

RISK MANAGEMENT & TRADING

20 - 23 de agosto, 2025 | Santa Fe, CDMX

CONFERENCE

AI & QUANTUM FINANCE WORLD



Es el lugar ideal para que los profesionales de las finanzas aprendan y se mantengan al día con los actores y líderes más influyentes a nivel mundial.

El evento imperdible de actualización y capacitación de alto nivel

Un evento especializado de alto nivel al que no puedes faltar, diseñado para que todo CRO, banquero de inversión, trader, gestor de activos, quant, científico de datos y regulador, esté presente.

Un foro con

más de 50 talleres y conferencias magistrales

Impartidas por expertos financieros, creado para que Risk Managers, Asset Managers y otros profesionales de finanzas discutan las tendencias y regulaciones de la industria.

Conecta con más de 700 asistentes de instituciones financieras top

Conecta con más de 700 asistentes de las instituciones financieras más reconocidas de México, Estados Unidos y Latinoamérica.



José Alatorre
CO-FOUNDER/CEO
Main Sequence



Alfredo Navarrete
Head of the Banking,
Securities and Savings Unit
SHCP



Abraham León
Investment Fund Manager
Fortis Investment Management



Alejandro Vigil Garza
Head of FX
BBVA



Gastón Huerta
Fraud Risk Management
BANAMEX



Carlos Ramírez
Integralia



Andrey Chirikhin
Senior Credit QA
Schonfeld



Elena Calatayud
Expert Cybersecurity
and Financial Crime



Alejandro Faesi
Director General de
Casa de Bolsa Banorte
DGA Mercados y Ventas Institucionales
Grupo Financiero Banorte



Silvia Davi
Markets & Fintech
Professional



Sandro García
PLD/FT / Compliance
/ Anticorrupción
LEX QUO GROUP



René Gómez Saracibar
Regional Head M&SS
Operations GSC Americas
HSBC Group



María Teresa Vargas
Head of Legal-Global Markets
BBVA México



Robin Castelli
Head of Transition
Investments
Orange Ridge Capital



Agustín Castillo
Director Riesgos,
Admisión y Valoración
Santander



Carlos Caraveo
CEO
Fondo de Fondos



Erez Saf
CEO & Founder
CRiskCo



Andrés Fundia
Ph.D FRM Certificate



Adalberto Palma
Senior Partner/
Aperture



Brad Pennington
President of Financial
Products
PayJoy



Alfonso De Lara
Financial Risk
Management
Authority



Rodrigo Román
Chief Investment
Officer, Partner
NSC



David Razú Aznar
CEO, AFORE XXI-Banorte



Kim Engelmajer
MBA
MIF

Where the world's top financial minds gather to learn, lead, and stay ahead

Risk Management & Trading Conference

Where the world’s top financial minds gather to learn, lead, and stay ahead

En su **14º edición**, el **Risk Management & Trading Conference (RMTC)** es el evento más relevante de América Latina para profesionales del sector financiero global en donde Practitioners buscan anticiparse a las tendencias globales, aprender de los líderes más influyentes del mundo y obtener conocimiento práctico y listo para usar, impartido directamente por quienes están transformando los mercados.

Organizado por **RiskMathics Financial Institute**, este encuentro reúne durante cuatro días a autoridades globales, bancos, fondos, fintechs y expertos técnicos de talla mundial. El programa incluye workshops intensivos, keynotes visionarios y mesas redondas ejecutivas sobre temas clave como Gestión de Riesgos, Trading, Finanzas Cuantitativas, ESG, Derivados, Asset Management, Banca de Inversión, Compliance, Inteligencia Artificial, Quantum Computing y más.

Este no es “otro evento más”. Es una experiencia de aprendizaje de élite, diseñada para quienes están listos para competir y liderar en los entornos financieros más exigentes del planeta.

¿QUIÉN DEBE ASISTIR?

- Risk Managers & CROs
- Traders & Portfolio Managers
- Investment Bankers
- Quantitative Analysts & Data Scientists
- Regulators & Compliance Officers
- Financial Advisors & Wealth Managers
- Institutional Investors (Pension Funds, Hedge Funds, Insurers, Mutual Funds)
- Fintech & Digital Asset Leaders
- Treasury & ALM Professionals
- Chief Economists & Strategists
- Innovation & AI Officers
- C-Suite Executives and Board Members



ASSET MANAGEMENT & ASSET ALLOCATION WORKSHOPS

Portfolio Optimization for Cryptocurrencies Abraham León Investment Fund Manager, Fortis Investment Manager	Main Sequence AI-Driven Asset Management Bootcamp José Antonio Alatorre Founder & CEO, Main Sequence Guillermo Lavín Country Manager, Main Sequence	Asset Management & Asset Allocation Mariana Garza Intermediarios & Family Offices
---	--	---

FINANCIAL RISK MANAGEMENT WORKSHOPS

Fraud Risk Management Gastón Huerta Managing Director of Fraud Risk at BANAMEX	Strategic ALM for Insurance Companies: Optimizing Financial Matching Suresh Sankaran CEO KKCL Consulting LTD
Liquidity Risk & FTP Suresh Sankaran CEO KKCL Consulting LTD	Geopolitical Risk Carlos Ramírez Partner At Integralia

REGULATION & COMPLIANCE WORKSHOPS

OTC Derivatives: Beyond the Clause & the Evolution of Legal Frameworks María Teresa Vargas Head of Legal Global Markets BBVA México	Conduct Risk & Operational Risk Management in Financial Institutions René Gómez Saracibar Regional Head M&SS Operations GSC Americas HSBC Group	Optimización Fiscal en Inversiones y Mercados Financieros Globales Alejandro Santoyo Partner Ritch Mueller
--	--	---

TRADING AND QUANTITATIVE FINANCE WORKSHOPS

xVA: Pricing, Trading & Hedging Giovanni Negrete Director, xVA Desk Banco Santander	Trading Book vs Banking Book Capital Boundaries, Risk Strategies & the FRTB Paradigm Agustín Castillo Director de Riesgos, Admisión y Análisis Santander	Trading Swaps. Swaps & Curves: Inside the Trading Book Alejandro Faesi Director General Casa de Bolsa Banorte
--	---	--

DATA, AI AND QUANTUM COMPUTING

AI-Powered Credit & Risk Decisions: From Data to Action Erez Saf CEO & Founder CRiskCo	Credit Risk Data Management Daniela Zenteno Director ICM Collateral Analytics	Building AI Credit Scoring Models Andrés Fundia Director Nabla Solutions	Advanced topics in modern QA Andrey Chirikhin Senior Credit, QA Schonfeld
Business Analytics and Interactive Visualizations with Power BI Andrés Fundia Ph.D FRM Certificate	Data Analysis with Power Query and Artificial Intelligence Kim Engelmajer Ph.D FRM Certificate	Transforming finance with quantum computing Oswaldo Zapata Quantum Computing Expert	

ESG CLIMATE RISK & SUSTAINABLE FINANCE WORKSHOPS

Quantitative Methods for ESG Finance Robin Castelli Global Head of Transition Risk Model Development (Climate Modeling Analytics)
--

AGENDA

WORKSHOP

WORKSHOP

WORKSHOP

SEMINARIO

CONFERENCIA

MESA REDONDA

Día 1 | Miércoles 20 de agosto de 2025

7:00 AM A
8:00 AM

REGISTRO | SALÓN PLENARIO - HOTEL WESTIN

8:00 AM
A
9:00 AM

KEYNOTE



Tim Geannopulos
Former Chairman and CEO
Trading Technologies

Bridging the Gap: How FinTechs & Exchanges Can Rewrite the Rules of Market Access - From Fragmentation to Collaboration

9:00 AM
A
10:00 AM

KEYNOTE



Erez Saf
CEO & Founder
CRiskCo

The Future of Credit Intelligence: Beyond the Score

WORKSHOPS

HOTEL JW MARRIOTT SANTA FE

PARK PLAZA, TORRE II

SALÓN 1	SALÓN 2	SALÓN 3	SALÓN 4	SALÓN 5	SALÓN 6	SALÓN PPO1	SALÓN PPO2	SALÓN PPO3	SALÓN PPO4	SALÓN PPO5	SALÓN PPO6	SALÓN PPO7	SALÓN PPO8	SALÓN PPO9	SALÓN PPO10
TRANSFORMING FINANCE WITH QUANTUM COMPUTING Oswaldo Zapata Quantum Computing Authority (Part I)	LIQUIDITY RISK & FTP Suresh Sankaran CEO KKCL Consulting LTD (Parte I)						ADVANCED TOPICS IN MODERN QA Andrey Chirikhin Senior Credit QA Schonfeld (Parte I)	TRADING BOOK VS BANKING BOOK, CAPITAL BOUNDARIES, RISK STRATEGIES & THE FRTB PARADIGM Agustín Castillo Director de Riesgos, Admisión y Análisis (Parte I)	OPTIMIZACIÓN FISCAL EN INVERSIONES Y MERCADOS FINANCIEROS GLOBALES Alejandro Santoyo Partner Ritch Mueller (Parte I)		GEOPOLITICAL RISK: SCENARIO PLANNING & STRATEGIC RESPONSES Carlos Ramirez Partner, Integralia (Parte I)	MAIN SEQUENCE AI-DRIVEN ASSET MANAGEMENT BOOTCAMP José Alatorre CO-FOUNDER / CEO, Main Sequence Guillermo Lavín Country Manager Main Sequence (Parte I)	BUILDING AI CREDIT SCORING MODELS Andrés Fundia Ph.D FRM Certificate (Parte I)	QUANTITATIVE METHODS FOR ESG FINANCE Robin Castelli Head of Transition Investments Orange Ridge Capital (Parte I)	ASSET MANAGEMENT & ASSET ALLOCATION Mariana Garza Intermediarios & Family Offices (Parte I)

12:00 PM
A
12:30 PM

NETWORKING BREAK

12:30 PM
A
3:00 PM

TRANSFORMING FINANCE WITH QUANTUM COMPUTING Part I (Continued)	LIQUIDITY RISK & FTP (Continúa parte I)						ADVANCED TOPICS IN MODERN QA (Continúa parte I)	TRADING BOOK VS BANKING BOOK, CAPITAL BOUNDARIES, RISK STRATEGIES & THE FRTB PARADIGM (Continúa parte I)	OPTIMIZACIÓN FISCAL EN INVERSIONES Y MERCADOS FINANCIEROS GLOBALES		GEOPOLITICAL RISK: SCENARIO PLANNING & STRATEGIC RESPONSES	MAIN SEQUENCE AI-DRIVEN ASSET MANAGEMENT BOOTCAMP (Continúa parte I)	BUILDING AI CREDIT SCORING MODELS (Continúa parte I)	QUANTITATIVE METHODS FOR ESG FINANCE (Continúa parte I)	ASSET MANAGEMENT & ASSET ALLOCATION (Continúa parte I)
---	---	--	--	--	--	--	---	--	--	--	--	--	--	---	--

3:00 PM A 4:00 PM FREE LUNCH

TRANSFORMING FINANCE WITH QUANTUM COMPUTING Part I (Continued)	LIQUIDITY RISK & FTP (Continúa parte I)						ADVANCED TOPICS IN MODERN QA (Termina parte I)	TRADING BOOK VS BANKING BOOK, CAPITAL BOUNDARIES, RISK STRATEGIES & THE FRTB PARADIGM (Termina parte I)	(Termina parte I)		(Termina parte I)	MAIN SEQUENCE AI-DRIVEN ASSET MANAGEMENT BOOTCAMP (Termina parte I)	BUILDING AI CREDIT SCORING MODELS (Termina parte I)	QUANTITATIVE METHODS FOR ESG FINANCE (Termina parte I)	ASSET MANAGEMENT & ASSET ALLOCATION (Termina parte I)
---	---	--	--	--	--	--	--	---	--------------------	--	--------------------	---	---	--	---

SALÓN PLENARIO - HOTEL WESTIN

5:00 PM
A
6:00 PM

The Institutional FX Renaissance: Infrastructure, Policy and Precision in a Fragmented World



Frederic Allatt
Global Financial Markets Executive
StoneX



Gerardo García
Director de Operaciones
BANXICO



Alejandro Vigil Garza
Head of FX
BBVA



Chair: Tim Geannopulos
Former Chairman & CEO,
Trading Technologies

6:00 PM
A
7:00 PM

KEYNOTE



Tom Sosnoff
Founder
Tasty Trade

AI, Digitalization, and the Future of Risk Taking

7:00 PM
A
8:00 PM

Global Markets & Investment Opportunities: How Mexico Can Leverage Them Leaders' Perspective



Carlos Caraveo
CEO
Fondo de Fondos



Carlos López-Moctezuma
CEO
Bancoppel



Didier Mena
Strategic Advisor & Former CFO



David Razú Aznar
CEO, AFORE XXI-Banorte



Martín Werner
DD3
Capital Partners



Chair: Enrique Quintana
Vicepresidente y Director Editorial
El Financiero Bloomberg

AGENDA

WORKSHOP

WORKSHOP

WORKSHOP

SEMINARIO

CONFERENCIA

MESA REDONDA

Día 2 | Jueves 21 de agosto de 2025

7:00 AM A
8:00 AM

REGISTRO | SALÓN PLENARIO - HOTEL WESTIN

8:00 AM
A
9:00 AM

KEYNOTE



Carlos Ramírez
Partner at Integralia

Geopolitical Risks and Their Impact
on Global Financial Markets

9:00 AM
A
10:00 AM

KEYNOTE



Lucy Pamboukdjian
Expert
LATAM Capital Markets

How Brazil Reimagined Its Local Markets. Is Mexico ready
to grasp this oportunity, or Will it miss again?

WORKSHOPS

HOTEL JW MARRIOTT SANTA FE

PARK PLAZA, TORRE II

SALÓN 1	SALÓN 2	SALÓN 3	SALÓN 4	SALÓN 5	SALÓN 6	SALÓN PP01	SALÓN PP02	SALÓN PP03	SALÓN PP04	SALÓN PP05	SALÓN PP06	SALÓN PP07	SALÓN PP08	SALÓN PP09	SALÓN PP10
TRANSFORMING FINANCE WITH QUANTUM COMPUTING Oswaldo Zapata Quantum Computing Authority (Parte II)	LIQUIDITY RISK & FTP Suresh Sankaran CEO KKCL Consulting LTD (Parte II)	TRADING SWAPS SWAPS & CURVES: INSIDE THE TRADING BOOK Alejandro Faesi Director General Casa de Bolsa Banorte DGA Mercados y Ventas Institucionales Grupo Financiero Banorte	AI-POWERED CREDIT & RISK DECISIONS: FROM DATA TO ACTION Erez Saf CEO & Founder, CRiskCo	QUANTITATIVE METHODS FOR ESG FINANCE Robin Castelli Head of Transition Investments Orange Ridge Capital (Parte II)		ASSET MANAGEMENT & ASSET ALLOCATION Mariana Garza Intermediarios & Family Offices (Parte II)	ADVANCED TOPICS IN MODERN QA Andrey Chirikhin Senior Credit QA Schonfeld (Parte II)		OPTIMIZACIÓN FISCAL EN INVERSIONES Y MERCADOS FINANCIEROS GLOBALES Alejandro Santoyo Partner Ritch Mueller (Parte II)	TRADING BOOK VS BANKING BOOK CAPITAL BOUNDARIES, RISK STRATEGIES & THE FRTB PARADIGM Agustín Castillo Director de Riesgos, Admisión y Análisis (Parte II)	GEOPOLITICAL RISK: SCENARIO PLANNING & STRATEGIC RESPONSES Carlos Ramirez Partner, Integralia (Parte II)	MAIN SEQUENCE AI-DRIVEN ASSET MANAGEMENT BOOTCAMP José Alatorre CO-FOUNDER / CEO, Main Sequence Guillermo Lavín Country Manager Main Sequence (Parte II)	BUILDING AI CREDIT SCORING MODELS Andrés Fundia Ph.D FRM Certificate (Parte II)		

12:00 PM
A
12:30 PM

NETWORKING BREAK

12:30 PM
A
3:00 PM

TRANSFORMING FINANCE WITH QUANTUM COMPUTING (Continúa parte II)	LIQUIDITY RISK & FTP (Continúa parte II)	TRADING SWAPS SWAPS & CURVES: INSIDE THE TRADING BOOK	AI-POWERED CREDIT & RISK DECISIONS: FROM DATA TO ACTION	QUANTITATIVE METHODS FOR ESG FINANCE (Continúa parte II)		ASSET MANAGEMENT & ASSET ALLOCATION	ADVANCED TOPICS IN MODERN QA		OPTIMIZACIÓN FISCAL EN INVERSIONES Y MERCADOS FINANCIEROS GLOBALES (Continúa parte II)	TRADING BOOK VS BANKING BOOK CAPITAL BOUNDARIES, RISK STRATEGIES & THE FRTB PARADIGM (Continúa parte II)	GEOPOLITICAL RISK: SCENARIO PLANNING & STRATEGIC RESPONSES (Continúa parte II)	MAIN SEQUENCE AI-DRIVEN ASSET MANAGEMENT BOOTCAMP (Continúa parte II)	BUILDING AI CREDIT SCORING MODELS (Continúa parte II)		
---	--	---	---	--	--	--	---------------------------------	--	---	--	--	--	--	--	--

