

RISK MANAGEMENT & TRADING CONFERENCE



Alonso Peña
Quantitative Analyst
European Investment Bank

David Shimko
Industry Full Professor of Finance
NYU Tandon School of Engineering

Fabio Mercurio
Global Head of Quantitative Analytics
Bloomberg

Julio Rivera
CVicepresident, Director of CCAR
& CECL Model Implementation
US Bank

Suresh Sankaran
Credit Risk Manager
Metro Bank (UK)

Tiziano Bellini
Director
BlackRock Financial Market
Advisory (FMA) London

What are the Risk Management, Trading and Asset Management Financial Sectors Considering After this Global Turmoil?

The best encounter for Risk Managers, Quants, Traders, Fund Managers and Regulators worldwide

Discover the new digital experience.
This is the greatest Risk Management training event.
Delivered now online.



Enrique De La Madrid
Keynote Speech: Economía del Conocimiento

28 - 31 de octubre 2020
Ciudad de México

• The Risk Management & Trading Conference reúne a las más reconocidas autoridades a nivel mundial en Risk Management, Trading, Quantitative Finance, IT, Machine Learning, Banking, Asset Management y Regulación.

• Encuentro de capacitación intensiva en donde se transmiten métodos para que los asistentes implementen de manera inmediata las técnicas y soluciones que se desarrollarán en los más de 30 workshops.

• Por el formato que sigue el Risk Management & Trading Conference, por los más de 700 asistentes provenientes de los principales gremios financieros de México y del mundo y por quienes imparten los cursos y mesas redondas, lo posicionan como el encuentro más exclusivo de capacitación financiera especializada a nivel global.



Alan Elizondo
Director General
FIRA



Alejandro Faesi
DGA Mercados y Ventas
Grupo Financiero Banorte



Daphne Macedo
Coordinadora de
Riesgo Empresarial
Bancoppel



Diego Lagunilla
Former CRO
Grupo Bimbo



Ehud I. Ronn
Profesor de Finanzas
Universidad de
Texas en Austin



Gerardo García
Director de Operaciones
Banco de México



Gerardo Salazar
Chief Risk Officer
Grupo Financiero Banorte



Gerardo San Martín Kuri Breña
Vice President
JP Morgan Chase &
Co. México



Giovanni Negrete
Trader CVA-xVA
Santander Global Banking
FOCIR-Agroasemex-FIRCO



Javier Delgado
Director General
FOCIR-Agroasemex-FIRCO



Javier García
Socio Fundador
CleverBod, LLC



Jorge Alegría
International Markets
Development LatAm
CME Group



José Wilfrido Lozano
Chief Credit Officer
Grupo Financiero Banorte



Juan Manuel Yañez
Director - Advanced
Analytics México
BBVA



Manuel Meza
Head Global
Markets México
BBVA



Marcelo Rodríguez
Vicepresident and
regional treasurer
Scotiabank Canada



Marshall Alphonso
Senior Engineer -
Quantitative Finance
MathWorks



René Gómez
Business Management
Head Markets &
Securities Services
Citibanamex



Roza Galeeva
Profesora adjunta de
Finanzas e Ingeniería de Riesgos
Escuela de Ingeniería
Tandon, NYU

GARP Global Association of Risk Professionals

30 GARP CPD credit hours for Certified Financial Risk Manager (FRM®)

Attending this program qualifies for 30 GARP CPD credit hours.
Upon successful completion of the training, record this activity in your Credit Tracker.



RiskMathics, consciente de que los factores más importantes para desarrollar y consolidar la industria financiera global radican en primer lugar en la capacitación y la promoción de la cultura financiera de alto nivel, llevará a cabo su novena edición de “The Risk Management & Trading Conference”, encuentro que reúne a las más reconocidas autoridades a nivel mundial en Risk Management, Trading, Banking, Asset Management, Quantitative Finance, Regulation, Machine Learning, Artificial Intelligence y Technology.

DINÁMICA Y LOGÍSTICA DEL RISK MANAGEMENT & TRADING CONFERENCE

El formato y dinámica que sigue el Risk Management & Trading Conference lo hacen un encuentro único y exclusivo de clase mundial, ya que los asistentes pueden optar por inscribirse a todo el evento (Full Event) o únicamente inscribirse a un curso y/o taller en específico. En el esquema de “Full Event”, el participante tendrá la posibilidad de entrar a prácticamente cualquier Workshop, Mesa Redonda, Conferencia o Seminario que desee, ahora en formato VIRTUAL.

El participante tendrá que decidir y evaluar qué Workshop, Keynote Keynote Speech o Mesa Redonda atenderá, dado que varios de ellos se llevan a cabo simultáneamente. Sin embargo, ahora en esta versión Digital, la dinámica será más sencilla para que se pueda estructurar una combinación óptima y lograr llevarse una experiencia única de aprendizaje, con la cual el participante podrá aprovechar e implementar las técnicas y métodos vistos en sus instituciones, áreas y/o negocios.

OBJETIVO

Uno de los objetivos fundamentales de esta Conferencia es brindar a través de Talleres, Ponencias y Mesas Redondas, los últimos avances en Administración de Riesgos, Trading y Asset Management, y que estos conocimientos sean transmitidos por autoridades en la materia del ámbito internacional y local.

Asimismo, explicar y mostrar a detalle la situación actual y hacia dónde se dirige la Industria Financiera Global, los últimos avances y cómo los intermediarios y los que participan directa o indirectamente en los mercados tienen que estar preparados para no rezagarse y quedarse fuera del contexto global, sobre todo considerando la situación actual.

¿A QUIÉNES SE ENCUENTRA DIRIGIDO?

- Risk Managers
- Traders
- Fund Managers
- Asset Managers
- Reguladores
- Quants
- CTOs
- Chief Data Officers
- CFOs
- CEOs
- Board Members
- Data Scientists

RISK MANAGEMENT WORKSHOPS

Asset & Liability Management	Balance sheet, Capital and Liquidity Optimization with a View on Basel IV	CECL (Current Expected Credit Losses)
Marcelo Rodríguez Vicepresident and Regional Treasurer Scotiabank Canada	Tiziano Bellini Director BlackRock Financial Market Advisory (FMA) London	Julio Rivera Vicepresident, Director Of CCAR & CECL Model Implementation US Bank
Conduct Risk for Financial Institutions	Liquidity Risk Management	Quantitative Model Governance & Explainability in Banking
Javier García Socio Fundador CleverBod, LLC	René Gómez Business Management Head Markets & Securities Services Citibanamex	Suresh Sankaran Credit Risk Manager Metro Bank (UK)
Marshall Alphonso Senior Engineer – Quantitative Finance MathWorks		
Riesgo Contraparte y CVA	Riesgo de Fraude en Instituciones Financieras	Risk Aggregation
Alonso Peña Quantitative Analyst European Investment Bank	Gastón Huerta Director de Riesgo de Fraude Citibanamex	Suresh Sankaran Credit Risk Manager Metro Bank (UK)

TRADING AND QUANTITATIVE FINANCE WORKSHOPS

Ajustes XVA (CVA, DVA, FVA, KVA): Pricing and Hedging	Building and Managing the Trading Book (Delta 1 & Volatility)	Machine Learning Aplicado a Banca y Finanzas
Giovanni Negrete Trader CVA-xVA Santander Global Banking	Gerardo San Martin Kuri Breña Vice President JP Morgan Chase & Co. México	Maurilio Patiño Chief Risk Officer Genworth
Construcción y Análisis de Superficies de Volatilidad con Python	Oil Markets in 2020: The Implications of Prices, Volatilities and Correlations	Valuation for Financial Engineering
Leovardo Mata Profesor Investigador Universidad Anáhuac	Ehud I. Ronn Profesor de Finanzas Universidad de Texas en Austin	Roza Galeeva Profesora adjunta de Finanzas e Ingeniería de Riesgos Escuela de Ingeniería Tandon, NYU
		David Shimko Industry Full Professor of Finance NYU Tandon School of Engineering

AGENDA

Día 1

Miércoles 28 de octubre de 2020

8:15 AM
A
8:30 AM

REGISTRO

8:30 AM
A
10:00 AM

KEYNOTE SPEECH

Economía del Conocimiento

Enrique De la Madrid



STREAMING
1

STREAMING
2

STREAMING
3

STREAMING
4

STREAMING
5

9:30 AM
A
10:00 AM

REGISTRO

10:00 AM
A
12:00 PM

CONDUCT RISK
FOR FINANCIAL
INSTITUTIONS

LIQUIDITY RISK
MANAGEMENT

RIESGO DE FRAUDE
EN INSTITUCIONES
FINANCIERAS

MACHINE LEARNING
APLICADO A BANCA
Y FINANZAS

CONSTRUCCIÓN
Y ANÁLISIS DE
SUPERFICIES DE
VOLATILIDAD CON
PYTHON

Javier García
SOCIO FUNDADOR
CLEVERBOD, LLC

Suresh Sankaran
CREDIT RISK MANAGER
METRO BANK (UK)

Gastón Huerta
DIRECTOR DE RIESGO DE FRAUDE
CITIBANAMEX

Maurilio Patiño
CHIEF RISK OFFICER
GENWORTH

Leovardo Mata
PROFESOR INVESTIGADOR
UNIVERSIDAD ANÁHUAC

(Parte I)

(Parte I)

(Parte I)

(Parte I)

(Parte I)

12:00 PM
A
12:30 PM

BREAK

12:30 PM
A
3:00 PM

CONDUCT RISK
FOR FINANCIAL
INSTITUTIONS

LIQUIDITY RISK
MANAGEMENT

RIESGO DE FRAUDE
EN INSTITUCIONES
FINANCIERAS

MACHINE LEARNING
APLICADO A BANCA
Y FINANZAS

CONSTRUCCIÓN
Y ANÁLISIS DE
SUPERFICIES DE
VOLATILIDAD CON
PYTHON

(Continúa Parte I)

3:00 PM
A
4:00 PM

COMIDA LIBRE

4:00 PM
A
5:00 PM

LIQUIDITY RISK
MANAGEMENT

RIESGO DE FRAUDE
EN INSTITUCIONES
FINANCIERAS

MACHINE LEARNING
APLICADO A BANCA
Y FINANZAS

CONSTRUCCIÓN
Y ANÁLISIS DE
SUPERFICIES DE
VOLATILIDAD CON
PYTHON

(Continúa Parte I)

(Continúa Parte I)

(Continúa Parte I)

(Continúa Parte I)

5:00 PM
A
5:15 PM

BREAK

5:15 PM
A
6:30 PM

PANEL

The Meltdown of the Credit Sector, And What Can Be Done to Reactivate It... Global and Local Insights



Chair:

