



GESTIÓN DE RIESGOS EN EL SECTOR ENERGÉTICO

**GESTIÓN ESTRATÉGICA DEL RIESGO,
PARTICULARIZACIÓN PARA LA UTILITY
VERTICALMENTE INTEGRADA Y PARA LOS
RIESGOS DE MERCADOS FINANCIEROS**

25 DE MAYO AL 21 DE JUNIO



CAPACITACIÓN A DISTANCIA



INTRODUCCIÓN

En los últimos tiempos se ha avanzado significativamente respecto a la integración y sofisticación de los modelos y estructuras de las compañías energéticas para la gestión de riesgos. Los nuevos retos del entorno implican la necesidad de evolucionar los enfoques tradicionales de gestión de riesgos, basados en la protección del valor, hacia enfoques más proactivos orientados a la toma de decisiones estratégicas y a la creación de valor.

En este contexto, existe un interés creciente por parte de los diferentes agentes implicados en el sector de la energía: accionistas e inversores, organismos reguladores, agencias de calificación, entidades financieras y clientes finales por una gestión de los riesgos más inteligente y orientada a la creación de valor, convirtiéndose en un aspecto de importancia estratégica y de primera línea para la estabilidad y competitividad de las empresas ligadas al sector energético.

OBJETIVOS

El curso tiene como objetivos estudiar, desde múltiples perspectivas, cómo está abordando el sector energético la gestión de los riesgos empresariales y dar cobertura a los aspectos fundamentales del mismo, desde un punto de vista cualitativo y cuantitativo en sus diferentes dimensiones: estratégica, organizativa, metodológica y operativa.

DESTINATARIOS

El curso “Gestión de Riesgos en el Entorno Energía” está destinado a gerentes, inversores, directivos, técnicos y, en general, a profesionales de los sectores de aprovisionamiento, producción, distribución, comercialización y consumo de energía y a todos aquellos que, sin ser especialistas en estos temas, están interesados en conocer la naturaleza y alcance de los riesgos asociados al entorno de la energía, así como de las diferentes estrategias para la gestión de los mismos.

El presente curso aporta como profesores a destacados profesionales de la industria de la energía que, aportarán su conocimiento de cómo se están adaptando las organizaciones y de los aspectos económicos que implica la correcta gestión de los riesgos en el contexto actual.



METODOLOGÍA

Este curso tendrá una duración de 28 días, con una totalidad de 40 horas, lo que supone una dedicación media del alumno de 10 horas semanales.

La modalidad propuesta es la enseñanza on line.

Cada módulo contará con clases a través de un aula virtual audio-video.

Los alumnos podrán seguir estas clases de manera síncrona o asíncrona.

Así mismo trabajarán los distintos contenidos del curso haciendo uso de la plataforma on line, que les permitirá realizar formación e-learning, actividades de evaluación y autoevaluación, descargar el material audio-video, lectura de textos y comunicación e interacción con el profesor y con el resto de los alumnos a través de correo y foros.

ESTRUCTURA DEL CURSO

BLOQUE I - La gestión estratégica del riesgo en una compañía energética: enfoques cuantitativos para la gestión del riesgo.

- 1- Elementos clave para una gestión del riesgo enfocada a la creación de valor
- 2- Los riesgos más importantes en una empresa energética: Introducción a sus características principales y principios que determinan su tratamiento en los modelos de riesgo enfocados a la cuantificación del mismo
 - I. Riesgos de mercado (commodities y financieros)
 - II. Riesgos de crédito
 - III. Riesgos operacionales
 - IV. Riesgos de negocio y estratégicos
- 3- Introducción a modelos avanzados de gestión y control integral de riesgos:
 - I. Identificación y priorización de riesgos
 - II. Estrategia y apetito al riesgo
 - III. Toma de decisiones basada en la optimización del binomio riesgo-retorno
 - IV. Organización de riesgos
- 4- Cultura de riesgo

BLOQUE II - La gestión del riesgo de los negocios de generación y comercialización de energía

- 1- Principales riesgos de mercado del negocio de generación: riesgos de precio, volumen, apuntamiento, riesgos derivados de servicios de ajuste y balance del sistema, etc.



