



EVITE CAÍDAS

GESTIONE SUS RIESGOS!!!

POSTÍTULO EN:



ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS FINANCIEROS



POSTÍTULO EN:

ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS FINANCIEROS

LA PAZ - 3 DE AGOSTO DE 2009

SANTA CRUZ - 7 DE AGOSTO DE 2009

OBJETIVOS GENERALES:

- Procesos de Implementación
- Impacto en el Valor Agregado
- Metodologías Cuantitativas
- Generar e Interpretar Indicadores
- Modelos de Riesgos
- Administración Integral de Riesgos

*EVITE QUIEBRAS...
GESTIONE SUS RIESGOS!!!*





ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS FINANCIEROS

IMPORTANCIA:

A partir de la conformación del Comité de Basilea en Suiza, con la participación de los principales bancos europeos hace más de 25 años y con la reciente consecución del documento final de **Basilea II en junio del 2004**, se instauró una **nueva ciencia** que cuenta especialmente con el interés de las autoridades supervisoras de todo el mundo y que consiste en el **manejo adecuado y el control de los riesgos financieros**, dado que se había detectado su falencia como una de las principales causas de quiebra en las instituciones de intermediación.

Esta **nueva ciencia** es lo que hoy conocemos como la **Administración Integral de Riesgos Financieros**, la misma que cada vez toma mayor preponderancia en el ámbito bancario y microfinanciero, cuya aplicación es una necesidad primordial.

Dada su reciente aparición, alto nivel de requerimiento técnico y conocimientos en la parte **conceptual, legal y econométrico –práctico**, es que ponemos a su consideración el presente Postítulo, contando con el apoyo de la **Universidad La Salle en Bolivia** y la **Universidad Privada de Santa Cruz de La Sierra**, y conducido en la parte docente por **expertos reconocidos en el tema de riesgos a nivel internacional**.

DIRIGIDO A:

El postulante al Postítulo en Administración Integral de Riesgos Financieros debe poseer la formación en: Economía, Administración de Empresas Ingeniería Comercial, Auditoría o ramas afines.

Dirigido especialmente a: **Directores y Gerentes Generales de Instituciones Financieras, Asesores, Financieros, Auditores, Jefes de Operaciones, Tesoreros, Jefe de Riesgos y Analistas** responsables de medir, supervisar, interpretar y reportar riesgos. **Personal de entidades financieras, investigadores y consultores** interesados en **conocer a profundidad los fundamentos conceptuales y prácticos de los riesgos financieros**.

El profesional concluyente del Postítulo estará capacitado para el manejo instrumental del área en Riesgos Financieros, y tendrá los conocimientos, habilidades y actitudes suficientes para la resolución de problemas de riesgos de: mercado, operativo, crédito y liquidez, mediante herramientas actuales que le permitirán aplicar los conocimientos adquiridos en su ámbito laboral. Asimismo, podrá desarrollar actividades de consultoría y asesoría financiera.



ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS FINANCIEROS

OBJETIVOS GENERALES:

Basados en el desarrollo de nuevas técnicas de implementación para el sector financiero, los objetivos generales del presente Postítulo son:

- Garantizar el cumplimiento de las Normas y Resoluciones de la **Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)** en los temas de Riesgos de Mercado, Liquidez, Crédito y Operativo;
- Conocer paso a paso **los procesos de implementación** para la medición, control y prevención de los riesgos de mercado, liquidez, crédito y operativo, entre otros, así como la importancia de éstos en los resultados y su **impacto en el valor patrimonial** de las instituciones financieras en general;
- Desarrollar con detalle las metodologías cuantitativas actualmente utilizadas en la gestión de riesgos, utilizando un paquete de software común como lo es **@Risk**.
- **Generar e interpretar indicadores** que sirvan de base para realizar un eficiente mecanismo de control y seguimiento;
- Evaluar los **distintos modelos de riesgos** existentes en diferentes mercados, bajo diversos supuestos;
- Comprender los retos futuros inherentes en la administración integral de riesgos, desde el punto de vista de expertos internacionales con experiencia en varios países de la región (México, Colombia, Ecuador, Costa Rica).

NIVEL ACADÉMICO:

Los participantes que tengan un **80% de asistencia** y aprueben satisfactoriamente los módulos con una **nota mínima de 70%**, se les entregará un certificado de aprobación del **Postítulo en Administración Integral de Riesgos Financieros**

CARACTERÍSTICAS GENERALES:

El Postítulo consiste en **15 módulos secuenciales** con una carga horaria total de **200 horas Académicas presenciales**.



ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS FINANCIEROS

METODOLOGÍA:

El Postítulo de Especialización en “**Administración Integral de Riesgos Financieros**” es de naturaleza **eminente práctica** ya que cada uno de los conceptos estudiados se encuentra respaldado por **ejercicios realizados en talleres tanto individuales como en grupos de trabajo**.

Los participantes desarrollarán las metodologías y procedimientos desde el inicio, los mismos que podrán **poner en práctica en forma inmediata en sus actividades profesionales**.

