



CURSO ONLINE

➤ ***Modelos Avanzados
de Riesgo de Crédito***

3 de junio al 1 de julio de 2025



INFORMACIÓN GENERAL

PRESENTACIÓN

El curso está diseñado para proporcionar a los participantes un amplio conocimiento sobre modelos de riesgo de crédito, desde sus fundamentos hasta sus aplicaciones prácticas en el ámbito financiero. En el curso exploraremos conceptos esenciales tales como el riesgo de crédito por el deterioro tanto en el préstamo como en la garantía, el cálculo de la probabilidad de incumplimiento (incluyendo el caso cuando no hay clientes malos en la muestra), el análisis de estrés, el riesgo sistémico, y técnicas estadísticas para validar modelos de scoring.

También abordaremos el cálculo del VAR de crédito utilizando simulación de Monte Carlo, lo cual nos permitirá determinar la pérdida no esperada, que es el riesgo real de la cartera.

Con el fin de analizar y responder estas interrogantes, ALIDE presenta su Curso Online sobre **Modelos Avanzados de Riesgo de Crédito**, con el objetivo de que los participantes adquieran competencias que les permitirán aplicar estos conocimientos en situaciones reales, mejorando la toma de decisiones y la gestión del riesgo en sus organizaciones, por medio de casos prácticos y el uso de herramientas analíticas.

DURACIÓN DEL CURSO

El curso online se desarrollará en 5 sesiones teniendo un total de 15 horas lectivas, con la atención personalizada del expositor y el acceso al Campus Virtual de ALIDE, www.alidevirtual.org. Se utilizará la plataforma de videoconferencia "Zoom", por lo que podrán acceder a las sesiones desde una computadora personal o de escritorio, celulares y tabletas.

FECHAS Y HORARIOS

El curso se realizará de acuerdo con las fechas y horarios siguientes:

Sesión	Fecha	Horas	Horario *	Módulos
1	martes, 3 de junio	3	9:00 - 12:00 pm	Módulo I: Introducción al riesgo de crédito
2	martes, 10 de junio	3	9:00 - 12:00 pm	Módulo II: Modelos de scoring para personas
3	martes, 17 de junio	3	9:00 - 12:00 pm	Módulo III: Modelos de scoring para empresas y estadísticos adicionales para evaluar el poder de discriminación del modelo
4	martes, 24 de junio	3	9:00 - 12:00 pm	Módulo IV: Modelos comerciales exitosos
5	martes, 1 de julio	3	9:00 - 12:00 pm	Módulo V: Cálculo del var de crédito y capital por pérdida no esperada en situaciones de riesgo sistémico y de estrés

* Estos horarios son válidos para Perú

Para visualizar su hora local, hacer clic [aquí](#) y digita tu ciudad en el campo "Agregar otra ciudad"

OBJETIVO

- ✓ Interpretar diferencias entre PD Point in Time y PD Through the Cycle.
- ✓ Construir modelos de Scoring y determinar su precisión y poder de discriminación.
- ✓ Calcular PDs para casos donde no han existido aún incumplimientos.
- ✓ Elaborar modelos de ratings sencillos.
- ✓ Conocer la utilidad de un simulador en la estimación de los incumplimientos de crédito.
- ✓ Calcular el VAR de crédito de un portafolio bajo situaciones normales, de estrés, y de riesgo sistémico.
- ✓ Conocer diferencias entre capital y provisión, y cuándo aplicar cada uno.

PROGRAMA TEMÁTICO

El curso online comprenderá los siguientes módulos de trabajo:

MÓDULO 1: INTRODUCCIÓN AL RIESGO DE CRÉDITO

Duración: 3 horas

- Parámetros básicos en modelos de riesgo de crédito: probabilidad de incumplimiento (PD), pérdida dado el incumplimiento (LGD) y exposición al incumplimiento (EAD).
- Diferencias entre PD Point in Time y PD Through the Cycle, ¿cuál se aplica en Basilea y cuál en la NIIF 9?
- Diferencias conceptuales y estadísticas entre la pérdida esperada y no esperada. ¿Qué representa cada una de estas pérdidas y cómo la cubrimos?
- ¿Cuál es la triple relación entre capital, rating y riesgo?
- ¿Cuánto puede perder una entidad por riesgo de crédito?

