

# CARE VALUE

Consultores en  
Administración de  
Riesgos Empresariales



## Training 2017

CATÁLOGO DE CURSOS

## Capacitamos profesionales y empresas para enfrentar los retos del presente

CARE VALUE® Training imparte cursos diseñados a la medida para profesionales responsables de las áreas económico financieras, contabilidad y auditoria enfocados a las finanzas y la Administración de Riesgos Organizacionales. Los cursos proporcionan los fundamentos teóricos y su aplicación práctica.

Los cursos son diseñados a la medida de acuerdo a los requerimientos organizacionales de contenido y duración, siempre cubriendo un temario y un periodo mínimo para garantizar la calidad y aprovechamiento de los mismos.

Contáctanos para mayor información

# Training 2017

CARE VALUE® Training pone a su disposición sus cursos bajo 5 grandes temáticas

**ADMINISTRACIÓN  
DE RIESGOS  
EMPRESARIALES**



**NORMATIVIDAD EN  
ADMINISTRACIÓN DE  
RIESGOS EN INSTITUCIONES  
DE CRÉDITO Y FINANCIERAS**



**FINANZAS**



**AUDITORÍA**



**OTROS**



*Haz clic en cada ícono para visualizar el catálogo de cursos*

# ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS EMPRESARIALES



# Cursos de Administración de Riesgos Empresariales

## CATÁLOGO DE CURSOS

- Metodología del Arte y la Ciencia de la Administración de Riesgos Empresariales
- Administración de Riesgos y Planeación Estratégica
- Administración de Riesgos de Mercado
- Administración de Activos y Pasivos (ALM)
- Instrumentos Financieros Derivados
- Teoría Moderna de Portafolios de Inversión
- Contabilidad de la Cobertura y Medición de la Efectividad de la Cobertura



## I. Metodología del Arte y la Ciencia de la Administración de Riesgos Empresariales

**OBJETIVO:** Proporcionar la metodología para aplicar el proceso de la administración de riesgos empresariales de acuerdo a las mejores prácticas internacionales

- Cómo determinar la tolerancia al riesgo de acuerdo al apetito de riesgo de la empresa
- Cómo identificar los riesgos (Taller de riesgos)
- Análisis y Evaluación y clasificación de acuerdo a su taxonomía
- Priorización (los 10 riesgos más importantes Top 10)
- Aceptación del Riesgo
- Mitigación (Cómo evaluar las alternativas de mitigación)
- Monitoreo y Control, definición de los Indicadores Clave de Riesgo
- Mejora Continua

ID: CARE001



## II. Administración de Riesgos y Planeación Estratégica

**OBJETIVO:** Los participantes aprenderán la metodología para:

- Identificar los riesgos alrededor de los objetivos estratégicos
- Determinar la tolerancia al riesgo de acuerdo al apetito de riesgo de la empresa
- Incorporar la administración integral de riesgos con la estrategia de la empresa para dar mayor certidumbre al logro de los objetivos
- Identificar los Top 10 alrededor de los objetivos estratégicos
- Definir los indicadores clave de riesgo para su monitoreo
- Relacionar los indicadores clave de riesgo con los indicadores clave de desempeño asociados a cada objetivo, determinar el rango de tolerancia de cada uno y en el agregado total de la empresa
- Análisis de las alternativas de inversión para mitigar los riesgos que puedan impedir el logro de la estrategia
- Selección del portafolio óptimo de inversiones utilizando análisis de sensibilidad de distintos escenarios
- Asignación óptima de recursos ajustados por riesgo

ID: CARE002



### III. Administración de Riesgos de Mercado

**OBJETIVO:** Aprender a calcular, interpretar y aplicar la metodología de administración de riesgo de mercado asociado a la sensibilidad de un activo o portafolio a cambios en tasas de interés, tipo de cambio, inflación, acciones y otras variables. El riesgo de mercado no puede ser eliminado completamente por diversificación, se puede reducir por medio de cobertura

- Cálculo del Valor en Riesgo (VaR), Método Paramétrico, Simulación Histórica y Simulación de Monte Carlo
- Énfasis en las Pruebas de Estrés que ayudarán a medir las pérdidas económicas potenciales en escenarios de mercados anormales
- Medir el impacto en los niveles de capital, y en momentos de estrés de liquidez
- Metodología y conocimiento necesario para cubrir el riesgo de fluctuaciones en las variables macro-económicas, estableciendo estrategias de inmunización bonos cupón cero, duración entre activos y pasivos y cobertura con instrumentos financieros derivados.