El Postítulo contará en forma didáctica con las siguientes facilidades:

- Las clases serán impartidas semana por medio según calendario académico, con asignación de trabajo extraescolar que permita **asimilar y reforzar de mejor manera los conocimientos adquiridos**, con la supervisión de los catedráticos expertos en el tema.
- **Desarrollo en forma amigable de los conceptos estadístico y financieros indispensables en la gestión del riesgo**, para comprender para qué y cómo son utilizados en la práctica y, especialmente, **como interpretar los resultados derivados del análisis del riesgo**.
- **Estudio de casos prácticos** de distintos escenarios de riesgos tanto de liquidez, como de mercado, crédito y operativo.
- Análisis de **back testing y stress testing**, pruebas de correlación, asignación de **cupos de crédito**, **implementación de modelos de scoring**.
- **Establecimiento de límites, alertas y métodos para realizar simulaciones** que permitan elaborar **planes de contingencia**, entre otros.
- **Introducción y presentación de casos de inteligencia artificial aplicada a riesgos financieros**.

INCLUYE:

Materiales de **trabajo, ejercicios, papers** en **CD-Rom, Coffe Breaks, SOFTWARE @RISK** versión estudiante válida por un año y Diploma otorgado por la **UNIVERSIDAD LA SALLE EN BOLIVIA** y la **UNIVERSIDAD PRIVADA DE SANTA CRUZ DE LA SIERRA**.



ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS FINANCIEROS

DURACIÓN TOTAL:

4 Meses.

NOTA MUY IMPORTANTE:

PARA PODER REALIZAR TODOS LOS EJERCICIOS PLANTEADOS POR LOS PROFESORES ES MUY IMPORTANTE QUE LOS PARTICIPANTES LLEVEN CONSIGO PARA CADA CLASE SUS RESPECTIVAS **COMPUTADORAS PORTÁTILES.**

MALLA CURRICULAR					
POSTÍTULO EN ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS FINANCIEROS	ETAPA INTRODUCTORIA	RIESGO DE MERCADO Y LIQUIDEZ	RIESGO OPERATIVO	RIESGO DE CRÉDITO	INTELIGENCIA ARTIFICIAL Y SIMULACIONES DE MONTE CARLO
	MÓDULO 1 Introducción de la Gestión Integral de Riesgos Financieros	MÓDULO 4 Análisis GAP y Riesgos de Tasas de Interés y Liquidez.	MÓDULO 7 Riesgo Tecnológico y sus Implicaciones	MÓDULO 10 Riesgo de Crédito: Comparación de Metodologías de Basilea II	MÓDULO 12 Redes Neuronales y su Aplicación en Series de Tiempo Predicción de Quiebras y análisis financiero.
	MÓDULO 2 Herramientas Indispensables en la Gestión Integral de Riesgos Financieros	MÓDULO 5 Aplicaciones de la Metodología del Valor en Riesgo (VaR) en Riesgo de Mercado y Liquidez	MÓDULO 8 Riesgo Operativo: Análisis y Estructuración de las Base de Datos	MÓDULO 11 Riesgo de Crédito: Modelos Auxiliares y Complementarios (Scoring)	MÓDULO 13 Redes Neuronales Artificiales e Inteligencia Artificial Aplicada a Riesgos Financieros
	MÓDULO 3 Estudios de Conceptos y Metodologías comprendidas en Basilea II	MÓDULO 6 Riesgo de Mercado: Metodología Avanzada, Pruebas de Normalidad y Análisis de Eventos Extremos	MÓDULO 9 Riesgo Operativo: Modelos Internos Gestión de procesos y Control de Calidad Institucional		MÓDULO 14 Manejo de Series de Tiempo y otras Metodologías Cuantitativas
				MÓDULO 15 Aplicación de Modelos de Simulaciones de Monte Carlo	



ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS FINANCIEROS

TEMARIO DETALLADO

MÓDULO 1: INTRODUCCIÓN A LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

- ¿En qué consiste la administración integral de riesgos?
- Estructura organizacional: ¿Cómo conformar o mejorar una Unidad de Riesgos?
- Análisis de la Normativa nacional e internacional.
- Bases de datos necesarias en la administración de riesgos.
- Metodologías cualitativas y cuantitativas de medición, control y seguimiento.
- Encuesta sobre la importancia de cada tipo de riesgo dentro de una institución financiera.
- Formas alternativas de transferir y mitigar el riesgo.

MÓDULO 2: HERRAMIENTAS INDISPENSABLES EN LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

- Revisión de conceptos matemáticos indispensables en la gestión de riesgos financieros: Funciones logarítmicas y exponenciales, operaciones con matrices.
- Aplicación de conceptos estadísticos en riesgos financieros: estimación e interpretación de media, desviación estándar, grado de asimetría, sesgo y kurtosis; pruebas de hipótesis; uso de distribuciones t, F, Normal, Chi-Cuadrada y otras; construcción y aplicación de intervalos de confianza en riesgos de mercado liquidez.
- Aplicación de conceptos econométricos en riesgos financieros: estimación por mínimos Cuadrados ordinarios (regresión lineal); extensión a modelos no lineales (logarítmicos, Cuadráticos, exponenciales); estimación de modelos binarios (probit y logit) por máxima verosimilitud (MLE), detección y corrección de autocorrelación, multicolinealidad y heteroscedaticidad; uso de variables ficticias (dummy) en riesgos financieros.

MÓDULO 3: ESTUDIO DE CONCEPTOS Y METODOLOGÍAS COMPRENDIDAS EN BASILEA II

- Motivación detrás del documento definitivo de Basilea II de Junio 2004.
- Breve discusión de los tres pilares de Basilea II.
- Metodologías sugeridas en Riesgos de Mercado y Liquidez: Análisis de Brechas y Maduración.
- Metodologías utilizadas en Riesgo de Crédito: Método estándar y metodología de Calificaciones Internas (IRB).
- Metodologías referidas en Riesgo Operativo: Método básico, estándar y avanzado (AMA).
- Ventajas de los modelos internos; problemas con calibración.
- Análisis sobre requerimientos de capital y provisiones según las diferentes metodologías de Basilea II.
- Plazos de Implementación; experiencias en algunos países de la región.
- Bases de datos y organización funcional necesaria para la implementación de Basilea II.
- Retos y soluciones usualmente encontrados en la implementación.



ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS FINANCIEROS

MÓDULO 4: ANÁLISIS GAP Y RIESGO DE TASA DE INTERÉS Y LIQUIDEZ

- Análisis de reprecio y revaluación de tasa de interés.
- Posicionamiento del GAP en la Gestión de Tesorería.
- Medidas básicas de riesgo: Duración, Duración Modificada, Convexidad.
- GAP contable vs. GAP de Duración.
- Inmunización del Margen vs. Inmunización del Patrimonio.
- Efectos sobre las brechas de Liquidez.
- Constitución de Activos Líquidos y Análisis de Razones Dinámicas de Liquidez.
- Establecimiento de mecanismos y señales de alerta.
- Elaboración de planes de contingencia.

MÓDULO 5: APLICACIONES DE LA METODOLOGÍA DEL VALOR EN RIESGO (VAR) EN RIESGOS DE MERCADO Y LIQUIDEZ

- Análisis de correlaciones y principio de diversificación.
- Cálculo del VAR no Diversificado y VAR Diversificado.
- Cálculo del Beneficio de Diversificar y la disminución en riesgo.
- Metodologías de Valor en Riesgo: VAR Paramétrico, Histórico y Monte Carlo.
- Análisis de Sensibilidad y griegas.
- Análisis de Estrés (Stress testing) y Análisis Retrospectivo (Back testing).
- Ejercicios prácticos: Aplicación del VAR con correlaciones en portafolios de inversiones, tipo de cambio, y en el manejo de la liquidez con diversas fuentes de fondeo.
- Limitaciones del VAR; introducción al análisis de eventos extremos (EVT).

MÓDULO 6: RIESGOS DE MERCADO: PRUEBAS DE NORMALIDAD Y ANÁLISIS DE EVENTOS EXTREMOS (EVT)

- Análisis exploratorio de datos; aplicación de metodologías estadísticas a series de datos reales de saldos, precios, y tipo de cambio.
- Cálculo de volatilidades, covarianzas y correlaciones.
- Pruebas de Normatividad: Jarque-Bera (JB) y Kolmogorov-Smirnov (KS).
- Aplicación de pruebas de Normalidad utilizando bases de datos reales.
- Extensión de prueba KS para detectar otro tipo de distribuciones estadísticas.
- Identificación de la distribución de extremos seguidas por las bases de datos.
- Análisis de eventos extremos (EVT), como metodología de punta: ventajas sobre el uso de VAR.
- Estimación de Pérdidas Máximas utilizando bases de datos reales.



ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS FINANCIEROS

MÓDULO 7: RIESGO TECNOLÓGICO

- Ingeniería Social y su impacto en las organizaciones;
- Riesgo Tecnológico y la ISO 27001 – Alcances y Definiciones;
- Risk Management y Análisis Costo Beneficio;
- Sarbanes Oxley (SOX) 404 y el Riesgo Tecnológico;
- El proceso de autoevaluación, clasificación de los riesgos importantes y la matriz de autoevaluación;
- Protegiendo los sistemas de información: Estrategias de Defensa.
 - Identificación y Autenticación;
 - Autorización y control de acceso;
 - Las funciones de administración de sistemas y administración de la seguridad;
 - Capacitación y sensibilización.

MÓDULO 8: RIESGO OPERATIVO: ANÁLISIS Y ESTRUCTURACIÓN DE LA BASE DE DATOS

- Registros cualitativos y cuantitativos; análisis de la normativa emitida por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras.
- Cómo conformar bases de datos de eventos de pérdida por riesgo operativo.
- Cálculo de frecuencia y severidad de pérdidas por riesgo operativo a partir de la base de datos.
- Estimación de costos y pérdidas mensuales por línea de negocio utilizando la base de datos.
- Construcción de indicadores de cumplimientos (scorecards).
- El rol de auditoría, control interno y oficiales de cumplimiento.

MÓDULO 9: RIESGO OPERATIVO: MODELOS INTERNOS, GESTIÓN DE PROCESOS Y CONTROL DE CALIDAD INSTITUCIONAL

- Detección de riesgos clave: enfoque por procesos.
- Indicadores de riesgos clave (KRI) y uso de Modelos Internos.
- Construcción del Mapa de Riesgos de la Institución.
- Cómo conformar una Unidad de Riesgos Operativos.
- Control y seguimiento de riesgos operativos.
- Constitución de provisiones y capital por Riesgo Operativo.
- Lineamientos de Basilea en la medición del Riesgo Operativo



ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS FINANCIEROS

MÓDULO 10: RIESGO DE CRÉDITO: COMPARACIÓN DE METODOLOGÍAS DE BASILEA II

- Nuevos supuestos en la metodología de Calificaciones Internas de Basilea (IRB).
- Ventajas del IRB sobre la metodología estándar.
- Cálculo de pérdidas Esperadas e Inesperadas.
- Estimación de la probabilidad de incumplimiento.
- Estimación del valor de recuperación.
- Cálculo de provisiones y cargos de capital en la metodología IRB.
- Uso del VAR en riesgo de crédito; Capital en Riesgo (CAR).
- Cálculo de Medidas de Rentabilidad Ajustadas por Riesgo (RAROC, EVA, y otras).

