



**PROGRAMA DE FORMACION EN  
COMPETENCIAS PARA LA GESTION  
INTEGRAL DE RIESGOS EN  
INSTITUCIONES DE MICROFINANZAS  
(CON AVAL ACADEMICO)**

**QUITO - ECUADOR  
Febrero – Mayo del 2012**

**RED FINANCIERA RURAL**

Pasaje El Jard'n E10-06 y Av. 6 de Diciembre (Frente a Megamaxi), Edf. Century Plaza 1, 8vo. Piso, Of. 24.  
Telefax: (593-2) 333-2446 / (593-2) 333-3091 / (593-2) 333-3551 / (593-2) 333-3550 / (593-2) 333-3005.

E-mail: [info@rfr.org.ec](mailto:info@rfr.org.ec) Web: [www.rfr.org.ec](http://www.rfr.org.ec)

Quito - Ecuador

## **ANTECEDENTES Y OBJETIVOS**








La evolución de la industria de las microfinanzas en el país exige que las IMF busquen niveles de eficiencia y calidad en la entrega de servicios. Sin embargo, por factores exógenos y endógenos las IMF están expuestas permanentemente a eventos de riesgos que amenazan el desarrollo del negocio. Estarán más o menos expuestas al riesgo las IMF en la medida en que sus herramientas para la gestión integral del riesgo sean consistentes y tengan la fortaleza suficiente para su prevención.

La Red Financiera Rural ha creado el Programa de Formación en Gestión Integral de Riesgos en Instituciones de Microfinanzas con el propósito de generar capacidades que permitan a las IMF desarrollar sus propios instrumentos de gestión de riesgos y adaptarse a la normativa vigente.

El objetivo general del Programa de Formación es contribuir al fortalecimiento de las Instituciones de Microfinanzas (IMFs), capacitando de manera técnica el recurso humano que trabaja en el área de Riesgos y Control Interno otorgándoles las herramientas, metodologías y conocimientos necesarios para fomentar un crecimiento sostenible del sector.

### **Objetivos específicos:**

Al finalizar el programa los participantes están en capacidad de:

-  Identificar las actividades de la gestión de riesgo que le den valor agregado a su institución y a su gestión, tanto a nivel gerencial como operativo
-  Comprender, valorar e interpretar la información financiera como herramienta que permita una adecuada administración financiera y del riesgo
-  Analizar el concepto de riesgo aplicado a los mercados financieros, los principales factores de riesgo y el impacto en la valoración de instrumentos financieros. Se proporcionan técnicas y herramientas para medir y gestionar el riesgo financiero, principalmente: riesgo de liquidez, riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo operativo.
-  Profundizar los conceptos, análisis y valoración del riesgo aplicado a las operaciones de crédito, de acuerdo con las mejores prácticas; aplicar la capacidad analítica y técnica en la valoración y administración del riesgo de crédito, en concordancia con las disposiciones normativas vigentes y las recomendaciones de las mejores prácticas; identificar los factores de riesgo que pueden afectar la calidad crediticia de las contrapartes y el valor de los portafolios de cartera de las instituciones, y determinar los criterios de evaluación y valoración del riesgo de crédito.
-  Analizar las estrategias de negocio y su relación con la posición de liquidez de las IMF's.
-  Proporcionar herramientas para identificar las fuentes relevantes de incertidumbre, cualificar y cuantificar los riesgos, desarrollar y proponer normas, estrategias y procedimientos para controlar las consecuencias adversas derivadas de los riesgos y técnicas para medir y gestionar este tipo de riesgo.
-  Revisar las metodologías de estandarización y medición y el control de riesgos e identificar los factores críticos que deben incluirse en los modelos de evaluación y gestión de riesgos en las instituciones de microfinanzas.

## PERFIL DEL PARTICIPANTE

Jefes y/o Analistas de Riesgos y Control Interno, Auditores Internos de: Cooperativas de Ahorro y Crédito, ONGs crediticias, Bancos, Sociedades Financieras, Proyectos que mantengan cartera de Microcrédito o que les interese incursionar en este segmento de mercado.

## REQUERIMIENTOS AL PARTICIPANTE:

El participante debe contar con sólidos conocimientos de excel en un nivel intermedio y/o avanzado y definiciones de estadística elemental aplicada a la gestión de riesgos.

Deberá traer para todos los módulos un computador portátil.

## AVAL QUE SE OTORGA

El Programa de Capacitación concederá **Aval Académico** a los participantes que cumplan con un mínimo del 80% de asistencia de la carga horaria total del Programa de Formación y un aprovechamiento mínimo del 70% del sistema de calificaciones del Programa.