ID: CARE003



## IV. Administración de Activos y Pasivos (ALM)

**OBJETIVO:** Conocer y dominar la técnica de optimización de excedentes mediante la administración estratégica del balance que involucra riesgos causados por desajustes en los plazos, cambios en tasas de interés, tipos de cambio, riesgo de crédito, riesgos contingentes y posición de liquidez de la empresa, se aplica a portafolios de deuda y fondos de pensiones y a varios tipos de activo en el balance:

- Identificación de los parámetros de riesgo, medición y administración del riesgo, formulación de políticas y niveles de tolerancia
- Análisis de la información en base a su vida residual y patrón de comportamiento de activos
- Sistemas de información para la administración de activos y pasivos, disponibilidad, exactitud, suficiencia y oportunidad
- Monitoreo de la liquidez debido a desajustes en los plazos de vencimiento y flujos de efectivo de activos y pasivos por diferencia en las variables del flujo de efectivo
- Razón de cobertura de activo (Asset Coverage Ratio)
- Duration Gap Analysis, simulación y VAR
- Diferencia entre el valor de mercado de los activos y el valor presente de los pasivos y su relación con una perspectiva de largo plazo
- Inmunización del portafolio de activos y pasivos por medio de flujos de efectivo, duración, convexidad
- Cobertura por medio forwards, futuros y opciones en bonos

ID: CARE004



## V. Instrumentos Financieros Derivados

**OBJETIVO:** Dotar a los participantes con el conocimiento de los mercados y de los instrumentos financieros derivados: bolsas o mercados organizados y el mercado OTC. Entender las características y fundamentos teóricos para su valuación, sus diferencias, su utilización para cubrir las fluctuaciones de tasas de interés, tipo de cambio, inflación, índices y precio de mercancías de acuerdo al objetivo de cobertura, resultado económico esperado y presupuesto

- Entender el funcionamiento de los mercados organizados donde se cotizan los instrumentos financieros derivados: Bolsas internacionales y el MEXDER, y su diferencia con el mercado OTC conocer la función de las bolsas, tipo de participantes, contratos, manejo de márgenes iniciales y de variación, apertura y cierre de posiciones
- Entender los principales conceptos teóricos, características, diferencias, cotización y aplicación de los instrumentos derivados: Futuros y Forwards, SWAPS, Opciones
- Cómo combinar los instrumentos financieros derivados de acuerdo al objetivo y resultado económico esperado (cobertura de acuerdo al resultado esperado)
- Los conceptos y técnicas en los que se basa el análisis, aplicación, cotización y sensibilidad de los instrumentos financieros derivados
- Abordar a detalle el análisis para diseñar estrategias de cobertura de acuerdo a las expectativas, mercado y resultados financieros esperados
- Optimización de la cobertura
- Productos Estructurados: concepto, cotización y utilización

ID: CARE005



## VI. Teoría Moderna de Portafolios de Inversión

**OBJETIVO:** Los profesionales aprenderán la metodología para construir un portafolio de inversión para maximizar el rendimiento esperado, dado un nivel de riesgo de mercado

- El riesgo como parte inherente de un mayor rendimiento
- Determinar la frontera eficiente de portafolios óptimos que ofrecen el máximo rendimiento esperado posible para un nivel de riesgo dado
- Dado un nivel deseado de rendimiento esperado, cómo construir un portafolio con el mínimo nivel de riesgo posible basado en métricas estadísticas (varianza y covarianza)
- Los pasos para construir un portafolio para inversionistas adversos al riesgo
- Relación entre valores y diversificación
- Relación entre riesgo sistémico y el rendimiento esperado para activos
- Cálculo de Beta
- CAPM (Capital Asset Pricing Model)

