



CONSTRUCCIÓN DE CURVAS NO COLATERALIZADAS Y AJUSTADAS POR COLATERAL

(18 HRS)

CONSTRUCCIÓN DE CURVAS NO COLATERALIZADAS Y AJUSTADAS POR COLATERAL

OBJETIVO DEL CURSO:

Conocer, comprender, analizar y evaluar los impactos que tienen los distintos colaterales en la valuación de derivados financieros. Se brindará un enfoque basado en ejemplos prácticos de uso cotidiano en las Instituciones Financieras.

TEMARIO:

MODULO 1: CONCEPTOS GENERALES

1. Antecedentes y definiciones
 - 1.1. Convención de días
 - 1.2. Fixing
 - 1.3. Negociación, precio y valuación a mercado
 - 1.3.1. Swaps sobre tasas de interés (Interest Rate Swaps, IRS)
 - 1.3.2. Swaps de divisas (Cross Currency Swaps, CCS)
2. Construcción de curvas cupón cero plain vanilla
 - 2.1. IRS
 - 2.2. CCS
 - 2.3. Basis swaps
 - 2.4. Monedas Subyacentes
3. Selección de insumos
 - 3.1. Datos cupón cero vs. tasas swap con mismo vencimiento
 - 3.2. Determinación de calendarios por región
 - 3.3. Construcción con FX swaps en parte corta
4. Deducción de nuevas curvas swap y cero
 - 4.1. Cambio de frecuencia (Ej: 3 meses a 1 mes)
 - 4.2. Curvas sintéticas (Ej: EUR vs MXN)

MODULO 2: CONSTRUCCIÓN DE CURVAS AJUSTADAS POR COLATERAL EN USD Y MXN

1. Tasas de referencia
2. Taxonomía y propiedades de las nuevas tasas colateralizadas
 - 2.1. Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
 - 2.2. TIE de fondeo
 - 2.3. Otras
3. Identificación de activos ocupados como colateral
4. Construcción de curvas ajustadas por colateral
 - 4.1. Transición
 - 4.2. Tipos de migración
 - 4.3. Impactos en valuación

- 5. Curvas de proyección y curvas de descuento
- 6. Funding Value Adjustment (FVA)
- 7. CME TIE Swaps
 - 7.1. Características del producto
 - 7.2. Análisis de sensibilidad a cada factor de riesgo
 - 7.3. Implicaciones en valuaciones
 - 7.4. Gestión de sensibilidad

MODULO 3: MÉTODOS NUMÉRICOS

- 1. Método de multi curvas
 - 1.1. Descuento y curvas de fondeo
 - 1.2. Estructura
 - 1.3. Implementación

NUESTRO EXPOSITOR

Andrés Patricio García de la Torre

Patricio es egresado de la Facultad de Química de la UNAM, cuenta con la certificación de Financial Risk Manager (FRM), y ha trabajado en compañías relacionadas con Tecnología y Finanzas como Accenture, PIP Latam, QAID y BBVA. A lo largo de su carrera ha llevado a cabo proyectos sobre valuación de derivados, construcción de curvas, cálculo de XVA y desarrollo de herramientas cuantitativas para mesas de trading de derivados.

Actualmente labora como Senior Financial Engineer en Adenza. Sus principales funciones consisten en el desarrollo continuo de los motores de cálculo de Calypso, principalmente para curvas de tasas de interés, derivados de FX lineales, derivados de crédito y XVA. Ha impartido diversos cursos en Analysisic sobre derivados y sobre programación.

CALENDARIO ENERO 2026

LUNES	MARTES	MIÉRCOLES	JUEVES	VIERNES
12	13 Construcción de Curvas 18 hrs 7:00 a 9:00 pm	14	15 Construcción de Curvas 18 hrs 7:00 a 9:00 pm	16
19	20 Construcción de Curvas 18 hrs 7:00 a 9:00 pm	21	22 Construcción de Curvas 18 hrs 7:00 a 9:00 pm	23
26	27 Construcción de Curvas 18 hrs 7:00 a 9:00 pm	28	29 Construcción de Curvas 18 hrs 7:00 a 9:00 pm	30

CALENDARIO FEBRERO 2026

LUNES	MARTES	MIÉRCOLES	JUEVES	VIERNES
2 DÍA INHÁBIL	3 Construcción de Curvas 18 hrs 7:00 a 9:00 pm	4	5 Construcción de Curvas 18 hrs 7:00 a 9:00 pm	6
9	10 Construcción de Curvas 18 hrs 7:00 a 9:00 pm	11	12	13

Construcción de Curvas no Colateralizadas y ajustadas por Colateral (18 hrs)

Fechas: 13, 15, 20, 22, 27, 29 de enero, 3, 5 y 10 de febrero de 2026

Horario: 9 sesiones de 7:00 a 9:00 pm

Modalidad: Sesiones Virtuales vía TEAMS/ZOOM

Costo por persona: \$23,800.00 (IVA incluido), a pagar en una sola exhibición (cupo limitado)

Cuenta: AIB Analytic, S.C.

Banco: BBVABancomer

Cuenta: 0111671723

CLABE: 012180001116717233

Pago por PayPal: [aquí](#)

Para mayores informes contactar a: learning@grupoanalytic.com

O: 55 6723 9184