Aplicación: Modelo en base a variables tales como edad, género, escolaridad, etc. Uso de variables dummy para manejo de variables cualitativas. Codificación e interpretación de estas variables.

MÓDULO 2: MODELOS DE SCORING PARA PERSONAS

Duración: 3 horas

- Modelos de Scoring como clasificación de grupos.
- ¿Qué variables podemos considerar para Scoring de personas?
- Ejemplos con modelo Logit / regresión logística.
- ¿Cómo medimos la precisión del modelo?
- ¿Cómo podemos mejorar la precisión y la clasificación de clientes buenos y malos?

Aplicación: Modelo de Scoring para una base de datos de personas. ¿Cómo obtenemos PDs (probabilidades de default) para clientes prospectivos?

MÓDULO 3: MODELOS DE SCORING PARA EMPRESAS y ESTADÍSTICOS ADICIONALES PARA EVALUAR EL PODER DE DISCRIMINACIÓN DEL MODELO

Duración: 3 horas

- ¿Cuáles son las diferencias entre Scoring de personas y de empresas?
- ¿Qué variables podemos considerar para Scoring de empresas?

- Uso del Solver de Excel para encontrar ponderadores óptimos.
- Análisis y explicación del estadístico KS, índice de Gini, índice AUC y curva ROC.
- Ejemplos y ejercicios prácticos con estos indicadores.

Aplicación 1: Modelo de Scoring para empresas en base a ratios financieros de capital, liquidez, rentabilidad y otros.

Aplicación 2: Aplicación del estadístico KS, índice de Gini, índice AUC y curva ROC al modelo de Scoring de personas.

MÓDULO 4: MODELOS COMERCIALES EXITOSOS Duración: 3 horas

- Modelos comerciales exitosos: KMV, Altman y otros;
- Modelos de Rating basados en distancia al default;
- ¿Cuánta deuda adicional podría tomar una empresa antes de bajar de calificación crediticia?
- ¿Cómo podemos asignar PDs cuando todavía no hay clientes malos en la muestra?
- Ejemplos y ejercicios prácticos.

Aplicación 1: Asignación de calificaciones y Ratings de Crédito a empresas en base al concepto de distancia al default.

Aplicación 2: ¿Cómo obtenemos PDs (probabilidades de default) cuando aún no ha habido incumplimientos? Ejemplos prácticos con empresas latinoamericanas.

MÓDULO 5: CÁLCULO DEL VAR DE CRÉDITO y CAPITAL POR PÉRDIDA NO ESPERADA EN SITUACIONES DE RIESGO SISTÉMICO y DE ESTRÉS Duración: 3 horas
--

- ¿Por qué es difícil calcular la pérdida no esperada (PI)?
- Fórmulas de capital de Basilea y otras fórmulas aproximadas.
- Cálculo del VAR de crédito con Simulación de Monte Carlo.
- ¿Cómo asignamos el cálculo del VAR entre provisión y capital?
- ¿Cuánto capital se requeriría en situaciones de estrés?
- ¿Cuánto capital se requeriría por riesgo sistémico?

Aplicación 1: Cálculo de la PE, PI y VAR para una cartera nueva (sin información histórica) en condiciones normales, condiciones de estrés, y de riesgo sistémico.

Aplicación 2: Cálculo de la PE, PI y VAR para una cartera con información, pero con LGD incierta, bajo condiciones normales, condiciones de estrés, y de riesgo sistémico.

