

# RIESGO DE MERCADO Y BALANCE

CERTIFICACIÓN ESPECIALIZADA

**nemesis**



# PROGRAMA



**NCRMB** está diseñado para sacar máximo rendimiento de su aprendizaje mientras que compaginas tu vida laboral con la privada

**8 SEMANAS**  
ESPECIALIZACIÓN ONLINE  
**20 HORAS DE FORMACIÓN**  
A TRAVÉS DE UN CAMPUS VIRTUAL

**PRÓXIMA EDICIÓN**  
MATRÍCULA ABIERTA

## INNOVACIÓN Y DEDICACIÓN

- Las Certificaciones especializadas Nemesys aprovechan la experiencia de más de 15 años en el campo de formación dedicada a profesionales en riesgos, la investigación y la gestión para darle una ventaja en cualquier mercado, en cualquier economía. Con este programa, usted aumentará sus capacidades con las herramientas basadas en la gestión del riesgo
- Aumentará su impacto en la organización con un buen entendimiento de los riesgos tecnológicos. Y todo esto se logra en un ambiente de colaboración entre compañeros de clase diferentes nacionalidades.

## DESAFÍO Y CONFIANZA

- El programa **NCRMB** está diseñado para ejecutivos que buscan desafiarse a sí mismos, replantear lo convencional y destacar en su institución
- Con el aprendizaje online, y la colaboración con profesores y compañeros de renombre, usted ampliará su perspectiva. Empoderado con herramientas y métodos de vanguardia, usted resolverá retos complejos y aprovechará oportunidades estratégicas

# ¿POR QUÉ SEGUIR ÉSTE PROGRAMA?



## INNOVADOR Y ACTUALIZADO

Brinda al alumno un enfoque integral sobre la Gestión de Riesgo de Mercado y Balance Cuenta con un contenido innovador y actualizado según las últimas normativas



## LOS MEJORES PROFESIONALES

Es un programa desarrollado por ejecutivos altamente especializados, con amplia experiencia teórica, práctica y académica



## DIRIGIDO A

Administración y gerencia de riesgos, tanto en el sector privado como en supervisoras

NEMESIS  
CERTIFICACIÓN  
NCRMB

## DOBLE ACREDITACIÓN

Finalizando el programa y una vez superadas todas las pruebas te llevaras un certificado con acreditación europea (CGRE) y Latinomericana (ASBA y FELABAN)

## HAY 3 PRINCIPIOS CLAVE PARA INVERTIR A LARGO PLAZO:

## NEMESIS CREE QUE

- **Tener un plan**
- **Conocer su estilo de inversión y determine la asignación de activos que es adecuada para su institución**
- **Contribuir regularmente y mantenerse al margen cuando los mercados se vuelven volátiles**

## ¿POR QUÉ ESTUDIAR RIESGO DE MERCADO Y BALANCE?

100%  
ONLINE

- **¿Qué quieren las entidades al gestionar el riesgo de mercado?**
- **Principalmente, quieren entender su perfil de mercado-riesgo** incluyendo tanto como invertir a corto-plazo, como gestionar las ganancias-y-pérdidas (P&L), volatilidades y el riesgo económico a largo plazo.
- Quieren saber cuanto riesgo han acumulado y si el total se compara con el apetito de riesgo declarado del banco.
- Además tienen expectativas que los responsables del departamento de mercado desarrollen y obtengan la aprobación regulatoria de un tratamiento justo de los RWA, lo que permite a la institución obtener la máxima eficiencia fuera de su capital.
- **El objetivo de la gestión de activos/pasivos (ALM) es gestionar adecuadamente el riesgo relacionado con los cambios en tipos de interés**, la combinación de activos y pasivos del balance, la tenencia de divisas extranjeras, y la utilización de derivados, ganancias y limita el riesgo al margen financiero y al patrimonio neto de los miembros.
- **Nuestra Certificación te ayudará a encontrar la solución que más se adapte a tus necesidades...**

# ESTE PROGRAMA TE AYUDARA INDEPENDIEMENTE DE TU CARRERA ...

Colaboración estrecha de todos los interesados, rendición de cuentas clara e igualdad de puestos en el cuadro siguen siendo los factores de éxito más importantes en la gobernanza del riesgo de mercado



