

# Liquidity Risk

The new frontier of interest rates in  
the banking industry

Suresh Sankaran

Junio 2019

Ciudad de México



RiskMathics  
FINANCIAL INSTITUTE

## Descripción:

El riesgo de liquidez es fundamental para la gestión de todas las operaciones financieras. Este curso innovador te enseñará los mejores métodos proactivos para la medición y gestión del riesgo de liquidez en el entorno turbulento del mercado de hoy.

## Objetivo:

Asiste a este curso de dos días para obtener una comprensión global de la dinámica del riesgo de liquidez, el proceso que se sigue en las mejores organizaciones, el mercado y el y el financiamiento de la liquidez, la planificación de contingencia de liquidez, y la incorporación de crédito en el marco de la liquidez:

- La incorporación de la liquidez se propaga en los precios y el financiamiento.
- Los desafíos de la construcción de un marco adecuado para la gestión del riesgo de liquidez.
- Los requisitos regulatorios para la liquidez.
- Pruebas de estrés de liquidez efectivas y planes de contingencia.
- Las técnicas para el modelado del riesgo de liquidez dentro de un marco de tesorería.
- La incorporación de crédito en el marco del riesgo de liquidez.
- Northern Rock - Un estudio de caso.





## **SURESH SANKARAN**

**Managing Director  
Kamakura Corp.**

Suresh asumió el papel de director general, en el área de servicios de asesoramiento, de Kamakura Corporation, donde dirige, desarrolla y ofrece consultoría de asesoramiento en Enterprise Risk Management (ERM) y Basilea II los servicios de a sus clientes en todo el mundo.

Su trabajo incluye la aplicación práctica de análisis financieros avanzados para resolver los problemas de gestión de riesgos cruciales, en las tareas que implican las últimas soluciones en el campo de la ingeniería financiera, incluyendo asesoramiento sobre modelos de estructura de plazo, estrategias devaluación, V@R, y riesgo de crédito.

Se reincorporó a Kamakura Corporación después de estar en la Corporación Financiera Internacional (CFI), el brazo del sector privado del Banco Mundial, donde fue Director de Operaciones, responsable del desarrollo de las prácticas de gestión de riesgos en el sector de los servicios financieros en los mercados emergentes. Antes de su cargo actual, fue Vice-Presidente y Director de los Servicios de Consultoría Estratégica, en Fiserv. En este cargo, fue responsable de proyectos de gestión de riesgos en todo el mundo.

Suresh ha dirigido varios proyectos para estructurar las estimaciones de probabilidad por defecto para las carteras de banca minorista, incluyendo la incorporación de variables específicas del usuario en un marco de estimación de la puntuación de crédito y por defecto, que incluye la comprobación de la significación estadística de las variables seleccionadas.

Ha asesorado a clientes en el modelado de comportamiento de los clientes sobre los productos de banca minorista como las hipotecas para los pagos anticipados y depósitos no determinantes para el retiro anticipado.

Suresh se unió a IPS-Sendero, una unidad de negocios de propiedad absoluta de Fiserv, en 1998 de ABN AMRO Bank, donde fue responsable de la conceptualización, desarrollo y puesta en práctica de Trading de Tesorería y Sistemas de Rentabilidad para apoyar el Programa Ejecutivo de información en curso del Grupo.

## TEMARIO

### *Understanding the nature of liquidity risk*

- Definition, understanding of liquidity
- Pools of liquidity, and illiquid assets
- Market conventions

### *Building a framework for liquidity management*

- Mismatch approach
- Foreign currency liquidity management
- Internal controls for liquidity risk management: stress testing
- Internal controls for liquidity risk management: scenario analysis

### *Liquidity contingency planning*

- The need for contingency planning
- Written contingency plans
- Crisis management plans for assets
- Crisis management plans for liabilities
- Internal and external communications
- Other crisis management issues

### *Liquidity stress-testing*

- Why stress test liquidity
- General considerations
- Empiricism versus rocket science
- Current stress test priorities
- Assumption sensitivity
- Additional considerations

### **Measuring market risk – Liquidity adjusted Value at risk (LVAR)**

- Definitions
- Using liquidity-adjusted VAR to manage risk
- Limitations of standard VAR measures to assess liquidity

### **The incorporation of credit in the liquidity risk framework**

- Cash-flows adjusted for credit
- The recovery process
- Credit in funding and market liquidity
- Credit-adjusted liquidity analytics

### **Northern Rock – A case study on liquidity**

- What caused the failure of Northern Rock
- The structure of syndication, securitisation, and so many other ions
- The history of Northern Wreck

**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 calificación mínima aprobatoria de 6.

**Puntos AMIB: 120**

**Puntos MEXDER: 120**

## **CURSO EN INGLÉS**

# **AGENDA**

**19 y 20 de junio 2019**

**HORARIO:**

**10:00 AM - 6:00 PM**

# REGISTRO E INSCRIPCIONES

TELÉFONOS: +52 (55) 5638 0367 y +52 (55) 5669 4729

E-MAIL: [derivatives@riskmathics.com](mailto:derivatives@riskmathics.com)

## REQUISITOS

1. Ser egresado de carreras económico - administrativas.
2. De preferencia, trabajar en instituciones financieras.
3. Contar con laptop.

## SEDE:

Hotel JW Marriott Santa Fe  
Avenida Santa Fe 160 Col. La Fe Santa Fe,  
CDMX.

Precio \$28,000.00 MXN + IVA

## 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



**RiskMathics**  
FINANCIAL INSTITUTE

SÍGUENOS EN  
RiskMathicsFI

