



Introducción a los Riesgos

Javier Bolzico
jbolzico@fitproper.com

Honduras, Mayo de 2007



Fit & Proper
CREDIT

Proyecto de Fortalecimiento Institucional de
las Cooperativas de Ahorro y Crédito de
Honduras BID / FACACH ATN/ME-8545-HO



FACACH
Federación de Cooperativas de Ahorro
y Crédito de Honduras, Ltda.

RIESGOS

Contenido:

- ¿Qué es el **riesgo**?
- ¿Qué hacer con los *riesgos*?
- Tipos de *riesgos*
- ¿Cómo administrar / gestionar los *riesgos*?



RIESGOS

¿Qué es el **riesgo**?



RIESGOS

¿Qué hacer con los **riesgos**?

¿Ignorarlos?

¿Eliminarlos?



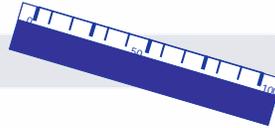
RIESGOS

¿Qué hacer con los *riesgos*? (cont.)

Identificar



Cuantificar



Administrar / Gestionar



RIESGOS

Tipos de riesgos

Riesgos

A | Económicos y Financieros

B | Operativos

C | Otros Riesgos



RIESGOS OPERATIVOS

Ejemplos de Riesgos Operativos:

I. INTERNOS

Daños (económicos, legales o reputacionales) por falta de claridad en la asignación de funciones y responsabilidades

Pérdida por mala aplicación de las normas internas

Fraude de los empleados

Error o caída en los sistemas

Otros



RIESGOS OPERATIVOS

Ejemplos de Riesgos Operativos (*cont.*):

II. EXTERNOS

Desastres naturales

Corte suministro de energía eléctrica

Fraude de los clientes

Otros



RIESGOS OPERATIVOS

Ejemplos de Riesgos Operativos *(cont.)*:

III. DE NEGOCIOS

Falta de productos atractivos

Estrategias de competencia agresiva

Otros



RIESGOS FINANCIEROS Y ECONÓMICOS

Tipos de riesgos financieros y económicos:

**Riesgos
Financieros y
Económicos**

I | Financiero

II | Crediticio

III | De Insolvencia

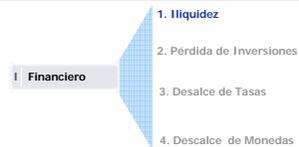


RIESGOS FINANCIEROS Y ECONÓMICOS

I. RIESGO FINANCIERO



I. RIESGO FINANCIERO



1. Riesgo de Ilquidez:

Los intermediarios financieros están expuestos a mayor riesgo de ilquidez, por la naturaleza de su negocio.

- Los pasivos representan varias veces su capital
- Incertidumbre acerca del comportamiento del pasivo
- Los depósitos se utilizan en parte para dar préstamos
- No se pueden posponer los pagos



I. RIESGO FINANCIERO

I Financiero

1. Il liquidez
2. Pérdida de Inversiones
3. Descalce de Tasas
4. Descalce de Monedas

2. Riesgo de Pérdida de Inversiones

Las inversiones no son el motivo de ser de las CAC, pero parte de su dinero se destina a ellas.

Un mala (o ausente) política de inversiones puede ser la causa de la quiebra de una cooperativa.



I. RIESGO FINANCIERO

I Financiero

1. Il liquidez
2. Pérdida de Inversiones
3. Descalce de Tasas
4. Descalce de Monedas

3. Riesgo de Descalce de Tasas

Es el riesgo de pérdida de una Cooperativa, por variaciones de la tasas de interés.

El riesgo de tasa de interés de cada cooperativa depende de:

- Condiciones de las tasas de préstamos (fijas o variables)
- Condiciones de las tasas de depósitos (fijas o variables)
- Plazos de los préstamos y depósitos



I. RIESGO FINANCIERO

4. Riesgo de Descalce de Monedas (ejemplo hipotético)



Tipo de Cambio: **1 dólar = 20 L**

$$\text{Pasivo: US \$100} \times 20 = 2.000$$

$$\text{Activo: US \$70} \times 20 = 1.400$$

Si el tipo de cambio pasa a ser :

$$\mathbf{1 \text{ dólar} = 30 \text{ L}}$$

$$\text{Pasivo: US \$100} \times 30 = \mathbf{3.000}$$

$$\text{Activo: US \$70} \times 30 = \mathbf{2.100}$$

Los pasivos aumentan en L 1.000

Los activos aumentan en L 700

Pérdida de L 300

1. Ilquidez
2. Pérdida de Inversiones
3. Descalce de Tasas
4. Descalce de Monedas



RIESGOS FINANCIEROS Y ECONÓMICOS

II. RIESGO CREDITICIO

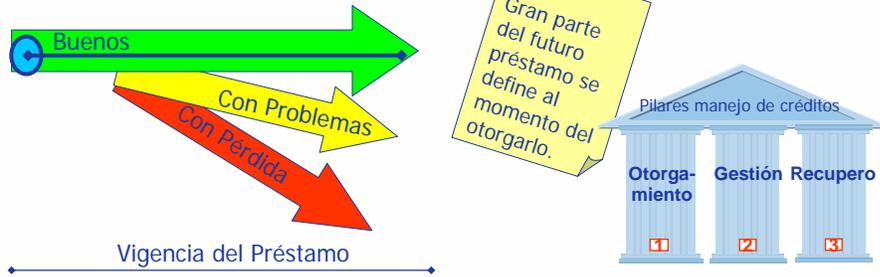


II. RIESGO CREDITICIO

- 1. Incobrabilidad
- 2. Concentración de préstamos
- 3. Concentración en vinculados