ID: CARE006



## VII. Contabilidad de la Cobertura y Medición de la Efectividad de la Cobertura

**OBJETIVO:** Conocer y aplicar los conocimientos necesarios para la contabilidad de las coberturas de acuerdo a la normatividad del IFRS 9 que implica relacionar de una manera eficaz la estrategia de administración de riesgos de la empresa, el rationel de la cobertura y su impacto en los estados financieros

- Relación entre la estrategia y el objetivo de la cobertura
- Elementos e instrumentos de cobertura
- Grupos de posiciones
- Criterios determinantes
- Análisis subsecuente de la efectividad de la cobertura, rebalanceo y discontinuar la cobertura
- Cambios en IAS 39
- Cobertura de flujo de efectivo, de valor razonable y cobertura de inversiones netas en operaciones en el extranjero
- Revelación de información
- El efecto de la contabilidad de la cobertura en la posición financiera y desempeño
- Aplicación prospectiva, limitaciones de la aplicación retrospectiva

ID: CARE007



# NORMATIVIDAD EN ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS EN INSTITUCIONES DE CRÉDITO Y FINANCIERAS



# Cursos de NORMATIVIDAD Administración de Riesgos en Instituciones de Crédito y Financieras

## CATÁLOGO DE CURSOS

- Administración de Riesgo de Crédito y Liquidez, Mercado y Operacional en Instituciones de Crédito
- Procesos de Control: International Financial Reporting Standard (IFRS-9)
- Aseguradoras Solvencia II (Marco Regulatorio de la CNSF)
- Control Interno, Normatividad y Circular Única: Bancos, Casas de Bolsa, Aseguradoras y Afianzadoras
- Basilea I y II



## I. Administración de Riesgo de Crédito y Liquidez, Mercado y Operacional en Instituciones de Crédito

**OBJETIVO:** Entender y aplicar las resoluciones de carácter general aplicables a la administración del riesgo de crédito, mercado y operacional, Requerimientos de Capital de las Instituciones de Crédito (Basilea III, Dodd Frank Act, Circulares Únicas)

- Capitales Mínimos
- Fortaleciendo de la estructura de capital
- Reduciendo la prociclicidad y promoviendo las reservas de capital
- Introducción de un estándar de liquidez
- Capital mínimo requerido y reservas, posiciones ponderadas sujetas a riesgo mercado
- Capital mínimo requerido y posiciones ponderadas sujetas a riesgo de mercado
- Activos sujetos a riesgo operacional
- Método Estándar
- Conservación de la reserva de capital
- Reserva contracíclica
- Evaluación de la suficiencia de capital
- Evaluación de suficiencia de capital en escenarios supervisores
- Metodología para evaluar el carácter sistémico de las Instituciones de Banca Múltiple
- Suplemento de suficiencia de capital por importancia sistémica
- Revisión y publicación de coeficientes de mercado
- Administración por tipo de riesgo
- Riesgos cuantificables discretionales
- Administración por tipo de riesgo

ID: CARE008



## II. Procesos de Control: International Financial Reporting Standard (IFRS-9)

**OBJETIVO:** Conocer y entender el estándar que incluye los requerimientos para reconocimiento y metodologías de medición, deterioro y des reconocimiento y contabilidad de coberturas financieras, reemplaza y sustituye a todas las versiones anteriores al IAS NIIC 39 Instrumentos Financieros, obligatoriamente efectiva a partir del 1º de Enero de 2018:

- Clasificación y medición de los activos financieros
- Deterioro
- Contabilidad de cobertura
- Revelaciones
- Transición hacia el IFRS 9

