

DIPLOMADO INTERNACIONAL

“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 financiero 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 Diplomado Internacional, contando con el apoyo de la **Universidad Iberoamericana (UIA)**, una de las tres mejores universidades de México y conducido en la parte docente por **expertos reconocidos en el tema de riesgos a nivel internacional**.

Dirigido a:

Gerentes Generales de Instituciones Financieras, Asesores, Financieros, Auditores, Jefes de Operaciones, Tesoreros, Jefes de Riesgos y Analistas responsables de medir, supervisar, interpretar y reportar riesgos.

Personal de entidades financieras, supervisoras y universidades interesados en **conocer a profundidad los fundamentos conceptuales y prácticos de los riesgos financieros**.

OBJETIVOS GENERALES:

- Garantizar el cumplimiento de las Normas y Resoluciones de la **Superintendencia Financiera de Colombia** 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 uso 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, Chile, Colombia, Ecuador, Costa Rica).

METODOLOGÍA:

El Diplomado Internacional de Especialización en "**Administración Integral de Riesgos Financieros**" es de naturaleza **eminentemente 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 Diplomado contará en forma didáctica con las siguientes facilidades:

- Las clases serán impartidas **una vez por mes**, 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 estadísticos y financieros indispensables en la gestión del riesgo**, para comprender para qué y cómo son utilizados en la práctica y, especialmente, **cómo 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 scoring**.
- **Establecimiento de límites alertas y métodos para realizar simulaciones** que permitan elaborar **planes de contingencia**, entre otros.

CARACTERÍSTICAS GENERALES:

El Diplomado consiste en **12 Módulos** secuenciales, con una carga horaria de **10 horas por Módulo**.

DURACIÓN TOTAL:

6 Meses.

MODALIDAD:

Presencial, **una vez al mes**, en los siguientes días y horarios propuestos.

- Jueves 17:00 – 21:00 (4 horas).
- Viernes 09:00 – 17:00 (8 horas).
- Sábados 09:00 – 17:00 (8 horas).

Los módulos **se reforzarán con trabajo extraescolar** que los estudiantes podrán realizar **a su propio paso** y que permita asimilar y reforzar de mejor manera los conocimientos adquiridos, con la supervisión semipresencial de los **catedráticos expertos en el tema**.

PROGRAMA GENERAL:

MÓDULO 1: **INTRODUCCIÓN A LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS.**

MÓDULO 2: **HERRAMIENTAS INDISPENSABLES EN LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS.**

MÓDULO 3: **ESTUDIO DE CONCEPTOS Y METODOLOGÍAS COMPRENDIDOS EN BASILEA II.**

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

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

- MÓDULO 6: **RIESGO DE MERCADO – METODOLOGÍAS AVANZADAS: PRUEBAS DE NORMALIDAD Y ANÁLISIS DE EVENTOS EXTREMO (EVT).**
- MÓDULO 7: **RIESGO DE CRÉDITO: COMPARACIÓN DE METODOLOGÍAS DE BASILEA.**
- MÓDULO 8: **RIESGO DE CRÉDITO: MODELOS AUXILIARES Y COMPLEMENTARIOS (SCORING).**
- MÓDULO 9: **RIESGO OPERATIVO: ANÁLISIS Y ESTRUCTURACIÓN DE LA BASE DE DATOS.**
- MÓDULO 10: **RIESGO OPERATIVO: MODELOS INTERNOS, GESTIÓN DE PROCESOS Y CONTROL DE CALIDAD INSTITUCIONAL.**
- MÓDULO 11: **INTRODUCCIÓN AL MANEJO DE SERIES DE TIEMPO Y OTRAS METODOLOGÍAS CUANTITATIVAS.**
- MÓDULO 12: **APLICACIÓN DE MODELOS DE SIMULACIÓN (@RISK) E INTRODUCCIÓN AL USO DE REDES NEURONALES.**

MATERIALES:

Los CD-Rom y material impreso serán entregados al inicio de cada módulo.

INICIO DEL DIPLOMADO INTERNACIONAL:

El Diplomado Internacional de Especialización en "**Administración Integral de Riesgos Financieros**", dará inicio el **24 de mayo de 2007**.

