



Descubra desde la práctica nuevas técnicas para la medición, gestión y control del riesgo

Cómo desarrollar e implementar un **nuevo sistema** de Gestión de Riesgos de SGIICs

Conozca todos los requisitos para cumplir con la nueva circular 6/2009 de la CNMV

Enfoque práctico que tendrá en cuenta criterios de proporcionalidad en función de

- **Número y complejidad de IIC gestionadas**
- **Recursos humanos y materiales disponibles**

Incluye

- **Back Testing**
- **Stress Testing**
- Control de **límites de exposición y riesgos**
- Contraste de **valoración de activos ilíquidos y complejos**
- Gestión de **liquidez** y profundidad del **mercado**
- Test de calidad de **ejecución de las operaciones**

Conozca cómo deben estar organizados y el contenido de la documentación requerida

- Documentación de técnicas de **medición de riesgos**
- Informes **periódicos y anuales**

¡Inscríbase ahora!

902 12 10 15

inscrip@iir.es • www.iir.es

TAMBIEN EN INCOMPANY

**Ahorre
200€**
si se inscribe
antes del
26/07/10

Intervención Especial

Jorge Vergara
CNMV

Con la participación del equipo
experto de **SERFIEX**

Rafael García
José Diego Alarcón
José Enrique Calle

Madrid,
20 de Octubre de 2010
Hotel NH Príncipe de Vergara

HORARIO

Recepción	9.15
Sesión I - Sesión II	9.30
Café	11.00
Almuerzo	14.00
Fin de la primera Jornada	18:00

OBJETIVO GENERAL

Presentar una **Hoja de Ruta Práctica** que ayude a los profesionales de **Gestión de Riesgos de SGIICs** a **cumplir** con las exigencias de la **Nueva Circular 6/2009** de la **CNMV**

OBJETIVOS ESPECIFICOS

- Identificar cuáles son las **nuevas funciones** del **Responsable** de **Gestión de Riesgos** de las **SGIICs**
- Aprender las **técnicas** y **herramientas** que sirven de apoyo a la **gestión y control** de **riesgos**
- Profundizar en la **gestión** de **riesgos** de **liquidez**
- Estudiar el **contraste** de **valoración** de **activos ilíquidos** y **complejos**
- Identificar todos los **medios técnicos necesarios** para ejecutar las **nuevas funciones**
- Conocer cuál es el **nuevo circuito** de **comunicación interno**
- Aprender a elaborar los **documentos necesarios**
- Conocer cómo cumplir con las **nuevas exigencias** en función de la **complejidad, recursos humanos** y **materiales** de las **IIC gestionadas**

Descubra desde la práctica nuevas técnicas para la medición, gestión y control del riesgo

PROGRAMA

Intervención Especial

Circular 6/2009 de la CNMV sobre control interno de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva y sociedades de inversión

- Ámbito de aplicación de la Circular
- Estructura organizativa de las SGIIC
- Políticas y procedimientos de control interno
- Funciones de gestión de riesgos, auditoría interna y cumplimiento normativo
- Delegación de funciones.
- Entrada en vigor

Jorge Vergara

Subdirector del Departamento de Supervisión de IIC-ECR
CNMV

Cuál es el impacto de la Nueva Circular 6/2009 en la organización, gestión y control de riesgos en las SGIICs

Cómo diseñar, desarrollar e implementar un sistema de gestión de riesgos que cumpla con la Nueva Circular de Control Interno de las SGIICs

- Cómo identificar y medir los riesgos de mercado, crédito y liquidez
- Cómo realizar una adecuación previa de su inversión a la política de inversiones
- Cómo documentar sus técnicas de medición de riesgos, organización de la información y sistemas informáticos
- Cómo establecer control de límites de exposición y riesgos
- Cómo calibrar la retrospectiva de los riesgos: back testing
- Cómo realizar pruebas de tolerancia en situaciones límite: stress testing
- Cómo realizar un contraste de valoración de activos ilíquidos y complejos
- Cómo optimizar y mejorar la gestión de la liquidez y profundidad de mercado
- Cómo realizar tests de calidad de ejecución de las operaciones
- Cómo desarrollar informes periódicos: cuadros de mando, fichas de producto
- Cómo elaborar el Informe Anual: qué información debe contener, cómo debe presentarse
- Cuál es la documentación complementaria sobre control de riesgos que debe entregarse

