First to Default

COUNTERPARTY RISK

CREDIT

CDO

DEFAULT SWAPS

DVA

COUNTERPARTY RISK, XVA & CENTRAL CLEARING

Counterparty Risk

FIRST TO DEFAULT

DVA

Credit Default Swaps

Junio 2019
Ciudad de México

RiskMathics
FINANCIAL INSTITUTE

JON GREGORY
Solum Financial Partners LLP

CURSO EN INGLÉS

Dr. Jon Gregory es socio en Solum Financial Partners LLP y se especializa en proyectos de consultoría y asesoría relacionados con riesgo de contraparte y CVA. Ha trabajado en varios aspectos de riesgo de crédito en su carrera; anteriormente estuvo en Barclays Capital, BNP Paribas y Citigroup. Es autor del libro "Counterparty Credit Risk: The new challenge for global financial markets", ahora en su segunda edición.

Dr. Jon Gregory es consultor especializado en el área de riesgo de contraparte. Empezó su carrera en Salomon Brothers (ahora Citigroup).

De 1997 a 2005, trabajó en BNP Paribas, inicialmente desarrollando el marco institucional para el pricing y administración de riesgo de contraparte para la división de fixed income y posteriormente fue parte del rápido crecimiento del negocio de derivados de crédito.

De 2005 a 2008, fue Global Head of Credit Analytics en Barclays Capital con base en Londres. Ha publicado muchos artículos en el área de riesgo de crédito, recientemente buscando algunos temas complejos de riesgo de contraparte en relación a la crisis de crédito.

En 2001, fue co-autor del libro "Credit: The Complete Guide to Pricing, Hedging and Risk Management", el cual fue pre-seleccionado para el Kulp-Wright Book Award por ser el texto más significativo en el campo de administración de riesgos y seguros. Jon tiene un doctorado de Cambridge University.

TEMARIO:

1. Background
1.1 Historical overview.
1.2 The OTC derivatives market.
1.3 IFRS 13 and Basel 3.
1.4 xVA definitions.
1.5 Setups.

2. Exposure
2.1 Credit exposure and credit limits.
2.2 EE, PFE and EPE.
2.3 Quantification of exposure.
2.4 Impact of netting.
2.5 Funding exposure.

3. CVA and DVA
3.1 Default probability calculation.
3.2 CVA formula and examples.
3.3 Bilateral CVA and DVA.
3.4 The problems with DVA.

4. Funding and FVA
4.1 The source of funding costs.
4.2 Defining FVA.
4.3 FVA examples
4.4 Arguments over FVA
4.5 Market approach to FVA

5. Collateral
5.1 Credit support annex and terms
5.2 Variation and initial margins
5.3 Collateral calculation
5.4 Haircuts
5.5 Impact of collateral on credit exposure

6. Capital
6.1 Regulatory capital requirements
6.2 Review of capital methodologies
6.3 Capital value adjustment (KVA)
6.4 KVA examples

7. Central Counterparties
7.1 The basics of central clearing
7.2 CCP mechanics
7.3 Direct and indirect clearing
7.4 CCP risk management
7.5 CCP risks

8. Initial Margin
8.1 Bilateral margin rules
8.2 Initial margin methodologies
8.3 The impact of initial margin on CVA and KVA
8.4 MVA

REQUERIMIENTOS

- Provenir de carreras económico - administrativas
- De preferencia trabajar en Instituciones Financieras
- Contar con LapTop y Excel

Este curso otorga puntos de revalidación AMIB y/o MEXDER para lo cual es indispensable:

- 80% de asistencia al curso.
- Solicitar al inicio del curso el registro para revalidación de puntos.
- Proporcionar el número de matrícula al inicio del curso.
- Presentar el examen y tener una calificaciónmínima aprobatoria de 6.

Lugar:

HOTEL JW MARRIOTT SANTAFE.
Av. Santa Fe 160 Col. La Fe
Santa Fe, CDMX.

Duración:
13 Horas (2 Clases)

Costo:
$25,000 MXN + IVA

CUPO LIMITADO

AGENDA:

JUNIO 21: 10:00 AM - 6:00 PM
JUNIO 22: 8:00 AM - 6:00 PM

RiskMathics
FINANCIAL INSTITUTE

REGISTRO E INSCRIPCIONES

E-mail: derivatives@riskmathics.com
Teléfonos: +52 (55) 5638 0367
+52 (55) 5669 4729

OPCIONES DE PAGO:

1. Residentes e Instituciones establecidas en México
   Transferencia y/o Depósito Bancario
   NOMBRE: RiskMathics, S.C.
   BANCO: BBVA Bancomer
   CLABE: 012180001105829640
   CUENTA: 0110582964

2. Residentes e instituciones establecidas en el extranjero
   Transferencia Bancaria en Dólares
   BANCO: BBVA Bancomer
   SUCURSAL: 0956
   SWIFT: BCMRMXMM
   BENEFICIARIO: RiskMathics, S.C.
   CUENTA: 0121 8000 11 0583 0066

3. Pago vía telefónica
   Tarjeta de crédito VISA, MASTERCARD o AMERICAN EXPRESS

NOTA IMPORTANTE: No existen reembolsos ni devoluciones

SÍGUENOS EN RiskMathicsFI