ID: CARE009

### III. Aseguradoras Solvencia II (Marco regulatorio de la CNSF)

**OBJETIVO:** Conocer el marco normativo para el Sector Asegurador, entender y aplicar las metodologías la administración de riesgos con el fin de preservar la solvencia y estabilidad financiera de las Instituciones para su permanencia y crecimiento

- Pilar I: Suficiencia de Recursos Financieros: reservas técnicas y capital
- Metodología para medir los requerimientos de capital basados en la medición del riesgo (medición de riesgos derivados de operaciones fuera de balance)
- Estimación de la correlación entre riesgos
- Mecanismos regulatorios para la transferencia y dispersión de riesgos
- Control interno para la administración de riesgos
- Transparencia, revelación de información

ID: CARE010



# Cursos de Finanzas

**FINANZAS**



## CATÁLGO DE CURSOS

- Finanzas e Inversión
- Sistema Financiero
- Mercado de Deuda e Instrumentos de Renta Fija
- Mercado de Dinero



## I. Finanzas e Inversión

**OBJETIVO:** Proveer a los profesionales responsables de las áreas de Finanzas, Tesorería, Auditoría y Contabilidad con los conocimientos necesarios para entender los mercados financieros, instrumentos, valuación y su aplicación en estrategias de inversión, deuda y cobertura con el rigor matemático necesario para su aplicación práctica

- Mercados Financieros
- Análisis financiero
- Instrumentos Financieros
- Instrumentos Derivados y Cobertura
- Valuación de Instrumentos Financieros
- Estrategias de Inversión
- Otros

ID: CARE011



## II. Sistema Financiero

**OBJETIVO:** Los participantes se familiarizarán con los tipos de instituciones del Sector Financiero Internacional y mexicano, su estructura, funcionamiento y su interacción e influencia en los mercados financieros internacionales:

- Sistema Financiero Mexicano
- Sistema Financiero Internacional

ID: CARE012

### III. Mercado de Deuda e Instrumentos de Renta Fija

**OBJETIVO:** Introducir al alumno a las matemáticas financieras, tasa de interés, tasa de descuento, valor presente y valor futuro (acumulado) de los flujos de efectivo, bajo tasas de interés fijas y variables, conocer los instrumentos del mercado de deuda.

- Construir la ecuación de valor, aplicación al mercado de deuda y al mercado de planes de retiro y flujos de ingreso
- Conocer los instrumentos de corto plazo del mercado de dinero: valuación y aplicación
- Instrumentos del mercado de capitales
- Qué es la curva de rendimiento y los factores que influyen en su forma por expectativas económicas, política monetaria y mercados
- Bonos cupón cero, curva de rendimiento de bonos cupón cero y su utilización
- Cotización de bonos, rendimiento de los bonos
- Callable y Puttable bonds

ID: CARE013



# Cursos de Auditoría

**AUDITORÍA**



## CATÁLGO DE CURSOS

- COSO II: Control Interno
- Auditoría de Instrumentos Financieros Derivados
- Medición y análisis de la efectividad de la cobertura



## I. COSO II: Control Interno

**OBJETIVO:** Conocer y aplicar la metodología de control interno para información financiera de compañías públicas listadas en Estados Unidos, mejores prácticas a aplicar en las compañías listadas Mexicanas para ayudar a las empresas a adaptarse a un entorno cambiante y complejo. Administrar los riesgos a niveles aceptables y mejorar la fiabilidad de la información para la toma de decisiones

- Importancia del control interno para identificación, evaluación y administración integral de riesgos
- Guía para el diseño y evaluación del control interno
- Ocho componentes de COSO II
- Estándar de auditoría II PCAOB
- Categorías de los objetivos de control interno
- Cinco componentes de control interno
- Entorno del control interno, conceptos clave
- Objetivos en torno a: Operación, reportes financieros externos, reportes externos no financieros, cumplimiento
- Proceso y actividades de control
- Fallas de control interno