El Programa de Formación cuenta con el aval académico de la **Universidad Tecnológica Equinoccial** y, otorgará conjuntamente con la **Red Financiera Rural (RFR)** el Certificado de Aprobación del Programa de Estudio, a los participantes que cumplan con las exigencias académicas.

## CONTENIDO

### MÓDULO OPCIONAL (16 HORAS): NIVELACIÓN EN EXCEL FINANCIERO ENFOCADO A RIESGOS

- Operaciones básicas en excel 2007
- Manejo de bases de datos
- Manejo de tablas en excel
- Macros
- Funciones financieras
- Funciones estadísticas

### MÓDULO I (16 HORAS): “GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS, COMO ESTRATÉGIA FINANCIERA Y VALOR AGREGADO PARA MICROFINANZAS”

- Estrategia competitiva y gestión de riesgos
- Introducción a la gestión de riesgos en IMF´s
- Los principales riesgos que enfrenta una microfinanciera.
- Organización de las “Unidades” de Gestión de Riesgos en una Institución Microfinanciera.
- Tipos de riesgos financieros

### MÓDULO II (16 HORAS): “GESTIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO”

- La importancia de medir el riesgo crediticio en instituciones microfinancieras
- Métodos para identificar y monitorear el riesgo de crédito
- Estructura organizacional y definición de procesos de crédito.
- Información y herramientas para la medición
- Modelos de medición de riesgos de créditos adaptados a las instituciones microfinancieras.

### **MODULO III (16 HORAS): “GESTIÓN DE RIESGOS DE MERCADO Y FINANCIEROS”**

- Estrategias de negocio e impacto en el riesgo de mercado
- Técnicas de gestión de activos y pasivos
- Administración de portafolios de inversión
- Riesgo de Tasa de Interés
- Riesgo de tipo de cambio

### **MÓDULO IV (16 HORAS): “GESTIÓN DE RIESGO DE LIQUIDEZ”**

- Estrategias de negocio e impacto en el riesgo de liquidez.
- Riesgo de Liquidez: Definición, medición estadística, VAR, Liquidez estructural: volatilidad de las fuentes de fondeo, análisis del incremento de la volatilidad  
Herramientas de medición  
Planes de contingencia

### **MODULO V (16 HORAS): “GESTIÓN DE RIESGO LEGAL”**

- Riesgo Legal como parte del Riesgo Operativo
- Función transversal del área legal
- Identificación y Minimización del Riesgo legal en entidades microfinancieras
- El riesgo legal inherente a la operación crediticia
- Mecanismos de protección y defensa del deudor

### **MÓDULO VI (16 HORAS): “GESTIÓN DEL RIESGO OPERATIVO”**


- Estrategias de negocio e impacto en el riesgo operativo
- Identificación del riesgo operativo en las microfinancieras
- Frecuencia y Severidad del riesgo operativo
- Metodologías para la medición del riesgo operativo
- Control y seguimiento del riesgo operativo – planes de contingencia.


**TOTAL HORAS PROGRAMA DE FORMACIÓN: 96 horas**


### **CIUDAD Y LUGAR**





El Programa se realizará en la ciudad de Quito, en el Centro de Aprendizaje de la Red Financiera Rural (ubicado en el Pasaje El Jardín E10-06 y Av. 6 de Diciembre (Frente a Megamaxi), Edf. Century Plaza 1, 7mo. Piso, Of. 21).

### **FECHAS DEL PROGRAMA**

 Módulo Opcional: 23 y 24 de Febrero (Módulo preparatorio opcional de Excel y Estadística Elemental)

 Módulo I: 08 y 09 de Marzo

 Módulo II: 22 y 23 de Marzo

-  Módulo III: 12 y 13 de Abril
-  Módulo IV: 26 y 27 de Abril
-  Módulo V: 10 y 11 de Mayo
-  Módulo VI: 17 y 18 de Mayo

El horario de los módulos es de 08h30 a 17h30.

## **INVERSION Y FORMA DE PAGO**

Instituciones **miembros** de la RFR **US\$ 850,00** más IVA. Este costo no incluye el módulo opcional de Excel y estadística que en caso de tomarlo tiene un valor de 140 dólares más IVA.

Instituciones **NO miembros** de la RFR y público en general **US\$ 1000,00** más IVA. Este costo no incluye el módulo opcional de Excel y estadística que en caso de tomarlo tiene un valor de 140 dólares más IVA.

### **El costo incluye:**

Valor de matrícula;

- Material didáctico impreso;
- CD con el contenido del Programa;
- Alimentación durante el programa (café y almuerzo);
- Certificado de Aprobación del Programa de Estudio emitido por la UTE y la RFR.

**Descuentos:** Instituciones que inscriban a 3 o más personas tendrán el 15% de descuento. Descuentos aplican restricciones.