Enrique Margain
Director ejecutivo de Crédito
Hipotecario
HSBC



Carlos González Maynez
Director General
Financiera Bepensa



Daphne Macedo
Coordinadora de Riesgo
Empresarial
Bancoppel



David Gutiérrez Brena
Director Riesgos PyME
BBVA



José Wilfrido Lozano
Chief Credit Officer
Grupo Financiero Banorte

6:30 PM
A
8:00 PM

PANEL

Lessons Learned and the Challenges Ahead for the Risk Management Financial Sector... The CROs View



Carlos Vallebuena
Director de Soluciones de
Inversión para Inversionistas
Institucionales
Actinver



Alfonso De Lara
Chief Risk Officer
Bancoppel



Diego Lagunilla
Former CRO
Grupo Bimbo



Gerardo Salazar Viezca
Chief Risk Officer
Grupo Financiero Banorte



Juan Manuel Yañez
Director - Advanced Analytics México
BBVA

AGENDA

Día 2

Jueves 29 de octubre de 2020

8:15 AM
A
8:30 AM

REGISTRO

8:30 AM
A
10:00 AM

KEYNOTE SPEECH

Life after LIBOR: The Birth of New Rate Benchmarks

Fabio Mercurio

Global Head of Quantitative Analytics
Bloomberg



STREAMING
1

STREAMING
2

STREAMING
3

STREAMING
4

STREAMING
5

STREAMING
6

STREAMING
7

9:30 AM
A
10:00 AM

REGISTRO

10:00 AM
A
12:00 PM

CONDUCT RISK
FOR FINANCIAL
INSTITUTIONS

Javier García
SOCIO FUNDADOR
CLEVERBOD, LLC

(Parte II)

LIQUIDITY RISK
MÁNAGEMENT

Suresh Sankaran
CREDIT RISK MANAGER
METRO BANK (UK)

(Parte II)

RIESGO DE FRAUDE
EN INSTITUCIONES
FINANCIERAS

Gastón Huerta
DIRECTOR OF FRAUD RISK
CITIBANAMEX

(Parte II)

MACHINE LEARNING
APLICADO A BANCA
Y FINANZAS

Maurilio Patiño
CHIEF RISK OFFICER
GENWORTH

(Parte II)

CONSTRUCCIÓN
Y ANÁLISIS DE
SUPERFICIES DE
VOLATILIDAD CON
PYTHON

Leovardo Mata
PROFESOR INVESTIGADOR
UNIVERSIDAD ANÁHUAC

(Parte II)

AJUSTES XVA (CVA,
DVA, FVA, KVA):
PRICING AND
HEDGING

Giovanni Negrete
TRADER CVA-XVA
SANTANDER GLOBAL BANKING

(Parte I)

QUANTITATIVE
MODEL
GOVERNANCE &
EXPLAINABILITY IN
BANKING

Marshall Alphonso
SENIOR ENGINEER -
QUANTITATIVE FINANCE
MATHWORKS

12:00 PM
A
12:30 PM

BREAK

12:30 PM
A
3:00 PM

CONDUCT RISK
FOR FINANCIAL
INSTITUTIONS

(Continúa Parte II)

LIQUIDITY RISK
MÁNAGEMENT

(Continúa Parte II)

RIESGO DE FRAUDE
EN INSTITUCIONES
FINANCIERAS

(Continúa Parte II)

MACHINE LEARNING
APLICADO A BANCA
Y FINANZAS

(Continúa Parte II)

CONSTRUCCIÓN
Y ANÁLISIS DE
SUPERFICIES DE
VOLATILIDAD CON
PYTHON

(Continúa Parte II)

AJUSTES XVA (CVA,
DVA, FVA, KVA):
PRICING AND
HEDGING

(Continúa Parte I)

QUANTITATIVE
MODEL
GOVERNANCE &
EXPLAINABILITY IN
BANKING

(Continúa)

3:00 PM
A
4:00 PM

COMIDA LIBRE

4:00 PM
A
5:00 PM

LIQUIDITY RISK
MÁNAGEMENT

(Continúa Parte II)

MACHINE LEARNING
APLICADO A BANCA
Y FINANZAS

(Continúa Parte II)

CONSTRUCCIÓN
Y ANÁLISIS DE
SUPERFICIES DE
VOLATILIDAD CON
PYTHON

(Continúa Parte II)

AJUSTES XVA (CVA,
DVA, FVA, KVA):
PRICING AND
HEDGING

(Continúa Parte I)

QUANTITATIVE
MODEL
GOVERNANCE &
EXPLAINABILITY IN
BANKING

(Continúa)

5:00 PM
A
5:15 PM

BREAK

5:15 PM
A
6:30 PM

PANEL

Evolution and Current Structure of Commodities Markets... From Global to Local View



Chair:
Jorge Alegría
International Markets
Development LatAm
CME Group



Alan Elizondo
Director General
FIRA



Alberto Álvarez
Managing Director LATAM
Amius



Alfonso García Araneda
Director General
GAMAA Derivados



Javier Delgado
Director General
FOCIR-Agroasemex-FIRCO

6:30 PM
A
8:00 PM

PANEL

New Benchmarks in the Fixed Income World... Goodbye LIBOR, Welcome SOFR



Chair:
Jorge Alegría
International Markets
Development LatAm
CME Group



Alejandro Faesi
DGA Mercados y Ventas
Grupo Financiero Banorte



Gerardo García
Director de Operaciones
Internacionales
Banco de México



Javier Alvarado
Managing Director,
Treasury and Global Markets
Banco Monex



Manuel Meza
Head Global Markets México
BBVA

AGENDA

Día 3

Viernes 30 de octubre de 2020

8:15 AM
A
8:30 AM

REGISTRO

PANEL

Panorama e Impactos de las Elecciones de USA para México



Chair:
Leonardo Kourchenko
Periodista



Carlos Elizondo
Analista Político



Gerónimo Gutiérrez
Ex Embajador de México para USA



Raúl Feliz
Analista Económico



Sergio Alcocer
Ex Subsecretario para América del Norte
SRE

8:30 AM
A
10:00 AM

STREAMING 1 STREAMING 6 STREAMING 8 STREAMING 9 STREAMING 10 STREAMING 11 STREAMING 12 STREAMING 13 STREAMING 14 STREAMING 15

9:30 AM
A
10:00 AM

REGISTRO

CONDUCT RISK
FOR FINANCIAL
INSTITUTIONS

René Gómez
BUSINESS MANAGEMENT
HEAD MARKETS & SECURITIES
SERVICES CITIBANAMEX
(Parte III)

AJUSTES XVA (CVA,
DVA, FVA, KVA):
PRICING AND
HEDGING

Giovanni Negrete
TRADER CVA-XVA
SANTANDER GLOBAL BANKING
(Parte II)

ASSET & LIABILITY
MANAGEMENT

Marcelo Rodríguez
VICEPRESIDENT AND
REGIONAL TREASURER
SCOTIABANK CANADA
(Parte I)

BALANCE SHEET,
CAPITAL AND
LIQUIDITY
OPTIMIZATION WITH
A VIEW ON BASEL IV

Tiziano Bellini
DIRECTOR
BLACKROCK FINANCIAL MARKET
ADVISORY (FMA) LONDON
(Parte I)

CECL
(CURRENT EXPECTED
CREDIT LOSSES)

Julio Rivera
VICEPRESIDENT, DIRECTOR OF CCAR
& CECL MODEL IMPLEMENTATION
US BANK
(Parte I)

RIESGO
CONTRAPARTE Y CVA

Alonso Peña
QUANTITATIVE ANALYST
EUROPEAN INVESTMENT BANK
(Parte I)

RISK AGGREGATION

Suresh Sankaran
CREDIT RISK MANAGER
METRO BANK (UK)
(Parte I)

BUILDING AND
MANAGING
THE TRADING
BOOK (DELTA 1 &
VOLATILITY)

Gerardo San Martin
VICE PRESIDENT
JP MORGAN CHASE & CO.
MÉXICO
(Parte I)

OIL MARKETS
IN 2020: THE
IMPLICATIONS OF
PRICES, VOLATILITIES
AND CORRELATIONS

Ehud I. Ronn
PROFESOR DE FINANZAS
UNIVERSIDAD DE TEXAS EN
AUSTIN
(Parte I)

VALUATION
FOR FINANCIAL
ENGINEERING

David Shimko
INDUSTRY FULL PROFESSOR
OF FINANCE
NYU TANDON SCHOOL
(Parte I)

12:00 AM
A
12:30 PM

BREAK

CONDUCT RISK
FOR FINANCIAL
INSTITUTIONS

(Continúa Parte III)

AJUSTES XVA (CVA,
DVA, FVA, KVA):
PRICING AND
HEDGING

(Continúa Parte II)

ASSET & LIABILITY
MANAGEMENT

(Continúa Parte I)

BALANCE SHEET,
CAPITAL AND
LIQUIDITY
OPTIMIZATION WITH
A VIEW ON BASEL IV

(Continúa Parte I)

CECL
(CURRENT EXPECTED
CREDIT LOSSES)

(Continúa Parte I)

RIESGO
CONTRAPARTE Y CVA

(Continúa Parte I)

RISK AGGREGATION

(Continúa Parte I)

BUILDING AND
MANAGING
THE TRADING
BOOK (DELTA 1 &
VOLATILITY)

(Continúa Parte I)

OIL MARKETS
IN 2020: THE
IMPLICATIONS OF
PRICES, VOLATILITIES
AND CORRELATIONS

Roza Galeeva
PROFESORA ADJUNTA DE FINANZAS E
INGENIERÍA DE RIESGOS
ESCUELA DE INGENIERÍA TANDON, NYU
(Continúa Parte I)

VALUATION
FOR FINANCIAL
ENGINEERING

(Continúa Parte I)

3:00 PM
A
4:00 PM

COMIDA LIBRE

AJUSTES XVA (CVA,
DVA, FVA, KVA):
PRICING AND
HEDGING

(Continúa Parte I)

ASSET & LIABILITY
MANAGEMENT

(Continúa Parte I)

CECL
(CURRENT EXPECTED
CREDIT LOSSES)

(Continúa Parte I)

RIESGO
CONTRAPARTE Y CVA

(Continúa Parte I)

RISK AGGREGATION

(Continúa Parte I)

BUILDING AND
MANAGING
THE TRADING
BOOK (DELTA 1 &
VOLATILITY)

(Continúa Parte I)

OIL MARKETS
IN 2020: THE
IMPLICATIONS OF
PRICES, VOLATILITIES
AND CORRELATIONS

(Continúa Parte I)

VALUATION
FOR FINANCIAL
ENGINEERING

(Continúa Parte I)

