

Medición y Gestión de Riesgo de Crédito en Bancos Centrales y Fondos Soberanos

Bogotá, Colombia, 20 al 23 de marzo de 2013

El objetivo del Seminario es analizar la forma de gestionar la exposición al riesgo de crédito desde la perspectiva de las teorías de cartera, así como estudiar las tendencias en las metodologías de medición de riesgo de crédito y sus implicaciones, con el propósito de diseñar directrices de inversión y para la implantación de procedimientos adecuados para la gestión de este inevitable riesgo.

Objetivos:

1. Analizar el contexto de riesgo de crédito en la actualidad, así como los retos y las implicaciones para los lineamientos de inversión y la gestión de carteras.
2. Analizar la conveniencia de la asunción de riesgo de crédito en carteras de inversión desde un punto de vista de riesgo-retorno dentro de un marco de asignación estratégica de activos.
3. Revisar de las metodologías de análisis fundamental y de las tendencias para diferente tipo de emisores.
4. Revisión de las metodologías de análisis cuantitativo de riesgo de crédito más común.
5. Cómo traducir Cómo implementar un proceso de riesgo de crédito confiable, consistente y oportuno.

AGENDA

Miércoles, 20 de marzo de 2013

Hora	
8.30 – 9.00	Registro
9:00 – 9:30	Apertura Aspectos logísticos del seminario <i>Opening remarks</i> Análisis del entorno de riesgo de crédito para portafolios de reservas internacionales

9:30 – 11:00	Vale la pena asumir riesgo de crédito? Construcción de portafolios óptimos con y sin riesgo de crédito Desempeño bajo escenarios de estrés Javier Bonza – Director de Investigación y Desarrollo - FLAR
11:00 -11:20	Coffee Break
11:20 – 12:40	Riesgo de crédito como una clase de activo Incorporación de riesgo de crédito en la construcción de portafolios óptimos bajo un enfoque de presupuesto de riesgo. Roy Appelman, Vice president , Goldman Sachs
12:40 – 14:00	Almuerzo
14:00 – 15:30	Theoretical Approach to credit risk incorporation in fixed income portfolios FTW
15:30 – 15:50	Coffee Break
15:50 – 17:30	Cambios en metodologías de calificación y análisis de emisores corporativos e instituciones financieras Gersan Zurita – Moody’s Investor Services

Jueves, 21 de marzo de 2013

Hora	
8.45– 9.00	Apertura Segundo día Aspectos logísticos del seminario
9:00 – 10:30	Cambios en las metodologías para análisis de emisores soberanos y supranacionales Elie Heriard Dubreuil, Head of Supranational and Multilateral lending institutions – S&P
10:30 – 10:50	Coffee Break
10:50 -12:30	Modelos cuantitativos para medición de riesgo de crédito. Riesgo de crédito en bonos indexados a inflación. Dr. David Cox, London Financial Studies
12:30 – 14:00	Almuerzo
14:00 – 15:30	Avances en las metodologías empleadas por bancos centrales en la medición de riesgo de crédito en carteras de reservas internacionales TBC -Banco Central de Canadá TBC – Banco Central del Uruguay
15:30 – 15:50	Coffee Break
15:50 – 17:15	Credit risk analysis for fixed income portfolios (Case) FTW

Viernes, 22 de marzo de 2013

Hora	
8:45 – 9:00	Apertura tercer día Aspectos logísticos del seminario
9:00 – 10:30	Cómo estructurar un proceso de gestión de riesgo de crédito consistente, confiable y oportuno (I Parte) Tom Farina, Senior Portfolio Manager and Head of the Corporate Sector Fixed Income Team, Deutsche Bank Advisors
10:30 – 10:50	Coffee Break
10:50 -12:30	Cómo estructurar un proceso de gestión de riesgo de crédito consistente, confiable y oportuno (II Parte) Tom Farina, Senior Portfolio Manager and Head of the Corporate Sector Fixed Income Team, Deutsche Bank Advisors
12:30 – 14:00	Almuerzo
14:00 – 15:00	Basilea III y sus implicaciones sobre la gestión de carteras de reservas internacionales de bancos centrales Antonio Nuñez- Consultor independiente Abogado en derecho financiero
15:00 – 15:40	Revisión del Prudent Investor Act y sus implicaciones sobre los marcos regulatorios de los bancos centrales y los gestores de reservas internacionales.
15:40 – 16:00	Coffee Break
16:00 – 17:00	Conclusiones y cierre del seminario Ana María Carrasquilla – Presidente Ejecutiva FLAR Juan Carlos Alfaro – Director de Riesgos - FLAR