Conozca a nuestros instructores

Jorge Vergara

Subdirector del Departamento de Supervisión de IIC-ECR CNMV

Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad Autónoma de Madrid. CFA, ha ampliado estudios en las Universidades de California San Diego, de Lima y en la London School of Economics. En la actualidad es Subdirector del Departamento de Supervisión de IIC-ECR, institución en la que ha prestado sus servicios los últimos 11 años, y representante de la CNMV en el Investment Management Expert Group del Comité Europeo de Reguladores de Valores

Rafael García

Consejero Delegado

SERFIEX

Licenciado en Ciencias Empresariales por ICADE. Inició su carrera profesional como analista y trader en GVC y Banco Sananther respectivamente. En 1993 fundó SERFIEX, empresa posicionada en España como pionera en el desarrollo de sistemas de risk Management y ALM. Rafael García ha coordinado más de 150 proyectos de medición, control y gestión de riesgos financieros en bancos, gestoras y aseguradoras

José Diego Alarcón

Socio Fundador

SERFIEX

Licenciado en Ciencias Empresariales por la Universidad Complutense de Madrid. Desde los comienzos de la compañía ha coordinado el desarrollo y producción de herramientas informáticas de risk management y valoración de activos ilíquidos y complejos

Juán Enrique Calle

Responsable de Tecnología

SERFIEX

Es ingeniero informático. Se incorporó a la compañía en 2001 y desde hace seis años es Responsable de Tecnología. Ha desarrollado programas específicos de medición y control de riesgos y ha dirigido más de 70 proyectos de puesta en marcha de herramientas de risk management

Seminario adaptado a todas las SGIICs en función de sus dimensiones, recursos técnicos y humanos disponibles

- Conozca cómo debe ser su **estructura organizativa**
- Descubra cómo debe ser la **documentación** que debe elaborar
- Conozca cómo debe elaborar sus **informes periódicos y anuales**

Conozca los detalles de las exigencias específicas en torno a la medición, gestión y control de riesgos

- Cómo debe organizar la **información**
- Cómo debe adaptar sus **sistemas informáticos**
- Qué técnicas de medición de **riesgos** puede utilizar
- Cómo tiene que documentar las distintas **técnicas de medición de riesgos**
- Cuáles son las claves para **realizar** correctamente un **back testing** y un **stress testing**

Media Partner

forma**Z**ion
.com

¿Quién debe Asistir?

Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades de Inversión

- Responsable de Gestión de Riesgos
- Responsable de Auditoría Interna
- Responsable de Cumplimiento Normativo
- Responsable de Sistemas de Información
- Responsable de Tecnología

Consultores, Asesores y Suministradores de Servicios de Gestión de Riesgos Responsable de Desarrollo de Negocio

- Director Comercial
- Responsable de Proyecto
- Responsable del Area Entidades Financieras

Evento muy recomendado para

Compañías de Seguros y Sociedades Gestoras de Fondos de Pensiones

- Responsable de Gestión de Riesgos
- Responsable de Auditoría Interna
- Responsable de Cumplimiento Normativo
- Responsable de Sistemas de Información
- Responsable de Tecnología



Todas las novedades en

¡Síguenos!

http://twitter.com/iiR_Spain



¿Cómo inscribirse?