4:00 PM
A
6:00 PM

AGENDA

Día 4

Sábado 31 de octubre de 2020

	STREAMING 1	STREAMING 8	STREAMING 9	STREAMING 10	STREAMING 11	STREAMING 12	STREAMING 13	STREAMING 14	STREAMING 15
8:45 AM A 9:00 AM	REGISTRO								
9:00 AM A 11:00 AM	CONDUCT RISK FOR FINANCIAL INSTITUTIONS René Gómez <small>BUSINESS MANAGEMENT HEAD MARKETS & SECURITIES SERVICES CITIBANAMEX</small> (Parte IV)	ASSET & LIABILITY MANAGEMENT Marcelo Rodríguez <small>VICEPRESIDENT AND REGIONAL TREASURER SCOTIABANK CANADA</small> (Parte II)	BALANCE SHEET, CAPITAL AND LIQUIDITY OPTIMIZATION WITH A VIEW ON BASEL IV Tiziano Bellini <small>DIRECTOR BLACKROCK FINANCIAL MARKET ADVISORY (FMA) LONDON</small> (Parte II)	CECL (CURRENT EXPECTED CREDIT LOSSES) Julio Rivera <small>VICEPRESIDENT, DIRECTOR OF CCR & CECL MODEL IMPLEMENTATION US BANK</small> (Parte II)	RIESGO CONTRAPARTE Y CVA Alonso Peña <small>QUANTITATIVE ANALYST EUROPEAN INVESTMENT BANK</small> (Parte II)	RISK AGGREGATION Suresh Sankaran <small>CREDIT RISK MANAGER METRO BANK (UK)</small> (Parte II)	BUILDING AND MANAGING THE TRADING BOOK (DELTA 1 & VOLATILITY) Gerardo San Martin <small>VICE PRESIDENT JP MORGAN CHASE & CO. MÉXICO</small> (Parte II)	OIL MARKETS IN 2020: THE IMPLICATIONS OF PRICES, VOLATILITIES AND CORRELATIONS Ehud I. Ronn <small>PROFESOR DE FINANZAS UNIVERSIDAD DE TEXAS EN AUSTIN</small> (Parte II)	VALUATION FOR FINANCIAL ENGINEERING David Shimko <small>INDUSTRY FULL PROFESSOR OF FINANCE NYU TANDON SCHOOL</small> (Parte II)
11:00 AM A 11:30 AM	BREAK								
11:30 AM A 3:00 PM	CONDUCT RISK FOR FINANCIAL INSTITUTIONS (Continúa Parte IV)	ASSET & LIABILITY MANAGEMENT (Continúa Parte II)	BALANCE SHEET, CAPITAL AND LIQUIDITY OPTIMIZATION WITH A VIEW ON BASEL IV (Continúa Parte II)	CECL (CURRENT EXPECTED CREDIT LOSSES) (Continúa Parte II)	RIESGO CONTRAPARTE Y CVA (Continúa Parte II)	RISK AGGREGATION (Continúa Parte II)	BUILDING AND MANAGING THE TRADING BOOK (DELTA 1 & VOLATILITY) (Continúa Parte II)	OIL MARKETS IN 2020: THE IMPLICATIONS OF PRICES, VOLATILITIES AND CORRELATIONS Roza Galeeva <small>PROFESORA ADJUNTA DE FINANZAS E INGENIERÍA DE RIESGOS ESCUELA DE INGENIERÍA TANDON, NYU</small> (Continúa Parte II)	VALUATION FOR FINANCIAL ENGINEERING (Continúa Parte II)
3:00 PM A 4:00 PM	COMIDA LIBRE								
4:00 PM A 5:00 PM		ASSET & LIABILITY MANAGEMENT (Continúa Parte II)		CECL (CURRENT EXPECTED CREDIT LOSSES) (Continúa Parte II)	RIESGO CONTRAPARTE Y CVA (Continúa Parte II)	RISK AGGREGATION (Continúa Parte II)	BUILDING AND MANAGING THE TRADING BOOK (DELTA 1 & VOLATILITY) (Continúa Parte II)	OIL MARKETS IN 2020: THE IMPLICATIONS OF PRICES, VOLATILITIES AND CORRELATIONS (Continúa Parte II)	VALUATION FOR FINANCIAL ENGINEERING (Continúa Parte II)

EXCHANGE SPONSORS



LEAD SPONSORS



CO-SPONSORS



ASSOCIATE SPONSORS



EDUCATIONAL PARTNERS



MEDIA SPONSORS



MESAS REDONDAS

THE MELTDOWN OF THE CREDIT SECTOR, AND WHAT CAN BE DONE TO REACTIVATE IT... GLOBAL AND LOCAL INSIGHTS

MIÉRCOLES
28 DE OCTUBRE
5:15 PM



CHAIR: Enrique Margain
Director ejecutivo de Crédito Hipotecario HSBC



Carlos González Maynez
Director General
Financiera Bepensa



Daphne Macedo
Coordinadora de Riesgo
Empresarial
Bancoppel



David Gutiérrez Brena
Director Riesgos PyME
BBVA



José Wilfrido Lozano
Chief Credit Office
Grupo Financiero
Banorte

LESSONS LEARNED AND THE CHALLENGES AHEAD FOR THE RISK MANAGEMENT FINANCIAL SECTOR... THE CROs VIEW

MIÉRCOLES
28 DE OCTUBRE
6:30 PM



CHAIR: Carlos Vallebuena
Director de Soluciones de Inversión para Inversionistas Institucionales Actinver



Alfonso De Lara
Chief Risk Officer
Bancoppel



Diego Lagunilla
Former CRO
Grupo Bimbo



Gerardo Salazar Viezca
Chief Risk Officer
Grupo Financiero Banorte



Juan Manuel Yañez
Director - Advanced Analytics
México
BBVA

EVOLUTION AND CURRENT STRUCTURE OF THE COMMODITIES MARKETS... FROM A GLOBAL TO A LOCAL VIEW

JUEVES
29 DE OCTUBRE
5:15 PM



CHAIR: Jorge Alegría
International Markets
Development LatAm
CME Group



Alan Elizondo
Director General
FIRA



Alberto Álvarez
Managing Director LATAM
Amius



Alfonso García Araneda
Director General
GAMAA Derivados



Javier Delgado
Director General
FOCIR-
Agroasemex-FIRCO

NEW BENCHMARKS IN THE FIXED INCOME WORLD... GOODBYE LIBOR, WELCOME SOFR

JUEVES
29 DE OCTUBRE
6:30 PM



CHAIR: Jorge Alegría
International Markets
Development LatAm
CME Group



Alejandro Faesi
DGA Mercados y Ventas
Grupo Financiero
Banorte



Gerardo García
Director de Operaciones
Internacionales
Banco de México



Javier Alvarado
Managing Director, Treasury
and Global Markets
Banco Monex



Manuel Meza
Head Global Markets México
BBVA

PANORAMA E IMPACTOS DE LAS ELECCIONES DE USA PARA MÉXICO

VIERNES
30 DE OCTUBRE
8:30 AM



CHAIR: Leonardo Kourchenko
Periodista



Carlos Elizondo
Analista Político



Gerónimo Gutiérrez
Ex Embajador de México
para USA



Raúl Feliz
Analista Económico



Sergio Alcocer
Ex Subsecretario para
América del Norte
SRE

KEYNOTE SPEECHES



ECONOMÍA DEL CONOCIMIENTO

MIÉRCOLES
28 DE OCTUBRE
8:30 AM

ENRIQUE DE LA MADRID

Es licenciado en Derecho por la UNAM y maestro en Administración Pública por la Escuela de Gobierno John F. Kennedy de la Universidad de Harvard. De 2015 a 2018, ocupó el cargo de Secretario de Turismo; de 2012 a 2015, el de Director General del Banco Nacional de Comercio Exterior; de 2006 a 2010, el de Director General de la Financiera Rural; además de haber sido Diputado Federal de 2000 a 2003, y Coordinador General Técnico de la Presidencia de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de 1994 a 1998.

En el sector privado, fue Presidente Ejecutivo del Consejo Mexicano de la Industria de Productos de Consumo (ConMéxico) y Director de Relaciones Institucionales y Comunicación Corporativa de HSBC para México y América Latina.

Desde 2019, es el Director del Centro para el Futuro de las Ciudades del Tecnológico de Monterrey. También es articulista en el periódico El Universal, y conduce y dirige el programa de TV "Ahora/Futuro; México y el Mundo", por ADN 40.

Vivimos un cambio de época, en el que la economía es principalmente digital y se basa en el conocimiento. Empresas como Amazon, Google y Microsoft tienen un valor de mercado de hasta 15 veces más que las automotrices o las petroleras.

En esta nueva economía, basada en la colaboración y con herramientas que hasta hace pocos años eran impensables, México y el mundo enfrentan la pandemia y sus efectos, que a su vez ha acelerado diferentes tendencias. ¿Cuáles son nuestras fortalezas, ventajas comparativas y mayores retos hacia el futuro? Enrique de la Madrid reflexiona y nos comparte datos y propuestas a fin de hacer de la crisis una oportunidad de desarrollo.



LIFE AFTER LIBOR: THE BIRTH OF NEW RATE BENCHMARKS

JUEVES
29 DE OCTUBRE
8:30 AM

FABIO
MERCURIO

GLOBAL HEAD OF QUANTITATIVE ANALYTICS
BLOOMBERG

Fabio es jefe global de Análisis Cuantitativos en Bloomberg LP, Nueva York. Su equipo es responsable de la investigación y aplicación de los análisis de activos cruzados para la fijación de precios de los derivados, las valuaciones XVA y de riesgo de crédito y gestión de riesgos. Fabio es también profesor adjunto en la Universidad de Nueva York, y un ex miembro del comité de riesgos del CME. Es autor de manera conjunta del libro "Interest rate models: theory and practice" y de numerosas publicaciones en libros y revistas internacionales, incluyendo 16 artículos de vanguardia en la revista Risk. Fabio es licenciado en Matemáticas Aplicadas de la Universidad de Padua, Italia, y tiene un Doctorado en Matemáticas Financieras de la Universidad Erasmus de Rotterdam, Países Bajos.

En este keynote speech se discutirá el nacimiento de nuevas tasas de referencia que se supone que reemplazarán a las IBOR a nivel mundial. Primero revisaremos las decisiones tomadas por los reguladores y los pasos tomados por el mercado para alejarse de LIBOR y adoptar los nuevos puntos de referencia. Luego, se discutirá el impacto en los acuerdos heredados y la introducción de alternativas de IBOR. Finalmente, concluimos revisando los problemas no resueltos y los esfuerzos en curso en torno a los reemplazos de IBOR.