3:00 PM A 4:00 PM FREE LUNCH

4:00 PM
A
5:00 PM

TRANSFORMING FINANCE WITH QUANTUM COMPUTING (Termina parte II)	LIQUIDITY RISK & FTP (Termina parte II)	TRADING SWAPS SWAPS & CURVES: INSIDE THE TRADING BOOK	AI-POWERED CREDIT & RISK DECISIONS: FROM DATA TO ACTION	QUANTITATIVE METHODS FOR ESG FINANCE (Termina parte II)		(Termina parte II)	(Termina parte II)		OPTIMIZACIÓN FISCAL EN INVERSIONES Y MERCADOS FINANCIEROS GLOBALES (Termina parte II)	TRADING BOOK VS BANKING BOOK CAPITAL BOUNDARIES, RISK STRATEGIES & THE FRTB PARADIGM (Termina parte II)	GEOPOLITICAL RISK: SCENARIO PLANNING & STRATEGIC RESPONSES (Termina parte II)	MAIN SEQUENCE AI-DRIVEN ASSET MANAGEMENT BOOTCAMP (Termina parte II)	BUILDING AI CREDIT SCORING MODELS (Termina parte II)		
--	---	---	---	---	--	---------------------	---------------------	--	--	---	---	---	---	--	--

SALÓN PLENARIO - HOTEL WESTIN

5:00 PM
A
6:00 PM

The Risk Multiverse: How CROs Are
Managing Chaos Across Markets,
AI, Geopolitics & Climate



Alfonso De Lara
Financial Risk Management
Authority



Brad Pennington
President of Financial Products
PayJoy



Beatriz Muñoz
Chief Financial Officer
BBVA



Erez Saf
CEO & Founder
CRiskCo



Chair: Alejandra Martínez
Independent Board Director Mexico and
US, Founder of the BE Board Empowerment
Program for Female Board Directors

6:00 PM
A
7:00 PM

The Quantum Leap: How AI
& Quantum Computing Will
Reshape Global Finance



José Alatorre
CO-FOUNDER / CEO
Main Sequence



Gary DeWaal
Former Senior Counsel and Chair, Financial
Markets and Regulation, Katten Muchin
Rosenman LLP / President of GD Mountain
Insights, LLC



Oswaldo Zapata
Quantum Computing
Authority



Chair: Daniel Davis
Former CFTC General Counsel/
Co-head of Financial Markets and
Regulation at Katten

7:00 PM
A
8:00 PM

Growth in Equities & Derivatives:
Why Latam Isn't Booming and
What Global Markets Can Teach
Us (The Leaders' Perspective)



Alejandro Faesi
Director General Casa de Bolsa Banorte
DGA Mercados y Ventas Institucionales
Grupo Financiero Banorte



Gerardo García
Director de Operaciones
BANXICO



Lucy Pamboukdjian
Expert
LATAM Capital Markets



Tim Geannopulos
Former Chairman and CEO
Trading Technologies



Tom Sosnoff
Founder
Tastylive



Chair: Silvia Davi
Markets & Fintech Professional

8:00 PM
A
12:00 AM

Champagne Late Night Cocktail
by StoneX® | Tradeweb

AGENDA

WORKSHOP

WORKSHOP

WORKSHOP

SEMINARIO

CONFERENCIA

MESA REDONDA

Día 3 | Viernes 22 de agosto de 2025

REGISTRO | SALÓN PLENARIO - HOTEL WESTIN

KEYNOTE



José Alatorre
CO-FOUNDER / CEO
Main Sequence

NextGen Alpha 2.0

Agentic AI Redefines Portfolio Management

Regulating the Unknown: How Supervisors Can Keep Up with the Speed of Disruption



Adalberto Palma
Senior Partner/Apture



Alfredo Navarrete
Head of the Banking, Securities
and Savings Unit
SHCP



Gary DeWaal
Former Senior Counsel and Chair, Financial
Markets and Regulation, Katten Muchin
Rosenman LLP / President of GD Mountain
Insights, LLC



Gerardo García
Director de Operaciones
BANXICO



Gerardo García
Director de Operaciones
BANXICO



Chair: Daniel Davis
Former CFTC General Counsel/
Co-head of Financial Markets and
Regulation at Katten



HACKATHON AWARDS CEREMONY

Celebrating Breakthroughs in Financial Innovation
Category: Best Financial Innovation



NETWORKING BREAK

Hedge Funds in Focus: Unlocking Market Liquidity and Institutional Innovation in Mexico



Lucy Pamboukdjian
Expert
LATAM Capital Markets



Silvia Davi
Markets & Fintech
Professional



Chair: Juan Carlos Martin
Galleon Capital - CEO & Founder
CAIA Association - Chapter Head Mexico

Private Wealth Reimagined: How Strategy, Tax Intelligence & Portfolio Architecture Are Evolving to Meet the New Demands of UHNW Clients and Family Offices



Alejandro Santoyo
Partner
Ritch Mueller



Mariana Garza
Intermediarios & Family Offices



Christian Lafandra
Country Head of Investments
& Wealth Solutions
HSBC México



Rodrigo Román
Country
Chief Investment Officer,
Partner
NSC



Chair: Héctor Galindo
Private Banking Managing Director
BANAMEX

Navigating the Future of Digital Assets: Blockchain, Crypto, and Beyond



Alba Medina
President, IA & Blockchain
Association (Iberoamerica)



Daniel Davis
Former CFTC General Counsel/
Co-head of Financial Markets and
Regulation at Katten



Chair: Gary DeWaal
Former Senior Counsel and Chair, Financial Markets
and Regulation, Katten Muchin Rosenman LLP /
President of GD Mountain Insights, LLC

Global Financial Crime & Supervision: How Regulation, AI & Cybersecurity Are Reshaping Banking & Finance



Elena Calatayud
Cybersecurity and Financial
Crime Professional



Gastón Huerta
Fraud Risk Manager
BANAMEX



Sandro García
PLD/FT / Compliance /
Anticorrupción
LEX QUO GROUP



Ramón Cabrera
Former Deputy General
Attorney on Financial and
Tax Crimes
SHCP



Chair: Stephen Coburn
Chief Executive
Officer Avalo Labs

WORKSHOPS

HOTEL JW MARRIOTT SANTA FE

PARK PLAZA, TORRE II

	SALÓN 1	SALÓN 2	SALÓN 3	SALÓN 4	SALÓN 5	SALÓN 6	SALÓN PP01	SALÓN PP02	SALÓN PP03	SALÓN PP04	SALÓN PP05	SALÓN PP06	SALÓN PP07	SALÓN PP08	SALÓN PP09	SALÓN PP10
10:00 AM A 12:00 PM			STRATEGIC ALM FOR INSURANCE COMPANIES: OPTIMIZING FINANCIAL MATCHING SURESH SANKARAN CEO KKCL Consulting LTD (Parte I)	OTC DERIVATIVES: BEYOND THE CLAUSE & THE EVOLUTION OF LEGAL FRAMEWORKS Maria Teresa Vargas Head of Legal Global Markets BBVA Mexico (Parte I)			XVA: PRICING, TRADING & HEDGING Giovanni Negrete Director, xVA Desk Banco Santander (Parte I)	PORTFOLIO OPTIMIZATION FOR CRYPTOCURRENCIES Abraham León Investment Fund Manager Fortis Investment Management (Parte I)		CONDUCT RISK & OPERATIONAL RISK IN FINANCIAL INSTITUTIONS René Gómez Saracibar Regional Head M&SS Operations GSC Americas, HSBC Group (Parte I)		CREDIT RISK DATA MANAGEMENT Daniela Zenteno Director Collateral Risk Analytics (Parte I)	FRAUD RISK MANAGEMENT Gastón Huerta BANAMEX (Parte I)	BUSINESS ANALYTICS AND INTERACTIVE VISUALIZATIONS WITH POWER BI Andrés Fundia Ph.D FRM Certificate (Parte I)	DATA ANALYSIS WITH POWER QUERY AND ARTIFICIAL INTELLIGENCE Kim Engelmaier MBA MIF (Parte I)	
12:00 PM A 12:30 PM	NETWORKING BREAK															
12:30 PM A 3:00 PM			STRATEGIC ALM FOR INSURANCE COMPANIES: OPTIMIZING FINANCIAL MATCHING (Continúa parte I)	OTC DERIVATIVES: BEYOND THE CLAUSE & THE EVOLUTION OF LEGAL FRAMEWORKS (Continúa parte I)			XVA: PRICING, TRADING & HEDGING	PORTFOLIO OPTIMIZATION FOR CRYPTOCURRENCIES (Continúa parte I)		CONDUCT RISK & OPERATIONAL RISK IN FINANCIAL INSTITUTIONS (Continúa parte I)		CREDIT RISK DATA MANAGEMENT (Continúa parte I)	FRAUD RISK MANAGEMENT (Continúa parte I)	BUSINESS ANALYTICS AND INTERACTIVE VISUALIZATIONS WITH POWER BI (Continúa parte I)	DATA ANALYSIS WITH POWER QUERY AND ARTIFICIAL INTELLIGENCE (Continúa parte I)	
3:00 PM A 4:00 PM FREE LUNCH																
4:00 PM A 5:00 PM			STRATEGIC ALM FOR INSURANCE COMPANIES: OPTIMIZING FINANCIAL MATCHING (Termina parte I)	OTC DERIVATIVES: BEYOND THE CLAUSE & THE EVOLUTION OF LEGAL FRAMEWORKS (Termina parte I)			(Termina parte I)	PORTFOLIO OPTIMIZATION FOR CRYPTOCURRENCIES (Termina parte I)		CONDUCT RISK & OPERATIONAL RISK IN FINANCIAL INSTITUTIONS (Termina parte I)		CREDIT RISK DATA MANAGEMENT (Termina parte I)	FRAUD RISK MANAGEMENT (Termina parte I)	BUSINESS ANALYTICS AND INTERACTIVE VISUALIZATIONS WITH POWER BI (Termina parte I)	DATA ANALYSIS WITH POWER QUERY AND ARTIFICIAL INTELLIGENCE (Termina parte I)	

AGENDA

WORKSHOP

WORKSHOP

WORKSHOP

SEMINARIO

CONFERENCIA

MESA REDONDA

Día 4 | Sábado 23 de agosto de 2025

WORKSHOPS

HOTEL JW MARRIOTT SANTA FE

PARK PLAZA, TORRE II

	SALÓN 1	SALÓN 2	SALÓN 3	SALÓN 4	SALÓN 5	SALÓN 6	SALÓN UM Salón de usos múltiples	SALÓN PP02	SALÓN PP03	SALÓN PP04	SALÓN PP05	SALÓN PP06	SALÓN PP07	SALÓN PP08	SALÓN PP09	SALÓN PP10
9:00 AM A 12:00 PM							XVA: PRICING, TRADING & HEDGING Giovanni Negrete Director, xVA Desk Banco Santander (Parte II)	PORTFOLIO OPTIMIZATION FOR CRYPTOCURRENCIES Abraham León Investmen Fund Manager Fortis Investment Management (Parte II)		CONDUCT RISK & OPERATIONAL RISK IN FINANCIAL INSTITUTIONS René Gómez Saracibar Regional Head M&SS Operations GSC Americas, HSBC Group (Parte II)	STRATEGIC ALM FOR INSURANCE COMPANIES: OPTIMIZING FINANCIAL MATCHING SURESH SANKARAN CEO KKCL Consulting LTD (Parte II)	CREDIT RISK DATA MANAGEMENT Daniela Zenteno Director Collateral Risk Analytics (Parte II)	FRAUD RISK MANAGEMENT Gastón Huerta BANAMEX (Parte II)	BUSINESS ANALYTICS AND INTERACTIVE VISUALIZATIONS WITH POWER BI Andrés Fundia Ph.D FRM Certificate (Parte II)	DATA ANALYSIS WITH POWER QUERY AND ARTIFICIAL INTELLIGENCE Kim Engelmajer MBA MIF (Parte II)	
12:00 PM A 12:30 PM	NETWORKING BREAK															
12:30 PM A 2:00 PM							XVA: PRICING, TRADING & HEDGING (Termina parteI II)	PORTFOLIO OPTIMIZATION FOR CRYPTOCURRENCIES (Termina parteI II)		CONDUCT RISK & OPERATIONAL RISK IN FINANCIAL INSTITUTIONS (Termina parteI II)	STRATEGIC ALM FOR INSURANCE COMPANIES: OPTIMIZING FINANCIAL MATCHING (Termina parteI II)	CREDIT RISK DATA MANAGEMENT (Termina parteI II)	FRAUD RISK MANAGEMENT (Termina parteI II)	BUSINESS ANALYTICS AND INTERACTIVE VISUALIZATIONS WITH POWER BI (Termina parteI II)	DATA ANALYSIS WITH POWER QUERY AND ARTIFICIAL INTELLIGENCE (Termina parteI II)	

RESERVA TU LUGAR

DA CLIC:
www.riskmathics.com
derivatives@riskmathics.com

COMUNÍCATE A:
+52 (55) 5536 3597

ENVÍA UN MENSAJE AL:
 +52 (55) 3411 1166

OPCIONES DE PAGO

• Transferencias en MXN

BANCO: BBVA
BENEFICIARIO: RISKMATHICS
FINANCIAL INSTITUTE SAPI CV
NO. DE CUENTA: 0123457230
CLABE: 012180001234572305

• Transferencia en USD

BANCO: BBVA
BENEFICIARIO: RISKMATHICS
FINANCIAL INSTITUTE SAPI CV
NO. DE CUENTA: 0123457265
CLABE: 012180001234572651
SWIFT: BCMRMXMMPYM

• Tarjetas de Crédito vía Telefónica

Visa
Mastercard
American Express

• Pago en línea

www.riskmathics.com





SPONSORS

LEAD SPONSORS



CO-SPONSORS



ASSOCIATE SPONSORS



PARTNERS



SEDES

Hotel Westin Santa Fe

Javier Barros Sierra 540
Col. Lomas de Santa Fe,
CDMX.

Hotel JW Marriott Santa Fe

Av. Santa Fe 160, Santa Fe,
Zedec Sta Fe, 01376,
CDMX.

Park Plaza Torre II, piso 3

Javier Barros Sierra 540,
Santa Fe, CDMX.

Reuniendo a los líderes del sistema financiero global en un encuentro sin precedentes

KEYNOTES



TIM GEANNOPULOS
FORMER CHAIRMAN & CEO
TRADING TECHNOLOGIES

My passion for the convergence of capital markets and technology has and will continue to be a driving force in my career. As the Chairman and CEO of Trading Technologies, I used my nearly two decades of experience to lead the company and oversee its next chapter of growth and expansion. Since selling TT, I have been an angel investor, an active board director for various startups and a partner at two Private Equity firms (Broadhaven and 7RIDGE).

Prior to working with startups, I was an attorney at Katten Muchin and prior to becoming an attorney, I worked on Capitol Hill as a legislative aide. I graduated with a degree in economics and political science from Principia College and a J.D. from Northwestern University School of Law.

IDIOMA 

BRIDGING THE GAP: HOW FINTECHS & EXCHANGES CAN REWRITE THE RULES OF MARKET ACCESS - FROM FRAGMENTATION TO COLLABORATION

MIÉRCOLES 20 DE AGOSTO | 8:00 AM

La realidad actual muestra mercados financieros globales cada vez más interconectados en teoría, pero en la práctica el acceso sigue plagado de obstáculos. Muchas plataformas de negociación y bolsas de valores operan con sistemas y protocolos propietarios, lo que crea un mosaico fragmentado difícil de navegar. Esta falta de estándares comunes e interoperabilidad no solo encarece las transacciones internacionales, sino que limita la agilidad con la que operadores institucionales e inversionistas pueden movilizar su capital a través del mundo.

La buena noticia es que estamos en un punto de inflexión histórico. Las fintechs innovadoras y los exchanges (mercados bursátiles) están descubriendo que la colaboración es la clave para romper esos silos tecnológicos. La transformación digital está revolucionando el sector financiero, y las alianzas entre bancos y fintech se han convertido en un catalizador clave para ofrecer soluciones adaptadas a las necesidades cambiantes de las empresas. Al combinar la agilidad tecnológica de las fintech con el alcance global y la solidez institucional de los mercados establecidos, es posible diseñar una nueva arquitectura financiera. Imaginemos una infraestructura verdaderamente abierta: plataformas de trading interoperables, APIs estándar conectando a participantes en tiempo real, y un intercambio de datos seguro que impulse la eficiencia. Pasar de la fragmentación a la colaboración significa desbloquear una nueva era de innovación, en la cual los mercados antes aislados comienzan a integrarse en un ecosistema más amplio y accesible.