Elija entre estas 5 opciones para enviarnos sus datos

www.iir.es inscrip@iir.es

El Departamento de Atención al Cliente se pondrá en contacto con Vd. para confirmar su inscripción

☐ **Gestión de Riesgos de SGLICs**
Madrid, 20 de octubre de 2010 BS901

PRECIO	Si efectúa el pago	
	hasta el 26/07/10	después del 26/07/10
	1.099€ + 18% IVA	1.299€ + 18% IVA

+ formación por - dinero
Infórmese de los nuevos Packs de Cursos
Ofertas no acumulables con otras promociones o descuentos

LUGAR DE CELEBRACION
Hotel NH Príncipe de Vergara
Príncipe de Vergara, 92. 28006 Madrid. Tel. 91 563 26 95

iiR España y la ANCED le TRAMITAN SU BONIFICACION
Beneficiarse de las bonificaciones de la Fundación Tripartita para la Formación en Empleo-FTFE, nuestros cursos cumplen con el mínimo de horas exigido y además le proporcionamos toda la documentación necesaria para que el mismo sea bonificable

☐ No puedo asistir. Estoy interesado en su documentación

iiR le recuerda que la inscripción a nuestras jornadas es personal

Div. B/AH/E

INFORMACION GENERAL

CERTIFICADO DE ASISTENCIA
A todos los asistentes que lo deseen se les expedirá un Certificado Acreditativo de Asistencia a este evento.

CANCELACION
Si Vd. no puede asistir, tiene la opción de que una persona le sustituya en su lugar. Para cancelar su asistencia, comuniquenlo con, al menos, 2 días laborales antes del inicio del evento. Se le enviará la documentación una vez celebrado el evento (**) y le será retenido un 30% del precio de la inscripción en concepto de gastos administrativos. Pasado este periodo no se reembolsará el importe de la inscripción.
iiR le recuerda que la entrada a este acto únicamente estará garantizada si el pago del evento es realizado antes de la fecha de su celebración.
(**) En caso de cancelación del evento por parte de iiR el asistente podrá elegir la documentación de otro evento)
Hasta 5 días antes, iiR se reserva el derecho de modificar la fecha de celebración del curso o de anularlo, en estos casos se emitirá un vale aplicable en futuros cursos o se devolverá el 100% del importe de la inscripción.

ALOJAMIENTO
Beneficiarse de la mejor tarifa disponible en el Hotel correspondiente y en los Hoteles de la Cadena NH haciendo su reserva a través de Viajes Iberia, e-mail: madrid.santogobernabau16@viajesiberia.com o Tel. 91 411 08 56, indicando que está Vd. inscrito en un evento de iiR España.

TRANSPORTISTA OFICIAL
Los asistentes a los eventos que iiR España celebre en 2010 obtendrán un descuento del 40% en Business y del 45% en Turista sobre las tarifas completas en los vuelos con Iberia. En los vuelos operados por Air Nostrum obtendrán un 30% de descuento sobre tarifa completa en Business y Turista. La reserva y emisión se puede hacer en: SERVIBERIA (902 400 500), Oficinas de Ventas de IBERIA, la Web www.iberia.com/ferias-congresos o Agencia Viajes Iberia, indicando el Tour Code BTOIB21MPE0026.

TRANSPORTE OFICIAL TERRESTRE
Los asistentes a los eventos que iiR España celebre en 2010 obtendrán un descuento del 30% en trenes de: Alta Velocidad-Larga Distancia, Alta Velocidad-Media Distancia y Cercanías-Media Distancia-Convencional. Beneficiarse de este descuento descargando el documento de asistencia en www.iir.es/renfe y presentándolo en cualquier punto de venta RENFE, al adquirir el billete.