MÓDULO 11: RIESGO DE CRÉDITO: MODELOS AUXILIARES Y COMPLEMENTARIOS (SCORING)

- Modelos estadísticos utilizados en el cálculo de la probabilidad de incumplimiento.
- Uso del Análisis Discriminante y Árboles de Decisión.
- Utilidad de los modelos de Scoring.
- Ejemplos de Modelos de Scoring de Aprobación.
- Modelos de Scoring de Gestión: Mora, Cobranza y Deserción.
- Bases de Datos necesarias en la implementación de estos modelos.
- Cálculo de Matrices de Migración; aplicación en el Rating Crediticio.
- Revisión de otros Modelos: Modelo de Merton, CreditMetrics; CreditRisk +, KMV.
- Modelos de simulación y análisis de estrés en los diferentes tipos de cartera.
- Integración de modelos auxiliares con la metodología de Calificaciones Internas.

MÓDULO 12: REDES NEURONALES ARTIFICIALES Y SU APLICACIÓN EN SERIES DE TIEMPO, PREDICCIÓN DE QUIEBRAS Y ANÁLISIS FINANCIERO

- ¿Qué son las redes neuronales artificiales? ¿Cómo funcionan?
- Tipos de arquitecturas de redes neuronales artificiales (Perceptron Multicapa, Mapas Autoorganizados de Kohonen, Redes Neuronales Recurrentes).
- Aprendizaje supervisado y aprendizaje no supervisado.
- Predicción de series de tiempo mediante el uso de redes neuronales artificiales.
- Predicción de quiebras empresariales y bancarias mediante el uso de redes neuronales artificiales.
- Predicción de movimientos en los tipos de cambio mediante el uso del perceptrón multicapa.



ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS FINANCIEROS

MÓDULO 13: INTELIGENCIA ARTIFICIAL APLICADA A RIESGOS FINANCIEROS

- Uso de modelos de inteligencia artificial para el cálculo de probabilidades de incumplimiento (Scoring).
- Determinación de la arquitectura óptima para modelos de clasificación y scoring.
- Modelos de Lógica Difusa y Redes Neuronales aplicados a Modelos de Rating.
- Análisis de sensibilidad.
- Relación entre el incumplimiento de crédito y las variables que lo determinan en un modelo de redes neuronales artificiales.
- Inteligencia Artificial aplicada a Riesgo de Liquidez.

MÓDULO 14: MANEJO DE SERIES DE TIEMPO Y OTRAS METODOLOGÍAS CUANTITATIVAS

- Uso de simulación de Monte Carlo para predicción.
- Uso de Modelos GARCH para complementar el Análisis de la Volatilidad.
- Modelos de volatilidad dinámica y con suavizamiento exponencial.
- Método RMSE y elaboración de mejores pronósticos.
- Aplicabilidad en los depósitos monetarios y otras series clave en riesgos de mercado y liquidez.

MÓDULO 15: APLICACIÓN DE MODELOS DE SIMULACIÓN (@RISK)

- Análisis de principales modelos de simulación utilizados en riesgos de mercado y liquidez, crédito y operativo.
- Identificación de distribuciones de severidad: Weibull, Pareto; Exponencial y otras.
- Identificación de distribuciones de frecuencia: Bernoulli, Binomial, Hipergeométrica y otras.
- Uso de la distribución Poisson: simulación de Pérdidas Totales.
- Ejemplos con bases de datos reales utilizando paquetes profesionales (@Risk).



ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS FINANCIEROS

CALENDARIO ACADÉMICO PROPUESTO

(El calendario puede variar debido a problemas de fuerza mayor)

SANTA CRUZ

LA PAZ

AGOSTO						
LUNES	MARTES	MIÉRCOLES	JUEVES	VIERNES	SÁBADO	DOMINGO
					1	2
3	4	5	6	7	8	9
MÓDULO 1 DANIEL ORELLANA (BOLIVIA) 19:00 - 22:00	MÓDULO 1 DANIEL ORELLANA (BOLIVIA) 19:00 - 22:00	MÓDULO 1 DANIEL ORELLANA (BOLIVIA) 19:00 - 22:00		MÓDULO 2 DANIEL ORELLANA (BOLIVIA) 19:00 - 22:00	MÓDULO 2 DANIEL ORELLANA (BOLIVIA) 9:00 - 17:00	
10	11	12	13	14	15	16
17	18	19	20	21	22	23
			MÓDULO 3 EDDY VELASQUEZ (COSTA RICA) 19:00 - 22:00	MÓDULO 3/4 EDDY VELASQUEZ (COSTA RICA) 9:00 - 17:30	MÓDULO 4 EDDY VELASQUEZ (COSTA RICA) 9:00 - 17:30	MÓDULO 3 EDDY VELASQUEZ (COSTA RICA) 9:00 - 19:00
MÓDULO 4 EDDY VELASQUEZ (COSTA RICA) 9:00 - 19:00	25	26	27	28	29	30
31						