LUGAR:

Hotel Windsor House. Cll. 95 No. 9-97, Bogotá, Colombia

INCLUYE:

Materiales de trabajo tanto en CD-Rom como impresos, Coffee Breaks, Almuerzos y **Diploma otorgado por la UNIVERSIDAD IBEROAMERICANA DE MÉXICO.**

CRONOGRAMA:

MÓDULOS	TEMAS	FECHAS
1 2	- INTRODUCCIÓN A LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS - HERRAMIENTAS INDISPENSABLES EN LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS.	24, 25 y 26 de MAYO
3 4	- ESTUDIO DE CONCEPTOS Y METODOLOGÍAS COMPRENDIDOS EN BASILEA II. - ANÁLISIS GAP Y RIESGO DE TASA DE INTERÉS Y LIQUIDEZ.	21, 22 y 23 de JUNIO
5 6	- APLICACIONES DE LA METODOLOGÍA DEL VALOR EN RIESGO (VAR) EN RIESGOS DE MERCADO Y LIQUIDEZ. - RIESGO DE MERCADO – METODOLOGÍAS AVANZADAS: PRUEBAS DE NORMALIDAD Y ANÁLISIS DE EVENTOS EXTREMO (EVT).	26, 27 y 28 de JULIO
7 8	- RIESGO DE CRÉDITO: COMPARACIÓN DE METODOLOGÍAS DE BASILEA. - RIESGO DE CRÉDITO: MODELOS AUXILIARES Y COMPLEMENTARIOS (SCORING).	23, 24 y 25 de AGOSTO
9 10	- RIESGO OPERATIVO: ANÁLISIS Y ESTRUCTURACIÓN DE LA BASE DE DATOS. - RIESGO OPERATIVO: MODELOS INTERNOS, GESTIÓN DE PROCESOS Y CONTROL DE CALIDAD INSTITUCIONAL.	20, 21 y 22 de SEPTIEMBRE
11 12	- INTRODUCCIÓN AL MANEJO DE SERIES DE TIEMPO Y OTRAS METODOLOGÍAS CUANTITATIVAS. - APLICACIÓN DE MODELOS DE SIMULACIÓN (@RISK) E INTRODUCCIÓN AL USO DE REDES NEURONALES.	25, 26 y 27 de OCTUBRE
CLAUSURA DEL DIPLOMADO Y ENTREGA DE CERTIFICADOS		27 de OCTUBRE

TIEMPO TOTAL: 120 HORAS DISTRIBUIDAS EN 6 MESES

Nota: Este cronograma es el que actualmente está aprobado y confirmado. Sin embargo pueden existir cambios en fechas ocasionados por situaciones imprevistas. En el caso de existir estos cambios se avisará con la debida anticipación para no perjudicar al asistente.

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: HERRAMIENTOS INSDISPENSABLES 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 de mercado y liquidez, crédito y operativo.

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 Madruación.
- 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.

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 Liquidos 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 – METODOLOGÍAS AVANZADAS: 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 Normatividad 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.
- Identificación de la distribución de extremos seguidas por las bases de datos.
- Estimación de Pérdidas Máximas utilizando **bases de datos reales**.

MÓDULO 7: RIESGO DE CRÉDITO: COMPARACIÓN DE METODOLOGÍAS DE BASILEA

- 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 8: RIESGO DE CRÉDITO: MODELOS AUXILIARES Y COMPLEMENTARIOS (SCORING)

- Modelos estadísticos utilizados en el cálculo de la probabilidad de incumplimiento.
- Uso del Análisis Discriminante, Árboles de Decisión y redes Neuronales.
- 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 9: RIESGO OPERATIVO: ANÁLISIS Y ESTRUCTURACIÓN DE LA BASE DE DATOS

- Registros cualitativos y cuantitativos; análisis de la normativa emitida por la Superintendencia de Banca y Seguros.
- 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 10: 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.

