



**IEB**  
INSTITUTO  
DE ESTUDIOS  
BURSATILES

CON EL PATROCINIO  
DE LA



BOLSA DE MADRID

Programa de Especialista en Control del Riesgo  
**Preparatorio para la Certificación  
Financial Risk Manager, FRM®**

# Objetivos

La importancia de la función de Risk Management y de la regulación bancaria ha quedado patente como consecuencia de la crisis financiera. Existe una clara necesidad de profesionales con sólidos conocimientos en el Área de Riesgos, capaces de asesorar a la alta dirección y de difundir la “cultura del riesgo” a todos los niveles de la organización. En un entorno de creciente complejidad e interrelación entre diferentes formas de riesgos, la formación es un elemento clave para que los gestores de riesgos puedan asumir los retos que se presentan frente a ellos.

El objetivo del Programa Avanzado de Control del Riesgo (formato Online), es preparar a los alumnos para la obtención de la Certificación FRM®, principal acreditación profesional en materia de gestión del riesgo, universalmente reconocida como la referencia para contrastar los conocimientos teóricos y prácticos de un Risk Manager.



**DURACIÓN EQUIVALENTE**  
200 horas lectivas



**BLENDED (ONLINE-PRESENCIAL)**

## Certificación FRM®

La certificación “Financial Risk Manager” (FRM®), es la más prestigiosa del mundo en lo que se refiere a la Gestión del Riesgo y es otorgada por GARP® (Global Association of Risk Professionals). Esta asociación sin ánimo de lucro está compuesta por profesionales de todo el mundo pertenecientes al ámbito de la gestión del riesgo financiero.

La certificación FRM® consta de 2 niveles, cuyos correspondientes exámenes se ofrecen en mayo y noviembre de cada año. Es preciso superar el Nivel I para poder acceder al examen del Nivel II. Las sesiones de examen se desarrollan en la misma fecha en más de 80 ciudades en el mundo, entre ellas Madrid y Barcelona. El Examen correspondiente al Nivel I consta de 100 preguntas tipo test y tiene una duración de 4 horas y el examen del Nivel II consta de 80 preguntas y tiene una duración de 4 horas también.

La certificación FRM® ha tenido un crecimiento exponencial a partir de su introducción en 1997. Con más de 45.000 personas acreditadas como FRM® en el mundo, la certificación se ha convertido en un requisito de acceso para trabajar en los departamentos de riesgos de las principales instituciones financieras internacionales.



Global Association  
of Risk Professionals

# Programa

## FRM Exam Part I. Topics and Weights

### 1. Foundations of Risk Management. 20%

- ⇒ Basic risk types, measurement and management tools
- ⇒ Creating value with risk management
- ⇒ The role of risk management in corporate governance
- ⇒ Enterprise Risk Management (ERM)
- ⇒ Financial disasters and risk management failures
- ⇒ The Capital Asset Pricing Model (CAPM)
- ⇒ Risk-adjusted performance measurement
- ⇒ Multifactor models
- ⇒ Data aggregation and risk reporting
- ⇒ Ethics and the GARP Code of Conduct

### 2. Quantitative Analysis. 20%

- ⇒ Discrete and continuous probability distributions
- ⇒ Estimating the parameters of distributions
- ⇒ Population and sample statistics
- ⇒ Bayesian analysis
- ⇒ Statistical inference and hypothesis testing
- ⇒ Estimating correlation and volatility using EWMA and GARCH models
- ⇒ Volatility term structures
- ⇒ Correlations and copulas
- ⇒ Linear regression with single and multiple regressors
- ⇒ Time series analysis and forecasting
- ⇒ Simulation methods

### 1. Financial Markets and Products. 30%

- ⇒ Structures and functions of financial institutions
- ⇒ Structure and mechanics of OTC and exchange markets
- ⇒ Structure, mechanics, and valuation of forwards, futures, swaps, and options
- ⇒ Hedging with derivatives
- ⇒ Interest rates and measures of interest rate sensitivity
- ⇒ Foreign exchange risk
- ⇒ Corporate bonds
- ⇒ Mortgage-backed securities