ASSET AND LIABILITY MANAGEMENT

VIERNES 30 Y SÁBADO 31 DE OCTUBRE
DURACIÓN: 16 HORAS**MARCELO RODRÍGUEZ**VICEPRESIDENT AND REGIONAL TREASURER
SCOTIABANK CANADA

El Mtro. Marcelo Rodríguez es Ingeniero Comercial con Maestría en Finanzas, con más de 20 años de experiencia en mercados financieros latinoamericanos. Extensiva experiencia en el desarrollo, marketing y negociación de productos financieros, tanto con objetivos de negociación como de manejo de balance. Ha sido responsable de las áreas de Asset & Liability Management en diversas instituciones en distintas jurisdicciones dentro de Latinoamérica, introduciendo conceptos tales como precios de transferencia diferenciados, además del uso de productos derivados con propósitos de administrar las condiciones de liquidez y tasa de interés, así como de optimizar el manejo de portafolios de inversión.

Adicionalmente, se ha desempeñado en múltiples roles dentro de la industria financiera y bancaria, incluyendo la gestión de riesgos financieros tanto en lo relativo al manejo de balance (ALM) como a riesgos de portafolios de trading, emisión de notas estructuradas, negociación de productos derivados, y consejero de fondos de inversión.

Ha ejercido actividades académicas internacionalmente, tanto en Universidades como en otros organismos académicos, en diversas materias del ámbito financiero y bancario en múltiples países de la región. Actualmente, es Vice President & Regional Treasurer para Scotiabank en Canadá, siendo responsable de la gestión del balance de múltiples países, incluyendo el manejo de liquidez y fondeo, el riesgo estructural de tasas de interés, y el manejo del portafolio de inversiones financieras.

Temario:

1. Introducción: ¿Qué es Asset & Liability Management?
2. Naturaleza de los Riesgos y Retornos.
3. Regulaciones de Capital.
 - 3.1. Evolución en la Banca.
 - 3.2. Cómputos de Capital.
4. Manejo de Liquidez.
 - 4.1. Cash Flow Gaps.
 - 4.2. Supuestos.
5. Manejo y medición de riesgo de tasa de interés.
 - 5.1. Impacto en Margen.
 - 5.2. Valor económico.
 - 5.3. Modelos de simulación.
6. Herramientas de gestión y hedging.
 - 6.1. Derivados.
 - 6.2. Otros instrumentos.
7. Mediciones de rentabilidad.
 - 7.1. El rol de los precios de transferencia.
8. Vida contractual versus vida esperada.

BALANCE SHEET, CAPITAL AND LIQUIDITY OPTIMIZATION WITH A VIEW ON BASEL IV

VIERNES 30 Y SÁBADO 31 DE OCTUBRE
DURACIÓN: 11 HORAS**TIZIANO BELLINI**DIRECTOR
BLACKROCK FINANCIAL MARKET ADVISORY (FMA)
LONDON

Tiziano es Director de Asesoría de Mercados Financieros (FMA, por sus siglas en inglés) en BlackRock Londres. Anteriormente, trabajó en el banco de inversiones Barclays, en Servicios de Asesoría Financiera en EY Londres, en las oficinas centrales de HSBC, en Prometeia en Bolonia y en otras compañías italianas líderes. Es profesor invitado en el Imperial College de Londres y en la London School of Economics and Political Science. Anteriormente, se desempeñó como profesor en la Universidad de Bolonia y en la Universidad de Parma. Tiziano es autor de "Stress Testing and Risk Integration in Banks: A Statistical Framework and Practical Software Guide (in Matlab and R)" y "IFRS 9 and CECL Credit Risk Modelling and Validation: A Practical Guide with Examples Worked in R and SAS", ambos editados por Academic Press. Ha publicado en el European Journal of Operational Research, en Computational Statistics and Data Analysis y en otras revistas arbitradas de prestigio. Tiziano ha impartido numerosos cursos de capacitación, conferencias y presentaciones sobre estadística, administración de riesgos y métodos cuantitativos en Europa, Asia y África. Obtuvo su doctorado en Estadística en la Universidad de Milán, después de ser un estudiante de doctorado visitante en la London School of Economics and Political Science en Londres. Es contador público calificado y auditor registrado.

Temario:

1. Introduction to asset and liability management
 - a. Course overview
 - b. Asset and liability interactions
 - c. Links with profit and loss
 - d. Net Interest Income (NII) and margin at risk
2. Credit risk RWA
 - a. Risk weighted asset analysis: standardized and advanced approaches
 - b. Impacts of Basel IV on credit risk RWA
 - c. Credit risk portfolio modelling
 - d. Case study: credit portfolio modelling and RWA in Matlab
3. Credit risk policies and capital allocation
 - a. Name and sector concentration
 - b. Risk adjusted performances
 - c. Efficient frontier and capital allocation
 - d. Case study: credit risk and capital allocation
4. Market and Operational Risks
 - a. Value at Risk and stressed VaR for market risk
 - b. The impact of FRTB on market risk assessment
 - c. Operational risk: from base to advanced methods
 - d. Impacts of Basel IV on operational risk RWA
5. Overall RWA aggregation
 - a. How to aggregate credit, market and operational risks
 - b. Impacts of Basel IV on RWA aggregation
 - c. RWA optimization leavers
 - d. Case study: RWA optimization
6. Liquidity risk analysis
 - a. Managerial approach
 - b. Liquidity coverage ratio (LCR)
 - c. Net stable funding ratio (NSFR)
 - d. Case study: stress test on LCR and NSFR
7. Balance sheet and capital planning optimization
 - a. Balance sheet projections
 - b. Profit and loss projections
 - c. Capital projections and strategic optimization
 - d. Case study: balance sheet projections and optimization under alternative scenarios
8. Balance sheet, regulatory capital, and liquidity optimization
 - a. Overall projection of balance sheet, regulatory capital and liquidity
 - b. Strategic planning: margin optimization with capital constraints
 - c. Case study: constrained optimization

CECL (CURRENT EXPECTED CREDIT LOSSES)



JULIO RIVERA
VICEPRESIDENT, DIRECTOR OF CCAR & CECL MODEL
IMPLEMENTATION
US BANK

VIERNES 30 Y SÁBADO 31 DE OCTUBRE
DURACIÓN: 16 HORAS

Julio es Vicepresidente y jefe de Implementación y Producción de Modelos CECL y CCAR en US Bancorp desde 2016, donde administra la implementación, la ejecución de la producción, el monitoreo del rendimiento y la presentación de informes de modelos de riesgo de crédito, pruebas de estrés, modelos CCAR / DFAST y CECL.

Cuenta con 15 años de experiencia en la construcción, implementación, validación y monitoreo de modelos de comportamiento utilizando técnicas econométricas avanzadas, enfocadas en Permiso, CCAR, Pruebas de resistencia, IFRS9, CECL, Riesgo de crédito para productos comerciales y minoristas.

Actualmente está involucrado en el diseño, implementación y desarrollo de los modelos CCAR y CECL y en la integración con las herramientas de informes. Ha dirigido con éxito varios proyectos de Desarrollo de modelos, Implementación de modelos, Monitoreo de modelos y Validación de modelos.

Antes de trabajar en U.S. Bancorp, Julio ocupó el cargo de Director de Gestión de Soluciones CECL / IFRS9 en la División de Investigación de Riesgos y Soluciones Cuantitativas en SAS. Antes de SAS, Julio fue Vicepresidente de Modelo de Gestión de Riesgos / Validación de Modelos en TCF Bank. También ocupó otros cargos directivos en Ally Bank y General Motors Acceptance Corporation en las áreas de Validación de modelos, Desarrollo de modelos, Implementación de modelos y Riesgo de crédito.

Objetivo:

El presente curso cuenta con una dinámica de practicidad que tiene como objetivo principal brindar a los participantes los conocimientos, técnicas y modelos que son necesarios para implementar CECL en sus instituciones. También se tiene como objetivo comparar CECL Vs IFRS 9.

Temario:

1. Introducción del nuevo Estándar y sus aplicaciones desde la perspectiva del Risk Manager
2. Entender las principales diferencias con el Estándar internacional IFRS9
3. Entender las principales diferencias con CCAR (Comprehensive Capital Analysis and Review)
4. Explorar los supuestos más comunes usados en la implementación
5. Explorar los modelos de riesgos más populares en la industria (Probability of default/Loss given default/EAD/Payment rate)
6. Diseño de análisis de los inputs y outputs de los modelos
7. Principales herramientas que se utilizan para la implementación del nuevo Estándar
8. Diseño de Monitoreo de los modelos
9. Lecciones aprendidas después de la implementación



CONDUCT RISK FOR FINANCIAL INSTITUTIONS

MIÉRCOLES 28 A SÁBADO 31 DE OCTUBRE
DURACIÓN: 14 HORAS



JAVIER GARCÍA
SOCIO FUNDADOR
CLEVER BOD, LLC

Javier García es consultor en temas de estrategia, finanzas y gobierno corporativo con más de 20 años de experiencia en el diseño de modelos financieros y vehículos de inversión, implementación de metodologías para la gestión de riesgos, asesorías en la implementación de modelos de Gobierno Corporativo para empresas públicas, privadas y entidades financieras, así como coaching para la Alta Dirección.

Participa como Consejero Independiente en diversos grupos empresariales fungiendo como Presidente de Comités, asesorando en: proyectos de planeación estratégica, estructuración de vehículos para el levantamiento de capitales, diseño y evaluación de modelos de negocio, implementación de Balanced Scorecard, análisis de modelos de negocio, control interno, riesgos operativos y auditoría.

Doctorado en Ciencias Financieras (administración de riesgos). Diplomados en Ingeniería Financiera Avanzada; Administración de Riesgos Financieros; Estrategia y Balanced Scorecard; Problem Based Learning. Su trayectoria profesional: Socio Fundador de Clever BoD, LLC. Vicepresidente Steren USA, Socio de Gobierno Corporativo en Deloitte, Subdirector de Business Intelligence y Director Banca Empresarial en Banco Walmart, Director del Centro de Finanzas (Consultora Tec de Monterrey).



RENÉ GÓMEZ
BUSINESS MANAGEMENT HEAD
MARKETS & SECURITIES SERVICES
CITIBANAMEX

René Gómez es Business Management Head for Markets & Securities Services de Citibanamex. Mantiene la supervisión de la gestión desde una perspectiva de principio a fin en las líneas de negocio de Renta Fija, Divisas, Derivados, Renta Variable y Custodia. Bajo este cargo y siguiendo las mejores prácticas de Mercados en todo el mundo, fundó la Función de Control In-Business para Mercados y Servicios de Valores y es responsable de liderar los equipos de Regulación y Control. Es el enlace principal con los jefes de auditoría y reguladores de México y Estados Unidos.

Con una carrera de más de 20 años en Banca, René Gómez ha ocupado cargos en diversas funciones, incluyendo Riesgo de Crédito, Tesorería y Mercados. En los primeros años, se especializó en el desarrollo de Modelos de información y Métricas de Riesgo para impulsar la estrategia y medir el desempeño de los negocios de Ventas y Negociación, Estructuración y Portafolio de Inversiones.