ID: CARE014





## II. Auditoría de Instrumentos Financieros Derivados

**OBJETIVO:** LRefleja los ammdements para implementar los estándares de la PCAOB efectiva a partir del 31 de Diciembre de 2016. El objetivo es proveer a los auditores una guía para realizar los procedimientos de Auditoría de los instrumentos financieros derivados, actividades de cobertura y de colocación de instrumentos de deuda y de inversión. El curso contemplará cinco categorías::

- Existencia y ocurrencia
- Exactitud e Integridad
- Derechos y Obligaciones
- Valuación y Asignación
- Presentación y revelación de la información

ID: CARE015



# OTROS



## Otros Cursos

### MÁS CURSOS

En CAREVALUE sabemos que cada empresa, cada organización y cada individuo enfrenta retos específicos en su día a día y que en el dinámico mundo de la economía y las finanzas es imperante mantenerse actualizado para triunfar en el mundo de los negocios, por ello nos adaptamos a las necesidades de tu empresa desarrollando cursos especializados con alcances y contenidos específicos acorde a los requerimientos y necesidades establecidas.



Si requieres más cursos contáctanos

## Act. Ivonne Eugenia Mac Gregor Niño de Rivera Founder & CEO CAREVALUE

Egresada de la carrera de Actuaría de la Universidad Anáhuac; así empieza a tejer una trayectoria profesional de más de 25 años de experiencia en administración de riesgos integrales y finanzas, que complementa con diferentes cursos en la Universidad de Toronto y en el International Faculty of Finance en Londres, G.B. sobre instrumentos financieros derivados, obtiene la certificación Series III del CFTC de Estados Unidos. Inicia su carrera profesional en Procter & Gamble de México, donde desarrolló un sistema para consolidar las ventas de los clientes top 20 y participó en el diseño e implementación del sistema Órdenes, Facturación y Embarques que agudizó las ventas, distribución y control de la compañía.

Su trayectoria se enriqueció al dar consultoría independiente a Grupo Bursátil Mexicano donde diseñó el modelo conceptual para las operaciones de mercado de dinero.

Ingresa a Pemex para desarrollar el primer modelo automatizado para el Control y Análisis de la Deuda Externa de Pemex. Con este sistema se calcula la primera reestructura de deuda de la paraestatal. Destaca que el modelo pudo manejar exitosamente no solo una deuda de grandes proporciones si no con gran complejidad por la diversidad de instrumentos financieros de deuda.