ENFOQUE METODOLÓGICO

Nuestro modelo de formación se basa en una acción tutorial constante, en donde el participante estudiará de acuerdo con un plan de trabajo que se definirá en cada una de las sesiones. Habrá sesiones prácticas a través talleres de trabajo individual/grupal usando hojas de cálculo en Excel, para lo cual deberán tomar nota de los requerimientos de participación.

Las tareas programadas son de dos tipos:

- Los **talleres de trabajo**, con casos que son asignados por el expositor para ser desarrollados durante la clase.
- La **evaluación** que comprende un cuestionario con preguntas que se tomará al final de curso y comprenderá todas las sesiones que se hayan revisado.

Cabe resaltar que en el Campus Virtual de ALIDE se colocará el enlace para las videoconferencias que se tendrán en cada una de las sesiones, a través de la plataforma “Zoom”, por lo que podrán acceder a las sesiones desde una computadora personal o de escritorio, celulares y tabletas. Cabe mencionar que, si el participante no pudiese de participar en alguna sesión, le brindaremos la grabación de la misma la cual será publicada en el campus virtual de ALIDE.

Los participantes contarán con el acompañamiento permanente del expositor, a quien se le puede formular las preguntas y dudas que se tenga para recibir las orientaciones y respuestas a las consultas individual o grupalmente. Ello puede ser así en el desarrollo de las sesiones o a través de la opción de comunicación con el tutor que tiene el campus virtual de ALIDE.

REQUERIMIENTOS DE PARTICIPACIÓN

Los participantes deben contar con una laptop con sistema operativo Windows (no Apple) para realizar los ejercicios en hojas Excel. No se requiere experiencia previa. Además, se realizarán ejercicios prácticos en hojas Excel las cuales quedarán de modelo para los participantes.

En uno de los módulos, se trabajará ejercicios opcionales más avanzados, por lo que los participantes deberán obtener una versión de prueba del software DecisionTools Suite de Palisade (software @RISK). Las indicaciones del proceso de instalación se les brindará en su momento y podrán descargar el demo con ayuda del expositor.

PARTICIPANTES

Gerentes, analistas y auditores de las áreas de riesgo de crédito de bancos de desarrollo, bancos comerciales, financieras, entidades de microfinanzas, empresas de seguros, empresas de arrendamiento financiero, administradoras privadas de fondos de pensiones, empresas tituladoras, y casas de bolsa; funcionarios de bancos centrales, superintendencias de bancos, de seguros y otros organismos de regulación y supervisión; analistas y consultores en general, así como personal interesado en conocer modelos de Scoring, de pérdidas potenciales de carteras, y de análisis de estrés de modo práctico.

EXPOSITOR

M.Sc. ENRIQUE NAVARRETE PEDRAZA



Matemático y economista de nacionalidad mexicana, cursó sus estudios universitarios tanto en matemáticas como en economía en el M.I.T. (Massachusetts Institute of Technology). Posee una Maestría en Economía en la Universidad de Chicago. Consultor de Derivados, Riesgos Financieros, y Modelos Matemáticos de Pérdida, durante el periodo 2002-2025, ha dictado más de 400 seminarios en los países de la región sobre estos temas, tanto en la industria como en el sector financiero, universidades, así como

en organismos de control en países tales como Estados Unidos, México, Brasil, Argentina, Colombia, Costa Rica, Panamá,

El Salvador, Honduras, República Dominicana, Guatemala, Ecuador, Paraguay, Perú y Bolivia. Instructor y conferencista de Palisade Corporation en todos los módulos del Decision Tools Suite, incluyendo @RISK, Risk Optimizer, Precision Tree, Stat Tools. Participó como conferencista invitado en la Reunión de Usuarios Latinoamericanos de @RISK en Costa Rica (2007), Colombia (2008) y Brasil (2009).

