



“Administración Integral de Riesgos”

[08 hrs.]

Objetivo: Proporcionar las herramientas técnicas necesarias para una adecuada administración estratégica e integral de los riesgos financieros y operativos inherentes a los diferentes instrumentos del mercado de valores y a las entidades, analizando e interpretando, entre otras cosas, el VaR (Valor en Riesgo), mediante diversas situaciones planteadas a través de casos prácticos específicos e integrales.

Dirigido a: Responsables de la administración de riesgos.

¿Por qué tomar este curso?

- Porque el ambiente económico y de negocios obliga a conocer metodologías existentes para identificar, medir, cuantificar, informar y mitigar los riesgos a los que están expuestas las empresas e instituciones
- Porque hoy más que nunca es necesario:
 - Determinar los niveles de riesgo aceptables de acuerdo con la estructura financiera de la empresa y con las políticas al respecto.
 - Establecer, mediante la teoría de escenarios, los posibles cambios o variaciones en las variables que inciden en la exposición al riesgo.
 - Elaborar informes constantes sobre la exposición al riesgo

I. Introducción

- a. La función de Administración de Riesgos.
 - 1) Antecedentes de la administración de riesgos
 - 2) Clasificación de los riesgos financieros
 - 3) El proceso de administración de riesgos
 - 4) Desastres financieros en ausencia de administración de riesgos
- b. Conceptos estadísticos (Curva normal).
 - 1) Rendimiento y riesgo
 - 2) Distribución normal o de campana
 - 3) Covarianza

+52 55 84 53 65, 55 36 14 89 89

capacitacion@mefintax.com.mx

Cotiza vía WhatsApp: <https://bit.ly/2qVGP1x>

www.mefintax.com.mx



- 4) Correlación
 - 5) Modelo CAPM
 - 6) Intervalos de confianza
 - 7) Distribución normal estandarizada
- c. La Volatilidad.
- 1) Volatilidad histórica
 - 2) Volatilidad dinámica o con suavizamiento exponencial
 - 3) Volatilidad implícita
 - 4) Series de tiempo para medir volatilidad
 - 5) Modelos Arch y Garch

II. Concepto del Valor en Riesgo (VaR)

- a. Definición del valor en riesgo
- b. Metodologías para el cálculo del VaR

III. El Riesgo en Mercado de Dinero

- a. Tasas de interés
- b. Estructura de tasas de interés
- c. Tasas de interés futuras o forwards
- d. Reporto
- e. Duración y Convexidad
- f. VaR para un instrumento, un portafolios de deuda, un portafolios de deuda con mapeo y en instrumentos de tasa flotante
- g. Mapeo o descomposición de posiciones

IV. El Riesgo en Productos Derivados

- a. Productos derivados y su valuación
- b. Medición de la volatilidad de los subyacentes
- c. Contratos forward y futuros
- d. VaR para posiciones de forward y futuros
- e. Forward Rate Agreements (FRA)
- f. VaR en FRA
- g. Contratos de opciones
- h. Swaps de tasas de interés
- i. VaR de swaps de tasas de interés
- j. Swaps de divisas

V. Modelo Montecarlo

- a. Generación de escenarios

+52 55 84 53 65, 55 36 14 89 89

capacitacion@mefintax.com.mx

Cotiza vía WhatsApp: <https://bit.ly/2qVGP1x>



- b. VaR para un activo con el modelo Montecarlo
- c. Modelo Montecarlo para opciones
- d. Modelo Montecarlo estructurado

VI. Riesgo de Crédito

- a. Análisis de crédito tradicional
- b. Análisis de crédito en los mercados financieros
- c. Modelos para el cálculo de probabilidades de incumplimiento
- d. Z-Score de Altman
- e. Modelos de Probit o Logit

VII. Medición del Creditvar

- a. Modelo KMV
- b. Creditmetrics
- c. Credit Risk Plus

VIII. Riesgo Operativo

- a. Definición
- b. Clasificación
- c. Identificación cualitativa
- d. Medición cuantitativa



+52 55 84 53 65, 55 36 14 89 89

capitacion@mefintax.com.mx

 Cotiza vía WhatsApp: <https://bit.ly/2qVGP1x>

www.mefintax.com.mx