

UNIVERSIDAD DE LOS ANDES.

FACULTAD DE ECONOMÍA.

Seminario de Evaluación de Riesgo y Crisis Financieras - Primer Semestre de 2.006.

Héctor Cadena Clavijo.

1 Objetivo.

El alumno se familiarice con las principales cuentas de los estados financieros y los instrumentos que utiliza la banca para su evaluación y análisis, partiendo de los mismos se estudien las causas que afectan las principales variables de los bancos en la crisis financiera de un país. Este deterioro por efecto de la crisis incide en el valor del activo y en la reducción del capital del banco.

La evaluación del riesgo en los países emergentes y como se establecen las categorías de mismo. En desarrollo de los planteamientos del Comité de Basilea que inciden en los requerimientos de capital para los Bancos. Los efectos con los pasivos asegurados de la banca, que están constituidos por los depósitos captados del público. La evaluación del riesgo implicará; el riesgo de crédito, el riesgo de mercado, riesgo de intereses, riesgo de liquidez, riesgo País y riesgo de transferencia.

Cual es la diferencia entre capital real y capital contable por efecto de la deficiencia de los mercados de capital domésticos frente a los países desarrollados. Porque el significado del capital no es lo mismo en los países industrializados que en los países en vía de desarrollo. El Acuerdo del Comité de Basilea de 1.988 sólo considero el riesgo de crédito y, por tanto, se centro en la calidad crediticia de los deudores de las instituciones bancarias, valorando las posiciones por su valor contable que puede diferir de su valor de mercado. La propuesta fue criticada por no considerar el riesgo de cartera y los efectos de la diversificación entre productos financieros.

Además los Alumnos conocerán aspectos de la estructura del sistema financiero colombiano, la regulación y la supervisión bancaria, al igual que la incidencia de las decisiones del Banco Central y mecanismos como el Seguro de Depósito. El valor en riesgo como referencia para establecer una metodología de evaluación del activo, las instituciones reguladoras exigen que las entidades que lo utilizan especifiquen su aplicación, de tal forma que no se incurra en infravalorar dicho riesgo. Estas son las bases para entrar a estudiar las causas y alternativas de solución a las Crisis Bancarias o Financieras. Se estudiará el caso Colombiano con énfasis en la última crisis financiera es decir la de 1999-2002.

Esto con el objeto de capitalizar las experiencias de las crisis bancarias Colombianas, los instrumentos que se utilizaron para superarla, cuales fueron sus causas, que errores se cometieron y que evaluación se adelanta después de la crisis para determinar la solidez del sistema financiero. Está se hará a través de instrumentos tales como series de tiempo de los balances de las entidades más afectadas de los últimos 10 años, para lo cual los estudiantes estudiaran un caso en particular y utilizaran la matriz de Dupont.

Invitación al seminario a ejecutivos que estuvieron al frente de las entidades financieras afectadas por la crisis que se recuperaron y actualmente están en el mercado financiero colombiano, para que intercambien experiencias con los alumnos.

2 Metodología de Trabajo.

Se dictaran conferencias semanales de 2 horas donde se desarrollara el programa del seminario y se discutirá con los alumnos los aspectos teóricos y prácticos. Evacuada la primera parte del curso los alumnos escogerán una entidad financiera colombiana afectada por la crisis de la lista que se presente al curso, para analizarla en un periodo de diez años, en relación con el comportamiento de las principales variables internas de la entidad tanto del activo como del pasivo y su relación con las principales variables macroeconómicas para ese mismo periodo.

Se elaborará el trabajo sobre las entidades financieras que presentaron inconvenientes en la crisis y que actualmente continúan en el sistema financiero colombiano efectuando comparaciones con otros bancos más sólidos. Distinguiendo entre banca universal y banca hipotecaria para el periodo de 1995- 2005. El trabajo se hará en grupo con presentación ante los demás compañeros del curso con los principales resultados de la investigación.

3- Evaluación del Seminario.

La primera nota tendrá un porcentaje del 30% y es una prueba escrita, la segunda nota tiene dos componentes; evaluación escrita del 20% y la primera parte de la investigación mediante trabajo escrito 15%, y la evaluación final es la presentación de la segunda parte de la investigación en forma escrita y presentación ante sus compañeros el 35%.

4 Programa.

4.1-Introducción.

