CURSO ONLINE

Gestión de Riesgos Financieros con Simulación y Series de Tiempo

3 de noviembre al 1 de diciembre de 2025

elearning ALIDE

INFORMACIÓN GENERAL

PRESENTACIÓN

Conscientes de la relevancia los riesgos financieros que afrontan las instituciones financieras en épocas turbulentas como las que vivimos actualmente, ALIDE presenta su Curso Online sobre Gestión de Riesgos Financieros con Simulación y Series de Tiempo, con el objetivo de conocer metodologías avanzadas en la gestión de riesgos financieros, así como su uso práctico: series de tiempo y simulación de Monte Carlo.

En materia de capacitación y entrenamiento en gestión de riesgos financieros, ALIDE ha logrado un alto *expertise* y *know-how* correspondiente con las instituciones financieras líderes de América Latina. Por esta razón, presenta este curso mediante la modalidad online para facilitar a un amplio rango de profesionales y técnicos su calificación superior en esta materia. Se dispone de la tecnología y conocimientos que harán de su aprendizaje, una tarea fácil y motivadora del quehacer financiero.

DURACIÓN DEL CURSO

El curso online se desarrollará en 5 sesiones teniendo un total de 15 horas lectivas, con la atención personalizada del expositor y el acceso al Campus Virtual de ALIDE, www.alidevirtual.org. Se utilizará la plataforma de videoconferencia "Zoom", por lo que podrán acceder a las sesiones desde una computadora personal o de escritorio, celulares y tabletas.

FECHAS Y HORARIOS

El curso se realizará de acuerdo con las fechas y horarios siguientes:

Sesión	Fecha	Horas	Horario *	Módulos
1	lunes, 3 de noviembre	3	9:00 - 12:00 pm	Módulo I: Nuevos Avances en la Gestión del Riesgo de Liquidez
2	lunes, 10 de noviembre	3	9:00 - 12:00 pm	Módulo II: Utilidad de las Series de Tiempo en Riesgos Financieros
3	lunes, 17 de noviembre	3	9:00 - 12:00 pm	Módulo III: Aplicación de Series de Tiempo y Optimización a Portafolios de Inversión
4	martes, 25 de noviembre	3	9:00 - 12:00 pm	Módulo IV: Simulación de Incumplimientos en Riesgo de Crédito
5	lunes, 1 de diciembre	3	9:00 - 12:00 pm	Módulo V: Cálculo del VaR Operacional

* Estos horarios son válidos para Perú
Para visualizar su hora local, hacer clic aquí y digita tu ciudad en el campo "Agregar otra ciudad"

OBJETIVO

Conocer y practicar las metodologías avanzadas en la gestión de riesgos financieros, así como su uso práctico: series de tiempo y simulación de Monte Carlo.

PROGRAMA TEMÁTICO

El curso online comprenderá los siguientes módulos de trabajo:

MÓDULO 1: Nuevos Avances en la Gestión del Riesgo de Liquidez No. de horas: 3

- ¿Cuáles son las nuevas metodologías en la medición y gestión del riesgo de liquidez?
- ¿Cuántos activos líquidos deberíamos tener para cubrir salidas de pasivos volátiles?
- ¿Cómo medimos la volatilidad de los depósitos de ahorros y a la vista?
- ¿En qué metodologías no necesitamos calcular volatilidades?
- ¿Cómo podemos considerar la gestión de liquidez como un portafolio de pasivos?
- Cálculo de requerimientos de liquidez diversificada y no diversificada.
- Comparación con otras metodologías: simulación histórica, VaR de Monte Carlo, cVaR.

Primer Taller de Gestión de Riesgos Financieros

Cálculo de activos líquidos mínimos para cubrir salidas de depósitos a la vista y de otras fuentes de fondeo mediante series de tiempo correlacionadas; proyección de saldos y salidas a diferentes plazos. ¿Cuál es el monto esperado de salidas a 30 días? ¿Cuál es la probabilidad que salga más de $ 1 MM? ¿Cuáles son las salidas a niveles de estrés?