En este contexto, Tim Geannopulos, fundador de Trading Technologies y pionero en tecnología de trading, propone “Bridging the Gap: How FinTechs & Exchanges Can Rewrite the Rules of Market Access”. En esta ponencia magistral, explorará cómo podemos reescribir el acceso a los mercados financieros globales mediante una nueva etapa de interoperabilidad, infraestructura abierta y eficiencia. Este keynote será un llamado a la acción —y a la colaboración—, invitándonos a imaginar un futuro donde la conectividad global sea más fluida, democrática y eficiente que nunca. Así, “From Fragmentation to Collaboration – Unlocking the Next Era of Innovation” no es solo un lema, sino una realidad palpable que marcará el inicio de una conversación transformadora en la industria.



EREZ SAF
CEO & FOUNDER, CRISKO

Erez Saf is the CEO and Founder of CRiskCo, a fintech company that has scaled into a key player in Latin America, transforming credit risk assessment through artificial intelligence and machine learning. He is also the President of Pymes Capital, CRiskCo’s lending subsidiary, where he spearheads AI-driven financing solutions for SMBs in México, with a strong focus on supporting data driven decision and financial inclusion.

Erez’s passion for data and AI began with a B.Sc. in Computer Science and Bioinformatics (2003–2006), leading him to a distinguished career in fintech and AI innovation. He later earned an Honored MBA from Tel Aviv University, further strengthening his expertise in business strategy, finance, and digital transformation.

At the core of CRiskCo’s impact is FinScore, a machine learning-based credit risk model that provides a highly accurate probability-of-default assessment for businesses in México. Vetted by major credit bureaus, FinScore has proven market performance, helping financial institutions make faster, more reliable lending decisions while reducing risk exposure.

Through strategic partnerships with American Express, Circulo de Crédito (CDC), Dun & Bradstreet (D&B), and top financial institutions across LATAM, Erez has positioned CRiskCo as a leader in AI-powered credit decisioning, helping banks, lenders, and SMBs unlock new opportunities through data-driven financing.

Speaking at the AI-Powered Credit Decisions Workshop

- At this workshop, Erez will deliver actionable insights on:
- How AI is transforming credit decisioning – transitioning from traditional models to machine learning-powered risk assessment.
 - The power of CRiskCo FinScore – how financial institutions in México are leveraging AI for better lending strategies.
 - The technology behind AI credit models – covering logistic regression, random forests, neural networks, and feature engineering.
 - Balancing AI automation with human oversight – ensuring fairness, compliance, and ethical AI adoption in lending.

With over 20 years of experience in fintech, AI, and data-driven innovation, Erez is a recognized industry leader known for his ability to bridge the gap between technology and real-world financial solutions. His dynamic, hands-on approach makes this session a must-attend for financial professionals looking to leverage AI for smarter, faster, and more scalable credit decisions.

IDIOMA 

THE FUTURE OF CREDIT INTELLIGENCE: BEYOND THE SCORE

MIÉRCOLES 20 DE AGOSTO | 9:00 AM

La inteligencia crediticia está dejando atrás su antigua lógica basada en puntuaciones opacas y algoritmos rígidos. En esta conferencia visionaria, Erez Saf, uno de los líderes más influyentes en tecnología financiera aplicada al crédito, plantea una transformación radical: pasar del “credit scoring” tradicional a un ecosistema de crédito verdaderamente inteligente, transparente, humano y continuo.

El keynote explorará cómo la nueva era de la inteligencia crediticia se construye sobre una combinación de AI ética, modelos dinámicos de riesgo, análisis de comportamiento en tiempo real, y fuentes de datos alternativos que permiten evaluar con precisión a personas y empresas excluidas por los métodos tradicionales. Se discutirán casos concretos de cómo instituciones están reemplazando los scores estáticos por flujos de análisis contextualizados, con impacto directo en inclusión financiera, velocidad de colocación, control de riesgo y prevención de fraude.

El ponente revelará además cómo esta visión se extiende más allá de fintechs o startups: los bancos, aseguradoras, fondos de inversión, gobiernos e incluso mercados de deuda estructurada están reimaginando cómo se construyen, distribuyen y supervisan los créditos.

Porque el crédito no es un número: es una historia. Y el futuro pertenece a quienes aprendan a leerla bien.

KEYNOTES



TOM SOSNOFF
FOUNDER
TASTYLIVE

Tom Sosnoff is a trailblazer in the online brokerage industry, driving innovation and financial education for investors of all levels. He offers up his expertise in the options markets as co-host of *tastylive LIVE!*, airing daily on the *tastylive* network.

A former floor trader, Tom became one of Chicago’s most well-known serial entrepreneurs in fintech when he built a breakthrough options-trading platform, *thinkorswim*, later sold to TD-Ameritrade for \$750 million.

Leveraging over 20 years of experience as a Market Maker for the Chicago Board Options Exchange (CBOE) and one of the original OEX traders in the S&P 100 Index pit, Tom pursued his vision to educate retail investors in options trading and build a superior trading platform and a brokerage firm that specialized in options. With that vision in mind, *tastylive* was founded in 2011. Six years later, *tastytrade* launched with Scott Sheridan at the helm as CEO.

IDIOMA



AI, DIGITALIZATION, AND THE FUTURE OF RISK TAKING

MIÉRCOLES 20 DE AGOSTO | 6:00 PM

La digitalización acelerada y la inteligencia artificial están redefiniendo la forma en que asumimos riesgos en los mercados financieros. En esta conferencia magistral exploraremos los avances globales más recientes: desde plataformas de trading algorítmico hasta asesoría financiera automatizada. Se analizará cómo la IA está potenciando a inversionistas de todo nivel para tomar decisiones más informadas y veloces, a la vez que genera nuevos desafíos en materia de administración de riesgos. También examinaremos casos internacionales donde la democratización de las inversiones –impulsada por apps y fintechs– ha elevado la participación de millones de personas en equities.

Finalmente, aterrizaremos estas tendencias al contexto mexicano: ¿cómo impacta esta revolución digital al inversionista mexicano y a nuestras instituciones financieras? Hablaremos de la oportunidad de México de aprovechar estas herramientas manteniendo la estabilidad, y cómo eventos como el Risk Management & Trading Conference crean un espacio único para entender y liderar el futuro del riesgo en la era digital.

Este keynote será impartido por Tom Sosnoff, fundador de *thinkorswim* y *tastylive*, pionero del trading de opciones, referente global en educación financiera y uno de los impulsores más influyentes de la revolución fintech en Estados Unidos. Ex market maker en el CBOE, Tom ha transformado la manera en que se accede y se entiende el trading de derivados, llevando conocimiento de alto nivel a millones de personas en el mundo.



CARLOS RAMÍREZ
PARTNER AT INTEGRALIA

Es economista por el ITAM y politólogo por la UNAM. Cuenta con una maestría en Políticas Públicas por la London School of Economics y otra en Política Económica por la Universidad de Columbia en Nueva York.

Carlos se incorporó a Integralia en 2019 dirigiendo la práctica de servicios financieros, salud y energía. Actualmente es socio de la firma y co-director.

Cuenta con más de 20 años de trayectoria en el sector público y privado. Fue presidente de la CONSAR y miembro del Consejo de Estabilidad Financiera de México.

Fue presidente de la Organización Internacional de Supervisores de Pensiones (IOPS) y de la Asociación Internacional de Organismos Supervisores de Fondos de Pensiones de América Latina (AIOS).

Antes, fue consultor de riesgo político de México en Eurasia Group, basado en Washington DC, y director de Comunicación Social de Pemex, la CONSAR y la Oficina de Comunicación de la Secretaría de Hacienda. Participa los lunes en el programa de TV “Al Cierre” del Financiero-Bloomberg.

IDIOMA



GEOPOLITICAL RISKS AND THEIR IMPACT ON GLOBAL FINANCIAL MARKETS

JUEVES 21 DE AGOSTO | 8 AM

Las tensiones geopolíticas no son meros eventos aislados: son una capa estructural que impacta comercio, energy security, costos financieros y decisiones de inversión. En este keynote, Carlos Ramírez dará una visión global del impacto positivo y negativo de fenómenos como la guerra en Ucrania, las sanciones, la rivalidad EUA-China, y la transición energética europea.

Analizaremos cómo estos movimientos políticos impulsan procesos como nearshoring y friendshoring, con cambios en flujos de capital, cadenas de suministro, imports & exports, integración de proveedores y acceso a tecnología avanzada. México tiene una ventana para convertirse en hub estratégico, pero debe navegar con visión, estabilidad institucional y claridad en policy design.

El keynote delineará cómo convertir los riesgos geopolíticos en ventajas competitivas: fortalecer el sistema de pagos, atraer inversión productiva, proteger la moneda y el mercado de capitales, y preparar portafolios para shocks globales. Todo esto en un entendimiento del balance entre la resiliencia macroeconómica y una estrategia económica proactiva.

KEYNOTES



LUCY PAMBOUKDJIAN
EXPERT
LATAM CAPITAL MARKETS

Especialista en Mercados de Capitales, Tecnología e Infraestructuras de Mercados Financieros, trae más de 30 años de experiencia en el desarrollo de proyectos, creación de mercados y productos financieros en las bolsas de valores y empresas de tecnología de América Latina.

Actualmente es Chief Commercial Officer de Avivatec, empresa de desarrollo tecnológico con operaciones en Brasil, Chile y EEUU, consejera Fiscal de CIEE y consejera de Ética de la Asociación Nacional de Corredoras y Distribuidores de Valores de Brasil. También actúa como Cochair del Visionary Awards Committee de Women Corporate Directors, Cochair Brasil de 100 Women in Finance, Líder del Task Force de Diversidad en el Mercado Financeiro del LAB de Innovación Financiera de Brasil y del TaskForce de Diversidad en Private Equity y Venture Capital de WCD Brasil.

Fue Managing Director de Negocios Internacionales de BM&FBOVESPA (actual B3), donde trabajó por 20 años y manejó las operaciones de Londres, Nueva York y Shanghai; fue Gerente Comercial, de Relaciones Corporativas y ESG de la Bolsa de Comercio de Santiago (actual nuam exchange) y Gerente Comercial de la Cámara de Contraparte Central de Valores - CCLV, además de directora de Innovación de Seguros de CERC SA.

En su trayectoria también actuó en el Comité Ejecutivo de la Federación Iberoamericana de Bolsas, estuvo como asesora de BM&FBOVESPA en el Board del World Federation of Exchanges, fue directora del Comité Ejecutivo de Global Compact Chile.

Es administradora de empresas, Maestra en Economía por la PUC - São Paulo, con las siguientes especializaciones: LEAD de Stanford GSB, Innovación por Singularity University, IA por Startse, Directorios y Comités de Auditoría, Riesgo y ESG por el IBGC, y mercado financiero y de capitales de Insper Brasil y Ancord Brasil.

IDIOMA



HOW BRAZIL REIMAGINED ITS LOCAL MARKETS. IS MEXICO READY TO GRASP THIS OPPORTUNITY, OR WILL IT MISS AGAIN?

JUEVES 21 DE AGOSTO | 9 AM

Brasil y su bolsa B3 viven hoy una realidad envidiable: cientos de empresas en equities, un mercado de derivados con liquidez global y ecosistemas financieros sofisticados. ¿Cómo lo lograron? A partir de reforma regulatoria, apertura de mercado, impulso de IPOs y una arquitectura de administración de riesgos con visión de largo plazo.

Este keynote de Lucy desmenuzará ese camino trazado: desde cómo construyeron el primer mercado de futuros líquido en la región, hasta cómo se integraron fondos nacionales e internacionales. Y aún más: analizará por qué México, con su posición geográfica, paz institucional y reformas recientes, podría dar el siguiente gran salto en equities y derivados... si realmente aprovecha este momento histórico.

Lucy no titubea: en su experiencia, la principal diferencia entre Brasil y México no es talento ni tamaño, sino la mentalidad de mercado y la estructura regulatoria. Con políticas claras, acceso a capital, rapidez en autorización de nuevos instrumentos y cultura de fondos, México puede replicar el modelo brasileño. Y no solo puede: debe hacerlo para dejar de ser espectador y convertirse en actor protagonista en América Latina.



JOSÉ ALATORRE
CO-FOUNDER/CEO OF MAIN SEQUENCE

José Antonio Alatorre es el CEO y fundador de Main Sequence, la primera plataforma de desarrolladores y científicos de datos impulsada por IA para gestores de activos. Con más de 15 años de experiencia en finanzas, José ha trabajado en importantes bancos de inversión en diferentes puestos, cubriendo diversas clases de activos en 16 países. Además de una licenciatura en Ciencias Actuariales por el ITAM, cuenta con una maestría en Ciencias de Datos por la Universidad de Harvard, una maestría en Investigación de Operaciones por la Universidad de Columbia, un doctorado en Economía por la CUNY y un Máster de Kaggle, donde ha obtenido excelentes resultados en todas las competiciones de predicción financiera.

IDIOMA



NEXTGEN ALPHA 2.0 – AGENTIC AI REDEFINES PORTFOLIO MANAGEMENT

VIERNES 22 DE AGOSTO | 8 AM

En entornos de alta exigencia como los mercados financieros, el futuro perteneciera a quienes pueden equilibrar modelos probabilísticos como la GenAI con procesos enfocados con precisión láser y exactitud algorítmica. Agentic AI ofrece exactamente eso: adaptativa, autónoma y diseñada para potenciar a los gestores de portafolio y equipos cuantitativos.

Pero esto no es solo otra presentación llena de palabras de moda. En esta ponencia, profundizaremos en lo que realmente se necesita para incorporar Agentic AI en la gestión de activos empresariales, desde infraestructura y orquestación hasta sistemas de decisión en tiempo real. Esto es algo real, no una presentación fantasiosa de consultores.

Instituciones como Man Group y J.P. Morgan ya están construyendo marcos basados en agentes para desbloquear nueva alfa, velocidad operativa y automatización inteligente.

Describe como Agentic AI se está convirtiendo en el nuevo sistema operativo para la asignación de capital.

La pregunta no es si esto cambiará las reglas del juego. Es qué tan rápido estás dispuesto a moverte.”

MESAS REDONDAS

The Institutional FX Renaissance: Infrastructure, Policy and Precision in a Fragmented World

MIÉRCOLES 20 DE AGOSTO
5:00 PM



Frederic Allatt
Global Financial Markets
Executive
StoneX



Gerardo García
Director de Operaciones
BANXICO



Alejandro Vigil Garza
Head of FX
BBVA



Chair: Tim Geannopolus
Former Chairman & CEO,
Trading Technologies

El mercado cambiario global está atravesando un punto de inflexión estratégico. En un entorno fragmentado —con múltiples plataformas, liquidez dispersa y cambios geopolíticos—, los participantes institucionales enfrentan nuevos retos y oportunidades que redefinirán la manera en que se accede, se ejecuta y se liquida el FX a escala global.

Este panel reunirá a líderes de bancos centrales, exchanges, plataformas institucionales, custodios globales y reguladores para abordar la transformación profunda que vive el mercado de divisas desde cinco ángulos fundamentales:

- Infraestructura y fragmentación:** la evolución de plataformas, algoritmos y conectividad que está permitiendo acceso multilateral, agregación de liquidez y ejecución eficiente en un entorno global cada vez más disperso.
- Automatización, precisión y datos:** el auge del trading algorítmico, el uso avanzado de análisis de costos de transacción (TCA) y los estándares de mejor ejecución están cambiando cómo operan hedge funds, fondos de pensiones y aseguradoras.
- Dimensión regulatoria global y local:** el impacto de MiFID II, el Código Global de Conducta del BIS y los marcos regulatorios de México y LatAm están elevando la exigencia de transparencia, supervisión y ética operativa.
- Impacto de la evolución en pagos (T+1/T+0):** cómo la aceleración de la liquidación está afectando los flujos, el riesgo cambiario y la necesidad de sincronización entre jurisdicciones.
- El rol de los bancos centrales:** como estabilizadores del mercado, líderes en gobernanza cambiaria y promotores de infraestructura crítica como CLS, sistemas RTGS y modelos de coordinación global.

El objetivo de este panel es proporcionar una visión sistémica, realista y prospectiva de cómo el FX institucional se está reconfigurando para servir mejor a sus usuarios finales: desde grandes corporativos hasta fiduciarias, inversionistas institucionales y reguladores. Una conversación imperdible para quienes lideran y vigilan los flujos de capital global en tiempo real.

Global Markets & Investment Opportunities: How Mexico Can Leverage Them Leaders’ Perspective

MIÉRCOLES 20 DE AGOSTO
7:00 PM



Carlos Caraveo
CEO
Fondo de Fondos



Carlos López-Moctezuma
CEO
Bancoppel



Didier Mena
Strategic Advisor
& Former CFO



Chair: Enrique Quintana
Vicepresidente
y Director Editorial
El Financiero Bloomberg



David Razú Aznar
CEO,
AFORE XXI-Banorte



Martin Werner
DD3 Capital Partners

Vivimos una transformación profunda del orden económico global. La geopolítica está redefiniendo rutas comerciales, inversiones estratégicas y cadenas de suministro. El conflicto entre Estados Unidos y China, la guerra en Ucrania, la disrupción energética en Europa, la inteligencia artificial compitiendo con el trabajo humano, el reacomodo del dólar y las monedas BRICS... todo esto ha acelerado procesos que antes tardaban décadas en consolidarse.