4. 1.1 Definiciones.

4.1.2 Estructura de los establecimientos de crédito (activos y pasivos).

4.2-Evaluación de riesgo

4.2.1 Tipologías del riesgo.

4.2.2 Medición del riesgo de crédito y de mercado.

4.2.3 Gestión de activos y pasivos.

4.3-Análisis financiero de un establecimiento de crédito.

4.3.1 Indicadores.

4.3.2 Método CAMEL.

4.3.3 Matriz de DUPONT.

4.4 Estructura del Sistema Financiero Colombiano.

4.4.1 Composición.

4.4.2 Supervisión y vigilancia.

4.4.3 Seguro de depósito.

- 4.5- Crisis Bancarias o Financieras.
 - 4.5.1 Causas de las Crisis Financieras.
 - 4.5.2 Soluciones y medidas.
 - 4.5.3 Costos y duración de la crisis.
- 4.6 Crisis Financieras en Colombia.
 - 4.6.1 Origen.
 - 4.6.2 Desarrollo o evolución de la crisis.
 - 4.6.3 Crisis de los bancos hipotecarios, bancos oficiales y cooperativos.
 - 4.6.4 Medidas adoptadas para solucionar las crisis financieras.

5- Bibliografía.

- 5.1 BID- Grupo Santander, **GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**, Un enfoque Practico para Países Latinoamericanos. Soler Ramos José y otros autores 1999.
- 5.2 Banco Interamericano de Desarrollo BID **DESENCADENAR EL CRÉDITO**, Cómo ampliar y estabilizar la banca. Progreso económico y social en América Latina. Informe 2005. Washington D.C.
- 5.3 Borrero Rodríguez Ángel y García Estévez Pablo. **PRODUCTOS FINANCIEROS, SUS MERCADOS, VALORACIÓN Y ESTRATEGIAS DE INVERSIÓN**. Financial Times, Pretice Hall, Pearson educación, Madrid, España, 2002.
- 5.4 Bruno Carlos y Chudnovsky (compiladores), varios autores. **¿POR QUÉ SUCEDIÓ?** Las causas económicas de la reciente crisis Argentina. Siglo XXI de Argentina editores y centro de Investigaciones para la transformación, Buenos Aires 2003.
- 5.5 Echeverry, Juan C. y Natalia Salazar (1999), “¿Hay un Estancamiento en la Oferta de Crédito?”, Departamento Nacional de Planeación, Archivos de Macroeconomía, Doc. No. 118, Bogotá D.C, julio.
- 5.6 Echeverry, Juan Carlos. Las Claves del Futuro, Economía y Conflicto en Colombia. Capítulo II ¿Qué aprendimos de la Crisis? Editorial Oveja Negra, abril de 2.002.
- 5.7 FEDESARROLLO - FOGAFIN, **Crisis Financiera y Respuesta de Política**. Varios autores, edición Alfaomega, Agosto de 1992.
- 5.8 Freixas Xavier / Rochet Jean- Charles. **Economía Bancaria**, Capitulo 1 Introducción General, traducción de Maria Esther Rabasco y Luis Toharia Universidad de Alcalá.
- 5.9 López Pascual Joaquín y Sebastián González Altina. **Gestión Bancaria**, Los Nuevos Retos en un entorno goblal. McGraw- Hill, impreso en España.
- 5.10 Parra, Clara E. y Natalia Salazar 2000, “**La Crisis Financiera y la Experiencia Internacional**”, Departamento Nacional de Planeación, Boletines de Divulgación Económica, Enero.

5.11 Steiner Roberto, Adolfo Barajas y Natalia Salazar (1999), “Liberalización y Entrada de Capital Extranjero en el Sector Bancario Colombiano”. [ref. de 15 de Septiembre de 2004] Disponible en Web:http://www.coinvertir.com/documentos/14STEINER,BARAJASYSALAZARBancos_18_41_20.PDF.

5.12 Tenjo G., Fernando y Enrique López E., 2003, “Burbuja y Estancamiento del Crédito en Colombia”. [ref. de 15 de septiembre de 2004]

5.13 Vilariño Sanz Ángel . Turbulencias Financieras y Riesgos de Mercado. Financial Times, Prentice Hall, impreso en España 2.001.

5.14 Estatuto Orgánico del Sistema Financiero Colombiano.