**Financiamiento de matrícula:** Existe la posibilidad de hacer un plan de pagos por cuotas sin intereses, para mayor información favor comunicarse por e-mail a: [ypinto@rfr.org.ec](mailto:ypinto@rfr.org.ec) y/o [mfreile@rfr.org.ec](mailto:mfreile@rfr.org.ec) con atención a Yamile Pinto, o Verónica Freile.

**Forma de pago:** Enviar un cheque a nombre de Red Financiera Rural o copia del depósito en efectivo en la cuenta corriente # 3084625404 de la Red Financiera Rural en el Banco del Pichincha.

**Inscripciones:** Completar la ficha de inscripción anexa y enviarla por fax a: Telefax (593-2) 333-2446 / 333- 3091 / 333-3551 / 333-3550 / 333-3006 y/o 099817062, o por e-mail a: [mfreile@rfr.org.ec](mailto:mfreile@rfr.org.ec) y/o [desarrolloymercadeo@rfr.org.ec](mailto:desarrolloymercadeo@rfr.org.ec) con atención a Yamile Pinto y/o Verónica Freile. Se aceptarán inscripciones hasta el 18 de febrero o hasta agotar los cupos. Agradeceremos a ustedes confirmar lo antes posible su participación, pues disponemos de cupos limitados.

## **CUERPO DOCENTE DEL PROGRAMA DE FORMACIÓN:**

**MÓDULO I (16 Horas): “GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS, COMO ESTRATEGIA Y VALOR AGREGADO PARA MICROFINANZAS”:** **Germán Worm**



### **GERMAN WORM:**

Economista graduado de la Universidad Católica. Tiene un Masterado en Administración de Empresas con Especialidad en Finanzas, obtenido en el Instituto de Empresa de Madrid – España. Ha realizado cursos de: Gestión de Riesgo Operacional, Dirección de Entidades Financieras, Análisis y Calificación de Riesgo Bancario, Programa de Formación Bancaria, entre otros. Dentro de su experiencia laboral, fue Gerente de Riesgos de la CFN, trabajo en Ecuability Calificadora de Riesgos como Director de Riesgos de Entidades Financieras; ha sido catedrático de la UDLA, UIDE, Universidad del Pacífico, Universidad Católica. Ha sido instructor de programas de capacitación dictados por la Bolsa de Valores de Quito y Guayaquil, Swisscontact, CFN. Actualmente es Gerente General de Interandina Inmobiliaria, es Consultor Administrativo Financiero de varias empresas privadas y de la CFN.

**MÓDULO II (16 Horas): “GESTIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO”:** **Verónica Albarracín**



### **VERONICA ALBARRACIN:**

Economista graduada en la PUCE, con maestría en Economía Empresarial del INCAE, máster en nuevas tecnologías aplicadas a la educación, diplomada en gestión de riesgos financieros y varios diplomados internacionales en temas relacionados a finanzas, banca y microfinanzas. Actualmente es Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushunchic, Gerente General de Virgilio Drouet Educational Services, fue catedrática de la PUCE en la facultada de Economía y es actualmente Catedrática de la Universidad Andina Simón Bolívar – Sede Ecuador en varias maestrías y programas de postgrado. Tiene más de 10 años de experiencia en el sector financiero y microfinanzas. Es instructora acreditada de la Red Financiera Rural.

**MÓDULO III (16 horas): “GESTIÓN DE RIESGOS DE MERCADO”:** **Alvaro Troya**

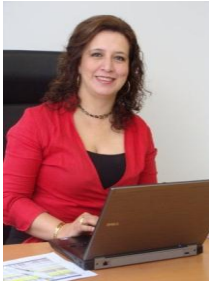
**MÓDULO IV (16 horas): “GESTIÓN DE RIESGO DE LIQUIDEZ”:** **Roberto Andrade**



### **ROBERTO ANDRADE:**

Economista graduado en la Universidad Católica del Ecuador, con Especialidad en Finanzas y Banca. Cuenta con un Masterado en Gestión Global del Riesgo, de la Universidad Francisco de Vitoria (Madrid – España). Posee un Diplomado en Dirección de Entidades Financieras y un Diplomado como Especialista en Gestión de Empresas en la Nueva Economía. Actualmente trabaja en el Banco Solidario como Gerente de Control Financiero y Estudios. Es catedrático de la Universidad Católica, en las materias de Introducción a la Economía, Microeconomía, Análisis Bancario y Financiero. También ha sido catedrático de la Universidad de las Américas, Universidad SEK y Universidad Simón Bolívar, en la cual fue catedrático del Programa Maestría en Gestión de Riesgos. Ha realizado varias publicaciones en reconocidas Revistas, ha participado en el desarrollo de Software de Riesgos basado en las normas de Basilea para la Banca, Nivel Técnico Alto.