MÓDULO 11: INTRODUCCIÓN AL 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.
- Construcción de modelos ARMA y ARIMA.
- Aplicabilidad en los depósitos monetarios y otras series clave en riesgos de mercado y liquidez.

MÓDULO 12: APLICACIÓN DE MODELOS DE SIMULACIÓN (@RISK) E INTRODUCCIÓN AL USO DE REDES NEURONALES

- 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.
- Introducción al uso de modelos de redes neuronales en la predicción de fraudes, incumplimientos y quiebras.

- Ejemplos con bases de datos reales utilizando paquetes profesionales (@Risk).

INSTRUCTORES

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.

ECON. MARIO CUEVAS **(Chile)**

M.Sc. en Economía y Econometría, London School of Economics-LSE (Inglaterra).

B.Sc. en Economía y Econometría, Universidad de York (Inglaterra).

Certificado General de Educación a Nivel Avanzado en Economía y Matemáticas, Universidad de Londres (Inglaterra).

Economista chileno, trabajó en el **Banco Mundial** en Washington DC, en áreas del **Desarrollo del Sector Privado** como el **gobierno corporativo**, **políticas de competencia y competitividad**, **quiebras**, y la capacidad de **reorganización empresarial**.

Ha trabajado también en varias áreas de **Estrategia y Política Económica** como el **análisis del entorno económico**, **fuentes del crecimiento económico**, **políticas fiscales y sostenibilidad fiscal**, **macroeconomía aplicada** y **política monetaria**.

Posee experiencia internacional en **Colombia, Ecuador, EE.UU., El Salvador, Guatemala, Indonesia, Macedonia, Malasia, Panamá, Sri Lanka (Ceilán), Tailandia y Venezuela**.

He participado en **diversos cursos y seminarios a nivel internacional** auspiciados por el **Banco Mundial** y el **Fondo Monetario Internacional** principalmente, sobre temas como: **Manejo y Supervisión del Riesgo Financiero**; **Evaluación de la Vulnerabilidad de los Sistemas Bancarios**; **El Capital Bancario en las Normas de Basilea II**; **Manejo del Riesgo Crediticio**; **Quiebras, Reorganizaciones y Reforma Empresarial**, entre otros.

En sus **distinciones** consta el haber recibido becas de estudios por excelente rendimiento académico en **London School of Economics**. La **Universidad de York** le otorgó **Honores de Primera Clase con Distinción**, el Premio Ede & Ravenscroft por mérito académico, el Premio Departamental por alcanzar el mejor rendimiento en los exámenes de graduación, y el Premio Eileen Sutcliffe por el **mejor rendimiento en las áreas de Estadística y Econometría**.

GERARDO SALAZAR VIEZCA **(México)**

Ph.D. en Ciencias Sociales, UIA (México).
Master in Business Administration, ITAM (México).
M.Sc. en Economía, ITAM (México).
B.Sc. en Economía, ITAM (México).

Economista de nacionalidad **mexicana**, ha realizado estudios en **Finanzas Corporativas** y en **Derivados Financieros** en la **Universidad de Harvard**, y en **Finanzas Internacionales** en el **New York Institute of Finance**.

El **Dr. Salazar** es **experto financiero** y ha sido miembro del **equipo líder gerencial del banco mexicano Bancomer** (actualmente **BBVA-Bancomer**). Entre sus fortalezas destacan el **desarrollo de productos**, el **análisis y la concesión de crédito** utilizando **metodologías tradicionales y de frontera**, así como la **evaluación permanente de la relación riesgo-rendimiento** dentro del grupo **BBVA-Bancomer**.

El **Dr. Salazar** ha administrado portafolios de crédito de más de **8,900 millones de pesos** (\$850 millones de dólares) y ha generado utilidades para la Banca Corporativa por más de **1,100 millones** (\$105 millones de dólares).

El **Dr. Salazar** es **concedor de más del 75% del sector corporativo mexicano**, y ha logrado el reconocimiento de clientes tales como **Merck, Grupo Carso, Kimberly Clark y Iusacell**, entre otros.