SEPTIEMBRE						
LUNES	MARTES	MIÉRCOLES	JUEVES	VIERNES	SÁBADO	DOMINGO
	1	2	3	4	5	6
			MÓDULO 5 ENRIQUE NAVARRETE (MEXICO) 19:00 - 22:00	MÓDULO 5/6 ENRIQUE NAVARRETE (MEXICO) 9:00 - 17:30	MÓDULO 6 ENRIQUE NAVARRETE (MEXICO) 9:00 - 17:30	MÓDULO 5 ENRIQUE NAVARRETE (MEXICO) 9:00 - 19:00
MÓDULO 6 ENRIQUE NAVARRETE (MEXICO) 9:00 - 19:00	MÓDULO 7 RAFAEL PALMA (BOLIVIA) 19:00 - 22:00	MÓDULO 7 RAFAEL PALMA (BOLIVIA) 19:00 - 22:00	MÓDULO 7 RAFAEL PALMA (BOLIVIA) 19:00 - 22:00			
14	15	16	17	18	19	20
		MÓDULO 7 RAFAEL PALMA (BOLIVIA) 9:00 - 19:00	MÓDULO 8 CARLOS HEREDIA (ECUADOR) 19:00 - 22:00	MÓDULO 8/9 CARLOS HEREDIA (ECUADOR) 9:00 - 17:30	MÓDULO 9 CARLOS HEREDIA (ECUADOR) 9:00 - 17:30	MÓDULO 8 CARLOS HEREDIA (ECUADOR) 9:00 - 19:00
MÓDULO 9 CARLOS HEREDIA (ECUADOR) 9:00 - 19:00	22	23	24	25	26	27
28	29	30				

OCTUBRE						
LUNES	MARTES	MIÉRCOLES	JUEVES	VIERNES	SÁBADO	DOMINGO
			1	2	3	4
			MÓDULO 10 DIEGO CALVACHE 19:00 - 22:00	MÓDULO 10/11 DIEGO CALVACHE 9:00 - 17:30	MÓDULO 11 DIEGO CALVACHE 9:00 - 17:30	MÓDULO 10 DIEGO CALVACHE 9:00 - 19:00
MÓDULO 11 DIEGO CALVACHE 9:00 - 19:00	6	7	8	9	10	11
12	13	14	15	16	17	18
			MÓDULO 12 DANIEL ORELLANA (BOLIVIA) 19:00 - 22:00	MÓDULO 12/13 DANIEL ORELLANA (BOLIVIA) 9:00 - 17:30	MÓDULO 13 DANIEL ORELLANA (BOLIVIA) 9:00 - 17:30	
19	20	21	22	23	24	25
	MÓDULO 12 DANIEL ORELLANA (BOLIVIA) 19:00 - 22:00	MÓDULO 12 DANIEL ORELLANA (BOLIVIA) 19:00 - 22:00	MÓDULO 12 DANIEL ORELLANA (BOLIVIA) 19:00 - 22:00	MÓDULO 12/13 DANIEL ORELLANA (BOLIVIA) 19:00 - 22:00	MÓDULO 13 DANIEL ORELLANA (BOLIVIA) 9:00 - 17:00	
26	27	28	29	30	31	



**EVITE CAÍDAS
GESTIONE SUS RIESGOS!!!
POSTÍTULO EN:**



ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS FINANCIEROS

NOVIEMBRE						
LUNES	MARTES	MIÉRCOLES	JUEVES	VIERNES	SABADO	DOMINGO
						1
2	3	4	5	6	7	8
			MÓDULO 14 ENRIQUE NAVARRETE (MEXICO) 19:00 - 22:00	MÓDULO 14 / 15 ENRIQUE NAVARRETE (MEXICO) 9:00 - 17:30	MÓDULO 15 ENRIQUE NAVARRETE (MEXICO) 9:00 - 17:30	MÓDULO 14 ENRIQUE NAVARRETE (MEXICO) 9:00 - 19:00
9	10	11	12	13	14	15
MÓDULO 15 ENRIQUE NAVARRETE (MEXICO) 9:00 - 19:00						
16	17	18	19	20	21	22
23	24	25	26	27	28	29
30						

LUGAR:



UNIVERSIDAD LA SALLE
La Paz
UNIVERSIDAD LA SALLE EN BOLIVIA
Av. Jorge Carrasco y Las Palmas, zona Bolognia - Irpavi
Telf: (591) (2) 2723588 - 2723598 - 2723732
admisiones@uls.edu.bo



UNIVERSIDAD PRIVADA DE SANTA CRUZ DE LA SIERRA
Santa Cruz de la Sierra
UNIVERSIDAD PRIVADA DE SANTA CRUZ DE LA SIERRA
Av. Paraguá y 4to Anillo
Telf: (591) (3) 3464000 Fax: (591) (3) 3465757
información@upsa.edu.bo






ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS FINANCIEROS

INSTRUCTORES

La empresa se reserva el cambio de docentes y programación en caso de ser necesario

ENRIQUE NAVARRETE (México)

- *M.Sc. en Economía, University of Chicago (USA)*
- *B.Sc. en Economía, MIT, (USA)*
- *B.Sc. en Matemáticas, MIT, (USA)*

Matemático y Economista de nacionalidad mexicana, cursó sus estudios universitarios tanto en matemáticas puras como en economía en el M.I.T. (Massachusetts Institute of Technology). Sustentó su Tesis sobre “La Productividad del capital público”, que fue supervisada por el Profesor Robert M. Solow (Premio Nobel de Economía, 1987). Posee una maestría en la Universidad de Chicago.

Consultor de derivados y riesgo financiero en instituciones del sector público y privado. Trabajó en el Grupo Financiero Popular en las áreas de tesorería y Derivados, realizando trading de derivados y desarrollando nuevos productos para el área andina (Colombia, Ecuador, Perú y Venezuela).

Actualmente es Gerente General de Scalar Consulting, compañía especializada en la medición, administración y cobertura de riesgos financieros (www.grupoescalar.com).