MÓDULO 2: Utilidad de las Series de Tiempo en Riesgos Financieros No. de horas: 3

- ¿Por qué debemos calcular el riesgo de mercado y liquidez con series de tiempo?
- Introducción a los modelos ARMA, ARIMA y SARIMA.
- Modelos AR y MA. Construcción y simulación de los modelos AR (1) y AR (2).
- ¿Qué modelos convergen y podemos predecir? ¿Cómo obtenemos los pronósticos de largo plazo?
- Identificación de modelos para series financieras y *commodities*.
- Utilidad de los correlogramas.
- Detección de estacionalidades.

Segundo Taller de Gestión de Riesgos Financieros

Los participantes modelizarán el comportamiento de series financieras tales como depósitos a la vista, retiros de cuentas, *commodities*, y realizarán proyecciones a 6 meses y a 1 año, incorporando tendencias y estacionalidades. ¿Cómo se compara el VaR medido con series de tiempo con respecto al VaR de Monte Carlo y otras metodologías?

MÓDULO 3: Aplicación de Series de Tiempo y Optimización a Portafolios de Inversión No. de horas: 3

- ¿Cómo podemos identificar y proyectar precios de activos con series de tiempo?
- ¿Cuánto podemos ganar o perder a 6 meses o un año con el portafolio actual?
- ¿Cuál es el riesgo (VaR) de un portafolio, incluyendo niveles de estrés mediante la proyección con series de tiempo?
- ¿Es posible aumentar la rentabilidad y disminuir el riesgo de portafolio?

- Diferencias entre el modelo Markowitz y Black-Litterman.
- ¿Cómo seleccionamos el mejor portafolio?

Tercer Taller de Gestión de Riesgos Financieros

Los participantes identificarán y proyectarán el valor de diferentes portafolios tomando en cuenta las correlaciones entre los precios de los activos. Asimismo, medirán el riesgo, la probabilidad de perder, y la probabilidad de obtener rendimientos considerables por medio de la simulación de procesos ARIMA a 6 meses y a 1 año. Finalmente, seleccionarán los mejores portafolios tomando en cuenta indicadores tanto de rentabilidad como de riesgo.

MÓDULO 4: Simulación de Incumplimientos en Riesgo de Crédito
No. de horas: 3

- ¿Qué es y cómo medimos el riesgo de crédito?
- ¿Cuáles son las nuevas metodologías en la medición y gestión del riesgo de crédito?
- ¿Cómo calculamos pérdidas esperadas, no esperadas y el VaR de crédito?
- ¿Por qué el método de simulación es el más preciso para medir el riesgo de crédito?
- ¿Cuánto capital debemos tener de cobertura para la cartera con el fin de obtener ratings crediticios favorables?
- ¿Cuánto puede perder una entidad debido a una inadecuada gestión de riesgo de crédito?

Cuarto Taller de Gestión de Riesgos Financieros

Cálculo del VaR crediticio en diferentes tipos de carteras. ¿Cuánto capital deberíamos tener para cubrir pérdidas no esperadas? ¿Qué rating esperaríamos tener con este nivel de cobertura? ¿Cómo se compara el método de simulación con las fórmulas de capital de Basilea? ¿Cuál es la mejor metodología?

MÓDULO 5: Cálculo del VaR Operacional
No. de horas: 3

- ¿Cuál es la importancia del riesgo operacional en las entidades financieras?
- ¿Cómo calculamos la frecuencia y la severidad de eventos mediante simulación?
- ¿Qué distribuciones estadísticas son las más habituales para medir la frecuencia y la severidad de eventos de pérdida?
- ¿Qué bases de datos debemos tener para aplicar modelos cuantitativos / actuariales?
- ¿Cómo estimamos el riesgo operacional a falta de datos?
- ¿Cuánto puede perder la entidad por riesgo operacional?

