ANALYSIC

AIB ANALYSIC, S.C. tiene el gusto de invitarles a participar en el curso abierto:

Riesgo de Mercado (18 hrs)

Fechas:
28, 30 de enero, 4, 6, 11 y 13 de febrero de 2020.

Horario:
Los días martes y jueves, de 18:00 a 21:00 hrs.

Sede:
Polanco

Costo: $17,500.00 mxn (Diecisiete mil quinientos pesos 00/100 mn) (I.V.A. incluido) por persona, a pagar en una sola exhibición *(cupo limitado)*

Cuenta: AIB Analysic, S.C.
BBVA Bancomer, cuenta: 0111671723
CLABE: 012180011167172 33

Perfil del Participante:

- Personas responsables de la identificación, medición y control de los riesgos de mercado

Para mayores informes contactar a:
mail@analysic.com
O: 55 6723 9184

www.analysic.com

ANALYSIC

RIESGO DE MERCADO
(18 HRS)

Objetivo del Curso:

Brindar al alumno los conocimientos necesarios para la identificación, segregación, estimación, reporte, análisis, evaluación, administración y control de riesgos de mercado.

Método:

- Exposición presencial del marco teórico relevante con reforzamiento del aprendizaje mediante la aplicación práctica de los conocimientos adquiridos
- Desarrollo de herramientas basadas en Excel-Visual Basic para el entendimiento del material expuesto y soporte posterior para la actividad laboral
- Referencias continuas al entorno laboral de las áreas de interés

Temario:

MÓDULO 1:
INTRODUCCIÓN

1. Volatilidad
   - 1.1. Concepto
   - 1.2. Volatilidad de un instrumento
   - 1.3. Volatilidad de un portafolio
   - 1.4. Volatilidad en el tiempo

MÓDULO 2:
ESTIMACIÓN DE VOLATILIDAD

1. Promedios móviles
2. EWMA
3. Modelos ARCH y GARCH
4. Volatilidad implícita

MÓDULO 3:
SUPERFICIES

1. Superficies de volatilidad
   - 1.1. Tasas de interés
     - 1.1.1. Parabólico
     - 1.1.2. Vanna Vega Volga
   - 1.2. FX

ANALYSIC

MÓDULO 4:
MODELO DE VALOR EN RIESGO

1. Modelo de Valor en Riesgo (VaR)
   1.1. Definición de Valor en Riesgo
   1.2. Matriz de varianza-covarianza
   1.3. Método no paramétrico (simulación histórica)
      1.3.1. Activos individuales
      1.3.2. Portafolios
   1.4. Método de Bootstrap
   1.5. Simulación Monte Carlo
      1.5.1. Simulación Monte Carlo para un activo
      1.5.2. Simulación Monte Carlo para un portafolio
      1.5.3. Quasi Monte Carlo
   1.6. VaR para derivados
      1.6.1. Aproximación delta
      1.6.2. Aproximación delta/gamma
      1.6.3. Modelos de valuación
   1.7. Valores Extremos
      1.7.1. Expected Shortfall
   1.8. Límites

MÓDULO 5:
PRUEBAS AL MODELO DE MEDICIÓN

1. Pruebas al Modelo de Medición de Riesgos
   1.1. Stress testing
   1.2. Backtesting

MÓDULO 6:
ESCENARIOS

1. Análisis de escenarios
   1.1. Sensibilidad a factores de riesgo
   1.2. Gaps de exposición
   1.3. Cobertura por sensibilidad agregada

AIB Analysic es una empresa enfocada en brindar servicios de asesoría y capacitación financiera de alto nivel de especialización. Es un Instituto acreditado por la AMIB para impartir cursos con validez para efectos de la Revalidación de la Certificación de Promotores y Operadores del Mercado de Valores.

Expositores

M.F. Yolanda Espinosa Félix

Yolanda cuenta con una experiencia profesional de más de 15 años en el sector financiero. En el sector privado se ha desempeñado en casas de bolsa realizando análisis financiero y valuando compañías que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) y en el sector público dentro de la SHCP en el área de Crédito Público (emisión de deuda gubernamental) y como Asesora del Subsecretario de Hacienda.

Fue responsable de plantear la estrategia financiera del FARAC, definiendo a su vez los montos a subastar de los CBICs, amortizaciones anticipadas y canjes de instrumentos. Adicionalmente, participó en diversos proyectos de innovación e ingeniería financiera como la implementación de la segregación/reconstitución de instrumentos de deuda gubernamental de largo plazo a tasa fija en pesos (Bonos M) y deuda cuasi-gubernamental indizada a la inflación(CBICs). En CitiBanamex/Accival, trabajó en el área de Análisis de Inversiones, mientras que en el área de Asset Management ocupó la Gerencia de Administración de Portafolios, enfocándose en el manejo de los fondos de inversión internacionales.

Yolanda Espinosa obtuvo con mención honorífica la Maestría en Finanzas y la Licenciatura en Economía del ITAM, asimismo cuenta con el nivel I del programa "Chartered Financial Analyst" (CFA). Desde 2003 es catedrática del ITAM a nivel licenciatura, maestría y diplomados, impartiendo cursos de Inversiones, Instrumentos Financieros, Finanzas Corporativas y Administración de Riesgos.

M.F. José Jorge Ramírez Olvera

José Jorge Ramírez cuenta con más de 15 años de experiencia en el sector financiero y académico, desde el control de riesgos financieros hasta la estructuración de nuevos productos financieros basados en innovación, tendencias y oportunidades de mercado.

Actualmente dirige el área de Productos Estructurados en Analysic, también se ha encargado de las mesas de estructuración en distintas instituciones financieras, entre las que destacan: ING Bank, Bank of America – Merrill Lynch y Cantor Structuring (filial de Cantor Fitzgerald). Su especialidad se centra en la cobertura de derivados exóticos, desarrollo de metodologías de valuación de instrumentos financieros y programas de emisión internacionales y locales. Principal contacto con clientes (institucionales y corporativos), intermediarios financieros y autoridades.

En el ámbito académico ha impartido cátedra en diversas instituciones como ITAM, UP, ITESM y Anáhuac a nivel licenciatura, maestría y/o diplomados. Algunas de las materias que ha impartido son Derivados Financieros, Derivados de Crédito, Matemáticas Financieras, Instrumentos de Deuda, Inversiones, entre otras.

M.F. Francisco Gerardo César Medina

Licenciado en Actuaria y Maestro en Finanzas por el Instituto Tecnológico Autónomo de México y certificado como Asesor en Estrategias de Inversión por parte de la AMIB, Francisco Gerardo César posee una amplia experiencia profesional en mercados de derivados. En el sector Financiero se ha especializado en temas de asesoría relacionada con la valuación de derivados implícitos y explícitos, evaluación de estrategias para cobertura y optimización de portafolios; es especialista en el desarrollo de calculadoras para la valuación de Notas Estructuradas complejas en mercados internacionales. Actualmente se desempeña como Director de Productos Financieros Estructurados, así como del Área de Riesgos en Columbus de México S.A. de C.V., Asesores Patrimoniales, desarrollando ideas de inversión con base en opciones y derivados, así como valuando notas estructuradas; desarrolla e implementa modelos para la mitigación de riesgos de mercado, de crédito y liquidez. Para AIB Analysic, S.C. realiza el cálculo de medidas de riesgo de mercado y programación de rutinas, así como capacitación financiera de alto nivel de especialización. Así mismo, tiene una amplia trayectoria como catedrático en instituciones de prestigio como el ITAM a nivel posgrado, impartiendo cursos para el sector financiero público y privado.