

RIESGO DE CRÉDITO

TEMAS SEMANA 4:

Modelos de Medición del Riesgo de Crédito

- **¿Cuáles son los elementos del Riesgo de Crédito?**
- **Riesgo de incumplimiento:** Es la probabilidad de incumplimiento de una obligación. Es una medida de calificación crediticia que se otorga internamente a un cliente o a un contrato con el objetivo de estimar su probabilidad de incumplimiento a un año vista.
- **Exposición:** la incertidumbre respecto a los montos futuros en riesgo. Es decir, el importe de deuda pendiente de pago en el momento de incumplimiento del cliente.
- **Recuperación:** se origina por la existencia de un incumplimiento, no se puede predecir depende del tipo de garantía que se haya recibido y de su situación al momento del incumplimiento.

- **¿Cuál es el objetivo de un sistema de medición de riesgo de crédito?**

Identificar los determinantes del riesgo de crédito de las carteras de cada institución, con el propósito de prevenir pérdidas potenciales en las que podrían incurrir.

En este análisis se consideran:

- Los criterios de calificación de las carteras crediticias de la institución
- La estructura y composición de los portafolios crediticios.
- El impacto de las variables macroeconómicas y sectoriales en los portafolios.
- Las características históricas de las carteras de crédito de cada institución.

▪ ¿Cuáles son los factores que deben tomarse en cuenta para decidir si se otorga o no un crédito, Conocido como las 5C?

- **Carácter:** el carácter se refiere a la reputación de la empresa, a su sector, y a la solidez que se percibe de ella.
- **Capital:** para analizar el capital se emplean varias razones financieras como pueden ser: La cobertura de intereses ($EBIT2/Intereses$) o El grado de apalancamiento ($Deuda/recursos\ propios$). Lógicamente, un alto apalancamiento unido a una baja capacidad de cubrir los intereses con su resultado genera una alta probabilidad de incumplimiento.
- **Capacidad de repago:** se refieren a la desviación típica de los ingresos. Si el prestatario tiene unos ingresos con una volatilidad elevada, hay una mayor probabilidad de que los ingresos sean insuficientes en el momento de hacer un pago y, por consiguiente, de que incumpla.
- **Colateral:** se refiere a la calidad de la garantía y a su liquidez.
- **Ciclo:** la situación económica en la que se encuentra la economía. En un periodo coyuntural como el que nos encontramos en la actualidad, las probabilidades de incumplimiento son mayores que en época de bonanza.

• ¿Qué es un scoring y un rating?

El PD es una medida de calificación crediticia que se otorga internamente a un cliente o a un contrato con el objetivo de estimar su probabilidad de incumplimiento a un año vista. El proceso de obtención de la PD se realiza a través de herramientas de **scoring** y de **rating**.

- **Scoring:** Estas herramientas son instrumentos estadísticos focalizados en la estimación de la probabilidad de incumplimiento en función de características propias del binomio contrato-cliente y están enfocadas a la gestión de créditos de tipo retail: consumo, hipotecas, tarjetas de crédito de particulares, préstamos a negocios, etc. Existen diferentes tipos de scoring: reactivos, de comportamiento, proactivos y de bureau.

SISTEMAS DE TRANSPORTE

- i. **Scorings reactivos** su principal objetivo es pronosticar la calidad crediticia de las solicitudes de crédito realizadas por los clientes y tratan de predecir la morosidad de los solicitantes en caso de que la operación fuera concedida.
- ii. **Los scorings de comportamiento** evalúan contratos ya concedidos incorporando la información de comportamiento del cliente y del propio contrato. Es un análisis a posteriori, esto es, una vez concedido el contrato. Se utilizan para realizar revisiones del comportamiento que ha tenido un determinado producto en el pasado (retrasos en pagos, mora, etc.) y comportamiento general del cliente con la Entidad (saldo medio en cuentas, recibos domiciliados, etc.).
- iii. **Scorings proactivos** consideran las mismas variables que los de comportamiento, pero varían en su finalidad, ya que éstos ofrecen una calificación del cliente en su conjunto, no de una operación concreta. Esta visión de cliente se complementa con adaptaciones a cada tipología de producto.
- iv. **Scorings de bureau**, requieren la aportación de información crediticia del resto de instituciones o bancos (sobre el incumplimiento o sobre el comportamiento del cliente).
 - **Rating:** Estas herramientas están enfocadas a la calificación de clientes mayoristas: empresas, corporaciones, pymes, administraciones públicas, etc., en las que el incumplimiento que se predice es a nivel del cliente en lugar de ser por contrato.

La información proporcionada por las herramientas de rating se utiliza de cara a la admisión de operaciones, así como para la revisión de límites.