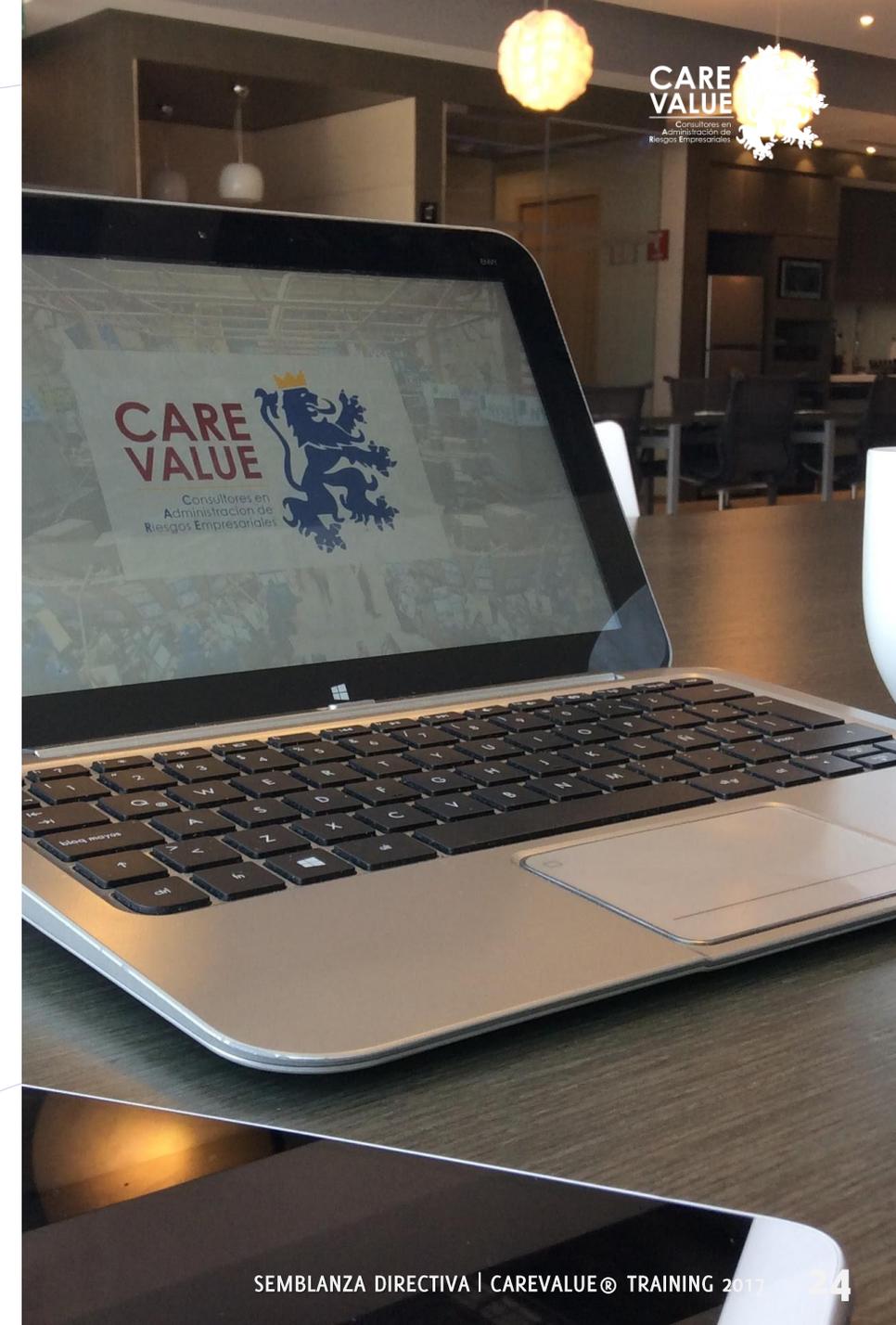
Le encomiendan la formación y dirección del área de hedging, Administración de Riesgos Financieros dentro de la Dirección Corporativa de Finanzas de la paraestatal para cubrir el riesgo de fluctuaciones de tasa de interés y tipo de cambio de la deuda en moneda extranjera.

Forma el Comité de Administración de Riesgos Financieros de Pemex integrado por funcionarios de Pemex, SHCP y Banco de México. El programa de cobertura es reconocido internacionalmente por su efectividad, conocimiento de los mercados de derivados y transparencia.

Ingresa a Grupo México para crear y dirigir el programa de Administración de Riesgos en el Corporativo del Grupo, esta vez no solo los riesgos financieros, programa inexistente en el Grupo, si no los Operativos (Seguros Corporativos). Asume también la Dirección de Finanzas de División México (Minera México).

Presidenta del Comité Técnico Nacional de Administración Integral de Riesgos del IMEF.

Actualmente es CEO del despacho de consultoría en Administración de Riesgos Empresariales y Finanzas denominado CAREVALUE®.







¡Queremos ayudarte! Contáctanos y solicita tu entrenamiento con nosotros o si lo requieres, solicita nuestra consultoría especializada en finanzas, productos derivados y administración de riesgos

[www.carevalue.mx](http://www.carevalue.mx)

**ACT. IVONNE MAC GREGOR NIÑO DE RIVERA**  
FOUNDER & CEO

Oficina: 558.852.7332

Móvil: 555.402.2755

Correo: [Ivonne.macgregor@carevalue.mx](mailto:Ivonne.macgregor@carevalue.mx)

**Oficinas:**

Espacio Santa Fe

Carretera México – Toluca 5420 Piso 25

El Yaqui, Cuajimalpa de Morelos

Ciudad de México CP 05340