

TERMINOS DE REFERENCIA

CONTRATACION DEL CURSO “VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS” DEL PROGRAMA REFORZAMIENTO DE CAPACIDADES EN GESTIÓN DE RIESGO DE MERCADO

I. INFORMACIÓN DE IDENTIFICACION

La Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (SBS), en el marco del proyecto denominado: “Programa reforzamiento de capacidades en gestión de riesgo de mercado”, proyecto a cargo del Departamento de Supervisión de Riesgos de Mercado, Liquidez e Inversiones (DSRMLI) de la Superintendencia Adjunta de Riesgos (SAR), requiere contratar el servicio de capacitación del curso “Valorización de instrumentos financieros derivados”.

II. EXPOSICION DE MOTIVOS

Las empresas del sistema financiero se encuentran expuestas al riesgo de mercado, el cual se refiere a la posibilidad de pérdidas por fluctuaciones en las tasas de interés, los tipos de cambio, los precios de instrumentos de renta variable y otros precios de mercado, que incidan sobre la valuación de sus posiciones, entre las cuales pueden encontrarse productos financieros derivados. En consecuencia, la fluctuación de valor razonable de estos instrumentos puede tener un impacto significativo en la situación financiera y en los resultados de las citadas empresas, por lo cual resulta importante su correcta valorización.

El Reglamento para la Negociación y Contabilización de Productos Financieros Derivados en las Empresas del Sistema Financiero, aprobado mediante Resolución SBS N° 1737-2006, establece lineamientos para la contabilización de los instrumentos financieros derivados. Sin embargo, no presenta metodologías para la valorización de los citados instrumentos.

En ese sentido, surge la necesidad de capacitar al equipo del DSRMLI sobre la valorización de los instrumentos financieros derivados de acuerdo con las prácticas de mercado.

III. OBJETIVO

Desarrollar las capacidades del personal del DSRMLI para la valorización de instrumentos financieros derivados de las empresas del Sistema Financiero.

IV. DESCRIPCIÓN Y ALCANCES DEL PROYECTO

La capacitación referida a la valorización de instrumentos financieros derivados en el sistema financiero peruano será dirigida a los supervisores del Departamento de Riesgos de Mercado, Liquidez e Inversiones, pudiendo hacerse extensiva la invitación a analistas de otros departamentos o adjuntas, dentro de lo que el presupuesto permita (alrededor de 24 personas).

Para tal efecto, el curso se efectuará de manera presencial en las instalaciones del Centro de Formación de la SBS (en el distrito de San Isidro, Lima, Perú), en mayo de 2025, con una duración mínima de 12 horas lectivas, en las que se desarrollarán los siguientes contenidos:

Tabla N° 1
Temas de capacitación

N°	Temática de la sesión	Horas estimadas	Temario (centrado en el Sistema Financiero peruano)
1	Forwards	3	1.1. Tipos de forward y aplicaciones prácticas (estrategias)
			1.2. Factores de riesgo y fuentes para su obtención
			1.3 Metodologías de valorización
			1.4 Ejemplos de valorización
2	Swaps	4	2.1 Tipos de swap (IRS, de moneda, CCS, incluye swap cambiario del BCRP) y aplicaciones prácticas (estrategias)
			2.2 Factores de riesgo y fuentes para su obtención
			2.3 Metodologías de valorización
			2.4 Ejemplos de valorización
3	Opciones	4	3.1 Tipos de opciones (incluyendo las que se pueden emplear en depósitos estructurados) y aplicaciones prácticas (estrategias)
			3.2 Factores de riesgo y fuentes para su obtención (explicación de las griegas)
			3.3 Metodologías de valorización - Modelo de Black and Scholes - Árboles binomiales
			3.4 Ejemplos de valorización
4	Cierre del curso	1	4.1 Revisión general, comentarios sobre softwares de valorización y consultas finales

V. COORDINACIÓN, ENTREGABLES Y/O PRODUCTO FINAL

El DSRMLI supervisará la ejecución de la capacitación en los términos pactados, llevando además un control de asistencia por cada sesión.

Asimismo, el expositor deberá proporcionar en un plazo de 5 días calendario previos al inicio de la capacitación, la sumilla del curso que incluya los contenidos de la Tabla 1, así como las presentaciones en Powerpoint de todas las sesiones y plantillas en formato Excel, es requisito que dichas plantillas incluyan formulas. Las sesiones podrán ser grabadas por la Superintendencia.

Entregable: Un informe final de la capacitación, que incluya un resumen ejecutivo de la misma, temas abordados y desarrollo de las sesiones, materiales y recursos utilizados.

VI. PLAZO DE EJECUCION

El curso deberá ejecutarse en mayo de 2025, con una duración mínima de 12 horas lectivas.



SUPERINTENDENCIA

DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

VIII. FORMA DE PAGO

Se realizará un solo pago al final del curso, contra la presentación del informe final de la capacitación, previa conformidad del DSRMLI.

IX. REQUISITOS DEL PROVEEDOR

El expositor deberá ser Profesional en Economía, Finanzas o carreras afines que tenga experiencia laboral mínima de 3 años (de preferencia en empresas del sistema financiero) en negociación y valorización de instrumentos financieros derivados (que incluya forwards, swaps y opciones) y en el dictado de al menos 2 cursos de valorización de estos instrumentos, en universidades, empresas y/o instituciones, en que hayan participado al menos 20 personas.

El expositor o la empresa que lo represente deberá enviar la documentación que acredite las calificaciones para el desempeño del curso como: CV incluyendo una copia de los documentos que acrediten su formación académica. La experiencia será acreditada mediante la presentación de: (i) contratos de servicios con su respectiva conformidad, (ii) constancias de trabajo, (iii) certificados, o (v) cualquier otro documento que, de manera fehaciente, demuestre el tiempo de experiencia del personal propuesto.