**MÓDULO V (16 horas): “GESTIÓN DE RIESGO LEGAL”: María Fernanda Garcés**



**MARÍA FERNANDA GARCÉS:**

Doctora en Jurisprudencia, con sólidos conocimientos legales y financieros, especializada en la administración, diseño y estructuración de productos crediticios y de mercado de valores; instrumentos de desarrollo empresarial, fomento productivo y financiamiento. Con conocimiento en la elaboración de proyectos de desarrollo con enfoque de género, políticas públicas, marco normativo y regulatorio. Ha realizado cursos de especialización financiera, micro financiera y gobernanza en la Universidad Complutense de Madrid, en el IDE Business School, en el Instituto de Derecho para el Desarrollo de Roma, y en el INCAE. Fue parte de la Comisión Jurídica que propuso la Ley para las organizaciones de la sociedad civil, fue parte del equipo técnico a cargo de la elaboración del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, y coordinó la elaboración de sus Reglamentos, es consultora de la RED FINANCIERA RURAL, para el proceso de elaboración del marco regulatorio para las microfinanzas del país. Ha sido ponente y moderadora en varios foros nacionales e internacionales, docente universitaria y promotora de diversos procesos de capacitación. Actualmente realiza varias consultorías para entidades públicas y privadas, nacionales e internacionales en los diversos temas de su especialidad.

**MÓDULO VI (16 horas): “GESTIÓN DEL RIESGO OPERATIVO”: Marlon Ríos**



**MARLON RIOS:**

Licenciado en Administrador de Empresas, título obtenido en la Universidad Central del Ecuador. Magíster en Finanzas y Gestión de Riesgos, título obtenido en la Universidad Andina Simón Bolívar. Cuenta con 17 años de experiencia laboral. Actualmente es Subgerente Comercial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 de Octubre. Ha trabajado como Asesor Financiero y Capacitador varios temas en CEDECOOP, ha sido consultor en temas financieros para la Confederación Alemana de Cooperativas DGRV y para la Fundación Suiza SWISSCONTACT; docente en: el Instituto Superior ISMAC, Universidad Alfredo Pérez Guerrero UNAP, Universidad Politécnica Salesiana – Postgrados “Auditoría Interna en Instituciones de Microfinanzas, Universidad Tecnológica Equinoccial – Postgrados “Especialización en Administración de Instituciones de Microfinanzas” y “Maestría en Finanzas y Auditoría”. Cuenta con una certificación internacional en Gobierno, Riesgo y Cumplimiento (e-learning) – ALIDE; participó en el Congreso Internacional de Finanzas Rurales e Inclusión Financiero.

## Hoja de Inscripción

### Programa de Formación en Gestión Integral de Riesgos

Marzo – Mayo 2012

| Nº  | NOMBRE Y APELLIDO DEL PARTICIPANTE | CARGO DEL PARTICIPANTE | MAIL |
|-----|------------------------------------|------------------------|------|
| 1.- |                                    |                        |      |
| 2.- |                                    |                        |      |
| 3.- |                                    |                        |      |

SI REQUIERE PUEDE INCLUIR CELDAS PARA INGRESAR MAS PARTICIPANTES

|  |                     |
|--|---------------------|
| PERSONA DE CONTACTO:   |                     |
| MAIL:  |                     |
| FACTURA A NOMBRE DE:   |                     |
| RUC:   |                     |
| DIRECCIÓN:   |                     |
| TELÉFONOS:   | CIUDAD Y PROVINCIA: |
| FORMA DE PAGO: CHEQUE ( ) DEPOSITO ( ) ADJUNTAR FOTOCOPIA DEPOSITO |                     |

#### ENVIAR ESTA HOJA DE INSCRIPCIÓN A:

Telefax: (593-2) 333-2446 / 333-3091 / 333-3551 / 333-3550 / 333-3006 y/o 099817062 o por e-mail a: [mfreile@rfr.org.ec](mailto:mfreile@rfr.org.ec) y/o [desarrolloymercadeo@rfr.org.ec](mailto:desarrolloymercadeo@rfr.org.ec)

**NOTA IMPORTANTE:** Una vez registrada la inscripción de participantes, la IMF podrá anular dicha inscripción hasta con 48 horas previo al evento, caso contrario se procederá a la facturación y cobro del(os) cupo(s) respectivos.

**LA RED FINANCIERA RURAL, ES UNA CORPORACION CIVIL SIN FINES DE LUCRO, POR LO QUE NO PROCEDE RETENCION EN LA FUENTE. SEGÚN ARTICULO 9941 L.O.R.T.I.**