



UNIVERSIDAD CATOLICA ANDRES BELLO

Urb. Montalbán - La Vega - Apartado 29068

Teléfono: 407-42-19 Fax: 407-42-05

Caracas (1021)-Venezuela

Facultad de Ciencias Económicas y Sociales

Escuela de Economía

DIRECCION

ASIGNATURA	UC	HORAS DOCENTE	HORAS PREPA.	SEMESTRE	PRELACIÓN
ELEMENTOS DE CALIFICACIÓN DE RIESGO	3	3	0	6°, 7°, 8°	Sin prelación
Competencias generales	<ul style="list-style-type: none">– Aprender a aprender con calidad– Aprender a trabajar con el otro– Aprender a interactuar en el contexto global				
Competencias profesionales básicas	<ul style="list-style-type: none">– Construye y contrasta modelos que simplifican las relaciones económicas– Analiza en forma crítica las decisiones macroeconómicas				
Competencias profesionales específicas	<ul style="list-style-type: none">– Realiza investigaciones que contribuyan a explicar el comportamiento de los fenómenos económicos– Analiza las decisiones financieras, empresariales o de política económica que afecten el valor de la organización– Propone alternativas económico-financieras innovadoras para la asignación eficiente de recursos				

CONTENIDO

Tema 1.- Aspectos básicos. Qué hacen las calificadoras de riesgo. Tipos de calificadoras de riesgo. Calificadoras nacionales e internacionales (Moody's, Standard & Poors, Fitch Ratings). Categorías de riesgo nacional e internacional. Regulación de las calificadoras de riesgo. Código de conducta.

Tema 2.- Comportamiento de las calificadoras de riesgo nacionales e internacionales. Mejores prácticas. Revisión de casos prácticos.

Tema 3.- Criterios de calificación de riesgo nacional e internacional. Calificación de riesgo soberano. Riesgo país. Casos prácticos.

Tema 4.- Criterios de calificación del riesgo empresarial. Casos prácticos.

Tema 5.- Criterios de calificación del riesgo bancario. Ranking bancario. Casos prácticos

Tema 6.- Criterios de calificación de proyectos y de otras estructuras financieras. Casos prácticos.

BIBLIOGRAFÍA

CAMERINI, M. La Calificación de riesgo: alcances, límites y responsabilidades. Ediciones Depalma, 2000.

SAMUEL & MALONE. Macrofinancial risk analysis. Wiley Finance. 2008.

AYALA, R. Análisis de la percepción del riesgo país: Variables relevantes. Revista Europea de Dirección y Economía de la Empresa, vol. 15., N° 3 (2006).

FITCH RATINGS. The Rating Process 2006.

FITCH RATINGS. Revisions to Rating Definitions. 2009.

FITCH RATINGS. Global Financial Institutions Rating Criteria. 2009.

FITCH RATINGS. Rating Criteria for Securities Firms. 2009.