Posteriormente, asumió la responsabilidad de la Gestión de Balance en Citibanamex con la implementación de los Programas de Cobertura FAS133 y ejecución de estrategias de Cobertura de Tasas de Interés y FX. Posteriormente, se convirtió en el Jefe de Información y Planificación de Mercados y posteriormente fue ascendido a su puesto actual que ocupa desde 2014, como Jefe de Gestión Comercial de Mercados y Servicios de Valores.

René recibió su licenciatura en Ingeniería Industrial y de Sistemas del Tecnológico de Monterrey y su Concentración en Finanzas de la Florida International University. Tiene una maestría en Administración de Empresas de la Universidad de Cambridge en Inglaterra.

Objetivo:

Preparar a los participantes para el manejo de los riesgos de mala conducta en instituciones financieras, desde la identificación y evaluación del riesgo hasta el desarrollo e implementación de estrategias para su mitigación.

Temario:

Parte 1

- Introducción al concepto de "Conduct Risk"
 - Antecedentes
 - Panorama general del riesgo de conducta
 - Entorno regulatorio
 - 5 Conduct Questions Programme - FCA (Financial Conduct Authority)
- Gestionando el riesgo de mala conducta
 - Drivers of misconduct
 - Estructuras y conducta empresarial
 - Mejores prácticas para gestionar el riesgo de conducta
- Conduct Risk Framework
 - Componentes principales del marco de gestión
 - Metodología
 - Modelo de negocio
- Modelo de administración del riesgo de conducta
 - Apetito al riesgo
 - Modelos de control
 - Identificación y medición del riesgo
 - Mecanismos de reporte y comunicación

Parte 2

- "Markets Conduct Risk" - Un cambio de paradigma en la Administración de Riesgos
 - Entendiendo que es el Riesgo Conductual en los Mercados
 - Riesgos tradicionales y la llegada del Riesgo Conductual
 - ¿Por qué el Riesgo Conductual se ha convertido en un riesgo central en cualquier Institución Financiera?
 - Consecuencias de una mala administración del Riesgo Conductual (Hechos y Métricas)
- "Markets Conduct Risk" - Identificando la exposición al Riesgo Conductual
 - ¿Cómo identificar en una Institución financiera, las actividades con mayor exposición al Riesgo Conductual?
 - Ejemplo Práctico de un mapa de identificación de exposición al riesgo conductual
 - Tendencias Regulatorias Globales en el riesgo conductual
- "Markets Conduct Risk" - Importancia de los Órganos de Gobierno Corporativo y de una clara estrategia para el manejo del Riesgo Conductual
 - Concientización del Riesgo Conductual dentro de la Institución
 - La Cultura Corporativa y la Ética
 - "Tone at the top"
 - Balanced Scorecards, Riesgo Conductual y Compensación
 - Tipos de Métricas para Monitorear el ambiente de Control
 - La importancia del Escalamiento
 - Comité Disciplinario
- "Markets Conduct Risk" - De la Teoría a la Práctica: El riesgo Conductual en un Trading Desk
 - Riesgo Conductual inherente en un Trading Desk
 - Cuidar estructuras con correcta Segregación de funciones
 - La interacción con el Mercado: Actividad Interbancaria y actividad con Clientes
 - La importancia de las comunicaciones electrónicas
 - Barreras Informativas: Información Pública / Información Privada
 - Los Conflictos de Intereses
 - La creciente importancia de la supervisión en el Trading Desk
 - Controles de Supervisión y vigilancia en el Trading Desk
- "Markets Conduct Risk" - Lecciones Aprendidas para Instituciones Financieras"
 - Revisión de Casos Conductuales: What went wrong? And Why?
 - La Brújula Ética
 - Las mejores prácticas en el Mercado y sus beneficios para todos los participantes
 - Reflexiones finales en el manejo de riesgo conductual

LIQUIDITY RISK MANAGEMENT

MIÉRCOLES 28 Y JUEVES 29 DE OCTUBRE
DURACIÓN: 14 HORAS



SURESH SANKARAN
CREDIT RISK MANAGER
METRO BANK (UK)

WORKSHOP EN INGLÉS

Suresh ha tenido una carrera bancaria ejemplar que abarca más de 30 años con algunas de las organizaciones mejor administradas del mundo, incluido el Grupo del Banco Mundial, HSBC, ABN-AMRO, KPMG y Fiserv. Recientemente se retiró de Kamakura Corporation donde era el Director de Riesgos.

Suresh tiene un gran conocimiento y una gran perspectiva sobre todos los aspectos del riesgo, y en sus diversos roles ha asesorado a jefes de gobierno, bancos mayoristas, comerciales y de inversión, tesorerías corporativas, aseguradoras y gestores de fondos. Su especialización es el riesgo de liquidez, y es autor de varios documentos sobre el riesgo ajustado por liquidez. Su trabajo sobre liquidez y su impacto en el mercado y los riesgos crediticios han sido reconocidos por profesionales y colegas de la industria. Suresh realizó una campaña muy exitosa llamada "Another one bites the dust" que analizó datos de más de 40 países e intentó predecir el próximo gran default. Identificó el camino de default de dos organizaciones antes del evento real en una serie de publicaciones en su blog muy bien documentadas.

Suresh se ha destacado como un expositor respetado en asuntos relacionados con el riesgo, y ha brindado talleres de capacitación a reguladores de todo el mundo, incluso con el Instituto de Estabilidad Financiera del Banco de Pagos Internacionales, donde es un orador destacado. Ha impartido talleres de capacitación a la mayoría de los reguladores europeos y asiáticos, la Reserva Federal y varios gobiernos africanos. También ha enseñado en varias universidades prestigiosas, incluida la London School of Business. Suresh tiene una licenciatura en Finanzas con especialización en Matemáticas y Contabilidad, y es un Contador Público calificado.

Temario:

Día Uno

Analytical Overview

The aim of this section is to introduce the concept of liquidity risk and explore how it affects banks' business models.

Funding Strategy

This section aims to demonstrate the importance of a bank's funding strategy and its critical relationship to the bank's business model (Basel Principle 7).

Asset Liquidity

The aim of this section is to understand asset liquidity and collateral use in generating liquidity (Basel Principles 12 and 9).

Día Dos

Contingencias

The aim of this section is to develop an understanding of liquidity risk from contingent exposures.

Liquidity Governance, Forecasting and Stress Testing

The aim of this section is to identify the differing sensitivities and tolerances to liquidity risk for differing bank business models and to develop an understanding of how banks measure, forecast and stress-test their liquidity risk (Basel Principle 5).

Supervision and Regulation

This section is to identify the regulatory treatment of liquidity risk, based around Basel III's Liquidity Coverage Ratio (LCR) and Net Stable Funds Ratio (NSFR).

QUANTITATIVE MODEL GOVERNANCE & EXPLAINABILITY IN BANKING

JUEVES 29 DE OCTUBRE
DURACIÓN: 7 HORAS



MARSHALL ALPHONSO
SENIOR ENGINEER - QUANTITATIVE FINANCE
MATHWORKS

WORKSHOP EN INGLÉS

Marshall es ingeniero senior en aplicaciones en MathWorks, se especializa en el área de Finanzas Cuantitativas. Tiene más de siete años de experiencia en capacitar clientes en más de 250 compañías, incluyendo los más importantes hedge funds, bancos y otras instituciones financieras.

Anteriormente, fue asesor del Director de Riesgos en McKinsey & Co. Investment Office, era responsable de diseñar e implementar el marco de liquidez del fondo, el marco de pruebas de estrés y una gran cantidad de herramientas cuantitativas en MATLAB de riesgos e inversiones, permitiendo la evaluación de exposiciones para riesgo y asignación.

Tiene el título de Licenciado en Ingeniería Eléctrica y Matemáticas de la Universidad Purdue y cuenta con la Maestría de Ingeniería Eléctrica de la Universidad de George Mason.

Descripción del curso:

Los modelos cuantitativos vigentes en los mercados de riesgo de crédito, trading y mercados de capitales en general se están volviendo críticos para el éxito de los bancos a los ojos de los ejecutivos y reguladores. Según un estudio de McKinsey, se espera que la cantidad de modelos dentro de un banco crezca a una tasa del 10-25% por año.

Especialmente con la explosión de datos, la falta de recursos cuantitativos y los costosos tiempos de ejecución para lograr que los modelos converjan, es cada vez más difícil cumplir con los requisitos básicos de cumplimiento normativo. Especialmente con los modelos de inteligencia artificial que dominan todos los aspectos del sector bancario, la oportunidad de comunicar valor es imprescindible para el éxito.

En esta sesión, se presentará cómo explicar, administrar y construir modelos cuantitativos para cumplir con los requisitos de cumplimiento normativo. El seminario se centrará en la validación del modelo, la revisión del modelo y la gestión de modelos a lo largo de la vida de los modelos cuantitativos.

Temario:

1. Model governance fundamentals & the regulatory landscape
2. Requirements mapping - Views on SR11-7
3. Model definition & development
4. Model inventory management
5. Explaining common quant models in different verticals of finance
6. Going beyond quant models with machine & deep learning models to review committees, validation teams and regulators
7. Leveraging auto-documentation of complex modeling for reporting purposes
8. Data management regulation
9. Productionization and disaster management

RIESGO CONTRAPARTE Y CVA

VIERNES 30 Y SÁBADO 31 DE OCTUBRE
DURACIÓN: 16 HORAS



ALONSO PEÑA
QUANTITATIVE ANALYST
EUROPEAN INVESTMENT BANK

Alonso Peña, Ph.D., es analista cuantitativo para el European Investment Bank, Luxemburgo. Ha trabajado por varios años como profesor la SDA Bocconi School of Management en Milán, Italia.

Ha sido analista cuantitativo para la compañía Thomson Reuters y para el grupo bancario Unicredit Group en Londres y Milán. Su área de especialidad es la de finanzas matemáticas, en particular los modelos matemáticos para el cálculo de los derivados financieros, así como en el risk management.

Consiguió el doctorado en la Universidad de Cambridge en el Reino Unido, con una tesis acerca de la solución numérica de ecuaciones diferenciales parciales, así como la licenciatura en Física en el ITESM Campus Monterrey. Es poseedor del Certificate in Quantitative Finance (CQF) de Fitch Learning (Londres).

Alonso ha publicado en los campos de finanzas cuantitativas, las matemáticas aplicadas, la neurociencia y la historia de la ciencia. Ha sido premiado con la Robert J. Melosh Medal (primer lugar) de la Duke University, USA, por el mejor trabajo sobre el análisis de elementos finitos; así como la Rouse Ball Travelling Studentship in Mathematics, Trinity College, Cambridge.

El Dr. Peña ha visitado como investigador el Santa Fe Institute, USA, para estudiar los sistemas complejos (complex systems) en las ciencias sociales. Es autor del libro "Advanced Quantitative Finance with C++", Packt Publishing, 2014.