Ha asesorado a diversas instituciones tales como bancos multisectoriales, bancos estatales y de desarrollo, cajas municipales de ahorro y crédito, sociedades financieras, cooperativas, emisoras de tarjetas de crédito, etc. En la implementación de sistemas de medición y gestión de riesgos, especialmente riesgo de mercado, liquidez, crédito y riesgo operativo.

Durante el periodo 2002 – 2005 ha dictado más de 60 seminarios en Latinoamérica sobre riesgos financieros, como por ejemplo en las Superintendencias de Bancos de República Dominicana, Bolivia y Ecuador, así como en bancos tales como Banco de Crédito del Perú, Banco del Pichincha, Lloyds Bank, y Banco Santa Cruz, entre otros.

Profesor de la Universidad de las Américas (UDLA), catedrático invitado por la FLACSO en la Maestría de Economía así como por la Escuela Politécnica Nacional en las Maestrías de Estadística e Investigación de Operaciones.

Diseñó la “*Maestría en Gestión de Riesgos Financieros*” ofrecida actualmente en la Escuela Politécnica Nacional, donde también imparte cátedra.

Autor de software para la medición y gestión de riesgos: tipo de cambio, tesorería, mercado, crédito, liquidez y operativo, utilizando metodologías como *Asset & Liability Management (ALM)*, *Valor en Riesgo (VaR)* y simulación.

Actualmente colabora en un proyecto del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) sobre la implementación de Basilea II en instituciones microfinancieras.



EVITE CAÍDAS

GESTIONE SUS RIESGOS!!!

POSTÍTULO EN:



ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS FINANCIEROS

EDDY VELÁSQUEZ CHÁVEZ (Costa Rica)

Maestría Profesional en Banca y Finanzas. *Universidad de Costa Rica (1997)*

Licenciado en Economía *UNILAT (1995)*

Bachiller en Economía. *Universidad de Costa Rica (1993)*

Agente Corredor de Bolsa. *Bolsa Nacional de Valores (1998 y 2006)*

ESTUDIOS REALIZADOS:

TEC de Monterrey. San José Costa Rica.

Programa Especialista en Riesgos Bursátiles y de Carteras.

World Bank. *Programa Gestión de Riesgos Financieros.*

Deutsche Bank. *Advanced Risk Management for Sovereigns / Latin America.*

INCAE. *Gestión de Carteras y Manejo de Activos y Pasivos en Inst. Financieras.*

Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana S.A.

Fondos de Inversión Financieros: El mercado Local y Herramientas para la Gestión de Riesgos.

Cámara de Bancos y Academia Bancaria Centroamericana.

Dirección de Riesgos Bancarios y Financieros.

EXPERIENCIA LABORAL:

Velchaz Investments Inc. S.A.

Gerente General y Consultor Líder en Gestión de Inversiones y de Riesgos Financieros.

Febrero 2002- Diciembre 2005.

Como consultor ha impartido capacitación y consultorías en:

Gestión de Riesgos Financieros (Popular Valores, Popular SAFI, BCR Valores, Popular SAFI, BCR Valores, BCR SAFI, BCR OPC y Poder Judicial). Desarrollo e Instalación de Software "Velchaz Investments Inc. S.A. Gerente General y Consultor Líder en Gestión de Inversiones y de Riesgos Financieros. Febrero 2002 – Diciembre 2005. Miembro Externo del Comité de Riesgos de INS Pensiones. Consultoría en Gestión de Riesgo en INS Pensiones. Consultor Internacional en Riesgos Financieros de ALIDE con sede en Perú.

Banco de Costa Rica

Gerente Riesgo Mercado. Mayo 2004 – Junio 2005.

BCR Valores

Gerente de Proyectos, Banca de Inversión. Agosto 2003 – Mayo 2004.

Tesorería Nacional, Ministerio de Hacienda.

Gerente División Gestión de Deuda (2001-2003)

Jefe del Dpto. de Asesoría Financiera (1999-2001)

Asesor de la Dirección de la Tesorería Nacional en materia financiera y económica. (1996-1999)

Enero 1996 – Julio 2003.



ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS FINANCIEROS

ALGUNAS FUNCIONES REALIZADAS:

Elaboración y seguimiento del Balanced ScoreCard
Creación de la Gerencia de Riesgo de Mercado, con sus funciones y procedimientos.
Responsable de la identificación, valoración y control de los riesgos de mercado y liquidez del BCR, BCR SAFI, BCR OPC y BCR Valores.
Presidente del Comité de Riesgos de BCR OPC.
Representante del BCR en los comités de Riesgo y de Inversiones de BCR-OPC y BCR-SAFI.
Elaboración de las Políticas de Administración de Riesgos de Mercado y Liquidez.

EXPERIENCIA ACADÉMICA

Universidad de Costa Rica (UCR)
Profesor Maestría en Economía con énfasis en Banca y Mercados de Capitales.
Cursos: Finanzas Corporativas; Análisis de Instrumentos Bursátiles. (2003 – Actualmente)

FUNDEVAL

Profesor del Curso de Bolsa. Cursos: Matemática para las Inversiones Financiera, Teoría del Portafolio y Gestión del Riesgos de Liquidez en Inversiones. (2005- Actualmente)

Universidad Internacional de las Américas

Profesor Maestría en Negocios Internacional con énfasis en Banca y Finanzas.
Cursos: Dirección Financiera. (2005 – Actualmente)



EVITE CAÍDAS

GESTIONE SUS RIESGOS!!!

