



Curso Online de **Medición del Riesgo de Mercado**

Conceptos y elementos clave que hay que conocer en el estudio de un activo financiero bajo un ambiente de incertidumbre.



[e]
Iniciativas Empresariales
| estrategias de formación



MANAGER
BUSINESS
SCHOOL

Tel. 900 670 400 - attcliente@iniciativasempresariales.com
www.iniciativasempresariales.com

BARCELONA - BILBAO - MADRID - SEVILLA - VALENCIA - ZARAGOZA

Medición del Riesgo de Mercado

Presentación

En este curso se aborda en primera instancia el concepto de rentabilidad de un activo y sus diferentes tipos, considerando que la rentabilidad compuesta es la que se obtiene al final de una inversión, únicamente cuando se disponen de rentabilidades simples de varios períodos o subperíodos intermedios. Adicionalmente, se hablará de rentabilidad instantánea o continua cuando los intervalos de tiempo son infinitesimales.

Se explican también las principales medidas de riesgo, entendiéndose que se trata de la varianza y la volatilidad, donde ésta última es de mayor importancia porque se elimina un problema de unidad de medida. Por tanto, en lugar de utilizar la varianza que viene expresada como un porcentaje al cuadrado, se usa la desviación estándar o típica o volatilidad, que viene expresada como un porcentaje, lo que termina siendo más cómoda de interpretar por los analistas.

Se darán a conocer además otras medidas de riesgo, como son el riesgo total, la covarianza, la correlación y el downside risk que examina un umbral de rentabilidad igual a cero con el propósito de analizar la volatilidad del activo cuando se obtienen pérdidas.

Finalmente, se ofrece una fase donde se introducen los temas relativos a la rentabilidad de una cartera y de riesgo de un activo y de una cartera. También el concepto de diversificación a objeto de dar a conocer como aspecto final que la varianza de una cartera depende de la varianza individual de los activos que incluye y de la covarianza entre dichos activos.

La Formación E-learning

Nuestros cursos e-learning dan respuesta a las necesidades formativas de la empresa permitiendo:

1 La posibilidad de *escoger* el momento y lugar más adecuado para su formación.

2 *Interactuar* con otros estudiantes enriqueciendo la diversidad de visiones y opiniones y su aplicación en situaciones reales.

3 *Aumentar sus capacidades* y competencias en el puesto de trabajo en base al estudio de los casos reales planteados en el curso.

4 *Trabajar* con los recursos que ofrece el entorno on-line.

Medición del Riesgo de Mercado

Objetivos del curso:

- Entender el concepto de rentabilidad y de riesgo de un activo.
- Explicar la rentabilidad simple, la rentabilidad compuesta y la rentabilidad instantánea.
- Comprender el concepto de rentabilidad de una cartera.
- Explicar los conceptos de riesgo sistemático y riesgo diversificable.
- Enseñar el concepto de diversificación.

“ Conozca los factores que generan riesgo de mercado y que pueden incidir en el valor de los activos y cómo calcularlos”

Dirigido a:

Directores Financieros y Contables, así como a todas aquellas personas que trabajen en el área financiera de una empresa y quieran completar o reciclar su formación en estas materias para un óptimo desempeño de su actividad.

Medición del Riesgo de Mercado

Estructura y Contenido del curso

El curso tiene una duración de 30 horas lectivas 100% online que se realizan a través de la plataforma e-learning de Iniciativas Empresariales que permite el acceso de forma rápida y fácil a todo el contenido:

Manual de Estudio

2 módulos de formación que contienen el temario que forma parte del curso y que ha sido elaborado por profesionales en activo expertos en la materia.

Material Complementario

En cada uno de los módulos que le ayudará en la comprensión de los temas tratados.

Ejercicios de aprendizaje y pruebas de autoevaluación

para la comprobación práctica de los conocimientos adquiridos.

Bibliografía y enlaces de lectura recomendados para completar la formación.

Metodología 100% E-learning



Aula Virtual *

Permite el acceso a los contenidos del curso desde cualquier dispositivo las 24 horas del día los 7 días de la semana.

En todos nuestros cursos es el alumno quien marca su ritmo de trabajo y estudio en función de sus necesidades y tiempo disponible.



Soporte Docente Personalizado

El alumno tendrá acceso a nuestro equipo docente que le dará soporte a lo largo de todo el curso resolviendo todas las dudas, tanto a nivel de contenidos como cuestiones técnicas y de seguimiento que se le puedan plantear.



* El alumno podrá descargarse la APP Moodle Mobile (disponible gratuitamente en Google Play para Android y la Apple Store para iOS) que le permitirá acceder a la plataforma desde cualquier dispositivo móvil y realizar el curso desde cualquier lugar y en cualquier momento.

Contenido del Curso

MÓDULO 1. El riesgo y sus medidas

15 horas

- 1.1. Introducción.
- 1.2. La rentabilidad.
- 1.3. El riesgo:
 - 1.3.1. La administración de riesgos.
- 1.4. La rentabilidad de un activo:
 - 1.4.1. Rentabilidad simple.
 - 1.4.2. Rentabilidad compuesta.
 - 1.4.3. Rentabilidad continua o instantánea.
- 1.5. Las medidas de riesgo:
 - 1.5.1. Prima de riesgo.
 - 1.5.2. Modelo CAPM.
 - 1.5.3. Varianza.
 - 1.5.4. Volatilidad o desviación estándar.
 - 1.5.5. Riesgo total.
 - 1.5.6. Covarianza.
 - 1.5.7. Correlación.
 - 1.5.8. Downside Risk.

MÓDULO 2. La diversificación

15 horas

- 2.1. Introducción.
- 2.2. Rentabilidad de una cartera.
- 2.3. Riesgo de un activo y de una cartera.
- 2.4. Riesgo sistemático y riesgo diversificable.
- 2.5. La diversificación:
 - 2.5.1. Rentabilidad esperada.
 - 2.5.2. Utilización de covarianza y correlación lineal.
 - 2.5.3. Conceptos de diversificación.
- 2.6. Anexos: demostraciones matemáticas
 - 2.6.1. Rentabilidad compuesta.

Medición del Riesgo de Mercado

2.6.2. Rentabilidad instantánea o continua.

2.6.3. Riesgo de una cartera.

Medición del Riesgo de Mercado

Autor



Evaristo Diz

Post-doctor en Estadística Actuarial del Doctorado de Seguridad Social. Doctor egresado Postgrado de Estadística y Actuariado. Licenciatura en Ciencias Actuariales y Financieras. Master en Estadística Matemática y Especialista en Estadística Computacional, cuenta con gran experiencia en la formulación, análisis, diseño, valoración e implantación de modelos matemáticos y financieros aplicados a las ciencias actuariales.

Titulación

Una vez finalizado el curso el alumno recibirá el diploma que acreditará el haber superado de forma satisfactoria todas las pruebas propuestas en el mismo.