Conferencista en organizaciones tales como el *Banco Interamericano de Desarrollo (BID)*, la Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo (ALIDE), la Asociación Colombiana de Ejecutivos de Finanzas (ACEF). Consultor para el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en el área de Riesgo de Crédito en el sector Microfinanzas y Basilea II. Ha realizado diversas consultorías en diversas Superintendencias de Bancos, Bancos Centrales y Entidades Financieras de la Región sobre el diseño de manuales, metodologías, políticas y procedimientos para implementar Basilea II en lo que respecta a riesgo de crédito, operacional, mercado y liquidez. Ha colaborado como Catedrático en el Programa de Actualización en Supervisión (PAS), Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador (SBS), en colaboración con la Escuela Politécnica Nacional y USAID.

Colabora actualmente con la Universidad Pontificia Bolivariana (UPB) y la Universidad de Antioquia, Colombia, impartiendo cátedra en el Diplomado en Administración Integral de Riesgos Financieros.

INVERSIÓN Y FORMA DE PAGO

- US\$465 por participante (Institución miembro de ALIDE)
- US\$639 por participante (Institución no miembro de ALIDE)

DESCUENTO CORPORATIVO POR GRUPOS

3% del pago total, de 3 hasta 5 participantes
5% del pago total, de 6 a más participantes

El importe de las inscripciones es neto sin afectar deducciones, impuestos y retenciones propios del país de procedencia del participante. Por lo tanto, si se va a aplicar deducciones o impuestos al importe neto de la inscripción, debe comunicarse el porcentaje a aplicar, con el fin de emitir la factura por un monto tal que permita cobrar la cuota de inscripción estipulada. No se aplican los descuentos corporativos por grupos en caso se cargue algún impuesto local.

Para efectuar el pago, se debe realizar por intermedio de:

- **Para instituciones en el Perú:**
Depósito bancario a Cta. Cte. N° 193-1132251188 del Banco de Crédito del Perú
- **Para instituciones de otros países:**
Transferencia bancaria a la cuenta corriente de ALIDE N° 75022011-3 del Banco do Brasil S.A. (New York). Dirección: 535 Madison Avenue – 33th floor, New York NY 10022, U.S.A., Teléfono: (1-646) 845-3700 / 845-3752. ABA: 026003557. SWIFT: BRASUS33

Nota: Para todos los países, inclusive Perú, los pagos pueden realizarse mediante tarjeta de crédito (Visa/MC/AMEX/Diners), coordinando previamente con ALIDE.

CERTIFICACIÓN

Se otorgará una Certificación Internacional otorgado por ALIDE, que es un organismo internacional, a las personas que completen satisfactoriamente el curso, es decir, que cumplan con un mínimo de asistencia del 80% de las clases (4 de 5 sesiones), que presenten lo requerido en el taller de trabajo y que aprueben la evaluación (múltiple opción), de modo tal de obtener un puntaje superior a 7.4 sobre 10 puntos.

Cabe indicar que la participación en el curso es calificada, por lo que se solicita la activa participación en cada una de las sesiones. En el certificado se indicará el desempeño obtenido por el participante. Éste será enviado por correo electrónico.

INSCRIPCIONES

El proceso de inscripción se realiza a través del Campus Virtual de ALIDE, www.alidevirtual.org, en el cual existe la opción correspondiente de REGISTRARSE, donde completará un formulario en línea, luego de lo cual se le facilita la confirmación y los pasos para el ingreso al Campus Virtual de ALIDE. El cierre de inscripción y matrícula del curso vence el martes 27 de mayo de 2025.

INFORMES Y CONSULTAS

Sr. Sandro Suito, Especialista de E-learning de ALIDE

Sr. Benjamin Carbajal, Especialista del Programa de Fortalecimiento de Capacidades,

E-mail: bcarbajal@alide.org

ASOCIACIÓN LATINOAMERICANA DE INSTITUCIONES FINANCIERAS PARA EL DESARROLLO (ALIDE)

Paseo de la República 3211. San Isidro. Lima 15047, Perú

Web: www.alide.org