POSTÍTULO EN:



ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS FINANCIEROS

DIEGO CALVACHE (Ecuador)

*MSC Estadística Aplicada, Escuela Politécnica Nacional.
Diplomado en Administración de Riesgos TEC de Monterrey
Ingeniero Matemático mención Estadística y Finanzas Escuela Politécnica Nacional.*

Desde el 2006 desempeña las funciones de Vicepresidente de Riesgos en el Banco Universal S.A. Unibanco, en esta institución a liderado el desarrollo de los modelos scoring para las distintas etapas del ciclo de crédito, su experiencia en el campo de la modelización estadística radica desde 1998, cuando inicio con el desarrollo de modelos scoring para esta institución así como la automatización a todo el ciclo de crédito, ha sido Vicepresidente de Crédito y Cobranzas, Director de Riesgos, Gerente de Crédito y Jefe de Proyectos.

Presidente y fundador de la empresa Solar Solution, empresa consultora en ámbitos de CRM, Datamining y automatización de Procesos

Ha participado en importantes cursos a nivel nacional e internacional sobre temas de calificación y administración de Riesgos, en Congresos auspiciados por la Superintendencia de Perú, la Asociación Bancaria de Colombia, Equifax, Lisim entre otras instituciones.

Como catedrático es profesor de las materias Modelos Scoring y Riesgo de Crédito, en las maestrías de Riesgo Financiero y Estadística Aplicada de la Escuela Politécnica Nacional, adicionalmente ha dictado materias de Finanzas y Banca en la Facultad de Matemáticas de la misma Universidad. Ha realizado consultorías particulares en ámbitos de estadística y riesgos, desarrollo del programa del Diplomado de Datamining y Gestión del Conocimiento curso impartido por la Universidad Iberoamericana de Mexico y Scalar Consulting de Ecuador.

Ha dictado más de 20 cursos relacionados Administración de Riesgos Financieros, Estadística y Banca.



EVITE CAÍDAS
GESTIONE SUS RIESGOS!!!
POSTÍTULO EN:



ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS FINANCIEROS

CARLOS HEREDIA TAPIA (Ecuador)

MBA, Maestría en Administración de Negocios – Escuela Politécnica del Ejército-
Postítulo Internacional de Especialización en: Administración Integral de Riesgos
Financieros – Universidad Iberoamericana de Ciudad de México, -U.I.A.-, México.
Ingeniero en Sistemas e Informática – Escuela Politécnica del Ejército.

Especialista en sistematización con amplia experiencia en el desarrollo, implementación y capacitación de los programas para modelos en:

Riesgo de Mercado y Liquidez;

Riesgo de Crédito (Scoring y Calificaciones Internas), en varias entidades financieras de renombre;

Riesgo Operativo en instituciones financieras a nivel internacional en las que podemos mencionar Banco del Estado (Ecuador), Banco León (República Dominicana) y Banco Económico (Santa Cruz de la Sierra – Bolivia).

Actividades que han sido desempeñadas exitosamente en su cargo de GERENTE DE PRODUCTO de SCALAR CONSULTING CÍA.LTDA desde el año 2000 hasta la presente fecha.

En el área de capacitación ha impartido diversos seminarios destacándose aquellos dirigidos a una Eficiente Gestión de los Riesgos Financieros como: *“Administración Integral de Riesgos Financieros”* – La Paz – Bolivia, *“Herramientas para la Gestión de Riesgo Operativo”* – desarrollado de forma IN-HOUSE para Banco Económico de Bolivia, *“Aspectos Cuantitativos y Cualitativos del Riesgo Operativo”* – Quito - Ecuador, *“Modelos de Optimización y Simulación en el Sector Financiero con @Risk”* – Superintendencia de Bancos y Seguros –S.B.S.- y Telefónica MOVISTAR, *“Modelos Económicos Avanzados para un Eficiente Gestión de Riesgos Financieros”* – Taller abierto dirigido al sistema financiero, los cuales culminaron exitosamente, habiéndose hecho merecedor al mejor puntaje en las evaluaciones realizadas por los mismos participantes.

Como Instructor de Riesgos Financieros, de Modelos de Predicción y Simulación utilizando la herramienta @RISK y del módulo “Modelo de Recursos Humanos basado en Metodologías Matemáticas, utilizando el software de análisis y simulación @RISK” en el Postítulo Internacional en Dirección de Gestión Humana, ha demostrado gran habilidad para dar a conocer los conceptos en forma minuciosa y detallada, así como dominio en la profundización de los modelos, aplicando adecuadamente las bases técnicas y metodológicas.



EVITE CAÍDAS

GESTIONE SUS RIESGOS!!!

POSTÍTULO EN:



ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS FINANCIEROS

ANTONIO SIVILÁ PEÑARANDA (Bolivia)

Post Grado, Métodos Estadísticos y Cuantitativos en la Investigación
Licenciado en Economía - Universidad Mayor de San Andrés Facultad de Ciencias
Económicas y Financieras.

Experto en Análisis Financiero y en Gestión de Riesgos, cuenta con una amplia formación, a nivel económico financiero, así como estudios de postgrados y cursos de especialización en finanzas y gestión de riesgos en diversos países de la región y España.

Ha trabajado la mayor parte de su vida profesional en el campo financiero (15 años) en la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras de Bolivia, donde ha desarrollado con gran éxito modelos de identificación, medición y monitoreo del riesgo de crédito, operativo, liquidez y riesgo de mercado, los cuales fueron concebidos bajo estándares emitidos por el Comité de Basilea o "Basilea II", además de haber implementado sistemas de monitoreo de alerta temprana, reportes financieros y de análisis de la información financiera bajo estándares internacionales y de aplicación en varios países de la región.

