

CEMLA - Banco Central de Reserva del Perú

CURSO-TALLER: “DERIVADOS FINANCIEROS”

(Lima, Perú, 4 – 8 junio, 2007)

- **Objetivo:** Examinar los diferentes instrumentos derivados desde diversas aristas y en particular, el aprendizaje de los métodos de valoración y la mejor aproximación al valor razonable, así como la identificación de los riesgos asociados a los derivados. El curso tiene un perfil tanto conceptual como aplicado, aspecto éste último que se desarrolla no sólo en las propias exposiciones del especialista, sino en forma de talleres.
- **Participantes:** Dirigido a profesionales de banca central y superintendencias, miembros del CEMLA, cuyas funciones se desarrollen en los departamentos de estabilidad financiera, regulación y supervisión financiera, operaciones, servicios jurídicos, contabilidad y auditoría principalmente. Es conveniente que los asistentes cuenten con una adecuada base de matemáticas financieras, instrumentos financieros tradicionales, mercados financieros y conceptos básicos de estadística.
- **Programa:** Anexo.
- **Expositor:** El curso estará a cargo del profesor Ángel Vilariño, reconocido especialista en dirección financiera, gestión de riesgos y valoración de derivados, con un excelente marco conceptual y a la vez una amplia experiencia. En su arista docente ha sido profesor de la Universidad Complutense de Madrid y actualmente es profesor de la Universidad Carlos III; en el campo financiero destaca el haber sido Director General Financiero de Caja Madrid.
- **Metodología:** El curso se desarrollará en sesiones donde se expondrán con un cierto detalle aspectos tanto conceptuales como prácticos, reforzados éstos últimos en la realización de talleres diseñados específicamente para cubrir temas previamente tratados.
- **Aspectos operativos:** Los gastos de viaje, estadía y seguros médicos de los asistentes correrán por cuenta de la institución postulante.



CURSO-TALLER

“Derivados Financieros”

(Lima, Perú, 4 – 8 junio, 2007)



PROGRAMA
(Versión condensada)

Profesor Ángel Vilariño
Consultor CEMLA

- I. El carácter multidimensional de los Instrumentos Derivados
- II. Operaciones a plazo y futuros sobre acciones, bonos, divisas, mercancías e índices bursátiles.
- III. *Contratos sobre tipos de interés a corto plazo*
- IV. Permutas financieras de intereses y de divisas
- V. Opciones
- VI. Valoración de opciones europeas
- VII. Griegas y sintéticas
- VIII. Opciones exóticas
 - Opciones digitales.*
 - Opciones rango.*
 - Opciones asiáticas.*
 - Opciones barrera.*
- IX. Riesgos de las opciones
- X. Derivados de crédito

A lo largo del curso habrá una serie de talleres diseñados especialmente para cubrir temas previamente tratados.