Quinto Taller de Gestión de Riesgos Financieros

Cálculo del VaR operacional en varias líneas de negocio. ¿Cuánta provisión y capital deberíamos tener para cubrir pérdidas en riesgo operacional? ¿Cómo realizamos estimaciones cuando tenemos pocos datos o incluso para áreas de negocio nuevas? ¿Cuántos escenarios y análisis de sensibilidad deberíamos realizar?

ENFOQUE METODOLÓGICO

Nuestro modelo de formación se basa en una acción tutorial constante, en donde el participante estudiará de acuerdo con un plan de trabajo que se definirá en cada una de las sesiones. Habrá sesiones prácticas a través talleres de trabajo individual/grupal usando hojas de cálculo en Excel, para lo cual deberán tomar nota de los requerimientos de participación.

Las tareas programadas son de dos tipos:

- Los talleres de trabajo, con casos que son asignados por el expositor para ser desarrollados durante la clase.

- La evaluación que comprende un cuestionario con preguntas que se tomará al final de curso y comprenderá todas las sesiones que se hayan revisado.

Cabe resaltar que en el Campus Virtual de ALIDE se colocará el enlace para las videoconferencias que se tendrán en cada una de las sesiones, a través de la plataforma "Zoom", por lo que podrán acceder a las sesiones desde una computadora personal o de escritorio, celulares y tabletas. Cabe mencionar que, si el participante no pudiese de participar en alguna sesión, le brindaremos la grabación de la misma la cual será publicada en el campus virtual de ALIDE.

Los participantes contarán con el acompañamiento permanente del expositor, a quien se le puede formular las preguntas y dudas que se tenga para recibir las orientaciones y respuestas a las consultas individual o grupalmente. Ello puede ser así en el desarrollo de las sesiones o a través de la opción de comunicación con el tutor que tiene el campus virtual de ALIDE.

REQUERIMIENTOS DE PARTICIPACIÓN

Los participantes deben contar con una laptop con sistema operativo Windows (no Apple) para realizar los ejercicios en hojas Excel. No se requiere de conocimiento de Series de Tiempo ni de experiencia estadística previa.

Para los ejercicios más avanzados, los participantes deberán obtener una versión de prueba del software DecisionTools Suite de Palisade. Las indicaciones del proceso de instalación se les brindara en la primera sesión del curso.

PARTICIPANTES

Miembros del Directorio, Comités y Alta Gerencia; gerentes generales o de área; responsables de áreas de riesgos financieros (crédito, mercado, liquidez, operacional), auditoría interna, cumplimiento normativo; así como principales funcionarios de las áreas de finanzas, planeamiento y créditos de bancos de desarrollo, bancos comerciales, financieras, entidades de microfinanzas, empresas de seguros, empresas de arrendamiento financiero, administradoras privadas de fondos de pensiones, empresas titularizadoras, casas de bolsa; organizaciones no gubernamentales y empresas no financieras; funcionarios de bancos centrales, superintendencias de bancos, de seguros y otros organismos de regulación y supervisión; analistas y consultores en general.

EXPOSITOR

M.Sc. ENRIQUE NAVARRETE PEDRAZA

Matemático y economista de nacionalidad mexicana, cursó sus estudios universitarios tanto en matemáticas como en economía en el M.I.T. (Massachusetts Institute of Technology). Posee una Maestría en Economía en la Universidad de Chicago. Consultor de Derivados, Riesgos Financieros, y Modelos Matemáticos de Pérdida, durante el periodo 2002-2025, ha dictado más de 400 seminarios en los países de la región sobre estos temas, tanto en la industria como en el sector financiero, universidades, así como en organismos de control en países tales como Estados Unidos, México, Brasil, Argentina, Colombia, Costa Rica, Panamá, El Salvador, Honduras, República Dominicana, Guatemala, Ecuador, Paraguay, Perú y Bolivia. Instructor y conferencista de Palisade Corporation en todos los módulos del Decision Tools Suite, incluyendo @RISK, Risk Optimizer, Precision Tree, Stat Tools. Participó como conferencista invitado en la Reunión de Usuarios Latinoamericanos de @RISK en Costa Rica (2007), Colombia (2008) y Brasil (2009).