Hoy el nearshoring, el friendshoring, la regionalización de industrias clave y la relocalización de manufactura están generando una reconfiguración histórica del capital, del comercio y del empleo. Las grandes potencias buscan nuevas geografías donde construir resiliencia productiva, seguridad alimentaria, independencia tecnológica y acceso estable a talento.

México se encuentra —quizá por primera vez en este siglo— en el lugar y momento correcto. Pero estar bien posicionado no garantiza aprovecharlo. La pregunta es: ¿tenemos la arquitectura institucional, los incentivos, el crédito y la visión para transformar este momentum geoeconómico en bienestar social duradero?

En esta mesa redonda, se han reunido titanes de la banca, la inversión, la política pública y el sector privado que tienen la capacidad real de diseñar ese futuro. Se hablará de oportunidades concretas: nuevos hubs logísticos e industriales, inversión extranjera directa, integración energética y tecnológica, pero también de lo que impide avanzar: brechas regulatorias, sistemas de pagos ineficientes, rigidez fiscal, y un sistema de crédito que ha dejado de cumplir su función social.

Uno de los puntos neurálgicos del debate será el crédito. Porque la palabra crédito no solo significa financiamiento: viene del latín credere, creer. Dar crédito es confiar, es apostar por el futuro de una persona, de una idea, de una empresa. Sin crédito accesible, estructurado y responsable, no hay clase media, no hay emprendedores, no hay innovación. Hoy vemos cómo las fintech están prestando dinero a tasas del 150% al 200%, generando una burbuja que afecta más de lo que construye.

La banca con su estructura, escala y marco regulatorio enfrenta el reto de incrementar la oferta de crédito. Este panel tratará justamente esto. ¿Qué se necesita para reactivar un sistema de crédito que cree en la gente, que permita a los jóvenes emprender, a las PYMES escalar, a las familias progresar? ¿Cómo podemos dejar de financiar el consumo inmediato y empezar a financiar el futuro?

Este diálogo es una invitación a tomar postura: o México construye una economía que canaliza capital hacia el desarrollo sostenible e inclusivo, o dejaremos que la oportunidad se nos escape... otra vez. El Risk Management & Trading Conference es el lugar para decirlo con claridad: necesitamos que quienes toman decisiones de alto nivel se conviertan en arquitectos de una economía que funcione para todos.

MESAS REDONDAS

The Risk Multiverse: How CROs Are Managing Chaos Across Markets, AI, Geopolitics & Climate

JUEVES 21 DE AGOSTO
5:00 PM



Alfonso De Lara
Financial Risk Management
Authority



Brad Pennington
President of Financial
Products
PayJoy



Beatriz Muñoz
Chief Financial Officer
BBVA



Erez Saf
CEO & Founder
CRiskCo



Chair: Alejandra Martínez
Independent Board Director
Mexico and US, Founder of the BE
Board Empowerment Program for
Female Board Directors

En el corazón del sistema financiero global, una nueva generación de riesgos se está formando. Esta mesa redonda reúne a autoridades nacionales e internacionales en Financial Risk Management, especialistas en crédito, data science, ESG, machine learning, regulación y administración del riesgo institucional. Son líderes que han diseñado, evaluado y gestionado modelos de riesgo en bancos sistémicos, aseguradoras, fintechs, y fondos de inversión en América, Europa y LATAM.

Los panelistas debatirán cómo el universo del riesgo se ha expandido y se ha vuelto interdependiente: riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo climático, riesgo cibernético y riesgo de desinformación, todos actuando al mismo tiempo y en múltiples capas. Se explorará cómo la inteligencia artificial y el quantum computing están transformando desde la forma en que se analiza un portafolio, hasta la forma en que se asigna crédito o se escorea a una persona.

También se abordará cómo estos cambios tecnológicos están afectando la regulación, la arquitectura de compliance, la medición de riesgos ESG y el diseño de stress testing. México estará en el centro de la discusión: ¿cómo fortalecer la capacidad institucional de anticipar riesgos complejos? ¿Cómo adoptar prácticas globales sin perder agilidad local? ¿Y cómo formar talento técnico que entienda este nuevo lenguaje del riesgo?

Este panel es un punto de convergencia entre la visión estratégica y la inteligencia técnica. Porque ya no se trata de gestionar un solo riesgo a la vez: se trata de leer un multiverso de amenazas y oportunidades simultáneas que impactan la estabilidad y competitividad del sistema financiero.

The Quantum Leap: How AI & Quantum Computing Will Reshape Global Finance

JUEVES 21 DE AGOSTO
6:00 PM



José Alatorre
CO-Founder /CEO
Main Sequence



Gary DeWaal
Former Senior Counsel and
Chair, Financial Markets
and Regulation, Katten
Muchin Rosenman LLP /
President of GD Mountain
Insights, LLC



Oswaldo Zapata
Quantum Computing
Authority



Chair: Daniel Davis
Former CFTC General Counsel/
Co-head of Financial Markets and
Regulation at Katten

Estamos frente a una nueva era en la industria financiera. No es un cambio como el de finales de los 90 o inicios de los 2000: esta es una **revolución de paradigma**. AI, Machine Learning y Quantum Computing no solo aceleran procesos, los **reconfiguran**. Desde la encriptación de datos y ciberseguridad, pasando por el diseño de modelos de riesgo, hasta la forma en que se procesan transacciones globales y se salvaguardan portafolios.

En esta mesa se reúnen líderes mundiales en la materia: ex funcionarios de la CFTC, SEC, reguladores clave de supervisión financiera, expertos en quantum computing de institutos de tecnología y académicos vinculados a bancos centrales, junto con referentes como Alba Aguilar, experta en algoritmos financieros y modelos predictivos. Estos panelistas reflejan décadas de experiencia en Financial Risk Management, Cyber Risk, Compliance y tecnología de encriptación avanzada.

El debate girará en torno a preguntas críticas: ¿cómo redefinen la IA y el quantum la administración del riesgo crediticio, de mercado y operacional? ¿Cómo se protegen los sistemas financieros frente a fraude de próxima generación y ataques cibernéticos habilitados por computación cuántica? ¿Qué significa la llegada de transacciones cuánticas para el sistema de pagos, los protocolos de liquidez y la infraestructura global de clearing?

Para México y el mundo, esta conversación es estratégica: pinta el futuro de la regulación, define las reglas de cómo se harán las transacciones seguras, cómo se estructuran los portafolios, y cómo se desarrolla talento especializado para operar en un entorno cuántico. No es solo innovación: es el próximo paso evolutivo del sistema financiero.

MESAS REDONDAS

Growth in Equities & Derivatives: Why Latam Isn’t Booming and What Global Markets Can Teach Us (The Leaders’ Perspective)

JUEVES 21 DE AGOSTO
7:00 PM



Alejandro Faesi
Director General
de Casa de Bolsa Banorte
DGA Mercados y Ventas Institucionales
Grupo Financiero Banorte



Gerardo García
Director de Operaciones
BANXICO



Lucy Pamboukdjian
Expert
LATAM Capital Markets



Chair: Silvia Davi
Markets & Fintech
Professional



Tim Geannopoulos
Former Chairman and CEO
Trading Technologies



Tom Sosnoff
Founder
Tasty live

A pesar de su tamaño económico, profundidad demográfica y potencial de desarrollo, los mercados de equities y derivados en América Latina siguen rezagados frente a otras regiones emergentes. Esta mesa redonda, conformada por figuras clave del sector financiero, regulatorio y de infraestructura de mercado, plantea una pregunta de fondo: ¿por qué la región no ha despegado en estos sectores estratégicos?

Los panelistas analizarán los factores estructurales que han limitado el crecimiento: baja participación minorista, escasa cultura de inversión, rigidez regulatoria, y una infraestructura institucional fragmentada. A su vez, se presentará un panorama internacional: los mercados de derivados listados a nivel global alcanzaron en 2024 una cifra récord de más de 200 mil millones de contratos operados, según la Futures Industry Association. En contraste, México, que es una de las monedas más operadas del mundo y punto clave para coberturas regionales, mantiene un mercado doméstico limitado en profundidad y participación.

Se discutirá si las recientes reformas a la Ley del Mercado de Valores podrían marcar un punto de inflexión y si estamos cerca de una verdadera revolución institucional. Esta sesión también tocará el rol fundamental de la educación financiera, desde etapas tempranas hasta niveles profesionales: formar capital humano que pueda participar tanto como inversionista como desde dentro de las empresas, estructurando emisiones y diseñando coberturas. Se hablará de la necesidad de ir más allá de abrir cuentas en bancos o fondos, y avanzar hacia una verdadera inclusión bursátil vía conocimiento y participación efectiva.

El panel concluirá con una pregunta provocadora: ¿Estamos ante una insurrección del retail? Una generación que, si no encuentra respuesta en su país, irá a buscarla en exchanges globales y plataformas descentralizadas. La región tiene una oportunidad única de ofrecerles infraestructura, regulación inteligente y mercados de equities y derivados competitivos para canalizar su talento y su ahorro.

Regulating the Unknown: How Supervisors Can Keep Up with the Speed of Disruption

VIERNES 22 DE AGOSTO
8:00 AM



Adalberto Palma
Senior Partner/Apture



Alfredo Navarrete
Head of the Banking,
Securities and Savings Unit
SHCP



Gary DeWal
Former Senior Counsel and
Chair, Financial Markets and
Regulation, Katten Muchin
Rosenman LLP / President of
GD Mountain Insights, LLC



Chair: Daniel Davis
Former CFTC General Counsel/
Co-head of Financial Markets and
Regulation at Katten



Gerardo García
Director de Operaciones
BANXICO



Narciso Campos
Partner
White & Case LLP

La innovación financiera no espera. Las tecnologías emergentes están transformando los modelos de negocio a una velocidad que desafía los marcos regulatorios tradicionales: criptoactivos, plataformas descentralizadas, inteligencia artificial en decisiones crediticias, fintechs con alcance masivo en pagos y fondeo. Esta mesa redonda aborda el mayor reto de los reguladores: ¿cómo supervisar lo que aún no tiene forma definitiva?

Reunimos a autoridades regulatorias, exfuncionarios, expertos legales, y líderes de la industria para debatir las mejores prácticas internacionales, el principio de “mismas reglas para mismos riesgos”, y el dilema entre fomentar la innovación o blindarse ante lo desconocido. Se explorarán modelos de sandbox, esquemas modulares y el uso de IA para supervisión proactiva.

Desde la experiencia del regulador mexicano frente al auge fintech, hasta las estrategias del regulador europeo ante la tokenización, esta sesión discutirá cuáles son los instrumentos regulatorios y culturales que permiten evolucionar sin perder control. También se abordará la urgencia de modernizar la coordinación entre autoridades nacionales e internacionales, para evitar el arbitraje regulatorio y asegurar un ecosistema financiero global seguro.

El resultado: una conversación vital para entender el equilibrio entre disrupción y protección. Porque si el futuro está siendo diseñado por startups, algoritmos y contratos inteligentes, los reguladores también deben reinventarse.

MESAS REDONDAS

Hedge Funds in Focus: Unlocking Market Liquidity and Institutional Innovation in Mexico

VIERNES 22 DE AGOSTO
11:00 AM



Silvia Davi
Markets & Fintech
Professional



Lucy Pamboukdjian
Expert
LATAM Capital Markets



Chair: Juan Carlos Martin
Galleon Capital - CEO & Founder
CAIA Association - Chapter Head Mexico

Desde su aparición en la década de 1940, los hedge funds han sido motores de disrupción inteligente en los mercados financieros: instrumentos de sofisticación técnica, impulsores de liquidez, y catalizadores del desarrollo de nuevas estructuras de inversión. En Estados Unidos, Europa y más recientemente en Brasil, su evolución ha permitido la creación de vehículos de cobertura, arbitraje, long/short, y estrategias alternativas que han transformado la forma de administrar capital.

Hoy, países como Brasil cuentan con más de 1,000 hedge funds registrados y activos, apalancados por un ecosistema robusto de regulación, infraestructura tecnológica, gestores preparados y un círculo virtuoso de asset managers, fondos de pensión, aseguradoras y family offices que los integran en su asset allocation estratégico. Estos fondos no solo han profundizado el mercado local: han permitido diversificar fuentes de retorno, estabilizar momentos de volatilidad y sofisticar la toma de decisiones financieras. México llega tarde, sí. La mejor opción habría sido crear una industria formal de hedge funds hace 10 o 15 años. Pero la segunda mejor opción es hoy.

En este panel se reúnen expertos internacionales y nacionales reconocidos por su trabajo en estructuración, regulación, innovación de mercados y arquitectura institucional. Analizarán la relevancia de la reciente reforma regulatoria que ahora permite establecer hedge funds bajo vehículos institucionales claros y controlados, algo inédito hasta este momento en el marco jurídico mexicano. Pero tener el marco normativo no basta. Los panelistas discutirán qué sigue:

- ¿Cómo debe adaptarse la infraestructura tecnológica de custodia, clearing y pricing para dar soporte a estos fondos?
- ¿Cómo pueden los reguladores y supervisores comprender e integrar estos “nuevos animales” del ecosistema financiero?
- ¿Cómo asegurar que los hedge funds no solo existan, sino crezcan con profundidad, gobernanza y transparencia?

El debate abordará también el papel clave de los inversionistas institucionales: pension funds, aseguradoras, corporate treasuries, family offices. Si estos actores adoptan una mentalidad de largo plazo y asignan una porción estratégica a hedge funds como parte de una cartera diversificada, el crecimiento será inevitable.

Finalmente, un mensaje crucial: no hay hedge fund industry sin hedge fund managers formados. Se hablará del perfil técnico y profesional que deben tener estos gestores: experiencia en trading institucional, manejo de derivados, comprensión profunda de riesgo, exposure internacional, y —sobre todo— disciplina operativa. México no puede permitirse improvisar su industria. Necesita foguear talento, traer know-how del extranjero, y crear una cultura de excelencia técnica si quiere competir.

Este panel no es solo una conversación. Es un manifiesto. Porque si México quiere sofisticar sus mercados, esta es la hora. Y los hedge funds pueden ser el catalizador que venimos esperando.

Private Wealth Reimagined: How Strategy, Tax Intelligence & Portfolio Architecture Are Evolving to Meet the New Demands of UHNW Clients and Family Offices

VIERNES 22 DE AGOSTO
12:00 PM



Alejandro Santoyo
Partner
Ritch Mueller



Christian Lafandra
Country Head of Investments
& Wealth Solutions
HSBC México



Mariana Garza
Intermediarios
& Family Offices



Rodrigo Román
Chief Investment Officer,
Partner
NSC



Chair: Héctor Galindo
Private Banking Managing Director
BANAMEX

La gestión de grandes patrimonios está viviendo una metamorfosis. Esta mesa redonda reunirá a figuras clave de la banca privada, family offices, asesores fiscales y especialistas globales en patrimonio para analizar cómo está cambiando el Private Wealth Management frente a los nuevos requerimientos de clientes ultra sofisticados. Las familias de ultra alto patrimonio (UHNW) y los family offices buscan hoy estructuras fiscales inteligentes, arquitectura de portafolio multijurisdiccional, soluciones legales proactivas, y asesores que no vendan productos, sino que entiendan su vida financiera, su legado, y sus valores.

El panel abordará la transformación integral de esta industria: desde la profesionalización del banquero privado, hasta el auge de servicios de valor agregado que incluyen planificación sucesoria, estrategias de diversificación fiscal, inversiones alternativas, soluciones de retiro, seguros patrimoniales, filantropía y acompañamiento generacional. También se discutirán los retos regulatorios, las tendencias de digitalización, la llegada de los nuevos “billionaire millennials”, y la expectativa de asesoría integral que vaya más allá de rendimientos: soluciones que resuelvan la vida patrimonial en 360 grados.

Una conversación imperdible para entender qué exige hoy el cliente de alto patrimonio global, y cómo deben prepararse los equipos de Wealth Management para estar a la altura del mandato.

MESAS REDONDAS

Navigating the Future of Digital Assets: Blockchain, Crypto, and Beyond

VIERNES 22 DE AGOSTO
1:00 PM



Alba Medina
President, IA & Blockchain
Association (Iberoamerica)



Daniel Davis
Former CFTC General Counsel/
Co-head of Financial Markets
and Regulation at Katten



Chair: Gary DeWaal
Former Senior Counsel and
Chair, Financial Markets and
Regulation, Katten Muchin
Rosenman LLP / President of GD
Mountain Insights, LLC

El futuro de las finanzas ya está en marcha, y no solo lo impulsa la revolución cripto. Derivatives, equities, alternative assets, tokenized instruments, stablecoins y smart contracts están convergiendo en un nuevo ecosistema global donde la regulación es más desafiante y urgente que nunca.

Esta mesa redonda reúne a figuras clave con experiencia directa desde la CFTC, ESMA, MiFID II, e iniciativas pioneras como Project Guardian. Se analizarán las implicaciones regulatorias de una infraestructura financiera que está migrando hacia liquidaciones en T+O, ejecución vía smart contracts, automatización de cumplimiento y digitalización de colaterales. El alcance va mucho más allá de los digital assets: incluye derivados listados y OTC, renta variable tokenizada, ETFs inteligentes, e incluso nuevas formas de estructuración de alternative assets bajo marcos blockchain.

