

CURSO-TALLER
REGULACIÓN Y SUPERVISIÓN MICRO Y MACRO PRUDENCIAL
BAJO UN ENFOQUE DE RIESGOS Y ESTABILIDAD
FINANCIERA

(San Salvador, El Salvador, 2 – 6 octubre 2017)

Dr. Ángel Vilariño
(Consultor)

Presentación del curso y objetivos

La reciente crisis financiera internacional puso en primer plano la amplitud de los riesgos financieros mal gestionados por los banqueros y las debilidades e insuficiencias de la regulación y la supervisión financiera prudencial.

Aunque la necesidad de políticas macroprudenciales no es una cuestión reciente, la dimensión de la crisis la ha incorporado con pleno derecho a la agenda de las instituciones reguladoras. El resultado es Basilea III.

Sin embargo, sería un error olvidarse de las políticas microprudenciales y de la necesaria coordinación de los ámbitos micro y macro. En muchos casos los eventos macro potencialmente sistémicos, surgen de riesgos mal gestionados en entidades financieras con relevancia sistémica, y de debilidades de la supervisión micro.

De ahí la importancia de la coordinación e intercambio de información y análisis entre los responsables de la supervisión microprudencial y los responsables del diseño de las políticas macroprudenciales.

El Curso **“Regulación y supervisión micro y macro prudencial bajo un enfoque de riesgos y estabilidad financiera”** trata de realizar una revisión sintética, pero esencial, del estado del arte de la medición de los diferentes riesgos financieros, para abordar a continuación el difícil riesgo sistémico y terminar con la exposición y análisis de los principales indicadores de estabilidad/inestabilidad financiera y los instrumentos macroprudenciales hoy existentes.

Programa tentativo

1. Revisión de las métricas de riesgo

- Aproximación conceptual al riesgo
- Métricas de riesgo
- Riesgo de crédito.
- Riesgos de contraparte.
- Riesgo de concentración.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgos de mercado de precios.
- Riesgo de cambio.
- Riesgo país.
- Riesgo de interés del balance.
- Riesgos operacionales.
- Riesgos reputacionales.
- Riesgos macroeconómicos.

2. Riesgos sistémicos y estabilidad financiera

- Los factores estructurales de la fragilidad financiera de los bancos.
- Interacción de los riesgos entre los diferentes agentes económicos.
- Caracterización de eventos sistémicos.
- Aproximaciones conceptuales al riesgo sistémico.
- Distintas aproximaciones a la modelización de los riesgos sistémicos.
-

3. Indicadores macroprudenciales

- Propiedades deseables de un indicador macroprudencial
- Indicadores macroeconómicos.
- Indicadores del sistema bancario.
- Indicadores de los mercados financieros.
- Indicadores cualitativos.

4. Políticas y herramientas macroprudenciales

- Mapas de riesgos.
- Pruebas de tensión.
- Instrumentos macroprudenciales.
- Reservas contracíclicas y Provisiones dinámicas.
- Requerimientos adicionales de capital.
- Ratios de liquidez y apalancamiento.
- Márgenes y descuentos para los instrumentos líquidos.
- Valoración de garantías. LTV.
- Deuda a ingresos
- Ejecución de las políticas macroprudenciales.

5. Talleres