

1. Horario de clase: Lunes y miércoles de 7:00 a.m. a 8:20 a.m.
Horario de atención: Lunes y miércoles de 8:30 am – 10 am.

2. Objetivos de la materia

- Ofrecer al estudiante los conceptos y herramientas necesarias para llevar a cabo una gestión de riesgos eficiente, acorde con las exigencias del mercado.
- Presentar los modelos econométricos de medición de riesgos financieros (Mercado, liquidez y crédito) recomendados a nivel internacional y que a hoy son utilizados en diversas entidades del sector financiero colombiano.

3. Contenido

A. Introducción al riesgo

- Aspectos conceptuales.
- Normatividad internacional sobre gestión de riesgos (Comité de Basilea I y II)
- Normatividad colombiana vigente sobre la administración de riesgos

B. Gestión del riesgo de mercado para carteras activas y pasivas

- Riesgo de delta (Tasa de interés, tasa de cambio y acciones)
- Riesgos de pendiente. Conceptos de duración y duración modificada.
- Enfoque de sensibilidad (Volatilidad) y VaR para carteras activas y pasivas, Metodologías de calculo del Value at Risk (VaR)
- Enfoque parametrico, teniendo en cuenta la correlación de los diferentes riesgos.
 - Identificación de factores de riesgo de mercado
 - Concepto de “Mapping” y metodología de calculo.
 - Calculo de volatilidad
 - Calculo del VaR diversificado
- Metodología de calculo del VaR bajo Simulación de Montecarlo

C. Medición de riesgo y estrategias de cobertura

- Modelos de estimación de volatilidades. Modelos GARCH y ARCH.
- Simulación de Montecarlo
- Revisión a los conceptos de VaR bajo Simulación Montecarlo
- Portafolio eficiente y Tracking Error