

VALUE AT RISK

"Risk comes from not knowing what you're doing". Warren Buffett

FIT Institute presenta un curso teórico-práctico basado en el estudio de casos, que ofrece una visión completa de las más recientes técnicas para la medición y administración del riesgo financiero de mercado, con foco primario en el concepto de Value at Risk y sus medidas relacionadas.

El programa está compuesto por los siguientes tópicos:

- Administración del Riesgo de Mercado
- Administración del Riesgo de Tasa de Interés
- Hedge de Exposiciones
- Atribución y Medición de Performance Ajustada por Riesgo
- Perspectivas Futuras de la disciplina de Risk Management en la región

CONTENIDOS

Administración del Riesgo de Mercado: Medidas tradicionales de Riesgo; Definición de Value at Risk; Fuentes de Riesgo; Factores de Riesgo; Métodos de VAR; Mas allá de VAR; Stress testing; Cash Flow at Risk (CAR).

Administración del Riesgo de Tasa de Interés: Definición de Duration VAR; Portfolio Duration VAR; Mapping; Métodos de Full Valuation; Modelos Multi-factores; Cobertura del Riesgo de Tasa de Interés.

Hedge de exposiciones: Regresiones y Hedge Ratios; Cobertura del Riesgo Lineal; Cobertura con Futuros y Forwards; Cobertura con Opciones; Cobertura con Swaps.

Atribución y Medición de Performance: Time-weighted return; Money-weighted return; Treynor ratio; Sharpe ratio; Jensen ratio; Information ratio; Reward to VAR.

Perspectivas futuras de la Administración de Riesgo en Latinoamérica.

INSTRUCTORES

Mariano Cané de Estrada, CFA

Dra. Elsa Cortina

(más información en <http://www.fitinstitute.net/Staff.html>)

LUGAR: Microcentro - Florida 15, Piso 9.

DIAS Y HORARIOS: Martes y Jueves, del 14 al 30 de Abril de 2009, de 19 a 22 hs

INFORMES E INSCRIPCIÓN:

Carolina Tomo - ctomo@fitinstitute.net

Teléfono: (5411) 5235-3965 / Celular: (15) 6499-7306

www.fitinstitute.net