Datos personales: En cumplimiento con el artículo 5 de la Ley Orgánica 15/1999, de 13 de Diciembre, de Protección de Datos de Carácter Personal, le informamos de que los datos personales que aporte en el presente formulario serán incorporados a los ficheros de "Institute for International Research España, S.L.", debidamente inscritos ante la Agencia Española de Protección de Datos, y cuyas finalidades son la gestión y cumplimiento de la relación establecida como consecuencia de la inscripción en el evento a que hace referencia, así como la gestión por parte de iiR de la selección de los asistentes al mismo, así como la realización de envíos publicitarios acerca de las actividades, servicios, ofertas, promociones especiales y de documentación de diversa naturaleza y por diferentes medios de información comercial, además de la gestión de la información de la que se disponga para la promoción de eventos, seminarios, cursos o conferencias que pudieran resultar de interés para los inscritos, de acuerdo con las labores de segmentación y obtención de perfiles relativa a los mismos, todo ello al objeto de personalizar el trato conforme a sus características y/o necesidades. Mediante la presente, usted queda informado y consiente que sus datos puedan ser cedidos a patrocinadores, publicaciones, expositores en ferias u otros sujetos en base a la relación que iiR mantiene con los mismos para procurar una mayor eficiencia de la gestión de sus actividades. Para el ejercicio de los derechos de acceso, rectificación, cancelación u oposición de sus datos por parte de iiR, deberá remitir un escrito identificado con la referencia "Protección de Datos" a "Institute for International Research España, S.L.", con domicilio social en la calle Príncipe de Vergara nº 109, 28002 Madrid, en el que se concrete la solicitud y al que acompañe fotocopia de su Documento Nacional de Identidad.



iiR Doc

iiR España le ofrece la documentación formativa más completa de su sector
Compliance Forum 2009

Para adquirirla, contacte con:

Dpto. Documentación • Tel. 91 700 01 79

documentacion@iirspain.com

www.iir.es/doc

También le recomendamos

Operaciones con Derivados en IICs
Madrid, 19 de Octubre de 2010

FONDEX 2010

Madrid, 28 de Octubre de 2010

¿Por qué elegir iiR?

iiR España es líder desde hace más de **20 años** en el desarrollo y gestión de contenidos y eventos para empresas. Pertenece al **Grupo Informa plc**, el mayor especialista en contenidos académicos, científicos, profesionales y comerciales a nivel mundial. Cotizado en la Bolsa de Londres, el grupo cuenta con **10.500** empleados en **40 países**, **150 unidades operativas** y más de **120 líneas de negocio** distintas:

- + **12.000 eventos** a través de compañías como **iiR**, **IBC** o **Euroforum**
- + **40.000 títulos académicos** en catálogo a través de marcas tan prestigiosas como **Taylor & Francis** o **Routledge**
- Soluciones estratégicas de **performance improvement** a través de marcas tan reconocidas como **ESI Internacional**, **Achieve Global**, **Forum** o **Huthwaite**

En España, ofrece un servicio de formación e información integral con productos innovadores que, anualmente, eligen más de **8.000 profesionales**:

- **Programas presenciales**: + **500** seminarios, cursos, conferencias, encuentros y congresos de producción propia anuales
- **Formación In Company**: + **200** cursos diseñados e impartidos de forma exclusiva para cada empresa
- **Formación on line**: Written Courses, E-learning, Web Seminars, Eventos Virtuales y Documentación Técnica de alto valor añadido y contenido de máximo interés

Además, comparte sinergias de negocio con **Grupo Info**: empresa editora de las revistas técnicas Infomarine, Infopower, Infoenviro e Infodomus.

¿Sabe que iiR es mucho más que eventos?

Descubra todos nuestros servicios

Formación In Company

Paloma Palencia

Tel. 91 700 06 80 • ppalencia@iirspain.com

Documentación On Line

Mª Rosa Vicente/Cristina Carpe

Tel. 91 700 01 79 • Fax 91 141 36 15 • documentacion@iirspain.com

Acciones de patrocinio y eventos a medida

Nacho Flores

Tel. 91 700 49 05 • Móvil: 609 883 316 • sponsor@iir.es

Written Courses

Dpto. Customer Relations

Tels. 902 12 10 15 / 91 700 48 70 • emartin@iirspain.com

E-learning

Susana Conde

Tel. 91 700 42 75 • sconde@iirspain.com

Eventos Virtuales

Dpto. Sponsor

Tel. 91 700 49 05 • sponsor@iir.es

www.informa.com

www.iir.es