Actualmente es **Gerente General (CEO) del Banco Interacciones**. Ha sido **Director y VP de Banca Corporativa** del grupo **BBVA-Bancomer**, **Director Asistente de Análisis Económico y Analista de Política Bancaria** en el **Banco de México**, y **Director del Departamento de Economía** de la **Universidad Iberoamericana (UIA)**.

El **Dr. Salazar** ha obtenido asimismo **dos becas por CONACYT** y una por la **fundación FULBRIGHT**.

LUIS MAURICIO BRAVO RANGEL **(México)**

Master in Business Administration, ITAM (México).
B.Sa. en Administración, ITAM (México).

Financiero de nacionalidad mexicana que ha realizado estudios de **Finanzas Corporativas e Internacionales en el New York Institute of Finance y en el Citibank School of Banking.**

El Lic. Bravo ha tenido una **intensa actividad bancaria** con amplio conocimiento del mercado corporativo especialmente en el sector autoservicios y siderúrgico en donde el desarrollo de nuevos esquemas crediticios es un proceso continuo. Durante esta época **el manejo del portafolio llegó a los 400 millones de dólares**, siendo líder en la mayoría de los clientes atendidos.

Asimismo ha participado en diversos procesos de compra/venta de empresas y auditorías de compra. Su experiencia se extiende también a **valuación de activos y de portafolios.**

El Lic. Bravo participó en la emisión de los primeros Eurobonos que se colocaron en México en 1989, así como en diversas transacciones de Banca de Inversión.

Actualmente se desempeña como **Head de Auditoría de Crédito en HSBC México** en donde participa en los **Comités de Basilea II, Análisis y Medición de Riesgo y de Sox** entre otros.

El Lic. Bravo ha sido **VP de Banca Corporativa del Grupo financiero BBVA-Bancomer** así como **Director de una firma de Consultoría.**

RAMIRO AUGUSTO ESTRELLA CARRERA **(Ecuador)**

M.Sc. en Finanzas, ITAM (México).
Finanzas Internacionales, Universidad de Brandeis, Boston, EEUU.
Economista, Pontificia Universidad Católica del Ecuador.

Desde el año 2006, se desempeña como **Vicepresidente de Riesgos del Grupo Financiero PRODUBANCO**, anteriormente trabajo durante 4 años en el **Banco de Guayaquil como Vicepresidente de Riesgos.** En su trayectoria profesional además se ha desempeñado como **Consultor de Instituciones como el Banco Mundial, Superintendencia de Bancos y**

Seguros y el Banco Interamericano de Desarrollo, BID. También ha sido Gerente Técnico del Banco Ecuatoriano de Desarrollo y la Agencia de Garantía de Depósitos. En el **Banco de Pichincha fue Gerente de Riesgos de Mercado y Liquidez y Subgerente de Tesorería, y, en el Banco Central del Ecuador tuvo el cargo de Asesor del Gerente de la Casa Matriz, Director de Seguros y Jefe de Análisis de Crédito Externo,** entre otras responsabilidades.

Entre sus distinciones se resalta que fue **Becario de la Agencia Interamericana de Desarrollo A.I.D y de la Fundación Francisco Marroquín para el programa " Advanced Training in Economics and Administration".**

Ha participado en importantes cursos a nivel nacional e internacional sobre temas de calificación y administración de Riesgos, en Congresos auspiciados por el Banco Mundial y la Asociación Bancaria de Colombia y programas como el de Administración Bancaria promovido por el INCAE. Ha realizado diversas pasantías auspiciadas por el proyecto **Salto-USAID en Chile, Perú y EEUU, en programas de Microcrédito, Pequeña y Mediana Empresa.**

Como catedrático ha dictado materias de Ingeniería Financiera en la Facultad de Economía en la Universidad Católica del Ecuador; Economía Gerencial, Finanzas Corporativas e Inversiones y **Manejo de Riesgos en la Escuela de Administración de la Universidad San Francisco.** A nivel de post-grado ha impartido clases de Moneda y Banca en la Maestría en Administración de Empresas de la ESPE y en la **Universidad Andina en el Postgrado en Finanzas, como profesor de Inversiones y Riesgos.**

Capacitador en diversos cursos de **Administración de Riesgos y Riesgos Financieros para entidades como la Superintendencia de Bancos, Banco del Estado, Bancos Privados** y empresas de Software especializado.