## Establecer el apetito de riesgo y derivar la estructura límite

Se trata de un proceso altamente frecuente que busca alinear los objetivos de gestión top-down con las iniciativas de negocio de bottom-up  
Los parámetros elegidos para expresar el apetito de riesgo debe reflejar con precisión las fuentes subyacentes de ingresos; si no, surgen problemas



## Simulaciones, agregación de riesgo y descomposición de riesgo

Descomposición—la tarea de desglosar las variaciones entre los resultados de VAR y P&L por factor de riesgo y activo clase—debe hacerse desde el centro, por las finanzas o el riesgo. En algunos casos, mientras que la mayoría de la función es propiedad del departamento de riesgos las sensibilidades pueden ser calculadas desde la oficina principal.



## Filosofía ALM

Aunque las metas y los objetivos varían según las circunstancias y el entorno de cada entidad la filosofía ALM siempre debe abordar el siguiente principio:  
La entidad gestionará sus flujos de caja de activos en relación con su manera que contribuya adecuadamente a las ganancias y limite el riesgo al margen financiero  
Los instrumentos de derivados financieros solo deben utilizarse para limitar el riesgo de tipo de interés y nunca utilizarse con fines especulativos o de inversión



## MIX de Balance

La política ALM debería establecer límites de cartera en la combinación de pasivos del balance, como los depósitos y otros tipos de financiación, como porcentaje del total de activos, teniendo en cuenta los costos diferenciales y la volatilidad de estos tipos de fondos. activos (p. ej., préstamos por categoría de crédito, instrumentos financieros, etc.) deben fijarse por políticas teniendo en cuenta niveles diferenciales de riesgo y rendimiento

# ¿CÓMO SE ESTUDIA?



- **EL PROGRAMA CONSTA DE 2 MÓDULOS \***

- **AL FINALIZAR CADA UNO DE LOS MÓDULOS ENCONTRARÁ UNA AUTOEVALUACIÓN**
- **ESTA PERMITIRÁ CONOCER EN CADA MOMENTO EL GRADO DE CONSECUCCIÓN DE LOS OBJETIVOS**

- **CURSAR Y APROBAR TODOS LOS MÓDULOS**
- **OBTENER UNA CALIFICACIÓN IGUAL O SUPERIOR A 5/10 EN CADA UNO DE LOS MÓDULOS, PARA SUPERAR LA CERTIFICACIÓN.**

## **ACTUALIZACIÓN CERTIFICACIÓN VALIDEZ**

Cada 2 años los participantes podrán validar su Certificación a través de un programa de renovación que consiste en la realización de un módulo de actualización de las normas y superar un test de autoevaluación.

# CLAUSTRO



## VALENTÍN SÁNCHEZ RODRÍGUEZ

Director de Organización e Ingeniería de Procesos de Banca Corporativa y de Inversión de BBVA y MBA por la Universidad de Chicago.

Ha sido Director de Riesgos de Sistemas, Director de Risk Technology, Director de Valoración y Procesos de Riesgo de Mercado, Director of Nuevos Desarrollos de Riesgos y Responsable de Metodologías de Riesgo de Mercado



## FÉLIZ LÓPEZ GAMBOA

Director Riesgos de Mercado y Operacionales de Bankia, ex-director de riesgos no bancarios en el grupo BBVA y profesor de Fomento Empresarial (Madrid).

Grupo de Trabajo consultivo para Inversión Colectiva. CESR (actual ESMA).  
Gestión de activos. Grupo BBVA



## ALEJANDRO FRANCO HIDALGO

BBVA Ingeniería España. Estrategia y Desarrollo de Riesgos, Finanzas, Contabilidad y Recursos Humanos.

