

UNIVERSIDAD DE LOS ANDES.

Facultad de Economía.

Seminario de Evaluación de Riesgo y Crisis Financieras.

Héctor Cadena Clavijo.
2005-2

1 Objetivo.

El Objetivo es que el alumno se familiarice con los instrumentos que utiliza la banca para la evaluación y análisis de riesgo y a partir de los mismos se estudien las causas que afectaron las principales variables de los intermediarios financieros. Este deterioro incide posteriormente en el detrimento o disminución del valor del activo y en la reducción del capital.

Como se establece la evaluación del riesgo en el caso de los países emergentes . En desarrollo de los planteamientos del Comité de Basilea que incidirá en los requerimientos de capital para los Bancos. La incidencia con los pasivos asegurados de la banca, que están constituidos por los depósitos captados del público. La evaluación de el riesgo implicara; El Riesgo de Crédito, el Riesgo de Mercado, Riesgo de Intereses, Riesgo de Liquidez, Riesgo País, Riesgo Soberano, y Riesgo de Transferencia.

Cual es la diferencia entre Capital Real y Capital Contable, por 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. Se analizará la incidencia en la Banca Colombiana de los efectos de BASILEA II que implican la diferencia de riesgo de los países desarrollados frente a los países emergentes, de tal forma que BASILEA II establece varias categorías de riesgo. Gestión de Riesgos financieros y mercado.

Por otra parte, el Acuerdo de 1.988 sólo consideraba el riesgo de crédito y, por tanto, se centraba 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 duramente criticada por no considerar el riesgo de cartera y los efectos de la diversificación entre productos financieros.

Además que conozcan 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. Se estudiará el caso Colombiano con énfasis en la última crisis financiera es decir la de 1999-2002.

Esto con el objetivo de capitalizar las experiencias de las crisis bancarias de Colombia y de otros países y con el fin de evaluar la solidez de los sistemas financieros, está se hará a través de instrumentos tales como de evaluación del riesgo y la matriz de Dupont.

2 Metodología de Trabajo.

Se dictaran conferencias semanales 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 para analizarla en un periodo de tiempo de 10 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 variables macroeconómicas

Se elaborará un trabajo de investigación sobre las entidades financieras que presentaron lo mayores inconvenientes de la crisis y que actualmente continúan en el sistema financiero colombiano, distinguiendo entre banca universal y banca hipotecaria para un periodo de tiempo de 10 años. El trabajo se hará en grupo con presentación ante los demás compañeros 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 Contenido del Seminario o 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 gerenciales.

4.3.2 Método CAMEL.

4.3.3 Matriz de DUPONT.

4.3.4 Otros.

4.4 Estructura del Sistema Financiero Colombiano.

4.4.1 Composición.

4.4.2 Supervisión y vigilancia.

4.4.3 Seguro de depósito.

4.4.4 Banca central.

4.5- Crisis Financieras.

4.5.1 Causas de las Crisis Financieras.

4.5.2 Soluciones y medidas.

4.5.3 Costos y duración de la crisis.

4.5.4 Crisis Financieras en Colombia.

4.5.4.1 Origen.

4.5.4.2 Desarrollo o evolución de la crisis.

4.5.4.3 Crisis de los bancos hipotecarios, bancos oficiales y cooperativos.

4.5.4.4 Medidas adoptadas para solucionar las crisis financieras.

5- Bibliografía.

5.1 Atencia M., Álvaro y Hugo H. Umaña S. (2003), “Crisis de las Cooperativas con Actividad Financiera 1998-1999”, Artículo de la Superintendencia Bancaria de Colombia.

5.2 BID- Grupo Santander, GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS, Un enfoque Practico para Países Latinoamericanos. Soler Ramos José y otros autores 1999

5.3 BID Desencadenar el Crédito, como ampliar y Estabilizar la Banca. Capitulo I

5.4 Bruno Carlos y Chudnovsky (compiladores), varios autores. ¿POR QUÉ SUCEDIÓ? Las causas económicas de la reciente crisis Argentina. Siglo veintiuno 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 FEDESARROLLO - FOGAFIN, Crisis Financiera y Respuesta de Política. Varios autores, edición Alfaomega, Agosto de 1992.

5.7 Freixas Xavier / Rochet Jean- Charles. Economía Bancaria, Capitulo 1 Introducción General, traducción de Maria Esther Rabasco y Luis Toharia Universidad de Alcalá.

5.8 López Pascual Joaquín y Sebastián González Altina. GESTION BANCARIA, Los Nuevos Retos en un entorno global. McGraw- Hill, impreso en España.

5.9 Parra, Clara E. y Natalia Salazar 2000, “La Crisis Financiera y la Experiencia Internacional”, Departamento Nacional de Planeación, Boletines de Divulgación Económica, Enero.

5.10 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.

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

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

5.13 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

5.14 Uribe, José D. y Hernando Vargas, 2002, "Financial Reform, Crisis and Consolidation in Colombia", Taller Preparatorio para el "Madrid Seminar of the Eurosystem and Latin American Central Banks", Marzo 21-22, 200.