El panel discutirá qué debe regularse, qué puede autorregularse, y cuál es el nuevo rol de los reguladores frente a una arquitectura de mercado que cambia a velocidad exponencial. Desde la protección del inversionista institucional y retail, hasta la interoperabilidad internacional y los riesgos de arbitraje regulatorio, se tocará cada ángulo crítico.

Con referentes globales en supervisión, legal, infraestructura y tecnología, esta mesa planteará: ¿qué significa hoy tener un mercado financiero robusto, transparente y escalable? Y ¿cómo diseñar una regulación que no frene la innovación, pero tampoco se vuelva irrelevante ante la velocidad de los cambios?

Global Financial Crime & Supervision: How Regulation, AI & Cybersecurity Are Reshaping Banking & Finance

VIERNES 22 DE AGOSTO
2:00 PM



Elena Calatayud
Cybersecurity and
Financial Crime
Professional



Gastón Huerta
Fraud Risk Manager
BANAMEX



Ramón Cabrera
Former Deputy General
Attorney on Financial and
Tax Crimes
SHCP



Sandro García
PLD/FT / Compliance /
Anticorrupción
LEX QUO GROUP



Chair: Stephen Coburn
Chief Executive
Officer Avalo Labs

En los márgenes del sistema financiero... algo se mueve más rápido que la ley, más silencioso que la regulación, más inteligente que nunca antes. Mientras el dinero fluye en milisegundos, los riesgos viajan con él. Y México, en el corazón de América, es punto de encuentro y de tensión. La supervisión del crimen financiero ha dejado de ser reactiva. Hoy, es una carrera de inteligencia: entre bancos, gobiernos, criminales y algoritmos.

Esta mesa no es una advertencia: es un llamado. A los bancos, a las Sofomes, a las Sofipos, a los sistemas de pago, a los reguladores y a los gobiernos. Porque ya no se trata solo de saber dónde está el dinero, sino de quién lo mueve, por qué, y con qué intención. FinCEN, GAFI, OFAC, las redes globales de supervisión... están reescribiendo las reglas del juego.

La inteligencia artificial ya no es una promesa: es una amenaza y una herramienta. Se crean identidades falsas, se clonan voces, se hackean operaciones en tiempo real. Y cuando llegue el cómputo cuántico, el cifrado de hoy será historia. ¿Están preparados nuestros sistemas para resistir ese futuro?

Hoy, abrir una cuenta en cinco minutos puede ser inclusión... o puede ser el eslabón que faltaba para lavar millones. Esta mesa no esquiva verdades. Las enfrenta. Porque si México quiere seguir siendo un puente financiero hacia las Américas, necesita una arquitectura de cumplimiento más rápida, más técnica, más ética.

Hoy no basta con cumplir. Hay que anticipar, blindar y rediseñar. Este es el nuevo campo de batalla: silencioso, global, automatizado. Aquí se decide el futuro de la confianza. Y sólo ganarán quienes entiendan que el crimen financiero ya no es un delito: es un sistema. Y para contenerlo, necesitamos otro aún más inteligente.

MAIN SEQUENCE AI-DRIVEN ASSET MANAGEMENT BOOTCAMP

REDEFINING THE FUTURE OF INVESTMENT THROUGH CODE,
INTELLIGENCE AND INNOVATION



JOSÉ ALATORRE
CO-FOUNDER / CEO
MAIN SEQUENCE

José Antonio Alatorre es el CEO y fundador de Main Sequence, la primera plataforma de desarrolladores y científicos de datos impulsada por IA para gestores de activos. Con más de 15 años de experiencia en finanzas, José ha trabajado en importantes bancos de inversión en diferentes puestos, cubriendo diversas clases de activos en 16 países. Además de una licenciatura en Ciencias Actuariales por el ITAM, cuenta con una maestría en Ciencias de Datos por la Universidad de Harvard, una maestría en Investigación de Operaciones por la Universidad de Columbia, un doctorado en Economía por la CUNY y un Máster de Kaggle, donde ha obtenido excelentes resultados en todas las competiciones de predicción financiera.



GUILLERMO LAVÍN
COUNTRY MANAGER
MAIN SEQUENCE

Guillermo Lavín Ríos is the Head of the México City office at Main Sequence. He holds a Master's in Finance and a B.Sc. in Telecommunications Engineering from ITESM. Guillermo brings extensive experience in fixed income and derivatives trading, having held senior positions at Scotiabank, Grupo Financiero Monex, and Grupo Financiero Interacciones.

At Scotiabank, he led market-making for Udibonos, developed relative value strategies, and managed derivatives books for institutional and corporate clients. He also led IT infrastructure upgrades to boost automation and operational efficiency, driving consistent growth in desk performance.

At Monex, he co-managed the proprietary portfolio with a focus on arbitrage and directional strategies across rates, credit, and FX. He also spearheaded the digital transformation of the trading desk, laying the foundation for a modern proprietary trading infrastructure.

Earlier in his career at Interacciones, he worked in the risk department, focusing on portfolio risk monitoring, regulatory compliance, and capital optimization using models like RAROC.



JAVIER GARCIA
PRODUCT MANAGER INSTITUTIONAL ACCOUNTS
ALGOSEEK

Profesional con MS en Finanzas y más de 15 años de experiencia en mercados financieros globales. Su trayectoria abarca posiciones en el diseño y despliegue de modelos cuantitativos, gestión de portafolios multiactivo (FX, Equity), riesgos financieros y liderazgo en tesorería bancaria. Actualmente, en Algoseek, lidera la interlocución con equipos de estrategias cuantitativas (QIS), riesgos y cumplimiento regulatorio, facilitando con datos e infraestructura todo el ciclo de vida de estrategias cuantitativas: desde la investigación hasta su operación en vivo en instituciones globales

Abstract Ejecutivo:

En un entorno donde la gestión de activos exige precisión algorítmica, análisis basado en datos y adaptabilidad a contextos de alta volatilidad, el Main Sequence AI-Driven Asset Management Bootcamp representa una experiencia formativa única para profesionales del más alto nivel en inversión institucional.

Este programa intensivo de 12 horas presenciales está diseñado para dotar a los participantes de las metodologías más avanzadas en gestión cuantitativa de portafolios, combinando automatización, inteligencia artificial y herramientas estadísticas de última generación. A través de módulos de contenido técnico profundo y proyectos hands-on, los asistentes aprenderán a construir estrategias de inversión escalables, medibles y robustas bajo un enfoque sistemático y tecnológicamente integrado.

El Bootcamp culmina con una dinámica tipo hackathon donde se desarrollan soluciones reales, evaluadas por un jurado especializado, y se reconoce a los equipos con mayor innovación en la ceremonia Hackathon Awards – Best Financial Innovation, presentada por MainSequence.

¿A quién está dirigido este programa?

Dirigido a ejecutivos y especialistas que lideran o participan en la toma de decisiones de inversión institucional, incluyendo:

- Asset Managers y Portfolio Managers
- Family Offices, gestores de High Net-Worth Individuals (HNWIs) y equipos de Private Wealth Management
- Estrategas de Asset Allocation de fondos de pensiones, compañías de seguros y hedge funds
- Directores de Inversión, cuantitativos, equipos de estructura de productos y análisis de riesgo
- Bancos, casas de bolsa, plataformas fintech y asset servicers que buscan digitalizar y escalar su arquitectura de inversión

Requiere conocimientos previos de estadística básica y manejo intermedio de Python. No se requiere experiencia previa en finanzas si se domina el pensamiento analítico y la lógica cuantitativa.

Objetivo General:

Desarrollar capacidades técnicas y estratégicas para implementar, automatizar y optimizar estrategias cuantitativas de inversión institucional, integrando técnicas de machine learning, gestión algorítmica de portafolios, control de riesgos en tiempo real y arquitectura cloud-based. El participante saldrá preparado para rediseñar su enfoque de asset management con una visión tecnológica y sistemática de frontera.

MIÉRCOLES 20 Y JUEVES 21 DE AGOSTO
DURACIÓN: 2 DÍAS

Temario:

Tres bloques de 4 horas, con sesiones prácticas, simuladores, desarrollo de modelos, y presentación de soluciones.

BLOCK 1: The Foundations of AI-Driven Asset Management

- Asset Management as Code – Automatización de procesos de inversión vía programación estructurada.
- Platform Introduction – Aplicación práctica de la plataforma Main Sequence.
- Econometrics vs Computational Efficiency – Modelos balanceados entre precisión teórica y eficiencia operativa.
- Advanced Statistical Methods & Cloud Computing – Técnicas estadísticas modernas sobre infraestructura cloud.

BLOCK 2: Portfolio Design & Live Market Execution

- Advanced Portfolio Optimization & Large-Scale Computing – Estrategias sistemáticas, optimización bajo restricciones y maximización de utilidad.
- Quantitative Trading Strategies – Desarrollo, calibración y validación de estrategias de trading cuantitativo.
- Live Risk Management – Modelos de monitoreo y control de riesgo operativo y de mercado en tiempo real.
- Portfolio Performance Measurement & Analysis – Evaluación de rendimiento ajustado por riesgo, métricas comparativas y reporting institucional.

BLOCK 3: Innovation Lab & Hackathon Challenge

- Designing & Replicating Factor & Smart Beta Portfolios – Construcción y réplica de portafolios por factores, momentum, calidad y baja volatilidad.
- Building Your Own Cryptocurrency Products – Diseño y estructuración de productos de inversión con base en criptoactivos.
- Creating Hedge Fund-Style Strategies & Trading Signals – Técnicas avanzadas de generación de señales, market timing, y estructuras long/short.
- QuantHack Innovation Sprint – Resolución de desafíos reales en equipos multidisciplinarios.

Hackathon Awards Ceremony Viernes 22 de Agosto

Cierre del Bootcamp con una dinámica de presentación de proyectos ante jurado especializado. Se premiará al equipo con la mejor propuesta en innovación cuantitativa:

- Categoría: Best Financial Innovation
- Presented by: MainSequence
- Título del evento: Hackathon Awards Ceremony – Celebrating Breakthroughs in Financial Innovation

Proyectos Hands-On y Herramientas Utilizadas

Los participantes trabajarán con:

- Trading Simulator – Modelos de statistical arbitrage con datos reales de mercado.
- AI-Powered News Trading System – Sistema de trading algorítmico basado en NLP (procesamiento de lenguaje natural).
- Portfolio Optimizer – Arquitectura de portafolios con restricciones reales, benchmarks dinámicos y métricas de eficiencia.
- Herramientas: Python, APIs de datos financieros, plataforma MainSequence, computación en la nube.

ASSET MANAGEMENT & ASSET ALLOCATION



MARIANA GARZA
INTERMEDIARIOS & FAMILY OFFICE

Mariana Garza es Consultor Externo enfocada en desarrollo de negocio para Intermediarios & Family Offices en México. Tiene 20 años de experiencia en el medio financiero en el área de Desarrollo de Productos y Ventas. Anteriormente, fue Director en el segmento Intermediarios & Family Offices en Compass México, trabajó en Lorant MMS como Asociado de Ventas para Corporativos, en Estrategias de CI Banco como Director en Desarrollo de Producto y de Negocios y en Mexder como bróker de derivados. La mayor parte de su experiencia en el medio financiero fue en BlackRock, en el equipo de Ventas en el Segmento Intermediarios y Family Offices en México. Mariana es Licenciada en Relaciones Internacionales por la Universidad Iberoamericana.

Abstract Ejecutivo

La gestión de portafolios institucionales y de Family Offices enfrenta el desafío de optimizar la Asset Allocation en un entorno financiero cada vez más complejo. Este workshop proporciona una visión integral de las técnicas modernas de Asset Management, combinando estrategias tradicionales de asignación de activos con la incorporación de clases de activos alternativos. Se explorarán activos alternativos como Private Equity, Private Debt, Real Assets y Hedge Funds, entendiendo cómo estas herramientas pueden diversificar las fuentes de rendimiento y mejorar el perfil riesgo-rendimiento del portafolio. Además, se abordará el proceso completo de inversión institucional, incluyendo la construcción de portafolios óptimos, la selección de gestores de fondos alternativos y la realización de un due diligence riguroso.

Objetivo General

Proporcionar a los participantes los conocimientos técnicos y las herramientas prácticas para gestionar portafolios institucionales de manera efectiva, optimizando la Asset Allocation entre activos tradicionales y alternativos. El objetivo es que los asistentes puedan diseñar estrategias de inversión diversificadas y robustas, aplicando metodologías cuantitativas de optimización de portafolios y mejores prácticas de due diligence en la selección de inversiones alternativas.

MIÉRCOLES 20 Y JUEVES 21 DE AGOSTO
DURACIÓN: 2 DÍAS

Temario:

- Introducción a los Activos Alternativos
- Características
- Portafolios Institucionales
- Clases de activos
 - Private Equity
 - Private Debt
 - Real Assets
 - Hedge Funds
- Proceso de inversión, operación y due diligence
- Conclusiones
- Glosario

¿A quién está dirigido?

- Profesionales de inversiones institucionales: gestores de portafolio, analistas y miembros de comités de inversión en fondos de pensiones, aseguradoras, Family Offices y bancos privados.
- Asset managers y wealth managers interesados en integrar activos alternativos en sus estrategias, incluyendo directores de inversiones (CIOs) y consultores financieros.
- Especialistas en riesgo y cumplimiento que deseen comprender el impacto de la diversificación con activos alternativos y los procesos de due diligence asociados.
- Inversionistas sofisticados y académicos del sector financiero que buscan profundizar en estrategias avanzadas de Asset Management y construcción de portafolios multi-activos.

PORTFOLIO OPTIMIZATION FOR CRYPTOCURRENCIES



ABRAHAM LEÓN
INVESTMENT FUND MANAGER
FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT

Abraham es Founder de Fortis Investment Management, un Asset Manager de criptomonedas con gestión de riesgo institucional y uso de AI (Machine Learning y Redes Neuronales). A su vez, Abraham es el fundador y CEO de Fortis Software Development, una startup enfocada en el desarrollo web y proyectos Blockchain.

Abraham es Ingeniero Mecatrónico y Técnico en Sistemas Digitales, su trayectoria en ingeniería le ha permitido desarrollar herramientas de gestión de riesgo en activos digitales que permiten que nuevas personas se acerquen al ecosistema de manera eficiente.

De igual manera, Abraham ha sido speaker de varios congresos y eventos internacionales, así como profesor en RiskMathics. Su enfoque es educar a la población en buenas prácticas de gestión de riesgo en inversiones con el objetivo de evitar errores comunes, estafas y pérdida de capital.

Abstract:

Este workshop tiene como objetivo capacitar a los participantes en las herramientas y estrategias necesarias para gestionar de manera efectiva los riesgos presentes en las inversiones en criptoactivos. Analizaremos a fondo los fundamentos de la tecnología blockchain, su impacto en la economía digital y cómo esta tecnología subyace la creación y funcionamiento de las criptomonedas. Exploraremos los principales factores de riesgo como volatilidad del mercado, hackeo de exchanges y la regulación emergente de criptoactivos. Así mismo, se proporcionará una guía práctica para construir portafolios de inversión resilientes.

Objetivo:

Proporcionar a los participantes un marco práctico para tomar decisiones de inversión informadas en el mercado de criptomonedas con el objetivo de minimizar el riesgo y maximizar el retorno de inversión.

¿A quién está dirigido?

- Asset Managers, Portfolio Managers y Wealth Managers que deseen incorporar criptoactivos en sus estrategias de inversión bajo un enfoque cuantitativo.
- Analistas financieros, quants y traders interesados en técnicas avanzadas de optimización de portafolios aplicadas a criptomonedas.
- Inversionistas institucionales y gestores de fondos alternativos que buscan diversificar hacia activos digitales con fundamentos técnicos sólidos.
- Profesionales de fintech, blockchain y DeFi, así como asesores financieros independientes, que busquen evaluar riesgos y oportunidades en el ecosistema cripto con herramientas modernas de gestión de portafolio.
- Científicos de datos y tecnólogos financieros que deseen aplicar inteligencia artificial y machine learning a la construcción de portafolios de criptoactivos.

VIERNES 22 Y SÁBADO 23 DE AGOSTO
DURACIÓN: 2 DÍAS

Temario:

1. Análisis Fundamental

- Bitcoin.
 - Blockchain.
 - Halving
 - Ciclos de Mercado.
 - Análisis Histórico.
 - Logarithmic Growth.
 - Correlación con mercados tradicionales.
 - Riesgos y volatilidad.
 - Exchanges vs custodial wallets.

- Ethereum y Alt coins.
 - Análisis Histórico.
 - Correlación con Bitcoin.
 - Leverage.
 - Riesgos y ventajas.
 - Decentralized Finance (DeFi).
- Optimización de Portafolios.
 - Teoría moderna de portafolio.
 - Python in finance.
 - Matrices de correlación.
 - Fronteras de Eficiencia.
 - Análisis de criptoactivos.
 - Balanceo de portafolios.
 - Perfiles de riesgo.
 - Distribución eficiente de criptoactivos.