PATRICK TISSOT RUIZ **(Colombia)**

Universidad Javeriana – Bogotá, Colombia
Economista

Universidad Javeriana
Maestría en Filosofía y Letras

Experto colombiano en riesgos financieros, actualmente es **Vicepresidente de Riesgo, Fundación Social.** También ha sido **Vicepresidente de Riesgo, Banco Caja Social y Vicepresidente de**

Riesgo, Banco Colmena. En la Fundación Social se ha desempeñado también como **Vicepresidente de Tesorería.**

Otros de sus cargos directivos son: Presidente **Junta Directiva, FIDUCIARIA COLMENA; Miembro Suplente Junta Directiva, BANCO COLMENA; Presidente Comité de Riesgo, ASOBANCARIA de Colombia,** donde contribuye anualmente a la organización del **Congreso de Riesgos Financieros** en la ciudad de **Cartagena, Colombia.**

Otros estudios realizados incluyen: **CAPACITACION GESTION DE RIESGO DE CREDITO, Euromoney, Perú 1995; GESTION INTEGRAL DE TESORERIA,** Colegio de Estudios Superiores CESA, Bogotá 1996; **CAPACITACION GESTION DE RIESGO DE CREDITO, Euromoney, Miami 1997, CAPACITACION EN CRISIS FINANCIERA,** Escuela de Verano – Universidad de Los Andes, Bogotá 1997; **CAPACITACION GESTION DE RIESGO DE CREDITO, Banco Mundial, Washington, 2001; SEMINARIO SALUD AMBIENTAL EN EL SECTOR FINANCIERO, Banco Mundial, Washington, Noviembre de 2002; SEMINARIO MICROFINANZAS, Caja Municipal de Arequipa, Perú, Febrero de 2002; COLOMBIA PYME,** Confecámaras, Bogotá, Noviembre 2002

Entre sus ponencias y conferencias se encuentran: **LAS MICROFINANZAS: INSTRUMENTOS PARA LA CREACIÓN DE SISTEMAS FINANCIEROS INFLUYENTES,** Universidad Externado – Año Internacional del Microcrédito, Bogotá, Septiembre de 2005; **CONGRESO GESTION DE RIESGO, Asobancaria, Cartagena,** Junio de 2003; **AVANCES GESTION DE RIESGO, Felaban, México 2004; Conferencista, Gestión Integral de Riesgo,** Centro De Desarrollo De Bogotá Incolda, Febrero - Abril de 2005.

También es docente de la **Maestría en Economía – Mercados Financieros, UNIVERSIDAD JAVERIANA,** Bogotá; **Finanzas y Mercado de Capitales, UNIVERSIDAD EL ROSARIO,** Bogotá; **Especialización en Finanzas, UNIVERSIDAD CORUNIVERSITARIA,** Ibagué; **Riesgo Financiero, UNIVERSIDAD PILOTO DE COLOMBIA,** Bogotá; **Cátedra Moneda e Instituciones Financieras, COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES CESA,** Bogotá.

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)

OTROS 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 Sovereings / 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.
 - Como Consultor he impartido capacitación y consultorías en:
 - Gestión de Riesgos Financieros (Popular Portfolio Risk Management” (Popular SAFI)
 - Miembro Externo del Comité de Riesgos de INS Pensiones
 - Consultoría en Gestión de Riesgo en INS Pensiones
 - Consultoría en Valoración y Gestión del Riesgo en Carteras de Inversión al Fondo del ICE y Poder Judicial
 - 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 Depto. de Asesoría Financiera (1999-2001)

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

Enero 1996 – Julio 2003.

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)

EDUARDO OJEDA JAQUES

(Chile)

Universidad de Santiago, Chile.

Contador Público, Contador Auditor, Diplomado en Gestión de Recursos Humanos

Se desempeña actualmente como **Gerente Asesor en el Banco del Desarrollo – Chile**, responsable del **proyecto Basilea II**, **miembro del Comité de Dirección Superior** y del **Comité de Riesgo Operativo** del mencionado Banco.