Descripción del curso:

El riesgo de contraparte, llamado en inglés Counterparty Credit Risk (CCR), es un tema de mucha actualidad. El CCR representa un tipo de riesgo en donde se consideran las pérdidas asociadas a la bancarrota (el default) de la contraparte en una operación financiera. La forma más utilizada para medir el riesgo de contraparte es el Ajuste de Valoración del Crédito o Credit Valuation Adjustment (CVA).

En este curso estudiaremos el riesgo contraparte, iniciando con los modelos matemáticos del crédito, y llegando a calcular el CVA de forma práctica para un interest rate swap, utilizando Excel, Matlab y Python. Finalmente discutiremos las extensiones del CVA llamados XVAs.

Temario:

1. El Riesgo de Crédito.
2. Los Modelos del Riesgo de Crédito.
3. Los Derivados y los Derivados Crediticios.
4. El Riesgo de Contraparte.
5. Laboratorio 1: Interest Rate Swap CVA (estático).
6. Tasas de interés para el riesgo de contraparte.
7. Laboratorio 2: Interest Rate Swap CVA (dinámico).
8. Del CVA al XVA.

RIESGO DE FRAUDE EN INSTITUCIONES FINANCIERAS

MIÉRCOLES 28 Y JUEVES 29 DE OCTUBRE
DURACIÓN: 12 HORAS



GASTÓN HUERTA
DIRECTOR DE RIESGO DE FRAUDE
CITIBANAMEX

Licenciado en Derecho, con estudios de Posgrado en Administración y participación en programas de Desarrollo Directivo en el Instituto Panamericano de Dirección de Empresas (IPADE) y en el Instituto de Educación Superior de Empresa en España (IESE), así como Diplomado en Riesgo por el Instituto Tecnológico de Monterrey (ITESM). 25 años de experiencia en el ramo de las Tarjetas de Crédito y Créditos al Consumo desde el otorgamiento hasta su Cobranza y Recuperación, pasando por la Planeación Estratégica, Administración de Proyectos y Tecnología, así como la Gestión Comercial de estos portafolios y la Prevención de Fraudes.

Se ha desempeñado dentro del área de Riesgos en la Prevención de Fraudes en tarjetas así como otros canales y medios de pago, primero en BBVA Bancomer, luego en HSBC, y ahora en Citibanamex desde diciembre de 2015. Ha sido miembro de Comités Latinoamericanos e Internacionales de Prevención de Fraudes en Visa y MasterCard y ha coordinado también el grupo de Prevención de Fraudes de la Asociación de Bancos de México (ABM). Recibió el reconocimiento a la "Excelencia en el Control y Prevención de Fraudes" por parte de Visa en el "Security Summit" en México.

Ha participado como presentador en diversos foros: En Estados Unidos, invitado por The Economist y Visa en el Global Security Summit en Washington, así como en San Francisco, también Estados Unidos y en Madrid, España, invitado por Fair Isaac Corporation, en la Asociación Bancaria en Colombia, así como en Sao Paulo en Brasil, Costa Rica, República Dominicana y México invitado por diferentes Compañías.

Ha participado en programas de "Mentoring" y contribuido compartiendo experiencias sobre liderazgo en diferentes áreas en los bancos en que ha trabajado. También ha tenido experiencia en áreas Corporativas de Recursos Humanos y en ventas y mercadotecnia como Gerente General de una tienda departamental transnacional en México.

Temario:

1. Concientización sobre el Riesgo de Fraudes
2. Responsabilidades empresariales respecto al fraude
3. Fraude: a qué nos enfrentamos
4. Tipologías y métodos de fraudes en las instituciones financieras
5. Combatiendo y controlando el fraude
6. Historia y tendencias del fraude
7. Consecuencias directas e indirectas del fraude



SURESH SANKARAN
CREDIT RISK MANAGER
METRO BANK (UK)

Suresh ha tenido una carrera bancaria ejemplar que abarca más de 30 años con algunas de las organizaciones mejor administradas del mundo, incluido el Grupo del Banco Mundial, HSBC, ABN-AMRO, KPMG y Fiserv. Recientemente se retiró de Kamakura Corporation donde era el Director de Riesgos.

Suresh tiene un gran conocimiento y una gran perspectiva sobre todos los aspectos del riesgo, y en sus diversos roles ha asesorado a jefes de gobierno, bancos mayoristas, comerciales y de inversión, tesorerías corporativas, aseguradoras y gestores de fondos. Su especialización es el riesgo de liquidez, y es autor de varios documentos sobre el riesgo ajustado por liquidez. Su trabajo sobre liquidez y su impacto en el mercado y los riesgos crediticios han sido reconocidos por profesionales y colegas de la industria.

Suresh realizó una campaña muy exitosa llamada "Another one bites the dust" que analizó datos de más de 40 países e intentó predecir el próximo gran default. Identificó el camino de default de dos organizaciones antes del evento real en una serie de publicaciones en su blog muy bien documentadas.

Suresh se ha destacado como un expositor respetado en asuntos relacionados con el riesgo, y ha brindado talleres de capacitación a reguladores de todo el mundo, incluso con el Instituto de Estabilidad Financiera del Banco de Pagos Internacionales, donde es un orador destacado. Ha impartido talleres de capacitación a la mayoría de los reguladores europeos y asiáticos, la Reserva Federal y varios gobiernos africanos. También ha enseñado en varias universidades prestigiosas, incluida la London School of Business. Suresh tiene una licenciatura en Finanzas con especialización en Matemáticas y Contabilidad, y es un Contador Público calificado.

Temario:

Día Uno

Analytical Overview

The aim of this section is to introduce the concept of risk aggregation and explore how it affects banks' business models.

Aggregation Strategy

This section aims to demonstrate the importance of a bank's understanding of risk aggregation.

Aggregation methods within regulatory frameworks

The aim of this section is to understand that risk-based regulatory capital frameworks must incorporate, explicitly or implicitly, some approach to adding up or aggregating measured risk.

Día Dos

Approaches to risk aggregation

The aim of this section is to develop an understanding of risk aggregation across the various regulatory risk measures.

Techniques of aggregation

The aim of this section is to identify the different techniques available within the academic world to aggregate risks, and to represent risks as a singular unit.

Validation methods for risk aggregation

This section is to identify the regulatory approach to risk aggregation.





TRADING AND QUANTITATIVE FINANCE WORKSHOPS

AJUSTES XVA (CVA, DVA, FVA, KVA): PRICING AND HEDGING

JUEVES 29 Y VIERNES 30 DE OCTUBRE
DURACIÓN: 15 HORAS



GIOVANNI NEGRETE
TRADER CVA-XVA
SANTANDER GLOBAL CORPORATE BANKING

Giovanni Negrete es actualmente responsable de la mesa de xVA (CVA, DVA y LVA) en Banco Santander México, anteriormente estuvo en la misma mesa en Santander Global con sede en Madrid. Anteriormente fue Senior Trader de los libros de Trading de Opciones Exóticas en Banesto.

Giovanni es Doctor en Estadística Aplicada a la Economía por la UNED de España, Maestro en Finanzas Cuantitativas por la Escuela de Analistas Financieros Internacionales (AFI), y Maestro en Análisis Económico y Economía Financiera por la Universidad Complutense de Madrid.

Objetivo:

Explicar y debatir los posibles ajustes en la valoración de derivados que se originan por el fondeo y el consumo de capital.

Descripción del curso:

A través de la explicación de conceptos prácticos se introducirá la necesidad o justificación de incorporar, en la valoración de derivados, ajustes adicionales a los que se hacen actualmente por riesgo de crédito.

Temario:

1. KVA:
 - a. Qué es el Capital.
 - b. KVA por replicación y diferentes aproximaciones.
 - c. KVA Vs mediadas mínimas de rentabilidad.
 - d. Costo de capital.
2. FVA:
 - a. ¿Qué es el FVA?
 - b. FVA por replicación.
 - c. Fuentes de financiación de los derivados.
 - d. Curvas colateralizadas y CollVA.
 - e. Incorporación del FVA en la valoración.

BUILDING AND MANAGING THE TRADING BOOK (DELTA 1 & VOLATILITY)

VIERNES 30 Y SÁBADO 31 DE OCTUBRE
DURACIÓN: 16 HORAS



GERARDO SAN MARTIN KURI BREÑA, CFA
VICE PRESIDENT
JP MORGAN CHASE & CO. MÉXICO

Gerardo fue jefe de la mesa de Volatilidad de Tipo de Cambio para el grupo BBVA durante 7 años. Ha operado todas las divisas de Latinoamérica y manejado el riesgo de volatilidad para Brasil, Chile, Colombia, México, Perú y Argentina.

Se ha desempeñado como Leading Speaker para diferentes conferencias de hasta más de 350 clientes institucionales y/o corporativos para BBVA Bancomer en México y Colombia, así como en la Bolsa de Valores de Colombia, Bogotá.

En Grupo Valmer, implementó la metodología de valuación para instrumentos de renta fija de Costa Rica y la metodología para valuación y MtM de swaps. Gerardo es Actuario por el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM), fue miembro de la Facultad Menor de Actuaría, Estadística y Matemáticas de la misma Institución. Así mismo, obtuvo la certificación CFA charterholder en 2017.

Temario:

1. Introduction to the FX Derivatives market structure
2. Vanilla FX derivatives greeks & pricing structures
3. Construction of the Volatility surface
4. Vanilla Fx Derivatives Trading and dynamic Hedging
5. Exotic Options & Montecarlo pricing

MACHINE LEARNING APLICADO A BANCA Y FINANZAS

MIÉRCOLES 28 Y JUEVES 29 DE OCTUBRE
DURACIÓN: 14 HORAS



MAURILIO PATIÑO
CHIEF RISK OFFICER
GENWORTH

Maurilio Patiño actualmente es Director Global de Riesgos de Genworth. Fue Director de Riesgos de Banco Ve por Más. Anteriormente fungió con el mismo cargo para Banco Itaú Chile y para Banco Wal-Mart. Anteriormente fungió como responsable de riesgos de Bank of America (2004 - Julio 2007) y responsable de riesgos de mercado en Bank Boston México por tres años.

Previamente se desempeñó como Subdirector de Administración de Riesgos en Bitel durante cinco años.

Adicionalmente tiene experiencia como consultor actuarial, habiendo trabajado con William M. Mercer. Su experiencia como docente ha sido desarrollada en los últimos 21 años en diversas instituciones, impartiendo cursos relacionados con valuación y cobertura de instrumentos derivados, modelación matemática y medición de riesgos.