1. Riesgo de Incobrabilidad (individual)

Los préstamos son el mayor activo de las CAC

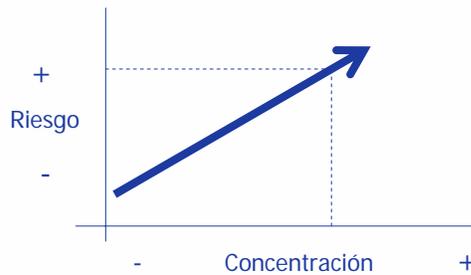


II. RIESGO CREDITICIO

- 1. Incobrabilidad
- 2. Concentración de préstamos
- 3. Concentración en vinculados

2. Riesgo de Concentración

"Concentración": cuando pocos deudores representan gran porcentaje de la cartera de préstamos



Si la cartera está "concentrada" la caída de un deudor afecta la estabilidad de la Coop.



Es como poner todos los huevos en una misma canasta



II. RIESGO CREDITICIO

II | Crediticio

1. Incobrabilidad
2. Concentración de préstamos
3. Concentración en vinculados

3. Riesgo de concentración en vinculados / partes relacionadas

El exceso de asistencia a personas vinculadas está entre las principales causas de caídas de bancos en el mundo

Prestar en exceso a personas vinculadas es poner en riesgo la cooperativa



RIESGOS FINANCIEROS Y ECONÓMICOS

III. RIESGO DE INSOLVENCIA

I | Financiero

II | Crediticio

III | De Insolvencia

Riesgos
Financieros y
Económicos

1. Quiebra



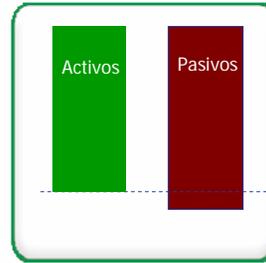
III. RIESGO DE INSOLVENCIA

1. Riesgo de Quiebra

¿Cuándo un empresa está quebrada?



Empresa solvente



Empresa quebrada

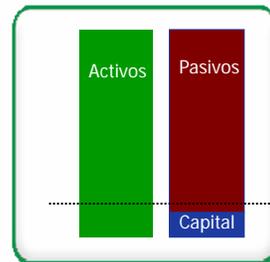


III. RIESGO DE INSOLVENCIA

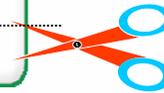
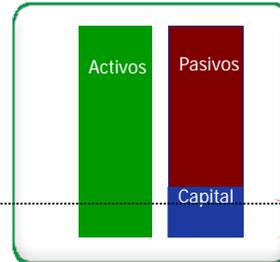
1. Riesgo de Quiebra

Veamos qué pasa frente a un recorte del valor de los activos (por incobrabilidad por ejemplo)

“Coop. La Despreocupada”
poco capitalizada



“Coop. La Prudencia”
bien capitalizada



III. RIESGO DE INSOLVENCIA

1. Riesgo de Quiebra

Veamos qué pasa frente a un recorte del valor de los activos (por incobrabilidad por ejemplo)

"Coop. La Despreocupada"
poco capitalizada



"Coop. La Prudencia"
bien capitalizada



El capital actúa como un "colchón" que amortigua las pérdidas

RIESGOS

¿Cómo **Gestionar / Administrar** los riesgos?

1. Contratar especialistas en cada uno de los riesgos
2. Aplicar modelos sofisticados de riesgos
3. Adoptar las herramientas financieras provistas por FACACH !



RIESGOS FINANCIEROS Y ECONÓMICOS

¿Como **Gestionar / Administrar** los riesgos ?



RIESGOS FINANCIEROS Y ECONÓMICOS

¿Como **Gestionar / Administrar** los riesgos ?

Las herramientas son útiles,

pero



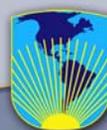
No reemplazan al "mecánico"

Las Cooperativas son las responsables de la gestión de riesgos.



Herramientas de Gestión de Riesgo
Administrativo y Financiero del Sector
Cooperativo de Ahorro y Crédito Honduras

Javier Bolzico
jbolzico@fitproper.com



Fit & Proper
CREDIT

Proyecto de Fortalecimiento Institucional de
las Cooperativas de Ahorro y Crédito de
Honduras BID / FACACH ATN/ME-8545-HO