- Métricas de Evaluación y Rendimientos.
 - Sharpe Ratio
 - Sortino Ratio
 - ROI & CAGR.
 - Drawdown.
 - VaR & CVaR.

- Estrategias de Inversión.
 - Machine Learning in finance.
 - Modelos matemáticos en criptoactivos.
 - Estrategias de inversión en criptoactivos.
 - Metodología de inversión.
 - Matrices de Inversión.

- Ejercicios Prácticos.
 - Creación de un portafolio eficiente en Criptomonedas.
 - Creación de portafolios de alto riesgo en Criptomonedas.
 - Creación de estrategias de inversión asistidas de Machine Learning.
 - Creación de un plan de compras y ventas.
 - Creación de matrices de inversión.
 - Data Analysis.

LIQUIDITY RISK & FTP



SURESH SANKARAN
CEO
KKCL CONSULTING LTD

Suresh Sankaran is the Chief Executive Officer of KKCL Consulting Ltd., an organisation providing niche bespoke risk management consulting services for the financial services segment, and primarily focuses on credit, liquidity, and model risks, as well as economic capital allocation models. He is an acknowledged subject-matter expert and he, along with a team of expert consultants, provides practitioner-based services to two-thirds of the top banks around the world as well as providing certified risk management training courses.

Prior to this, Suresh was invited to join as the Head of Model Risk & Governance at Metro Bank in March 2020, where he oversaw all aspects of model risk and other risk-related governance. He advised on factors that the Board should collectively consider when overseeing the bank's risk management framework and policies. Earlier, he was with Kamakura Corporation as Principal Risk Officer, where he drove forward key aspects of a niche advisory services function whilst simultaneously developing a trusted advisory role and winning new business, and for developing a talented and expanding team. Before Kamakura, Suresh was the Principal Operations Officer for the International Finance Corporation, part of the World Bank Group, where he worked with the private sector and with governments of developing economies to develop risk infrastructure in these countries. Prior to that, he managed consulting services with Fiserv Inc., for Europe, Middle East, & Asia, was with ABN-AMRO as Regional Risk Manager, and with HSBC as Regional MIS Co-ordinator. He started his career with KPMG as a Consulting Manager. Suresh has over 34 years' experience in the realm of banking, financial services, strategic consulting, compliance, audit, and all facets of risk management. He has held leadership roles managing significant areas of risk management, most notably credit, liquidity, model risk, and balance sheet management.

Suresh has also advised banks, governments, and other financial services organisations on various aspects of risk management and has functioned as a second pair of eyes to assure the soundness and financial sustainability of client portfolios. Suresh is a ranking Chartered Accountant (Intermediate countrywide 27th rank and Finals, countrywide 18th rank), and holds a bachelor's degree in finance & accountancy. He has diverse interests including Indian Classical Music, Skydiving, P G Wodehouse, and Pink Floyd.

.....

DESCRIPCIÓN:

Los Fondos de Precios de Transferencia (Funds Transfer Pricing, FTP) son una parte integral de la tesorería y administración de riesgos, y controla las dos áreas. A pesar de ser considerados universalmente como un marco de referencia esencial para el sector bancario, es una de las áreas que ha probado ser de las más difíciles de implementar. Los conceptos son fáciles de entender pero difícil de ser aceptados, como lo es cualquier estructura de juego de suma cero.

Este programa tiene como objetivo proveer, tanto a principiantes como profesionales del área, respuestas para muchos problemas complejos, incluyendo entre otros:

- ¿Cómo se considera al capital en los Fondos de Precios de Transferencia?
- ¿Término ajustado o término residual?
- Tratamiento de cuentas con vencimiento indeterminado en el proceso de Fondos de Precios de Transferencia.
- Activos y pasivos que no generan intereses - ¿Deben ser los precios transferidos?
- ¿Cuál enfoque hay que adoptar? ¿Cuál modelo hay que usar?
- Tratamiento de los pagos anticipados y la incorporación de sanciones por pagos anticipados.
- Arrastrando los Fondos de Precios de Tranferencia hacia el futuro
- Administración de riesgos y Fondos de Precios de Transferencia
- Historia de los Fondos de Precios de Transferencia: fondo único, fondo doble, fondo múltiple, término ajustado, término residual.
- Pronóstico de tasas y balances de Fondos de Precios de Transferencia.

OBJETIVO:

El curso ofrece una participación activa, con muchos ejercicios, cada uno dirigido a favorecer el mejor entendimiento del proceso de los Fondos de Precios de Transferencia, y el uso de modelos relevantes para entender cómo funcionan los Fondos de Precios de Transferencia. Los asistentes serán capaces de:

- Tener un mejor entendimiento de los procesos de Fondos de Precios de Transferencia.
- Incorporar una estructura de Fondos de Precios de Transferencia dentro de su organización.
- Entender el tratamiento de instrumentos complejos.
- Decidir sobre la estructura adecuado para la asignación de capital.
- Empezar con los Fondos de Precios de Transferencia como un precursor de la administración de hojas de balance.
- Entender la dinámica de los precios y márgenes dentro de la organización.
- Ayudar al Comité de Activos y Pasivos (Asset/ Liability Committee, ALCO) con la fijación de precios de productos.

Este taller provee un conocimiento más amplio de varios métodos usados para asignar valor a las fuentes y usos de fondos, incluyendo de capital, para determinar unidad de negocio, rentabilidad de los productos y los retornos de capital ajustado al riesgo (RAROC). Se destaca el papel y los procesos de los precios de transferencia y el margen de interés neto, así como la asignación de capital dentro del proceso de medición de los resultados del ajuste de riesgos.

Este curso explora el impacto del volumen, vencimiento, flujo de efectivo y origen del mal emparejamiento al rastrear el ingreso de intereses netos y el valor de las transacciones. También se abordarán las ventajas y limitaciones de métodos de precios de transferencia para varios fondos y del término ajustado.

Aunque el margen de intereses netos es el principal componente de rentabilidad, el programa también provee un breve análisis general de la asignación de costos operativos que conduce a la medición de las ganancias totales. El programa analiza procesos por los cuales se asigna capital económico con base en la medida de la cantidad de riesgo.

Además provee una valoración de los componentes y métodos necesarios para llegar a medidas RAROC (Risk-Adjusted Return on Capital). El curso termina mostrando medidas de rentabilidad en un marco comprensible de resultados en la administración corporativa de riesgos y retornos, aplicable en el actual ambiente en el cual se resaltan los estándares regulatorios.

MIÉRCOLES 20 Y JUEVES 21 DE AGOSTO
DURACIÓN: 2 DÍAS



IDIOMA: INGLÉS

Temario:

1. Understanding the nature of liquidity risk
 - 1.1. Definition, understanding of liquidity
 - 1.2. Pools of liquidity, and illiquid assets
 - 1.3. Market conventions
2. Building a framework for liquidity management
 - 2.1. Mismatch approach
 - 2.2. Foreign currency liquidity management
 - 2.3. Internal controls for liquidity risk management stress testing
 - 2.4. Internal controls for liquidity risk management: scenario analysis
3. Liquidity contingency planning
 - 3.1. The need for contingency planning
 - 3.2. Written contingency plans
 - 3.3. Crisis management plans for assets
 - 3.4. Crisis management plans for liabilities
 - 3.5. Internal and external communications
 - 3.6. Other crisis management issues
4. Liquidity stress-testing
 - 4.1. Why stress test liquidity
 - 4.2. General considerations
 - 4.3. Empiricism versus rocket science
 - 4.4. Current stress test priorities
 - 4.5. Assumption sensitivity
 - 4.6. Additional considerations
5. Measuring market risk – Liquidity adjusted Value at risk (LVaR)
 - 5.1. Definitions
 - 5.2. Using liquidity-adjusted VAR to manage risk
 - 5.3. Limitations of standard VAR measures to assess liquidity
6. The incorporation of credit in the liquidity risk framework
 - 6.1. Cash-flows adjusted for credit
 - 6.2. The recovery process
 - 6.3. Credit in funding and market liquidity
 - 6.4. Credit-adjusted liquidity analytics
7. Northern Rock – A case study on liquidity
 - 7.1. What caused the failure of Northern Rock
 - 7.2. The structure of syndication, securitisation, and so many other ions
 - 7.3. The history of Northern Wreck

GEOPOLITICAL RISK



CARLOS RAMÍREZ
PARTNER AT INTEGRALIA

Es economista por el ITAM y politólogo por la UNAM. Cuenta con una maestría en Políticas Públicas por la London School of Economics y otra en Política Económica por la Universidad de Columbia en Nueva York.

Carlos se incorporó a Integralia en 2019 dirigiendo la práctica de servicios financieros, salud y energía. Actualmente es socio de la firma y co-director.

Cuenta con más de 20 años de trayectoria en el sector público y privado. Fue presidente de la CONSAR y miembro del Consejo de Estabilidad Financiera de México.

Fue presidente de la Organización Internacional de Supervisores de Pensiones (IOPS) y de la Asociación Internacional de Organismos Supervisores de Fondos de Pensiones de América Latina (AIOS).

Antes, fue consultor de riesgo político de México en Eurasia Group, basado en Washington DC, y director de Comunicación Social de Pemex, la CONSAR y la Oficina de Comunicación de la Secretaría

Abstract Ejecutivo

Los mercados financieros operan cada vez más bajo la influencia directa de tensiones geopolíticas, conflictos bélicos, disrupciones regulatorias y polarización política. Este workshop proporciona un marco analítico integral para identificar, evaluar y anticipar los riesgos geopolíticos con impacto financiero. Se analizarán eventos actuales como las elecciones en EE.UU., el conflicto Rusia–Ucrania, las tensiones China–Taiwán, el nearshoring, el entorno latinoamericano y su impacto en México.

¿A quién está dirigido?

- Chief Economists, Estrategas Macro y Directores de Asset Allocation.
- Risk Managers, ALM Officers y CIOs de instituciones financieras, aseguradoras, Afores y fondos institucionales.
- Analistas políticos, consultores estratégicos y equipos de relaciones institucionales de corporativos expuestos a riesgo país.
- Inversionistas sofisticados, traders y asesores financieros.

FRAUD RISK MANAGEMENT



GASTÓN HUERTA
FRAUD RISK MANAGER
BANAMEX

Licenciado en Derecho, con estudios de Posgrado en Administración y participación en programas de Desarrollo Directivo en el Instituto Panamericano de Dirección de Empresas (IPADE) y en el Instituto de Educación Superior de Empresa en España (IESE), así como Diplomado en Riesgo por el Instituto Tecnológico de Monterrey (ITESM). 25 años de experiencia en el ramo de las Tarjetas de Crédito y Créditos al Consumo desde el otorgamiento hasta su Cobranza y Recuperación, pasando por la Planeación Estratégica, Administración de Proyectos y Tecnología, así como la Gestión Comercial de estos portafolios y la Prevención de Fraudes.

Se ha desempeñado dentro del área de Riesgos en la Prevención de Fraudes en tarjetas así como otros canales y medios de pago, primero en BBVA Bancomer, luego en HSBC, y ahora en Citibanamex desde diciembre de 2015.

Ha sido miembro de Comités Latinoamericanos e Internacionales de Prevención de Fraudes en Visa y MasterCard y ha coordinado también el grupo de Prevención de Fraudes de la Asociación de Bancos de México (ABM). Recibió el reconocimiento a la “Excelencia en el Control y Prevención de Fraudes” por parte de Visa en el “Security Summit” en México.

Ha participado como presentador en diversos foros: En Estados Unidos, invitado por The Economist y Visa en el Global Security Summit en Washington, así como en San Francisco, también Estados Unidos y en Madrid, España, invitado por Fair Isaac Corporation, en la Asociación Bancaria en Colombia, así como en Sao Paulo en Brasil, Costa Rica, República Dominicana y México invitado por diferentes Compañías. Ha participado en programas de “Mentoring” y contribuido compartiendo experiencias sobre liderazgo en diferentes áreas en los bancos en que ha trabajado.

Ha tenido experiencia en áreas Corporativas de Recursos Humanos, ventas y mercadotecnia como Gerente General de una tienda departamental transnacional en México.

Abstract Ejecutivo

El fraude financiero es uno de los riesgos operativos más dinámicos, complejos y costosos que enfrentan las instituciones hoy en día. Este workshop intensivo proporciona una visión estratégica y táctica sobre la prevención, detección y gestión integral del fraude en entornos financieros modernos. Se analizarán los diferentes tipos de fraude (interno, externo, cibernético, digital), las metodologías para construir marcos antifraude institucionales, las mejores prácticas internacionales, los componentes del Triángulo del Fraude, la psicología del defraudador, el papel de la ciberseguridad, y la integración de sistemas de monitoreo, scoring y alertamiento oportuno.

¿A quién está dirigido?

- CROs, Oficiales de Cumplimiento, PLD/FT y áreas de prevención de fraude de bancos, aseguradoras, fintechs, fondos y SOFOMES.
- Equipos de auditoría interna, control interno, seguridad corporativa y legal.
- Responsables de transformación digital, canales digitales y pagos electrónicos.
- Reguladores, consultores y despachos especializados en prevención de delitos financieros.

MÉRCOLES 20 Y JUEVES 21 DE AGOSTO
DURACIÓN: 2 DÍAS

Objetivo:

Dotar a los participantes con las herramientas más avanzadas para entender y predecir las principales tendencias políticas a nivel global y nacional, y, especialmente, como afectan los mercados, la economía y las regulaciones.

Temario:

1. ¿Qué es el riesgo político y por qué importa?
 - 1.1. Origen de la disciplina
 - 1.2. Riesgos de no anticipar los hechos
2. Las principales tendencias geopolíticas, y por qué importan
 - 2.1 ¿Por qué el mundo es más volátil?
 - 2.2 ¿Cuáles son los principales riesgos en 2024?
 - 2.3 Elecciones en Estados Unidos, conflictos bélicos,
3. Implicaciones para México
 - 3.1 ¿Cómo afectan las tendencias globales a México?
 - 3.2 Riesgo político en México: ¿cómo pensar en las elecciones?
 - 3.3 Escenarios e implicaciones para inversionistas
 - 3.4 Nearshoring
4. Sesión práctica
 - 4.1 Cómo conectar el análisis al día a día
 - 4.2 Ruido y señal
 - 4.3 ¿Qué acciones tomar?

VIERNES 22 Y SÁBADO 23 DE AGOSTO
DURACIÓN: 2 DÍAS

Objetivo General:

Sensibilizar a los participantes sobre los riesgos de fraude inherentes a las instituciones financieras, capacitándolos para identificar tipos de fraude, evaluar vulnerabilidades y diseñar estrategias integrales de prevención, control y mitigación del fraude.

Temario:

1. Cifras importantes sobre el Fraude
2. Historia del Fraude
3. ¿Qué es el fraude realmente?... Y sus definiciones
4. ¿A qué nos enfrentamos?
5. Los diferentes tipos de fraude
6. Diferentes factores relacionados al fraude
7. El Triángulo del Fraude y sus componentes
8. La Psicología del defraudador
9. Internet, Cybercrimen y Cyberseguridad
10. Como funcionan las estructuras del Cybercrimen
11. Tendencias globales del fraude
12. Consecuencias del fraude
13. Enfrentando y controlando el fraude
14. Responsabilidades Institucionales
15. Programa Integral de Administración de Fraudes
16. Las mejores prácticas y estrategias para combatirlo
17. Los mínimos estándares que se deberían cumplir
18. Como detectar y evaluar vulnerabilidades
19. Como medir, controlar y administrar el fraude
20. Sistemas, herramientas y modelos para combatir el fraude
21. Casos prácticos

STRATEGIC ALM FOR INSURANCE COMPANIES: OPTIMIZING FINANCIAL MATCHING



SURESH SANKARAN
CEO
KKCL CONSULTING LTD

VIERNES 22 Y SABADO 23 DE AGOSTO
DURACIÓN: 2 DÍAS
 **IDIOMA: INGLÉS**

Suresh Sankaran is the Chief Executive Officer of KKCL Consulting Ltd., an organisation providing niche bespoke risk management consulting services for the financial services segment, and primarily focuses on credit, liquidity, and model risks, as well as economic capital allocation models. He is an acknowledged subject-matter expert and he, along with a team of expert consultants, provides practitioner-based services to two-thirds of the top banks around the world as well as providing certified risk management training courses.

Prior to this, Suresh was invited to join as the Head of Model Risk & Governance at Metro Bank in March 2020, where he oversaw all aspects of model risk and other risk-related governance. He advised on factors that the Board should collectively consider when overseeing the bank’s risk management framework and policies. Earlier, he was with Kamakura Corporation as Principal Risk Officer, where he drove forward key aspects of a niche advisory services function whilst simultaneously developing a trusted advisory role and winning new business, and for developing a talented and expanding team. Before Kamakura, Suresh was the Principal Operations Officer for the International Finance Corporation, part of the World Bank Group, where he worked with the private sector and with governments of developing economies to develop risk infrastructure in these countries. Prior to that, he managed consulting services with Fiserv Inc., for Europe, Middle East, & Asia, was with ABN-AMRO as Regional Risk Manager, and with HSBC as Regional MIS Co-ordinator. He started his career with KPMG as a Consulting Manager. Suresh has over 34 years’ experience in the realm of banking, financial services, strategic consulting, compliance, audit, and all facets of risk management. He has held leadership roles managing significant areas of risk management, most notably credit, liquidity, model risk, and balance sheet management.