Otros cargos Directivos: **Director** de la Fundación Cristo Vive – Chile, **miembro del Comité Consultivo y Past-President** del Comité Latinoamericano de Auditoría Interna y Administración de Riesgo de la Federación Latinoamericana de Bancos (**FELABAN**), **miembro y Past – President** del Comité de Contralores de la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras de Chile A.G. (**ABIF**), **miembro** de Comisión Técnica integrada por representantes de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile (**SBIF**), Instituto de Auditores A.G y Comité de Contralores de la ABIF, **miembro suplente** en la Comisión de Principios y Normas de Contabilidad del Colegio de Contadores de Chile A.G, **miembro** de Comisión Técnica integrada por representantes de la **SBIF** y la **ABIF** para trabajar en forma conjunta en temas relacionados con Basilea II y revisar la legislación vigente en Chile, construida en base a Basilea I.

Además, se ha desempeñado como: **Gerente de la División Contraloría, Gerente de Operaciones e Informática y Gerente de Riesgos y Auditoría, miembro del Comité de Auditoría, Comité de inversiones Financieras, Comité de Informática y Comité de Prevención del Lavado de Activos** en el Banco del Desarrollo y como **Gerente de Auditoría** en la firma de Auditores Deloitte.

Otros estudios realizados incluyen: **Formación en Chile y en el extranjero en auditoría, control interno y gestión de riesgos**, participa en cursos de educación y formación continua dictados por la Deloitte. en materias relacionadas con **auditoría, control interno, gestión de negocios y recursos humanos**, asiste a diversos seminarios relacionados con **auditoría, normas de**

contabilidad, prevención de lavado de activos, control interno, riesgos financieros, riesgos operativos y riesgo de crédito y Basilea II, organizados por la Federación Latinoamericana de Bancos, Asociación de Bancos e Instituciones Financieras de Chile, Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo, Federación Latinoamericana de Auditoría Interna, firmas de Auditoría y Consultoría y Universidades Chilenas.

En 1986 fue becario de la Agence pour la Coopération Technique e industrielle et Economique de France, efectuando pasantía por tres meses en el Banco Credit Agricole, París – Francia, conociendo aspectos relacionados con la organización y administración bancaria, auditoría, control interno y gestión de crédito.

Entre marzo y Junio de 2006 realiza pasantía en los Bancos Credit Agricole S.A, Francia, San Paolo IMI, Italia, Banco Cooperativo Español, España, para conocer el proceso de implantación del **acuerdo Basilea II**, en dichas instituciones europeas, dos de estas instituciones tenían implementado Modelos Internos, VaR y AMA, para la Administración de Riesgos de Crédito, Riesgos de Mercado y Riesgo Operativo, respectivamente

Ha sido conferencista en temas relacionados con auditoría, control interno, riesgo operativo y Basilea II, en actividades de capacitación y conferencias organizadas por la firma Deloitte y KPMG, Auditores Consultores, Banco del Desarrollo, Universidad Austral de Chile, ALIDE, en las I jornadas de Auditoría Interna del MERCOSUR, organizadas por el Instituto Uruguayo de Auditores Internos, en el XI Congreso de Auditoría Interna, organizado por la FLAI, en Buenos Aires, Argentina, y la ABIF.

Ha participado en el desarrollo de modelos de valorización de inversiones sin presencia bursátil, modelos de provisiones para créditos hipotecarios, consumo y pequeños deudores, en la elaboración de **políticas de riesgo operacional, políticas de seguridad de la información, estrategia para la gestión del riesgo operativo, metodologías para el levantamiento (mapeo) de riesgos operativos, modelo y procedimiento de registro de pérdidas por riesgo operativo**, procedimiento para determinar instalaciones y procesos críticos a considerar en los planes de continuidad de negocios y elaboración de pautas para autoevaluación de la calidad de la gestión de los **riesgos de crédito, mercado, liquidez, y operativo**, en comparación con las buenas prácticas de la industria.