



Curso-Taller

Análisis Macropprudencial de Bancos e Instrumentos para la Estabilidad Financiera

(Guatemala, Guatemala, 20 – 24 julio, 2015)

Profesor: Dr. Ángel Vilariño Sanz

Programa

1. Introducción.

La relevancia del análisis de los bancos para la estabilidad financiera. La regulación y supervisión financiera en un entorno de información asimétrica y riesgos sistémicos.

2. Análisis de los bancos

Análisis individual. Modelo de negocio. Gobierno corporativo. El principio del valor razonable. *Mark-to-market* y *mark-to-model*. Análisis del balance. Activos según la clasificación de carteras. Principios de valoración. Pasivos según la clasificación de carteras. Principios de valoración. Análisis de la cuenta de pérdidas y ganancias. Margen de intereses. Operaciones financieras. Interpretación. Grado de eficiencia operativa. Provisiones. Calidad de los beneficios. Crecimiento. Financiación. Gestión interna de los riesgos. Sistemas de información. Interpretación de los Indicadores económicos y financieros tradicionales: solvencia, liquidez, rentabilidad (ROA, ROE), diversificación, morosidad, sostenibilidad. PER. Ratios de capital y ratios de liquidez. Criterios de sostenibilidad. Modelos de explicación de los beneficios.

Análisis agregado. Medidas de concentración. Mercados interbancarios. Riesgos de contraparte. Carteras de deuda pública y créditos a las AAPP. Financiación en monedas extranjeras. Dependencia de la liquidez del banco central. Derivados. Entidades sistémicas locales. Ratios de endeudamiento.

3. Riesgos y Capital

Tipología de los riesgos bancarios. Crédito. Mercado. Liquidez. Contraparte. Margen financiero. Macroeconómico. Operacional. Reputacional. Sistémicos. Métricas de riesgo. ¿Qué es el capital de un banco? Valor económico del banco. Capital económico. Capital regulatorio. La información de las entidades sobre los riesgos. Estructura de los activos ponderados por riesgo (APR). Dinámica de los APR. Composición del ratio de capital (Basilea III). Calidad de los activos.

Interpretación de los ratios de morosidad. Provisiones específicas. Provisiones genéricas. Pérdidas por riesgo de crédito. Pérdidas por riesgo de mercado. La valoración de las garantías. Liquidez. Interpretación de los ratios de liquidez. La interpretación de los ratios de capital y liquidez.

4. Riesgos sistémicos y estabilidad financiera

Tipología de las crisis financieras. Los principales factores explicativos de la crisis financiera. Las causas de la inestabilidad financiera. Las dinámicas complejas de la inversión macroeconómica y la actividad financiera. Análisis del crecimiento del crédito. Flujos de efectivo, balances de los agentes económicos y posiciones de cartera. Innovaciones financieras e información asimétrica. Aproximación conceptual al riesgo sistémico. Dificultades.

5. Políticas, Indicadores e instrumentos macroprudenciales

El perímetro de la regulación prudencial. *Shadow banking*. Definición fe política macroprudencial. Objetivos, Indicadores, instrumentos, medición, control, coordinación-contradicción con otras políticas económicas. Una vieja polémica: ¿Medición sin teoría? Indicadores macroeconómicos. Indicadores del sistema bancario. Indicadores de los mercados financieros. Indicadores cualitativos. Análisis de indicadores seleccionados. Pruebas de tensión. Instrumentos macroprudenciales. Basilea III y las políticas macroprudenciales. Reservas contracíclicas. Provisiones dinámicas. Requerimientos adicionales de capital. Ratios de liquidez. Márgenes y descuentos para los instrumentos líquidos. Valoración de garantías. Ejecución de las políticas macroprudenciales. Implementación. Eficacia. Contraste de sus efectos. Cuestiones pendientes.

Talleres

Se resolverán talleres sobre los diferentes apartados del Programa, con análisis de casos reales.