Temario:

1. Introducción a ML y a las Herramientas
 - a. Introducción a Machine Learning
 - b. Introducción a R y Python
2. Modelos Supervisados
 - a. Clasificación

3. Regresión Logística
 - a. K-Vecinos Más Próximos (KNN)
 - b. Máquinas de Vector Soporte (SVM)
 - c. Kernel SVM
 - d. Naive Bayes
 - e. Árboles de Decisión
 - f. Bosques Aleatorios
 - g. Evaluación de la Eficacia de los Modelos de Clasificación
 - Aplicaciones
 - Credit Scoring y Clasificación de Buenos Malos
 - Estimación de Parámetros
 - Modelos de Detección de Fraudes
 - Diseño de Campañas
4. Modelos No Supervisados
 - a. Clustering
5. K-Medias
 - a. Jerárquico
 - b. Medidas de Evaluación de Clustering
 - Reducción de la dimensión
 - Análisis de Componentes Principales (PCA)
 - Descomposición en Valores Singulares (SVD)
 - Aplicaciones
6. Detección de Anomalías con Clustering
 - a. Segmentación para Campañas, administración de portafolios o cobranza
 - b. Modelación de Curvas de Tasas de Interés
 - c. Medición de Riesgo, Construcción de Coberturas y Detección de Valor
7. Relativo
 - a. Modelos Multifactoriales

CONSTRUCCIÓN Y ANÁLISIS DE SUPERFICIES DE VOLATILIDAD CON PYTHON

MIÉRCOLES 28 Y JUEVES 29 DE OCTUBRE
DURACIÓN: 14 HORAS



LEOVARDO MATA
PROFESOR INVESTIGADOR
UNIVERSIDAD ANÁHUAC

Doctorado en Ciencias Financieras por el Tecnológico de Monterrey, EGADE Business School. Maestría en Economía por El Colegio de México. Licenciatura en Física y Matemáticas en la Escuela Superior de Física y Matemáticas del Instituto Politécnico Nacional.

En 2004 y 2005 fue Subdirector de Desarrollo de Proyectos en la Dirección Ejecutiva de Informática y Estadística de la Secretaría de Seguridad Pública del Distrito Federal. Ha impartido seminarios y diplomados en diversas instituciones, entre las que sobresalen la Universidad Anáhuac, El Colegio de México, Tecnológico de Monterrey, Instituto Politécnico Nacional, Universidad Iberoamericana y la Universidad Autónoma del Estado de México.

Actualmente es consultor asociado en V&M Servicios de Consultoría S.C y profesor-investigador en la Facultad de Economía y Negocios de la Universidad Anáhuac México.

Miembro del Sistema Nacional de Investigadores, Nivel I. Ha publicado en libros y revistas científicas del área de economía y finanzas, tanto nacionales como internacionales. Sus líneas de investigación incluyen Teoría Económica, Econometría, Análisis Numérico y Ciencias de la Tierra.

Objetivo:

Utilizar el ambiente de programación Python para manipular conjuntos de información, realizar análisis estadístico y representaciones gráficas de volatilidad, así como el procesamiento de datos cuantitativos.

Descripción:

En este workshop se proporcionarán las herramientas para estimar y analizar superficies de volatilidad en Python. El material se revisará bajo uno de los ambientes de desarrollo integrados más populares entre la comunidad de usuarios, denominado Spyder.

Temario:

1. Opciones.
2. Volatilidad implícita.
3. Movimiento Browniano y extensiones.
4. Black-scholes.
5. Interpolación y calibración.
6. Netwon-Rhaphson.
7. Modelo de Heston y extensiones.
8. Superficies de volatilidad.
9. Sensibilidad.

OIL MARKETS IN 2020: THE IMPLICATIONS OF PRICES, VOLATILITIES AND CORRELATIONS

VIERNES 30 Y SÁBADO 31 DE OCTUBRE
DURACIÓN: 16 HORAS



EHUD I. RONN
PROFESOR DE FINANZAS
UNIVERSIDAD DE TEXAS EN AUSTIN

Ehud I. Ronn es profesor de Finanzas de la Escuela de Negocios McCombs de la Universidad de Texas, Austin. Recibió su doctorado de la Universidad de Stanford en 1983. Además de enseñar en la Universidad de California, Berkeley, el Dr. Ronn ha sido profesor visitante en varias instituciones académicas de Estados Unidos, Europa y el Lejano Oriente. Ha publicado artículos sobre inversiones, instrumentos de tipo de interés y derivados energéticos en literatura académica y del sector financiero. De 1991 a 1993, el Dr. Ronn se desempeñó como vicepresidente en el Grupo de Investigación Bursátil de Merrill Lynch & Co. El Dr. Ronn fue director fundador del Center for Energy Finance de la Universidad de Texas, de 1997 a 2009. De enero de 2010 a febrero de 2011, el profesor Ronn fue director del área de Modelos del Mercado de Commodities de Morgan Stanley & Co. En noviembre de 2004, el Dr. Ronn fue seleccionado por la revista Energy Risk para formar parte del "Salón de la Fama de Energy Risk".



ROZA GALEEVA
PROFESORA ADJUNTA DE FINANZAS E
INGENIERÍA DE RIESGOS
ESCUELA DE INGENIERÍA TANDON, NYU

Roza comparte sus conocimientos tanto en el mundo académico como en el sector financiero. Cuenta con una gran experiencia de más de 18 años en derivados: modelos, precios, administración de riesgos y análisis de datos. Ha ocupado cargos como quant en niveles directivos en Williams Energy, Northeast Utilities y, más recientemente, durante 13 años (2005-2018) en Morgan Stanley; donde se desempeñó en diferentes funciones y departamentos, incluido el Grupo de Valuación y, posteriormente, el Grupo de Strats y Modelos. Su cargo involucraba la realización de investigaciones fundamentales sobre derivados de commodities; el análisis de datos, la valuación y optimización de los activos de commodities y los costos de transacción, la calibración de los parámetros del modelo, el cálculo de las griegas para los derivados de commodities; el diseño de las pruebas de estrés CCAR, y los préstamos en especie. También trabajó en el Grupo de Auditoría en la validación del modelo VaR para un proyecto regulatorio. Cuenta con una amplia experiencia en investigación: ha publicado artículos de geometría, ecuaciones en derivadas parciales, sistemas dinámicos e ingeniería financiera. Desde otoño de 2017, ha impartido cursos de ingeniería financiera en NYU (Escuela de Ingeniería Tandon) y ha trabajado con alumnos en proyectos de investigación sobre derivados de commodities. Con frecuencia participa en importantes conferencias de ingeniería financiera. Roza cuenta con un doctorado en Física Matemática de la Universidad Estatal de Moscú.

WORKSHOP EN INGLÉS

Temario:

Día 1

Sesión Matutina

- Understanding the Relationship between the Equity and Oil Markets
 - Definition of Implied Volatility
 - Calculation of Historical Volatility
 - A Historical Perspective on Implied Vol
 - The VIX/VIX/VNKY Indices
 - From VIX to OVX: Extending Implied Vols from the Equity to the Oil Markets
- The Equity Markets since mid-Feb. 2020:
 - VIX and the "Term Structure" of VIX
 - Oil markets' OVX and its term structure
- Understanding the Difference between Historical and Implied Vols in the Oil Market
- The Informativeness of the Oil Vol "Skew"
- The Natural-Gas Markets in the First Half of 2020
- A Brief Comment on the Credit Markets: U. S. Corporate High Yield

Sesión Vespertina: Commodity Volatilities

- Volatility Structure of Commodity Futures
 - Samuelson effect
 - Different forms of Samuelson parameterization
 - Calibration procedures of Samuelson parameters
 - Samuelson for seasonal Commodities
 - Samuelson for Bachelier vol
- Analysis of historical and implied volatilities on different time periods, including Spring 2020
- Skew parameterization of commodity volatility surface

Día 2

Sesión Matutina

- The Oil Markets since mid-Feb. 2020
 - Indicators of the Current Situation: Oil Prices; Slope of the Curve; Prices of oil equities
 - Similarities and Differences from Dec. 2008
 - What can we learn from professionals' oil-price forecasts?
 - How Meaningful is the WTI's One-Day Negative Price?
- Correlation in the Oil, Natgas and Equity Markets
 - Can we empirically distinguish supply- and demand-side aspects of the current crisis?
 - Correlations within the Natgas Market

Sesión vespertina: Commodity Correlations

- Commodity Correlation Products
- Modeling Commodity Correlations
 - Model decay and growth for oil calendar correlations
 - Calendar Correlations for seasonal commodities
 - Calibration with use of realized historical correlations
 - Calibration with use of implied correlations from CME calendar spread options.
- Analysis of recent trends
- Application of the model to price oil swaption

VALUATION FOR FINANCIAL ENGINEERING

VIERNES 30 Y SÁBADO 31 DE OCTUBRE
DURACIÓN: 16 HORAS



DAVID SHIMKO
INDUSTRY FULL PROFESSOR OF FINANCE
NYU TANDON SCHOOL OF ENGINEERING

David Shimko ha abarcado en su Carrera el ámbito académico, la práctica y la consultoría. Ha trabajado en la facultad de finanzas en la Northwestern University, Harvard Business School, en la Universidad del Sur de California y actualmente enseña ingeniería financiera en NYU Tandon. Como practitioner, David fue director del área de Commodity Derivatives Research and Risk Management Research en JPMorgan. Fungió como asesor de riesgo de clientes corporativos en Bankers Trust y ha trabajado como consultor independiente con Risk Capital y Winhall LLC desde 1999. Sus clientes incluyen muchas de las empresas de commodities más grandes del mundo, así como bolsas, bancos, asset managers y entidades soberanas. Tiene tres patentes emitidas en la gestión del riesgo de crédito, y ha escrito extensamente en las áreas de commodities, crédito, valuación basada en el riesgo y gestión del riesgo corporativo en general.

Descripción del curso:

Este curso brinda una introducción rigurosa a la valuación financiera que va mucho más allá de los típicos métodos de valuación que se enseñan en los cursos de MBA. En un solo marco se unifican la valuación de flujo de efectivo, los derivados y las decisiones financieras corporativas.

WORKSHOP EN INGLÉS

A medida que descubran las deficiencias de las valuaciones estándares, los alumnos encontrarán nuevas formas de aumentar sus habilidades de valuación con herramientas prácticas como el análisis dinámico de proformas corporativas, la valuación de riesgos y la simulación. [En el programa intensivo de 4 días, los alumnos se enfocarán en las metodologías, utilizando aplicaciones de Excel; en el programa de 10 días, los alumnos además desarrollarán herramientas de Python y trabajarán en proyectos de valuación]. Al finalizar el curso, los alumnos conocerán los últimos avances de la teoría de valuación, con la experiencia de utilizar estas técnicas para resolver problemas de valuación prácticos.