Suresh has also advised banks, governments, and other financial services organisations on various aspects of risk management and has functioned as a second pair of eyes to assure the soundness and financial sustainability of client portfolios. Suresh is a ranking Chartered Accountant (Intermediate countrywide 27th rank and Finals, countrywide 18th rank), and holds a bachelor’s degree in finance & accountancy. He has diverse interests including Indian Classical Music, Skydiving, P G Wodehouse, and Pink Floyd.

Abstract

Strategic Asset-Liability Management (ALM), known in the insurance world as financial matching, is one of the most critical pillars for the financial health, solvency, and long-term performance of insurance companies. Its main goal is to align the characteristics of assets (investments) with the timing and nature of liabilities (policyholder obligations), optimizing capital efficiency while minimizing financial mismatches that can jeopardize the firm’s stability.

Historically, ALM practices emerged in the banking sector as a response to interest rate volatility and liquidity pressures. However, insurance companies, especially life and pension insurers, adopted and expanded the concept to include long-term liability-driven investment strategies, adapting them to the distinct risk profile and longer duration of their commitments. Unlike banks—which manage short-term deposit outflows—insurers deal with long-term promises, such as annuities and death benefits, that require carefully tailored investment portfolios.

Today, the strategic role of ALM in insurance has expanded. It is not just a technical tool but a cornerstone of enterprise risk management, corporate governance, and strategic planning. A robust ALM framework allows insurers to:

- Maintain solvency margins across economic cycles
- Navigate regulatory requirements (e.g., capital charges for mismatches, dynamic solvency testing, ORSA)
- Mitigate interest rate, reinvestment, liquidity, currency, and longevity risks
- Make informed investment and product design decisions
- Report effectively to boards, regulators, and rating agencies

Importantly, ALM also serves as a strategic bridge between actuarial, risk, investment, and finance teams, enabling aligned decision-making and optimal capital deployment. This coordination is increasingly formalized through ALM committees (akin to ALCOs in banking), where executives analyze mismatches, set risk limits, and define financial matching strategies under an integrated risk appetite.

From a regulatory standpoint, many jurisdictions (including Mexico’s CNSF, Solvency II in Europe, and others in Latin America) are pushing insurers toward more sophisticated ALM models that include forward-looking solvency projections and stress-testing across multiple macroeconomic scenarios. ALM is not only about avoiding mismatches, but also about forecasting resilience under adverse financial conditions and supporting strategic business decisions such as reinsurance, product guarantees, and asset allocation shifts.

Yet, successful ALM requires both quantitative rigor (e.g., duration matching, cash flow projections, convexity analysis, economic capital modeling) and strategic thinking (e.g., risk appetite definition, governance structures, communication with stakeholders). Insurance professionals must be trained to master both dimensions in order to design, implement, and oversee ALM strategies that truly add value.

This workshop was created to bridge that gap. Over two intensive days, participants will gain the technical and strategic tools needed to lead or contribute effectively to the financial matching function in modern insurance institutions.

General Learning Objective

This intermediate-to-advanced workshop is designed to equip insurance professionals with the strategic, technical, and governance-oriented tools required to develop and execute sound ALM frameworks that align long-term assets with liabilities, support capital efficiency, and strengthen financial resilience.

By the end of the course, participants will be able to:

- Understand the historical evolution and strategic importance of ALM in the insurance context
- Apply quantitative techniques to measure mismatches and optimize the asset portfolio (duration/convexity matching, gap analysis, scenario modeling)
- Interpret regulatory solvency requirements and their connection to ALM (Solvency II, CNSF models, ORSA, dynamic solvency tests)
- Design and communicate ALM strategies to internal committees and boards, integrating both financial and risk management perspectives
- Set up or strengthen internal ALM governance through cross-functional committees, policies, and reporting structures
- Develop actionable ALM dashboards and reports to inform management and satisfy regulatory expectations

The course combines technical depth with board-level perspective, making it ideal for professionals responsible for shaping, communicating, and executing the financial strategy of insurance firms through ALM.

Who Should Attend

This workshop is designed for:

- Insurance professionals in actuarial, risk, finance, or investment roles
- ALM and treasury analysts, portfolio managers handling insurance mandates
- Executives and committee members involved in capital management, product strategy, or investment decisions
- Regulatory professionals, supervisors, and risk consultants advising insurance companies on ALM, solvency, and ERM
- External advisors and consultants supporting insurance firms with investment, actuarial, or risk modeling services

Recommended background: Participants should be familiar with basic insurance balance sheet concepts, interest rate dynamics, and investment fundamentals. Prior exposure to risk or investment strategy is helpful but not required.

Temario:

Module 1

- ALM in Insurance: From Tactic to Strategy**
- ALM vs. financial matching: Definitions and historical evolution
 - Key differences between bank ALM and insurance ALM
 - Case studies of misaligned portfolios and financial instability in insurers

Module 2

- Risks Managed by ALM**
- Interest rate risk, reinvestment risk, liquidity risk
 - Market risk (equities, credit spread), longevity/inflation risk
 - Interactions with product design and guarantees

Module 3

- Quantitative Tools for ALM**
- Duration and convexity: Calculation and interpretation
 - Cash-flow matching vs. immunization techniques
 - Stochastic projections and scenario testing
 - Sensitivity analysis (parallel shifts, curve steepening, macro scenarios)
 - Exercise: Measure a gap between life insurance liabilities and bond portfolio duration

Module 4

- Regulatory Framework and Solvency Management**
- Solvency II: Matching adjustment, volatility adjustment, economic balance sheet
 - CNSF and LATAM regulatory overview (capital charges for mismatches, dynamic solvency test)
 - Reading and interpreting solvency results and ORSA reports

Module 5

- Strategic Portfolio Optimization under ALM Constraints**
- Liability-driven investment strategies (LDI)
 - Using derivatives (swaps, caps/floors, inflation hedges) to improve matching
 - Asset allocation and rebalancing under capital efficiency goals
 - ESG considerations in long-duration portfolios

Module 6

- Governance, Risk Appetite and ALM Committees**
- Role and structure of the ALM Committee (composition, frequency, agenda)
 - Risk policies: limits on mismatch, early warning indicators
 - ALM in enterprise risk management (ERM) frameworks

Module 7

- Reporting and Board Communication**
- Building ALM dashboards for executive committees
 - Translating technical metrics into business insights
 - Stress-testing presentations and risk narratives

Module 8

- ALM Trends and Emerging Challenges**
- Adapting to changing yield curves and market conditions
 - Incorporating climate and macroeconomic risk into ALM
 - Digital tools and AI in scenario generation and ALM modeling
 - Case simulation: Responding to a solvency challenge with ALM adjustments



OPTIMIZACIÓN FISCAL EN INVERSIONES Y MERCADOS FINANCIEROS GLOBALES



ALEJANDRO SANTOYO
PARTNER RITCH MUELLER

Alejandro cuenta con más de 30 años de experiencia como uno de los asesores fiscales más reconocidos en el mercado, con un enfoque especial en la industria financiera. Alejandro ha brindado asesoría fiscal en numerosas transacciones de fusiones y adquisiciones, así como a diversos fondos de capital privado en la estructuración, inversión y salida de fondos.

Además, ha participado activamente en la mayoría de las ofertas públicas iniciales (IPOs) de diferentes clases de activos tanto en México como en el extranjero, y proporciona asesoría continua en planeación patrimonial a familias mexicanas.

- Participó en la emisión de los únicos dos SPACS en el mercado mexicano, así como en sus respectivas inversiones iniciales.
- Representó a Apollo Global Management en el DIP financing para AeroMéxico.
- Representó a BlackRock en la adquisición del gas pipeline Los Ramones.
- Representó a Innosport en la adquisición de una cadena de tiendas deportivas con presencia en varios países en la región andina.
- Representó a la FIFA en el establecimiento de sus operaciones en México para la organización del Mundial de Futbol en 2026.
- Representó a varias casas de bolsa extranjeras, en la colocación de ADS en el mercado de NYSE por parte de Corporación Inmobiliaria Vesta.
- Rankeado como “Leading Partner” en Legal 500, 2025
- Reconocido como “Abogado Fiscal del Año”, Legal 500 Awards, 2023
- Rankeado en Primer Nivel en Chambers Latam, 2025
- Rankeado en Primer Nivel en Chambers Global, 2024
- Rankeado como “Leading Individual” en Legal 500, 2024
- Rankeado como “Highly Regarded” en ITR World Tax, 2024

ABSTRACT: El Nuevo Tablero Fiscal Global

En un entorno cada vez más fragmentado por tensiones geopolíticas y comerciales —con un Trump resurgente que amenaza con nuevos aranceles a México y el resto del mundo— la sofisticación fiscal en las inversiones ha dejado de ser un lujo para convertirse en una necesidad estratégica. Desde la trinchera patrimonial de los Family Offices, HNWI/UHNWI, y empresarios mexicanos diversificados en EE.UU., hasta la complejidad transaccional de actores institucionales como Afores, Aseguradoras, Mutual Funds y Broker Dealers, todos enfrentan un nuevo paradigma:

¿Cómo estructurar, mover y blindar el capital de forma eficiente en una cancha cada vez más fiscalizada?

Este workshop revela estrategias reales, estructuras legales probadas, riesgos que podrían costar millones y oportunidades fiscales que solo unos pocos conocen.

A través de un enfoque eminentemente práctico, se abordarán herramientas y casos de frontera fiscal México-EE.UU., incluyendo inversiones en mercados líquidos y activos alternativos como Real Estate.

OBJETIVOS GENERALES DE APRENDIZAJE

- Entender los fundamentos fiscales y regulatorios de las inversiones transfronterizas entre México y Estados Unidos.
- Diseñar estructuras de inversión eficientes fiscalmente para personas físicas, institucionales y patrimoniales.
- Identificar oportunidades y riesgos fiscales en la operación de portafolios globales.
- Aplicar estrategias avanzadas de optimización fiscal con base en casos reales y recientes.

¿Quién debería asistir?

- Banqueros privados, wealth managers y asesores financieros
- Directores fiscales, legales y de compliance
- Family Offices, empresarios e inversionistas internacionales
- Fondos de pensiones, Afores, Aseguradoras, Broker Dealers y Mutual Funds
- Despachos legales y firmas de contadores internacionales
- Instituciones que transaccionan activos MX-US

Prerrequisitos

- Conocimiento general en inversiones y mercados financieros
- Familiaridad con estructuras patrimoniales o fiscales (no indispensable, pero ideal)
- Deseo de explorar el componente legal-estratégico detrás de las inversiones

MIÉRCOLES 20 Y JUEVES 21 DE AGOSTO
DURACIÓN: 2 DÍAS

Temario:

Módulo 1: Fundamentos Fiscales

Transfronterizos

- Régimen fiscal de inversiones para mexicanos en EE.UU. y US Persons en México
- Tratado para evitar la doble tributación MX-US
- Obligaciones de reporte: FATCA, CRS, BEPS, AML y más

Módulo 2: Instrumentos Financieros y su Tratamiento Fiscal

- Acciones, bonos, derivados, ETFs, fondos mutuos
- Productos estructurados y wrappers
- ETFs domiciliados en Irlanda vs. EE.UU. y su tratamiento fiscal

Módulo 3: Real Estate Global y Estructuras de Inversión

- LLCs, Trusts y FIBRAs: ventajas y riesgos
- Inversión directa vs. indirecta (REITs, fondos privados)
- Aspectos fiscales del rental income, plusvalía y disposiciones

Módulo 4: Estrategias de Optimización Fiscal

- Tax harvesting y timing de ventas
- Hedge fiscal con derivados
- Uso estratégico de jurisdicciones y vehículos híbridos

Módulo 5: Coyuntura Geoeconómica y Fiscalidad

- Escenario Trump 2025: aranceles, nearshoring y blindaje fiscal
- ¿Cómo impactarían nuevas tarifas a las estructuras de inversión y flujos?
- Oportunidades fiscales en momentos de disrupción política

Módulo 6: Casos Integradores y Análisis Real

- Family Office Mexicano → EEUU: Planeación para internacionalizar y proteger patrimonio (Trust, Delaware, Tax Deferral)
- Family Office USA → México: Estrategia inbound: cómo invertir en Real Estate y Private Equity en México desde EE.UU. sin morir en impuestos
- Hedge Fund Cross-Border: Caso bilateral con derivados sobre acciones y FX: tratamiento fiscal de las ganancias y pérdidas
- Afore invirtiendo en activos internacionales: Compliance, límites fiscales, instrumentos más eficientes
- Mutual Fund mexicano con cuentas de US Persons: Riesgos FATCA, estructuras sugeridas
- Broker Dealer operando derivados internacionales: Riesgos de doble tributación y estrategias de planeación fiscal

CONDUCT RISK & OPERATIONAL RISK MANAGEMENT IN FINANCIAL INSTITUTIONS



RENÉ GÓMEZ SARACIBAR
REGIONAL HEAD M&SS OPERATIONS GSC AMERICAS
HSBC GROUP

Over a career of 25 years in Banking, René Gómez has been instrumental to shape a few of the most profitable M&SS (Markets & Securities Services) Businesses in México. His expertise includes from an end-to-end perspective, all the main functions required to effectively run M&SS, such as Risk Management, Operations, Regulatory Compliance, Finance/Product Control, Trading Desks Supervision and Business Management & Strategy.

From Risk & Controls in M&SS, René has consistently been the chief liaison with Regulators and Auditors from México and US alike and from Business Management perspective, his contribution and oversight has covered Fixed Income, Equities (Cash & Derivatives), Currencies, FX & IR Derivatives and Custody Business lines.

From 2014 to 2021, René acted as the M&SS Chief Operating Officer for Citi in México; From 2021, He joined HSBC to be the Global Markets Operations Head for México, and in 2024, his responsibility has been expanded as Regional Head of the Americas M&SS Processing HUB located in México to build operational capabilities in Offshore/Global Markets, under a follow the sun model.

René received his undergraduate degree in Industrial and Systems Engineering from Tecnológico de Monterrey and his Concentration in Finance from Florida International University. He holds a Master's Degree in Business Administration from the University of Cambridge in UK.

Temario:

- Fundamentos de Riesgo de Conducta: Definición y alcance del Conduct Risk. Evolución histórica y lecciones aprendidas de casos emblemáticos. Importancia de la cultura organizacional y la ética en la prevención de conductas indebidas. Rol de la alta dirección en establecer el “tono desde arriba” y fomentar un comportamiento alineado con los valores corporativos.
- Marco Regulatorio y Mejores Prácticas en Conducta: Panorama de la regulación internacional en materia de riesgo de conducta (p. ej., lineamientos de FCA, ESMA, FRB). Expectativas de los reguladores post-2019 en cuanto a cultura corporativa, responsabilidades personales (ej. Senior Managers Regime y esquemas similares) y protección al consumidor. Revisión de sanciones recientes y tendencias: comunicaciones no autorizadas, manipulaciones de mercado, malas prácticas de venta y otros casos relevantes.
- Gestión Moderna del Riesgo Operativo: Actualización en la administración del riesgo operativo en instituciones financieras. Evolución de las metodologías tradicionales hacia enfoques más integrales basados en Basel III (nuevo Standardized Approach implementado en 2022) y marcos de Enterprise Risk Management como COSO. Identificación de riesgos operativos emergentes (fallas tecnológicas, terceros, riesgos de modelo, riesgos ambientales, etc.) y cómo integrarlos en el apetito de riesgo de la entidad. Gobierno del riesgo operativo: estructuras, comités y reporte eficaz a la alta administración.
- Ciberseguridad y Continuidad de Negocio: Profundización en riesgos tecnológicos dentro del riesgo operativo. Análisis de casos de ciberataques recientes a bancos y aseguradoras: vectores de ataque, vulnerabilidades explotadas, impactos financieros/reputacionales y lecciones aprendidas. Desarrollo y prueba de planes de continuidad del negocio, con referencia a experiencias de la pandemia (ej. interrupciones operativas por confinamientos) y otros escenarios (fallas de proveedores críticos, desastres naturales). Mejores prácticas para robustecer la seguridad de la información y la resiliencia operativa, cumpliendo a la vez con estándares regulatorios (ej. NYDFS, MAS, ISO 27001).
- Frameworks Internacionales de Riesgo Operativo: Estudio de los principales marcos y estándares globales aplicables. Detalle de los principios de Basel III en riesgo operacional (ej. componentes del Business Indicator y uso de pérdidas internas en el cálculo de capital), comparativa con metodologías anteriores (AMA, BIA). Introducción al Marco COSO ERM y su aplicación práctica para riesgos operativos y de conducta. Referencias a estándares como ISO 31000 de gestión de riesgos y lineamientos de COSO sobre control interno, enfatizando cómo adaptarlos a instituciones financieras.
- Monitoreo Digital, Analítica e Inteligencia Artificial: El rol de la tecnología en la detección y prevención tanto de conductas indebidas como de eventos operativos. Herramientas modernas de vigilancia conductual (conduct surveillance), incluyendo monitoreo de comunicaciones electrónicas, análisis de patrones en operaciones de mercado para identificar abuso, y sistemas de e-discovery para investigaciones internas. Aplicaciones de Inteligencia Artificial y analítica avanzada en riesgo: modelos que detectan anomalías en tiempo real, machine learning para predecir fraudes internos u operativos, y consideraciones éticas/regulatorias en su uso (algoritmos transparentes, sesgos, privacidad).
- Responsabilidad de Supervisores y Mandos Medios: Nueva dimensión de liderazgo en riesgos no financieros. Expectativas sobre gerentes de línea, jefes de área y mandos medios en la prevención y detección de conductas inapropiadas y en el aseguramiento del cumplimiento de controles operativos. Discusión sobre cómo inculcar una cultura de riesgo saludable en los equipos: comunicación efectiva de políticas, establecimiento de ejemplo (“modelar” comportamientos éticos), y mecanismos para que los supervisores rindan cuentas (accountability). Se revisarán disposiciones internacionales que fortalecen esta responsabilidad (ej.: regimenes de responsabilidad individual en diversas jurisdicciones).
- Estudios de Caso – Fallas Operativas y Mala Conducta: Análisis integral de casos reales y simulados que combinaron riesgos de conducta y operativos. Por ejemplo, estudio de una falla operativa grave (pérdida millonaria por error humano o fallo de sistemas) junto con las deficiencias de control que la permitieron, o casos de mala conducta (trading no autorizado, esquemas fraudulentos internos) ilustrando cómo factores culturales y de control se entrelazan. Cada caso será discutido para extraer lecciones prácticas: indicadores tempranos no atendidos, brechas en controles, respuesta de la gerencia y sanciones impuestas. Esta sección reforzará la aplicación de los conceptos aprendidos, conectando teoría con la realidad del negocio.

