



IEB
INSTITUTO
DE ESTUDIOS
BURSATILES

CON EL PATROCINIO
DE LA



BOLSA DE MADRID

Finanzas Cuantitativas y Valoración de Derivados

El objetivo de este curso es capacitar al alumno para comprender y desarrollar la valoración de derivados, así como su gestión en términos de riesgo.

Metodología

El Programa desarrolla los conceptos teóricos básicos, los Modelos de Valoración de Derivados más utilizados, y las múltiples estrategias que estos instrumentos posibilitan. Además, profundiza en la operativa específica de los diferentes Mercados de Productos Derivados y analiza las novedades que han surgido en estos últimos años.

Aprenderás también a conocer qué mecanismos existen para el control del riesgo de productos derivados y cuáles son los aspectos fiscales y contables más relevantes.

Se realizará un curso introductorio de matemáticas previo al comienzo del programa para homogeneizar los conocimientos de los asistentes.



DURACIÓN
145 horas lectivas



3 DÍAS A LA SEMANA
De 19 a 22 horas

- 1 **Asentamiento de las bases matemáticas**
- 2 **Aproximación teórica a los problemas**
- 3 **Resolución teórica de los problemas**
- 4 **Planteamiento de casos reales**
- 5 **Resolución de casos reales**



Programa

1. PRESENTACIÓN E INTRODUCCIÓN

2. FUNDAMENTOS ESTADÍSTICOS Y MATEMÁTICOS

3. OPCIONES FINANCIERAS

4. MODELOS DE VALORACIÓN DE OPCIONES

5. ESTRATEGIAS DE DERIVADOS: FUTUROS Y FORWARDS

6. ESTRATEGIA DE DERIVADOS: OPCIONES

7. VOLATILIDAD HISTÓRICA

8. LA VOLATILIDAD COMO ACTIVO

9. SENSIBILIDAD DE LAS OPCIONES

10. ESTRATEGIAS DE DERIVADOS: EVALUACIÓN DE RESULTADOS

11. ESTRATEGIAS DE DERIVADOS: PERFORMANCE DE SENSIBILIDADES

12. OPCIONES EXÓTICAS

13. CONCEPTO DE RENTA FIJA

14. DURACIÓN Y CONVEXIDAD

15. DERIVADOS DE TIPO DE INTERÉS

16. SWAPS

17. DERIVADOS DE TIPOS DE INTERÉS A LARGO PLAZO

18. CAPS FLOORS COLLARS

19. SWAPTIONS

Programa

20. DERIVADOS DE CRÉDITO

21. EL MERCADO DE PRODUCTOS DERIVADOS SOBRE DIVISAS

22. LOS MERCADOS DERIVADOS DE COMMODITIES

23. CONTROL DEL RIESGO: VALUE AT RISK

24. CONTROL DE RIESGO: CVA, DVA Y FVA

25. USO DE PRODUCTOS DERIVADOS: PRODUCTOS ESTRUCTURADOS Y COBERTURAS

26. FISCALIDAD DE LAS OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS

27. CONTABILIDAD DE DERIVADOS



Cuadro docente

Ignacio Chavarrías Jiménez

Curso de Especialización en Tesorería
IEB
Manager del departamento de Financial Instruments Assurance
PwC

Carlos Estébanez Velasco

Master Executive en Finanzas Cuantitativas
AFI
Equipo Riesgo de Contrapartida para derivados
Mercados Globales BBVA

Antonino Giaquinta, FRM

Doctor en Ingeniería Informática y de la Automatización
Universidad de Florencia (Italia)
Master en Finanzas Cuantitativas
AFI
Risk Specialist
BBVA - Global Risk Management - GRM Engineering

Carlos Izquierdo Alarcón

Master en Finanzas Cuantitativas
AFI
Quant Sr Analyst. Financial Instruments Assurance
PwC

Laura Laso Delgado

European Financial Advisor
EFA
Asesora Fiscal Corporate and Investment Banking
BBVA

Eva Vela Palomino

Master en Banca y Finanzas Cuantitativas
Universidad Complutense de Madrid
Quant Sr Analyst. Financial Instrument Assurance
PwC

Unai De Juan Sánchez

Master en Banca y Finanzas
AFI
Master Executive en Finanzas Cuantitativas
AFI
Sr. Manager del departamento de Financial Instruments Assurance
PwC

Manuel García Almazo

Executive MBA del Instituto de Empresa
IE Business School
Socio Responsable del Área de Financial Instruments Assurance
PwC

Óscar Gil Flores, CFA, FRM

PDD
IE Business School
GRM Engineering. Manager Risk Technology
BBVA

Roberto Knop Muszynski

Doctor en Económicas
Universidad Autónoma de Madrid
Presidente de Valoraciones
JLL

Alberto Librero Guerra

Master en Mercados Financieros
San Pablo CEU
Director Execution Desk
ABANCA

David Maldonado Sánchez

Master en Finanzas Cuantitativas y Banca
Universidad Complutense de Madrid
ALCO Portfolio Manager, Gestión de Carteras
Banco Sabadell

Jose Lope Alba

Master en Bolsa y Mercados Financieros
IEB
Certificate in Quantitative Finance
Fitch
Quant Trader
Enérgya VM (Grupo Villar Mir)

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

Se recomienda un perfil con una base sólida de matemáticas

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 p.posgrado@ieb.es



FECHA DE INICIO

11/11/2019

Coste

Precio de curso 3850€

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



www.ieb.es

C/Alfonso XI, número 6 91 524 06 15