Los alumnos recibirán una copia impresa o un PDF gratuitos del nuevo libro "Valuation for Financial Engineering" (Valuación para la ingeniería financiera) como material de apoyo del curso. El autor del libro e instructor del curso es el profesor David Shimko del Departamento de Finanzas e Ingeniería de Riesgos de la Escuela Tandon de NYU.

Temario:

1. An Integrative Valuation Model for All Financial Assets
2. Fixed income and simulation
3. Re-examining the CAPM --- deeper than previously thought
4. Futures and exotic options
5. Exchange traded options: SPY Case Study
6. Real options and general cash flows

EXCHANGE SPONSORS



La Bolsa de Santiago es la mayor plaza bursátil del mercado chileno, donde se transan en promedio diario más de 1.5 billones de dólares en sus mercados de deuda, renta variable y derivados. Su foco estratégico es desarrollar el mercado de capitales, proveyendo oportunidades de negocio para intermediarios, emisores e inversionistas locales y extranjeros, y permitiendo a los intermediarios y clientes transar instrumentos financieros en plataformas confiables y transparentes, con los más altos estándares tecnológicos y de eficiencia. La Bolsa de Santiago forma parte del Mercado Integrado Latinoamericano, MILA, y de la Sustainable Stock Exchanges (SSE) y el 12 de junio de 2017 se convertirá en una Bolsa desmutualizada.

Fundado en 2019, Matba Rofex nace de la fusión de dos mercados de tradición centenaria en la operatoria de futuros y opciones en Argentina, el Mercado a Término de Buenos Aires S.A. y ROFEX S.A.

Matba Rofex ofrece herramientas de negociación para satisfacer las necesidades de los usuarios en un ámbito que asegura, la libre concurrencia de oferta y demanda, y la formación de precios con absoluta transparencia.

En un mundo de creciente volatilidad, CME Group, el mercado de instrumentos derivados más grande y más diverso del mundo, es el lugar al que Inversionistas, Empresas, Instituciones Financieras y Bancos Centrales recurren para administrar el riesgo en las clases de activos más importantes: tasas de interés, índices accionarios, divisas, energía, productos agropecuarios, metales y productos de inversión alternativos, tales como futuros climáticos e inmobiliarios. Sobre la base de la integración de varias bolsas, CME Group opera más de 3 mil millones de contratos de Futuros y Opciones al año, abarcando la más amplia variedad de productos de referencia disponibles.

LEAD SPONSORS



PIP Latam cuenta con oficinas centrales en la Ciudad de México, y es la corporación líder a nivel multinacional en proveer valuaciones para mercados locales e internacionales. Sus productos incluyen cierre de valuaciones de precios, curvas, bases de datos, herramientas de cálculo y productos personalizados, dentro de los cuales se incluye la valuación de instrumentos de derivados y notas estructuradas. Así mismo provee analíticos para calcular riesgos financieros y simular la actuación de instrumentos en escenarios futuros y de estrés. PIP es la fuente oficial de valuaciones de la región, así como una fuente consistente de información puntual y auditable acerca de los mercados financieros.

KPMG Desde hace 70 años, KPMG en México ha sido una firma multidisciplinaria que provee servicios de Auditoría, Impuestos y Asesoría. Somos profesionales de alto desempeño que trabajan con un propósito y pasión, hombro con hombro al lado de nuestros clientes, integrando enfoques innovadores y una profunda experiencia para generar resultados confiables en beneficio de nuestros diversos grupos de interés, a través de 184 socios y más de 2,800 profesionales en 18 oficinas ubicadas estratégicamente en las ciudades más importantes del país.

Quantitative Risk Management (QRM) es la principal empresa de consultoría de gestión de riesgos empresariales del mundo. QRM desarrolla principios, prácticas y modelos de gestión de riesgos líderes en la industria, y proporciona a los clientes el asesoramiento, el conocimiento y las herramientas necesarias para aprovechar esas innovaciones en retornos más ajustados al riesgo. Desde 1987, se han asociado con sus clientes para mejorar su capacidad de medir el riesgo, identificar oportunidades rentables y tomar decisiones financieras sólidas. Con oficinas en Chicago, Londres y Singapur, QRM ha establecido más de 250 compromisos a largo plazo con las principales instituciones financieras de la banca, las finanzas y las industrias de seguros en todo el mundo.

CO-SPONSORS



MathWorks, desarrolladores de MATLAB®, el lenguaje del cálculo técnico, es un entorno de programación para el desarrollo de algoritmos, análisis de datos, visualización y cálculo numérico. Simulink® es un entorno gráfico para la simulación y el diseño basado en modelos para sistemas dinámicos multidominio y sistemas embebidos. La compañía produce cerca de 100 productos adicionales para tareas especializadas tales como el análisis de datos y procesamiento de imágenes.

ASSOCIATE SPONSORS



Murex ofrece soluciones de tecnología financiera para todos los sectores de la empresa a los componentes del mercado de capitales. Con más de 45,000 usuarios diarios en 65 países, su plataforma multifuncional, MX.3, tiene operaciones comerciales, de tesorería, de riesgo y post-negociación, lo que permite a los clientes cumplir mejor con los requisitos regulatorios, administrar el riesgo de toda la empresa y controlar los costos de TI.

Creel, García-Cuéllar, Aiza y Enríquez es ampliamente reconocida como una de las principales firmas de abogados en México. Con 80 años de historia, la firma provee servicios estratégicos para clientes en las transacciones más complejas y exigentes, ofreciendo soluciones innovadoras. La amplia oferta de áreas de práctica, las cuales trabajan en estrecha colaboración en una verdadera asociación, proporciona a los clientes un equipo único de más de 200 abogados capaces de anticipar y resolver problemas, logrando de manera eficiente concretar los objetivos legales y comerciales de los clientes.

Bajaware es la empresa líder en soluciones de cumplimiento regulatorio (Regtech) para el sector financiero en México y Centroamérica. Especializada en automatizar el proceso de generación de reportes regulatorios para entidades reguladas, y soporte dentro de la automatización en el cálculo de reservas, además de ofrecer soluciones especializadas para el cálculo de indicadores regulatorios para las áreas de riesgo como el índice de Capitalización, el Coeficiente de Cobertura de Liquidez y el cómputo del ACLME y simuladores de diferentes indicadores financieros.

EDUCATIONAL PARTNERS



La Global Association of Risk Professionals (GARP) es una asociación no partidista dedicada a promover la profesión de riesgos a través de la educación, la investigación y la promoción de las mejores prácticas. Nuestras certificaciones profesionales reconocidas a nivel mundial, como Financial Risk Manager (FRM®) y Energy Risk Professional (ERP®), las iniciativas de evaluación comparativa basadas en investigación y los foros de riesgo global, proporcionan una plataforma para educar y fomentar el diálogo sobre las tendencias actuales en la gestión de riesgos.

En el programa Master of Mathematical Finance (MMF) de la Universidad de Toronto, los estudiantes modelan sus capacidades analíticas existentes con la ayuda de académicos de alto nivel en matemáticas, informática, estadística e ingeniería que tienen experiencia con las herramientas de finanzas matemáticas.

MEDIA SPONSORS

PRECIO POR EVENTO COMPLETO (4 DÍAS): \$24,500 MXN + IVA

PRECIO POR WORKSHOP*

* En el caso de que un participante desee asistir a un workshop y/o conferencia únicamente.

WORKSHOP	PRACTITIONERS	PRECIO **	IDIOMA	DURACIÓN
KEYNOTE SPEECHES				
Economía del Conocimiento	Enrique De la Madrid	\$2,500.00	Español	1 hora
Life after LIBOR: The Birth of New Rate Benchmarks	Fabio Mercurio	\$2,500.00	Inglés	1 hora
RISK MANAGEMENT WORKSHOPS				
Asset & Liability Management	Marcelo Rodríguez	\$ 18,500.00	Español	16 horas
Balance sheet, Capital and Liquidity Optimization with a View on Basel IV	Tiziano Bellini	\$22,000.00	Inglés	11 horas
CECL (Current Expected Credit Losses)	Julio Rivera	\$22,000.00	Español	16 horas
Conduct Risk for Financial Institutions	Javier García / René Gómez	\$22,000.00	Español	14 horas
Liquidity Risk Management	Suresh Sankaran	\$22,000.00	Inglés	14 horas
Quantitative Model Governance & Explainability in Banking	Marshall Alphonso	\$ 18,500.00	Inglés	7 horas
Riesgo Contraparte y CVA	Alonso Peña	\$22,000.00	Español	16 horas
Riesgo de Fraude en Instituciones Financieras	Gastón Huerta	\$22,000.00	Español	12 horas
Risk Aggregation	Suresh Sankaran	\$22,000.00	Inglés	16 horas
TRADING AND QUANTITATIVE FINANCE WORKSHOPS				
Ajustes XVA (CVA, DVA, FVA, KVA): Pricing and Hedging	Giovanni Negrete	\$22,000.00	Español	15 horas
Building and Managing the Trading Book (Delta 1 & Volatility)	Gerardo San Martin Kuri Breña	\$22,000.00	Español	16 horas
Machine Learning Aplicado a Banca y Finanzas	Maurilio Patiño	\$ 18,500.00	Español	14 horas
Construcción y Análisis de Superficies de Volatilidad con Python	Leovardo Mata	\$18,500.00	Español	14 horas
Oil Markets in 2020: The Implications of Prices, Volatilities and Correlations	Ehud I. Ronn / Roza Galeeva	\$ 18,500.00	Inglés	16 horas
Valuation for Financial Engineering	David Shimko	\$22,000.00	Inglés	16 horas

** Todos los precios serán más el 16% del Impuesto al Valor Agregado

EVENTO VIRTUAL

REQUISITOS

1. Contar con nivel medio o superior de inglés (se contará con traducción simultánea únicamente en las mesas redondas y en los keynote speeches).
2. Ser egresado de carreras económico - administrativas.
3. De preferencia, trabajar en instituciones financieras.
4. En algunos workshops será necesario el uso de laptop.

REGISTRO E INSCRIPCIONES

• **E-mail:** derivatives@riskmathics.com
rmtc.riskmathics.com

• **Teléfonos:** +52 (55) 5638 0907 y +52 (55) 5669 4729

OPCIONES DE PAGO

• Transferencias en MXN

BANCO: BBVA
BENEFICIARIO: RISKMATHICS, S.C.
CLABE: 012180 0011 0582 9640
CUENTA: 0110582964

• Tarjetas de Crédito vía Telefónica

Visa
Mastercard
American Express

** 3 Y 6 MSI con tarjetas BBVA

• Transferencias en USD

BANCO: BBVA
BENEFICIARIO: RISKMATHICS, S.C.
SWIFT: BCMRMXMM
ABA: 021000021
CLABE: 0121 8000 11 0583 0066
CUENTA: 0110583006

• Pago en línea

www.riskmathics.com

Síguenos en
RiskMathicsFI

