

FVA

OIS

DVE

DVA

KVA

KVA

# KVA (CAPITAL VALUATION ADJUSTMENT) AND FVA (FUNDING VALUE ADJUSTMENT): PRICING AND HEDGING

FVA

OIS

DVE

DVA

KVA

KVA

JUNIO 2019  
CIUDAD DE MÉXICO





**GIOVANNI NEGRETE**  
TRADER CVA-xVA  
SANTANDER GLOBAL BANKING

Giovanni Negrete, es actualmente responsable de la mesa de xVA (CVA, DVA y LVA) en Banco Santander México, anteriormente estuvo en la misma mesa en Santander Global con sede en Madrid.

Anteriormente a Santander, fue Senior Trader de los libros de Trading de Opciones Exóticas en Banesto.

Giovanni es Doctor en Estadística Aplicada a la Economía por la UNED de España, Maestro en Finanzas Cuantitativas por la Escuela de Analistas Financieros Internacionales (AFI), y Maestro en Análisis Económico y Economía Financiera por la Universidad Complutense de Madrid.

**OBJETIVO:**

Explicar y debatir los posibles ajustes en la valoración de derivados que se originan por el fondeo y el consumo de capital.

**DESCRIPCIÓN DEL CURSO:**

A través de la explicación de conceptos prácticos se introducirá la necesidad o justificación de incorporar, en la valoración de derivados, ajustes adicionales a los que se hacen actualmente por riesgo de crédito.

**TEMARIO:**

1. KVA:
    - a. Que es el Capital.
    - b. KVA por replicación y diferentes aproximaciones.
    - c. KVA Vs mediadas mínimas de rentabilidad.
    - d. Costo de capital.
  
  2. FVA:
    - a. ¿Qué es el FVA?
    - b. FVA por replicación.
    - c. Fuentes de financiación de los derivados.
    - d. Curvas colateralizadas y CollVA.
    - e. Incorporación del FVA en la valoración.
-

**COSTO: \$15,000.00 M.N. + IVA**

**DURACIÓN: 7 Horas (1 Clase)**

**LUGAR: Universidad Panamericana Campus Santa Fe**  
Antonio Dovalí Jaime 75, piso 6, Santa Fe, CDMX.

## REQUERIMIENTOS

- Ser egresado de carreras económico - administrativas.
- De preferencia, trabajar en instituciones financieras.
- Es necesario el uso de laptop.

## 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
4. Pago en línea  
[www.riskmathics.com](http://www.riskmathics.com)

NOTA IMPORTANTE: No existen reembolsos ni devoluciones



## REGISTRO E INSCRIPCIONES

**E-mail: [derivatives@riskmathics.com](mailto:derivatives@riskmathics.com)**  
**Teléfonos: +52 (55) 5638 0367**  
**y +52 (55) 5669 4729**

SÍGUENOS EN  
RiskMathicsFI



**WWW.RISKMATHICS.COM**