

CURSO

Coberturas para empresas: cómo proteger tu negocio con derivados



Objetivo:

Brindar a los participantes una comprensión clara, estructurada y práctica del uso de instrumentos derivados financieros desde la perspectiva empresarial, con énfasis en el diseño e implementación de estrategias básicas de cobertura para riesgos típicos de operación y financiamiento. A través de contenidos adaptados al entorno mexicano y casos aplicados, se busca que los asistentes adquieran los conocimientos necesarios para iniciar o fortalecer una política corporativa de gestión de riesgos con derivados.

Duración:

8 sesiones

Fecha de inicio:

03 de agosto

Frecuencia de sesiones:

Lunes y miércoles

Horario:

17:00 a 20:00 hrs.

Modalidad:

Online

TEMARIO

1

Riesgos financieros en el contexto empresarial

Objetivo específico:

Que los participantes identifiquen con precisión los principales riesgos financieros que enfrenta su empresa —tipo de cambio, tasas de interés y precios de insumos— con base en su sector y actividad económica, y comprendan su impacto potencial en márgenes, flujo operativo y decisiones estratégicas.

Subtemas:

- Identificación de riesgos financieros relevantes por tipo de empresa
- Consecuencias operativas y financieras de no mitigar dichos riesgos
- Casos ilustrativos recientes en empresas

2

Diagnóstico y madurez del negocio

Objetivo específico:

Que los participantes reconozcan el nivel de madurez de su negocio, identificando su etapa de desarrollo, modelo operativo y exposición a factores internos y externos, para determinar la pertinencia del uso de derivados como herramientas estratégicas.

Subtemas:

- Etapas de madurez y capacidad operativa para gestionar riesgos
- Diagnóstico financiero básico mediante el análisis de su información financiera
- Momento clave para considerar e implementar coberturas

3

Fundamentos de la gestión de riesgos financieros

Objetivo específico:

Que los participantes comprendan el ciclo básico de administración de riesgos financieros en la empresa, desde su identificación hasta su mitigación, y analicen cómo los derivados pueden integrarse como mecanismos de cobertura.

Subtemas:

- Tipos de riesgo: de mercado, de crédito y sistemáticos
- Riesgos de mercado: tipo de cambio, tasas de interés y precios de materia prima
- Etapas de la gestión del riesgo: identificación, medición, evaluación y control
- Introducción a las políticas de cobertura

4

Acceso al mercado de derivados en México

Objetivo específico:

Que los participantes conozcan el proceso básico de contratación de instrumentos derivados en el mercado mexicano, los actores involucrados y los elementos clave de una operación desde el punto de vista del comprador corporativo.

Subtemas:

- Infraestructura del mercado: MexDer, Asigna, cámaras de compensación
- Intermediarios y contrapartes: socios operadores y liquidadores
- Requisitos para operar y mejores prácticas para empresas
- Marco normativo y documentos clave (contratos marco, políticas internas)

5

Instrumentos derivados: tipos y características

Objetivo específico:

Que los participantes comprendan las características básicas, funcionamiento y diferencias entre los principales instrumentos derivados, para que puedan identificar cuáles podrían ser útiles para mitigar riesgos financieros en su actividad empresarial.

Subtemas:

- Forwards: usos típicos y valuación básica
- Futuros: contratos estandarizados y mecanismos de liquidación
- Opciones: calls, puts y su aplicación en escenarios inciertos
- Swaps: cobertura de tasa de interés y tipo de cambio

6

Casos reales y errores comunes

Objetivo específico:

Que los participantes reconozcan los principales riesgos asociados al uso inadecuado de derivados financieros, así como los factores de éxito de las estrategias de cobertura implementadas correctamente.

Subtemas:

- Riesgos por cobertura incorrecta o excesiva
- Errores frecuentes en la implementación operativa o contable
- Mejores prácticas aplicadas a las empresas

7

Taller práctico de coberturas financieras

Objetivo específico:

Que los participantes apliquen los conocimientos adquiridos mediante ejercicios prácticos, simulando coberturas reales adaptadas a distintos perfiles de empresa, con énfasis en análisis de exposición, valuación y toma de decisiones.

Subtemas:

- Ejercicio práctico de cobertura cambiaria con forward y futuro
- Simulación de cobertura de tasa con swap
- Cobertura de materias primas para empresas
- Uso de opciones como estrategia de cobertura

8

Contabilidad de coberturas

Objetivo específico:

Que los participantes comprendan los fundamentos contables del tratamiento de derivados como instrumentos de cobertura, así como los requisitos para su documentación, evaluación de efectividad y revelación financiera conforme a las principales normas internacionales.

Subtemas:

- Requisitos para la contabilidad: designación, documentación y efectividad
- Tipos de cobertura: flujo de efectivo, valor razonable y net investment
- Reconocimiento inicial, cambios en valor razonable y reclasificaciones
- Recomendaciones prácticas para empresas en proceso de implementación

PONENTES



Pablo Girón Pérez

SANTANDER (2007-2010)

Implementación sistema Murex para gestionar y operar Derivados.

PWC MÉXICO (2010-2013)

Creación y capacitación del equipo de valuación para México y LATAM.

GVS (2013 A LA FECHA)

Fundador de GVS y precursor del uso adecuado de los derivados en México.



Jorge Herrera Fernández

AMÉRICA MÓVIL (2012-2014)

Gestión de estrategias de riesgos financieros en México y Latinoamérica.

EY AUSTRALIA (2015)

Implementación de estrategia en Flight Centre para abarcar al mercado asiático.

GVS (2016 A LA FECHA)

Valuación financiera y de negocios para asesoría y aplicación de Normas Contables.