTURAL</i></b></p>	<p><b>Adjusting Value at Risk for Market liquidity</b></p>
13	<p><b>V) OTROS RIESGOS DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Riesgo Idiosincrático</li> <li>- Riesgo Sistémico</li> <li>- Riesgo Operacional</li> </ul> <p><b><i>PUNTUABLE: CASO PRÁCTICO SOBRE RIESGO OPERACIONAL</i></b></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>
14	<p><b>VI) LOS ACUERDOS DE CAPITAL DESDE LA PERSPECTIVA DEL RIESGO BANCARIO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Fundamentos</li> <li>- Construcción de modelos de cálculo</li> <li>- Requerimientos actuales</li> </ul>	<p>Acuerdos de Capital del Comité de Supervisión Bancaria del Banco de Pagos Internacionales de Basilea</p>
15	<p><b>VII) LA GESTIÓN INTEGRADA DE LA FUNCIÓN DE RIESGOS</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- La gestión integrada de Riesgos</li> <li>- Rentabilidad Ajustada al Riesgo.</li> </ul>	<p>The future of bank risk management. McKinsey &amp; Company.</p> <p>Why Managing the Risks of Evolving Business Models Is the Key to Avoiding the Next Financial Crisis</p>

**INFORMACION ADICIONAL**

**Bibliografía básica**

- Foundations of Banking Risk: An Overview of Banking,

	<p><b>Banking Risk and Risk-Based Banking Regulation.</b> GARP (Global Association of Risk Professionals) - Edition 2014 (ISBN 978-0--470-44219-7)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Risk Management in Banking.</b> Autor: Joël Bessis. Edit Wiley. ISBN 978-1-118-66021-8</li> <li>- <b>Fundamentals of Risk Management: Understanding, Evaluating and Implementing Effective Risk Management.</b> Autor: Paul Hopkin</li> <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>The Essentials of Risk Management.</b> Ed. McGraw-Hill. Autor: Michel Crouhy, Dan Galai y Robert Mark. (ISBN-10: 0071429662).</li> </ul> <p><b>Understanding market, credit and operational risk: the value at risk approach.</b> Authors: ALLEN, L; BOUDOUKH, J; SAUNDERS, A. Blackwell Publishing Oxford. ISBN: 978-1-4051-4226-7.</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: Bart Baesens Tony van Gestel . (ISBN: 0199545111)</li> <li>- <b>Fundamentals of corporate credit analysis.</b> Authors: Ganguin, B.; Blardello, J.. Mc Graw Hill. ISBN: 978-0-07-145458-2</li> <li>- <b>Modelos de valoración de Riesgos.</b> Autor: Caridad Lopez del Río. Universidad de Córdoba. Servicio de publicaciones Universidad</li> <li>- <b>Risk Management and Financial Institutions.</b> Autor: HULL, J.C. (2015 4th Edition. ISBN: 978-1-118-95594-9</li> </ul>
	<p><b><u>Manuales:</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Portfolio Analytics: An introduction to Return and Risk Measurement.</b> Ed. Springer C. Heidelberg. Autor: Wolfgang Marty. Edición 2015. ISBN = 978-3-319-03508-6</li> <li>- <b>Strategic Risk Taking: A Framework for Risk Management.</b> Ed. Wharton School Publishing. Autor: Aswath Damodaran (ISBN-10: 0131990489).</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Financial Markets and Institutions.</b> Ed. Addison Wesley. Autor: Frederic S. Mishkin y Stanley G. Eakins (ISBN-10: 0321374215)</li> <li>- <b>Financial Markets and Institutions, Abridged</b> 8th Edition. Ed. South-Western College Pub. Autor: Jeff Madura (ISBN-10: 0324593643)</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>Credit risk management in and out of the financial crisis: New approaches to value at risk and other paradigms</b> Autor: A Saunders, L Allen - 2010 . ISBN: 978-0-470-47834-9</li> <li>- <b>Advances in credit risk modelling and corporate bankruptcy prediction</b> Author: STEWART, J.; HENSHER, D. A. Cambridge University Press. ISBN: 9780521689540</li> </ul> <p><b><u>Publicaciones sobre Riesgos:</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Global Risk Regulator</b> (<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> Revista Estabilidad Financiera</li> <li>- Committee of European Banking Supervisors (CEBS). <a href="http://www.c-eps.org">http://www.c-eps.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/bankinfo">http://www.federalreserve.gov/bankinfo</a></li> <li>- Club de Gestión de Riesgos. <a href="http://www.clubgestionriesgos.org">www.clubgestionriesgos.org</a></li> <li>- Standard &amp; Poor's Ratings Services: <a href="https://www.spratings.com">https://www.spratings.com</a></li> </ul>
<b>Actividades académicas</b>	* Aproximadamente hacia la mitad del Módulo y con los conocimientos

<b>conjuntas dirigidas</b>	<p>adquiridos hasta el momento, los alumnos deberán exponer (en grupos 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>
<b>Actividades Complementarias</b>	Lecturas recomendadas y documentos para elaboración de <i>papers</i> que el profesor podrá proponer en clase
<b>Localización del profesor</b>	<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>