Licenciado en ADE por la UAM con máster en Gestión de Riesgos (BME),

Gestión de Carteras (IEB) y Bolsas y Mercados Financieros (UAM)

# CONTENIDO

## Módulo I

### RIESGO DE MERCADO

- 1 Productos y mercados financieros**
  - 1.1 Fundamentos técnicos para la valoración
  - 1.2 Datos de mercado y factores de riesgo
  - 1.3 Productos derivados
- 2 Riesgo de mercado**
  - 2.1 Definición y Fundamentos del Riesgo de Mercado
  - 2.2 Medición del Riesgo de Mercado
  - 2.3 Uso del VaR
  - 2.4 Consideraciones adicionales
  - 2.5 Regulación
  - 2.6 Caso práctico: cálculo del VaR de una cartera
- 3 Riesgo de modelo**
  - 3.1 Definición
  - 3.2 Fuentes de riesgo de modelo
  - 3.3 Gestión del riesgo de modelo
- 4 Riesgo de contrapartida**
  - 4.1 Introducción y primeras definiciones
  - 4.2 Medición del riesgo de crédito
  - 4.3 Medición de riesgo de crédito en productos derivados
  - 4.4 Mitigantes y coberturas
  - 4.5 Capital por riesgo de crédito
  - 4.6 Valoración del riesgo de crédito: Credit Value Adjustment (CVA)
  - 4.7 Regulación

## Módulo II

### RIESGO DE BALANCE/ ESTRUCTURAL

- 1. Definición de riesgos estructurales: identificación**
- 2. Conceptos previos**
  - 2.1. Introducción al negocio bancario
  - 2.2. Principales conceptos contables ligados a los riesgos estructurales
  - 2.3. Datos de mercado y factores de riesgo
  - 2.4. El papel del COAP
  - 2.5. Ejemplos de gestión ALM en distintas entidades
- 3. Riesgo de tipo de interés**
  - 3.1. Definición
  - 3.2. Efectos del riesgo de interés estructural
  - 3.3. Fuentes de riesgo estructural
  - 3.4. Perímetro de medición del riesgo de interés estructural
  - 3.5. Técnicas de medición (GAP, duración, simulación)
  - 3.6. Modelización del balance y establecimiento de hipótesis
  - 3.7. Stress testing
  - 3.8. Backtesting
  - 3.9. Presupuestación y planificación
- 4. Riesgo de liquidez y financiación**
  - 4.1. Definición
  - 4.2. Marco de gestión del riesgo de liquidez
  - 4.3. Técnicas de medición
  - 4.4. Hipótesis de balance
  - 4.5. El sistema de precios de transferencia de Fondos (FTP)
  - 4.6. Test de estrés
  - 4.7. Plan de Contingencia de Liquidez
- 5. Otros riesgos estructurales**
  - 5.1. Tipo de cambio
  - 5.2. Renta variable
- 6. Requerimientos regulatorios**
  - 6.1. Capital
  - 6.2. Liquidez
- 7. Abreviaturas**

# ¿COMO MATRICULARSE?

## El perfil de un alumno NRC:



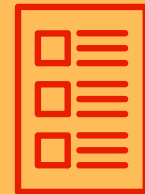
**PROFESIONAL EN  
RIESGOS CON AÑOS  
DE EXPERIENCIA  
LABORAL**



**MOTIVADO PARA  
MARCAR LA  
DIFERENCIA EN SU  
EMPRESA,  
SUPERINTENDENCIA O  
ENTIDAD**



**APTITUD PARA EL  
ÉXITO EN UN  
PROGRAMA RIGUROSO  
PERO FLEXIBLE**



## Pasos a seguir para matricularse



Realiza la inscripción en [www.nemesisrisk.com](http://www.nemesisrisk.com) o a través de [info@nemesisrisk.com](mailto:info@nemesisrisk.com)



Es necesario que registres tus datos en nuestro formulario de inscripción



Si dispones de un código cliente debes indicarlo en el formulario para beneficiarte de nuestros descuentos



Formas de pago: Único pago mediante transferencia bancaria. Una vez comprobada la transferencia, Nemesis proporcionará las claves de acceso



Habla con su departamento de capacitación si la certificación es viable para entrar en vuestro plan de formación y presupuesto anual



Consulta con nosotros el programa de becas para participantes que se autofinancien la Certificación (plazas limitadas y no acumulable con otras promociones)





MATRÍCULA E INSCRIPCIÓN  
[www.nemesisrisk.com](http://www.nemesisrisk.com)