- 2- Principales casuísticas de riesgo asociado a tecnologías de generación: térmica convencional, hidráulica y otras renovables.
- 3- Principales riesgos de mercado en la comercialización de energía.
- 4- Estrategias de gestión del riesgo y productos disponibles.
- 5- Métricas y metodologías de medición de los riesgos de mercado eléctrico.
- 6- Elementos básicos de la infraestructura de gestión del riesgo: front, middle y back office.

BLOQUE III - Riesgos de mercados financieros: tipo de interés, tipo de cambio y liquidez.

- 1- Principales aspectos de los mercados de deuda y de tipo cambio.
- 2- Estrategias de gestión y productos disponibles.
- 3- Métricas y metodologías para la medición y control del riesgo financiero.
- 4- Principales aspectos de la contabilidad de coberturas

BLOQUE IV - Coberturas de tipo de interés y crédito

- 1- Tipo de Interés
- 2- Préstamo francés
- 3- Préstamos a medida
- 4- Crédito
- 5- CDS
- 6- Coberturas Globales
- 7- Caso Práctico: Coberturas de tipo de interés

El objetivo del caso práctico será la realización de coberturas de tipo de interés sobre operaciones de financiación/inversión. Utilizando como punto de partida un préstamo francés, a lo largo del caso práctico se irán analizando las coberturas de los distintos tipos de financiación/inversión finalizando en la cobertura de operaciones irregulares.

INVERSIÓN

Miembro CIER U\$S 600

No Miembro CIER U\$S 650

Costa Rica Empresa Miembro U\$S 800 (imp. incluido)

Costa Rica Empresas no Miembro U\$S 867 (imp. incluido)

Nota: impuestos, retenciones de impuestos, tasas o cualquier gravamen nación, serán a cargo del cliente



SISTEMA DE TUTORIA

La metodología introduce la figura del profesor-tutor que acompañará al alumno en el estudio del módulo sin perder de vista que los protagonistas son el estudiante, las clases de audio y/o video, el material de lectura y las actividades previstas.

El docente se encuentra a disposición del alumno durante el curso para aclarar cualquier tipo de consultas académicas. La comunicación es a través del correo electrónico de la plataforma y durante los foros de discusión

LOS CVS DE LOS PONENTES

Ignacio Povo

Inició su carrera profesional en Deloitte en 2010 en la división de consultoría de riesgos, negocio y regulación del área de energía.

En el año 2011 se incorpora a la división de consultoría estratégica, siendo actualmente Gerente en el área de Energy & Utilities (EU).

Instructor en diversos cursos internos y externos de Deloitte sobre el sector energético y la gestión de riesgos.

Ha estado presente en diversos proyectos relacionados con la gestión, medición y control de riesgos (operacional, crédito, de mercado y reputacional). Desarrollo de modelos para la simulación de escenarios de tipos de interés y tipo de cambio.

Autor de artículos sobre el mercado de CO2 y el impacto de los objetivos del framework 2030 en el precio de los derechos de emisión.

Jose Antonio García Calderín

Senior Manager del equipo de Debt, Capital & Treasury Advisory, ha participado principalmente en proyectos relacionados con la implantación de modelos corporativos de Gestión de Riesgos (ERM), desarrollo de análisis regulatorios y modelización avanzada de negocios, instrumentos financieros y mercados. Ha participado en numerosos proyectos de consultoría y asesoramiento en compañías líder e instituciones del sector energético español e internacional.

Sergio Parra Zamorano

Trabaja en Tesorería y Mercado de Capitales de Banco Sabadell en el área de Added Value Products e imparte clases de ERM y ALM en la Universidad de Alcalá. Además ha impartido cursos a medida de ALM, ERM y Capital Económico. Entre otros, trabaja con coberturas y productos de inversión en derivados y renta fija para clientes institucionales. Anteriormente, en el sector de consultoría, ha desarrollado modelos estocásticos de capital para métricas de riesgos, análisis de volatilidad, valor y operaciones de M&A.