

CURSO VIRTUAL GESTIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Objetivo:

El Curso de Gestión y Administración de Riesgos, permite que el participante identifique y profundice en la administración de los diferentes tipos de riesgos financieros y no financieros a los que están expuestas la entidad del sector financiero, bursátil, asegurador, sector real y público,

Adicionalmente, los participantes tendrán la oportunidad de aplicar los conceptos y herramientas que se desarrollan en el curso, a los activos y casos del mercado colombiano, donde se tiene en cuenta la normativa vigente de la Superintendencia financiera, así como las recomendaciones del Comité de Basilea, COSO y la norma ISO 31.000.

Certificado:

La aprobación del curso se certifica mediante Diploma expedido por Asobursatil y la Bolsa de Valores de Colombia, a quienes hayan asistido por lo menos al 80% de las horas programadas para cada una de las materias.

Duración:	30 horas
Inversión:	1.160.000 + IVA
Fecha de Inicio:	12 de febrero 2024
Fecha de Culminación:	4 de Abril de 2024
Horario:	Lunes a jueves de 6:00 a 9:00 P.M.

CONTENIDO TEMÁTICO

MODULO I: INTRODUCCIÓN Y ESTRUCTURA DEL MERCADO

1. Operaciones de Mercado Financiero y Bursátil
 - a. Operaciones Contado, simultaneas, Repos, TTVs

MODULO II: ESTADISTICA PARA ANALISIS DE RIESGOS FINANCIEROS

1. **Estadística descriptiva**
Funciones de distribución.
Media, varianza, kurtosis y apuntalamiento.
2. **La volatilidad**
Volatilidad histórica
Volatilidad implícita
Modelo EWMA de Volatilidad

MODULO III: TENDENCIAS EN LA GESTION DE RIESGOS Y EL CASO COLOMBIANO

1. **Recomendaciones del Comité de Basilea I,II y III**
Introducción a los riesgos financieros y no financieros, tipos y conceptos
2. **El caso colombiano:**
 - SARC
 - SARM
 - SARL
 - SARO
 - Seguridad de la Información
 - Plan de Continuidad de Negocio (BCP)
 - SARLAFT

MODULO IV: ESTRUCTURA DE LA GESTIÓN DE RIESGOS

ISO 31000. Aspectos mínimos que se deben observar en la Gestión de Riesgos.

Políticas
Procedimientos
Estructura Organizacional
Control

Metodologías de Medición de Riesgo
Margen de Solvencia

2. **Normatividad del Autoregulador del Mercado de Valores:**

MODULO V: MEDICIONES DE RIESGO

1. **Medición del Riesgo de Mercado**
Riesgo de Tasa de Interés
Identificación del Riesgo
Métricas :
VAR Regulatorio

VAR Estándar
VAR Interno
Var paramétrico,
Var Histórico,
Var Montecarlo

Riesgo de Tasa de Cambio

Identificación del Riesgo
Métricas

Carteras Colectivas

Identificación del Riesgo
Métricas

Precio de Acciones

Identificación del Riesgo
Métricas

Análisis de Stress Testing y Back Testing

VAR de los Forwards

2. Medición del Riesgo de Crédito

Método de Expertos
Scoring de Crédito
Modelo de Altman
Modelo CAMEL
Modelo de Pérdida Esperada
Probabilidad de incumplimiento
Probabilidad dado el incumplimiento
Exposición al Default
Matrices de Transición
Cámaras de Riesgo Central de contraparte: Riesgo-Divisas

3. Medición del Riesgo de Líquidez

Factores que generan Riesgo de Liquidez
Cálculo IRL:

- Activos líquidos ajustados por liquidez de Mercado y Riesgo Cambiario
- Requerimientos de liquidez netos
- Activos Líquidos de Alta calidad.

- Brechas de Liquidez
Análisis de Flujos de Caja
Indicador de Herfindal & Hirsman
Indicadores de Riesgo de Liquidez

4. Medición del Riesgo Operativo

Calculo Riesgo Inherente
Cálculo Residual
Cómo Calcular Riesgo
Mapas de Riesgo
Mediciones Regulatorias Basilea para Cálculo de Capital por Riesgo

Operativo

5. **Riesgo de SARLAFT**

Identificación

Segmentación

PEP's

ROS – ROE

Operaciones inusuales.

Medición del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

Talleres prácticos que refuerzan los conceptos

MODULO II: ESTADISTICA PARA ANALISIS DE RIESGOS FINANCIEROS

1. Sobre una base de datos dada, cálculo de medidas de tendencia central (media, moda, mediana), medidas de dispersión (varianza y desviación estándar. Posteriormente, aplicación de inferencia estadística asumiendo normalidad para cálculo de probabilidad de ocurrencia de un valor dado en la serie de datos.

MODULO V: MEDICIONES DE RIESGO

1. Riesgo de mercado:
 1. Taller de sensibilidad: Cálculo de DV01 para bonos.
 2. Taller de duración: Cálculo de la duración y de la duración modificada de un bono.
 3. Taller de cálculo de Valor en Riesgo: Cálculo del VeR utilizando el modelo estándar de la SFC para un portafolio de bonos y de divisas.
2. Riesgo de crédito:
 1. Taller de exposición crediticia de derivados: Cálculo del riesgo de crédito en FX Forwards.
 2. Taller de pérdida esperada por riesgo de crédito: Cálculo de la pérdida esperada de un portafolio de créditos utilizando el Modelo de Referencia Comercial de la SFC.
3. Riesgo de liquidez:
 1. Taller de riesgo de liquidez de mercado: Estimación de tamaño de mercado para unos activos dados, bid – offer spread, volumen transado, número de participantes
 2. Taller de GAP de liquidez: Cálculo del GAP acumulado (desfase) sobre un balance hipotético de una empresa. Posteriormente, sobre el GAP realizado, cálculo del estrés test de liquidez mediante el planteamiento de situaciones de estrés.
 3. Taller de IRL: Cálculo del IRL sobre un balance hipotético de una entidad financiera.
4. Riesgo operacional:
 1. Taller de cálculo de valor en riesgo por riesgo operacional: Cálculo del VeRRo utilizando el modelo estándar de la SFC sobre unos datos hipotéticos de una entidad financiera.

Sea esta una oportunidad para poner a su disposición toda la información relativa a los programas que a la fecha tenemos y que los pueden consultar en nuestra página web www.asobursatil.org.