De igual manera ha desempeñado puestos de responsabilidad en la Intendencia de Supervisión de Riesgos, de Implantación de Basilea II así como en la Intendencia de Estudios y Normas de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras de Bolivia.

Cuenta con experiencia docente habiendo dictado cátedra en universidades de prestigio y varios cursos nacionales e internacionales sobre temas financieros y de riesgos, como ser: Administración y Control del Riesgo Crediticio, Administración y Control del Riesgo Crediticio y Tecnologías de Cobranzas, Gestión del Riesgo de Liquidez, entre otros.

Actualmente, además de trabajar como consultor independiente y tener experiencia en varios países de la región en temas relacionados a la supervisión basada en riesgos, gestión de riesgos y temas financieros en general, se desempeña como ejecutivo del área de gestión integral de riesgos de una entidad de intermediación financiera vinculado al ámbito microfinanciero.



EVITE CAÍDAS

GESTIONE SUS RIESGOS!!!

POSTÍTULO EN:



ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS FINANCIEROS

RAFAEL PALMA SILES (Bolivia)

Master of Business Management Information systems – Universidad de South Australia
Licenciado en Ingeniería de Sistemas – Escuela Militar de Ingeniería - EMI

Ingeniero de Sistemas con 11 años de experiencia en instituciones líderes en banca y finanzas. Cuenta con bastante experiencia en las áreas de gestión de base de datos, sistemas de información, infraestructura tecnológica, administración de vulnerabilidades y amenazas. Así como, actividades de control de gestión, administración de seguridad de la información y riesgo operacional entre otros.

Trabajó durante 5 años como Jefe del Departamento de Base de Datos del Banco Central de Bolivia. Asimismo, lideró la Gerencia de Infraestructura Tecnológica, Gerencia de Proyectos y Oficial de Seguridad durante 4 años en el Citibank N.A. Bolivia – Ecuador – Chile. Consultor para Port Adelaida Central Misión (Australia) y consultor de Sistemas en el Citibank N.A.

Dentro de sus reconocimientos más destacados presenta: Certificado de Mérito en Reconocimiento por Excelencia Académica en el Programa de Graduados en el School of Accounting and Information Systems – University of South Australia, Australia; Certificado de Mérito por Desempeño Académico Sobresaliente en Managing the IT Function por la misma Universidad; Diploma de Reconocimiento Profesional por la Sociedad de Ingenieros de Bolivia; Placa Honorífica al Esfuerzo y Dedicación en la Carrera de Ingeniería de Sistemas – EMI.

Presenta bastos conocimientos sobre Riesgo Operacional, Riesgo Tecnológico, Redes de comunicación, Cableado Estructurado, Enterprise Resource Planning Systems, Bases de Datos, SOA, Herramientas CASE, Emulation Tools y Datawarehousing.



EVITE CAÍDAS

GESTIONE SUS RIESGOS!!!

POSTÍTULO EN:



ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS FINANCIEROS

DANIEL ORELLANA VASQUEZ (Bolivia)

M.Sc. en Administración Electrónica de Empresas (España).
Economista, Universidad Católica Boliviana.
Especialista en Inteligencia Artificial aplicada.

Especialista en econometría y redes neuronales artificiales aplicadas a la predicción de series temporales, finanzas, administración de empresas y economía. Es economista de profesión y cuenta con una Maestría en Administración Electrónica de Empresas de la Universidad de Zaragoza, España.

Ha desarrollado modelos de identificación, medición, análisis de sensibilidad y seguimiento del *Riesgo de Crédito* mediante el uso de Redes Neuronales Artificiales y Máquinas de Aprendizaje. Asimismo, ha realizado análisis de *predicción de quiebras bancarias* por medio del uso de inteligencia artificial. Dicho análisis fue desarrollado mediante el uso adecuado de software y la utilización de análisis de ratios financieros creando un cerebro basado en redes neuronales artificiales capaz de clasificar a los bancos entre entidades a un año de quiebra y entidades solventes durante un año.

Realizó un trabajo de investigación para la empresa Net2U, por medio del convenio de estudios con la Universidad de Zaragoza, donde se desarrolló un cerebro en base a redes neuronales artificiales para realizar una segmentación publicitaria en internet eficiente e inteligente. El mencionado proyecto fue premiado por la Cátedra de Telefónica de la Universidad de Zaragoza, como mejor proyecto de maestría.

Trabajó como consultor de Redes Neuronales Artificiales aplicadas a Riesgo de Crédito para el cálculo de probabilidades de incumplimiento (Scoring) y apoyo a la Intendencia de Implantación Basilea en el Programa de Apoyo al Sector Financiero (PROFIN) y la Cooperación Danesa, para la SBEF.

Profesor invitado por las Maestrías para el Desarrollo en Bolivia (Harvard Institute for International Development) y profesor tutor de tesis en la Universidad Católica Boliviana.

Ha dictado clases a nivel técnico-gerencial para gerentes, técnicos, desarrolladores y funcionarios de entidades financieras, microfinancieras e instituciones de renombre, como ser: Central Banco Universal (Venezuela), Banco Central de Bolivia, Banco Unión, Banco Económico, Mutual La Promotora, Mutual Potosí, Cooperativa Jesús Nazareno, Agrocapital, Profin, Cooperativa San José de Punata, entre otros.