### 1. Valuation and Risk Models. 30%

- ⇒ Value-at-Risk (VaR)
- ⇒ Expected shortfall (ES)
- ⇒ Stress testing and scenario analysis
- ⇒ Option valuation
- ⇒ Fixed income valuation
- ⇒ Hedging
- ⇒ Country and sovereign risk models and management
- ⇒ External and internal credit ratings
- ⇒ Expected and unexpected losses
- ⇒ Operational risk

# Estructura

El programa se imparte en formato Blended (Online y Presencial). La documentación del Programa incluye:

- Vídeos asíncronos
- Tutorías ONLINE
- Resúmenes ejecutivos y ejercicios
- Test online y simulacros de examen

## Perfiles de los asistentes



Directores Financieros



Analistas de riesgos



Analistas de inversiones



Consultores financieros y estratégicos



Analistas financieros



Interesados en conocer en detalle el funcionamiento de los productos derivados

## Estructura

El profesorado del Programa Directivo en Planificación Financiera está integrado por profesionales de acreditada capacidad docente y eficacia en la transmisión de conocimientos. Todos ellos cuentan con la Financial Risk Manager, FRM® de GARP.

### **Rubén García Céspedes, FRM**

Ingeniero Industriales.

**UNAV**

Responsable del departamento de  
Análisis Cuantitativo

**BBVA**

### **Antonino Giaquinta, FRM**

Doctorado en Ingeniería Informática y Automoción

**Universit`a degli Studi di Firenze**

Global Risk Management - GRM Risk Solutions  
Group

**BBVA**

## Óscar Gil, FRM

Licenciado en Matemáticas  
**UAB**

Executive Director, Technology Design & Strategy, GRM  
Analytics  
**BBVA**

## Silvia Gómez-Jareño, FRM

Licenciada en Economía  
**UCM**

Global Risk Management Analytics  
**BBVA**

# Admisión

Los aspirantes a cursar el Programa deberán presentar debidamente cumplimentado el **impreso adjunto** y un breve **currículum vitae**

Las solicitudes deben ser enviadas a **FRM@ieb.es**



**FECHA DE INICIO**  
19/11/2018

# Coste

**Precio de curso 2000€**

Este importe incluye los costes académicos, como material, claustro, documentación necesaria para el programa.



[www.ieb.es](http://www.ieb.es)

 C/Alfonso XI, número 6  91 524 06 15





**PROGRAMA DIRECTIVO EN  
GESTIÓN DEL RIESGO  
DE CRÉDITO**

IEB, Instituto de Estudios Bursátiles  
C/. Alfonso XI, 6, 28014, Madrid  
Teléfono 91 524 06 15  
Fax 91 521 04 52  
[www.ieb.es](http://www.ieb.es)

Edición: Noviembre 2019

**INFORMACIÓN PERSONAL**

Apellidos.....Nombre.....

DNI o nº de pasaporte..... Email .....

Fecha y lugar de nacimiento.....

Dirección particular.....CP.....

Población.....País.....Teléfono.....

**DATOS ACADÉMICOS Y EXPERIENCIA  
PROFESIONAL**

Estudios universitarios

Titulación obtenida	Institución	Años	Grado recibido

Empresa en la que trabaja actualmente y anteriores ocupaciones laborales

Cargo	Empresa	Desde (mes y año)	Hasta (mes y año)

**DOCUMENTACION ADJUNTA A LA PRESENTE SOLICITUD**

- Recibo bancario del ingreso del importe de la matrícula  
[IBAN: ES91 0049 1182 31 2710402719]

Toda la información facilitada por el solicitante será tratada de acuerdo con la Ley de Protección de Datos y sólo será utilizada para fines académicos, no haciéndose uso de la misma sin consentimiento expreso del solicitante.