Conferencista en organizaciones tales como el *Banco Interamericano de Desarrollo (BID)*, la Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo (ALIDE), la Asociación Colombiana de Ejecutivos de Finanzas (ACEF). Consultor para el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en el área de Riesgo de Crédito en el sector Microfinanzas y Basilea II. Ha realizado diversas consultorías en diversas Superintendencias de Bancos, Bancos Centrales y Entidades Financieras de la Región sobre el diseño de manuales, metodologías, políticas y procedimientos para implementar Basilea II en lo que respecta a riesgo de crédito, operacional, mercado y liquidez. Ha colaborado como Catedrático en el Programa de Actualización en Supervisión (PAS), Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador (SBS), en colaboración con la Escuela Politécnica Nacional y USAID.

Colabora actualmente con la Universidad Pontificia Bolivariana (UPB) y la Universidad de Antioquia, Colombia, impartiendo cátedra en el Diplomado en Administración Integral de Riesgos Financieros.

INVERSIÓN Y FORMA DE PAGO

- US$531 por participante (Institución miembro de ALIDE)
- US$730 por participante (Institución no miembro de ALIDE)

DESCUENTO CORPORATIVO POR GRUPOS

3% de la cuota correspondiente de 3 hasta 5 participantes
5% de la cuota correspondiente de 6 a más participantes

El importe de las inscripciones es neto sin afectar deducciones, impuestos y retenciones propios del país de procedencia del participante. Por lo tanto, si se va a aplicar deducciones o impuestos al importe neto de la inscripción, debe comunicarse el porcentaje a aplicar, con el fin de emitir la factura por un monto tal que permita cobrar la cuota de inscripción estipulada. No se aplican los descuentos corporativos por grupos en caso se cargue algún impuesto local.

Para efectuar el pago, se debe realizar por intermedio de:

- Para instituciones en el Perú:
  Depósito bancario a Cta. Cte. N° 193-1132251188 del Banco de Crédito del Perú

- Para instituciones de otros países:
  Transferencia bancaria a la cuenta corriente de ALIDE N° 75022011-3 del Banco do Brasil S.A. (New York). Dirección: 535 Madison Avenue – 33th floor, New York NY 10022, U.S.A., Teléfono: (1-646) 845-3700 / 845-3752. ABA: 026003557. SWIFT: BRASUS33

Nota: Para todos los países, inclusive Perú, los pagos pueden realizarse mediante tarjeta de crédito (Visa/MC/AMEX/Diners), coordinando previamente con ALIDE.

CERTIFICACIÓN

Se otorgará una Certificación Internacional otorgado por ALIDE, que es un organismo internacional, a las personas que completen satisfactoriamente el curso, es decir, que cumplan con un mínimo de asistencia del 80% de las clases (4 de 5 sesiones), que presenten lo requerido en el taller de trabajo y que aprueben la evaluación (múltiple opción), de modo tal de obtener un puntaje superior a 7.4 sobre 10 puntos.

Cabe indicar que la participación en el curso es calificada, por lo que se solicita la activa participación en cada una de las sesiones. En el certificado se indicará el desempeño obtenido por el participante. Éste será enviado por correo electrónico.

INSCRIPCIONES

El proceso de inscripción se realiza a través del Campus Virtual de ALIDE, www.alidevirtual.org, en el cual existe la opción correspondiente de REGISTRARSE, donde completará un formulario en línea, luego de lo cual se le facilita la confirmación y los pasos para el ingreso al Campus Virtual de ALIDE. **El cierre de inscripción y matrícula del curso vence el lunes, 27 de octubre de 2025.**

INFORMES Y CONSULTAS

Sr. Sandro Suito, Especialista de E-learning de ALIDE
Sra. Milagros Angulo, Asistente del Programa de Fortalecimiento de Capacidades
E-mail: mangulo@alide.org