Casos Prácticos y Elementos Interactivos

Para asegurar un aprendizaje aplicado, el workshop incorpora ejercicios y dinámicas participativas. A continuación, se presentan tres escenarios prácticos clave que se desarrollarán durante los dos días, en los cuales los asistentes trabajarán en equipo para aplicar los conocimientos:

Simulación de ciberataque y continuidad operativa: Los participantes asumirán el rol de un comité de crisis ante un ataque cibernético mayor a una entidad financiera (e.g., caída de sistemas críticos por ransomware). Deberán articular una respuesta coordinada en tiempo real: contención del incidente, comunicación interna y externa, activación del plan de continuidad de negocio y toma de decisiones bajo presión. Al final del ejercicio, se compararán las acciones tomadas con las mejores prácticas reconocidas, identificando aciertos, áreas de mejora y controles preventivos que hubieran mitigado el impacto.

Investigación de conductas indebidas en comunicaciones: A través de un caso ficticio basado en hechos reales, se presentarán registros de chats y emails no autorizados de una mesa de trading donde se sospecha uso de información privilegiada y manipulación de mercado. Los asistentes, actuando como equipo de cumplimiento y auditoría interna, deberán analizar la evidencia, identificar violaciones a políticas (por ejemplo, uso de WhatsApp corporativo vs. personal) y proponer acciones disciplinarias y correctivas. Este ejercicio fortalece la capacidad

para detectar red flags de riesgo de conducta y resalta la importancia del registro adecuado de comunicaciones.

Mapa de riesgos integrado y toma de decisiones: En este taller interactivo, se planteará la introducción de un nuevo producto financiero en una institución, desafiando a los grupos a realizar un mapa integral de riesgos que abarque aspectos operativos (procesos, tecnología, terceros) y de conducta (conflictos de interés, posibles incentivos indebidos a fuerza de ventas). Los equipos identificarán y evaluarán los riesgos, propondrán controles mitigantes y presentarán un plan de acción a la alta dirección. Posteriormente, se retroalimentará comparando con un framework estándar de identificación de riesgos (ej. matriz de riesgos) para reforzar metodologías estructuradas de gestión de riesgos empresariales.

Cada ejercicio práctico está diseñado para fomentar la discusión, el pensamiento crítico y el intercambio de experiencias entre los participantes. A lo largo de estos casos interactivos, se contará con la guía de los instructores, quienes ofrecerán feedback y conectarán las lecciones de los ejercicios con la aplicación real en las instituciones de los asistentes. Al finalizar el workshop, los participantes habrán no solo adquirido conocimientos teóricos, sino también experiencia práctica en la resolución de problemas de riesgo de conducta y operativo, preparándolos para afrontar desafíos similares en sus organizaciones con confianza y competencia.

VIERNES 22 Y SABADO 23 DE AGOSTO
DURACIÓN: 2 DÍAS

Abstract Ejecutivo

Desde 2019, los riesgos de conducta y los riesgos operativos han cobrado creciente relevancia en el sector financiero, impulsados por transformaciones sin precedentes. La pandemia de COVID-19 actuó como catalizador: el trabajo remoto masivo elevó la probabilidad de conductas indebidas al alejar a los empleados de la supervisión directa y de la cultura ética cotidiana de la oficina . Esto creó oportunidades para fraudes, uso de información privilegiada o incumplimiento de normas, a la vez que la extrema volatilidad de los mercados puso en tensión los sistemas operativos y al personal clave, causando sobrecargas, fatiga y retos de continuidad del negocio. Paralelamente, han salido a la luz malas prácticas en mesas de trading y otras áreas: en algunos casos, empleados y supervisores eludieron los canales oficiales mediante aplicaciones de mensajería no autorizadas (como WhatsApp o Signal) para ocultar comunicaciones, borrando deliberadamente mensajes y obstaculizando potenciales investigaciones . Estas conductas no solo violan políticas internas, sino también regulaciones históricas diseñadas para preservar la integridad del mercado, lo que derivó en sanciones regulatorias sin precedentes. Por ejemplo, en 2022 los reguladores de EE.UU. impusieron multas combinadas cercanas a 2.000 millones de dólares a una docena de bancos de Wall Street por no controlar debidamente las comunicaciones fuera de los canales oficiales . A nivel internacional, la presión regulatoria se ha intensificado: las autoridades financieras de todo el mundo enfatizan la cultura corporativa y la responsabilidad personal en materia de riesgos no financieros. De hecho, encuestas globales indican que 56% de las instituciones espera que el enfoque regulatorio en cultura y conduct risk incremente la responsabilidad individual de los altos directivos . En resumen, la evolución 2019–2025 ha dejado lecciones claras: gestionar eficazmente el riesgo de conducta y el riesgo operativo es crítico para mantener la confianza del mercado, cumplir con estándares internacionales y asegurar la resiliencia organizacional ante eventos disruptivos.

Objetivo de Aprendizaje

Objetivo General: Proporcionar a los participantes un entendimiento profundo y las herramientas prácticas para identificar, evaluar y gestionar proactivamente los riesgos de conducta y los riesgos operativos en sus instituciones financieras. Al finalizar el taller, los asistentes estarán en capacidad de fortalecer la cultura de integridad y cumplimiento en sus organizaciones, aplicar marcos internacionales de mejores prácticas y mejorar la resiliencia operativa frente a eventos adversos, contribuyendo así a la confianza del mercado y al cumplimiento regulatorio.

Público Objetivo

Este workshop está dirigido a profesionales y ejecutivos de diversas entidades del sector financiero que tienen responsabilidad en la gestión de riesgos, cumplimiento o gobierno corporativo. En particular, se recomienda la asistencia de:

Instituciones Financieras: Directivos y mandos medios de bancos comerciales y de inversión, aseguradoras, administradoras de fondos para el retiro (Afores), fondos de inversión, casas de bolsa (broker-dealers), Inter Dealers Brokers (ICAP, y mesas de dinero, interesados en fortalecer sus prácticas de riesgo operacional y de conducta.

Funciones de Control y Gestión: Profesionales de las áreas de Cumplimiento (Compliance), Auditoría Interna, Asesoría Legal, Operaciones y Gestión de Riesgos (no financieros y financieros) que busquen actualizar sus conocimientos y habilidades para enfrentar los desafíos emergentes en conducta y operación dentro de sus organizaciones.

OTC DERIVATIVES: BEYOND THE CLAUSE & THE EVOLUTION OF LEGAL FRAMEWORKS



MARIA TERESA VARGAS
HEAD OF LEGAL GLOBAL MARKETS
BBVA MÉXICO

María Teresa Vargas de Regil es abogada egresada de la Universidad Anáhuac del Norte. Al día de hoy ocupa el puesto de Directora de Mercados Globales en BBVA. A lo largo de su carrera profesional, se ha especializado en mercados financieros, derivados, casas de bolsa, debt capital market, equity capital markets, prácticas de venta, fondos de inversión y fusiones y adquisiciones.

Abstract Ejecutivo

Este workshop ofrece una inmersión en el ecosistema legal y documental que rige las operaciones de derivados OTC, con especial enfoque en los contratos ISDA, sus anexos de colateral (CSA), netting, enforceability y nuevas tendencias globales. Se abordarán los marcos regulatorios internacionales (Dodd-Frank, EMIR), así como su impacto práctico en Latinoamérica y México. Los participantes conocerán cláusulas críticas, riesgos legales en eventos de terminación, litigios, documentación electrónica, Smart Contracts, y los desafíos emergentes en derivados climáticos y ESG-linked.

Objetivo General

Comprender la evolución legal de los contratos de derivados OTC y su impacto práctico en operaciones reales, así como identificar cláusulas críticas dentro de los ISDA Master Agreements y su correcta negociación.

¿A quién está dirigido?

- Abogados in-house, equipos legales y compliance officers de bancos, aseguradoras, casas de bolsa y fondos de inversión que operan derivados OTC.
- Estructuradores de producto, sales y tesoreros institucionales que participan en la negociación y formalización de contratos ISDA.
- Oficiales de riesgo y middle office que gestionan documentación, márgenes, colaterales y monitoreo de eventos contractuales.
- Consultores legales, reguladores y despachos externos especializados en mercados financieros, derivados y regulación internacional.

VIERNES 22 Y SÁBADO 23 DE AGOSTO
DURACIÓN: 2 DÍAS

Temario:

- Introducción a los Derivados OTC y su Ecosistema Legal
- ISDA Master Agreement & Credit Support Annex (CSA): Estructura y Cláusulas Críticas
 - Post-2008: Cambios Regulatorios Globales
 - Dodd-Frank Act
 - EMIR
 - Requerimientos de Clearing & Margin
- Documentación, Netting y Enforceability en México y Latam
- Case Studies: Defaults, Eventos de Terminación y Litigios Reales
- Tendencias en Documentación Electrónica y Smart Contracts en OTCs
- Impacto ESG & Derivados Climáticos: ¿Qué cambia legalmente?
- Preguntas, Debate y Buenas Prácticas

TRADING BOOK VS BANKING BOOK CAPITAL BOUNDARIES, RISK STRATEGIES & THE FRTB PARADIGM



AGUSTÍN CASTILLO
DIRECTOR RIESGOS, ADMISIÓN Y VALORACIÓN
SANTANDER

Agustín Castillo, cuenta con más de una década de experiencia en el sector financiero. Profesional especializado en modelos de valoración en Riesgos de Mercado. Director responsable de valoración y admisión de riesgos financieros en Santander México, cuenta con una visión estratégica y profundo conocimiento en instrumentos financieros derivados, así como todos los riesgos asociados.

Su formación académica, incluye una licenciatura en Economía por la Universidad Nacional Autónoma de México, actualmente es candidato a MBA y cuenta con diversos exámenes y certificaciones asociadas a la gestión de riesgos y análisis financieros.

Abstract

En un entorno financiero global marcado por cambios regulatorios, exigencias de capital más sofisticadas y volatilidad estructural, comprender la distinción entre el Trading Book y el Banking Book no es opcional, es esencial. Bajo el marco de la Fundamental Review of the Trading Book (FRTB), los límites entre ambos libros han dejado de ser una simple clasificación contable para convertirse en uno de los ejes estratégicos más críticos de gestión del riesgo, optimización de capital y toma de decisiones regulatorias.

Este workshop intensivo de nivel medio-avanzado guía a los participantes a través de las complejidades técnicas, regulatorias y estratégicas de ambos libros, destacando sus diferencias, puntos de interacción, impactos en el balance y casos de crisis reales que evidencian la importancia de una correcta asignación. A través de una combinación de teoría aplicada, análisis comparativo y ejercicios prácticos, los participantes obtendrán un entendimiento integral de esta división estructural clave para el negocio bancario moderno.

Objetivo general de aprendizaje:

- Al finalizar el workshop, los participantes serán capaces de:
- Comprender con profundidad la naturaleza, propósito y gestión del Banking Book y del Trading Book en un banco.
 - Evaluar las implicaciones regulatorias y estratégicas de la segmentación bajo FRTB.
 - Analizar el impacto en capital, riesgo de mercado y liquidez asociado a cada libro.
 - Aplicar criterios prácticos para clasificar productos y exposiciones financieras.
 - Identificar errores históricos, interacciones peligrosas y oportunidades de optimización entre ambos libros.

Dirigido a:

- Directores y gerentes de riesgo de mercado, riesgo estructural y ALM.
- Profesionales de tesorería bancaria, finanzas y contabilidad regulatoria.
- Funcionarios de cumplimiento normativo y regulación bancaria.
- Miembros de los comités ALCO, reguladores e implementadores de FRTB.
- Profesionales de auditoría interna, control de riesgos, y estructuración de productos.

MIÉRCOLES 20 Y JUEVES 21 DE AGOSTO
DURACIÓN: 2 DÍAS

Temario

- Introducción estratégica**
 - Evolución histórica del Banking Book y Trading Book
 - Rol estratégico en el negocio bancario actual
 - Drivers de capital y asignación de recursos
- Estructura del balance bancario y segmentación funcional**
 - Análisis del balance: visión gerencial vs regulatoria
 - Clasificación de instrumentos y exposición por tipo de riesgo
 - Horizonte de tiempo y propósito de tenencia
- Naturaleza y composición del Banking Book**
 - Préstamos, depósitos, ALM y activos estructurales
 - Riesgo de tasa de interés estructural (IRRBB)
 - Riesgo de crédito, de liquidez y riesgo de reinversión
- Naturaleza y composición del Trading Book**
 - Productos, horizontes y criterios de negociación
 - Valoración diaria, mark-to-market y liquidez implícita
 - Rango de instrumentos y tratamiento regulatorio
- Gestión del riesgo: enfoque comparado**
 - Métricas clave: VaR, ES, IRRBB, sensitivities
 - Capital económico y capital regulatorio
 - Medidas internas vs exigencias regulatorias
- Interacción y arbitraje entre libros**
 - Casos de mal booking y consecuencias
 - Estrategias de transferencia entre libros
 - Riesgos ocultos y fronteras difusas
- FRTB: Marco regulatorio transformador**
 - FRTB y redefinición del Trading Book
 - Modelo estándar vs modelo interno
 - Implicaciones de capital y cumplimiento
- Crisis financieras: lecciones desde los libros**
 - Casos emblemáticos: Dexia, Lehman Brothers, Credit Suisse
 - Errores de booking y su impacto sistémico
 - Model risk y consecuencias reales
- Evaluación práctica y escenarios integradores**
 - Casos de clasificación de instrumentos
 - Simulaciones de impacto regulatorio
 - Debate abierto: ¿hay una mejor forma de dividir el riesgo?
- Conclusiones estratégicas**
 - El futuro del Banking y Trading Book en un mundo tokenizado
 - Reflexiones para el diseño de nuevas estructuras regulatorias
 - Cierre: alineación entre propósito, riesgo y capital

TRADING SWAPS

SWAPS & CURVES: INSIDE THE TRADING BOOK



ALEJANDRO FAESI

DIRECTOR GENERAL DE CASA DE BOLSA BANORTE
DGA MERCADOS Y VENTAS INSTITUCIONALES
GRUPO FINANCIERO BANORTE

Alejandro Faesi es Director General de Casa de Bolsa Banorte y Director General Adjunto de Mercados y Ventas Institucionales en Grupo Financiero Banorte donde labora desde el 2010.

En sus más de 30 años de carrera como trader, laboró 11 años en JP Morgan donde llegó a ser el Head Trader de México, destacando principalmente en productos derivados de tasas de interés, inflación y tipo de cambio.

Anteriormente, trabajó en Grupo Financiero Serfin, Citibank y GBM donde comenzó su carrera en 1991. Es maestro en Finanzas por el ITESM campus Monterrey con mención honorífica y Licenciado en Actuaría por el ITAM generación 1988-1992, siendo miembro de la Facultad Menor de Matemáticas durante sus estudios.

Abstract

En este workshop de un día completo (10:00 a 17:00) – impartido por Alejandro Faesi (Head de Markets, Grupo Financiero Banorte) – se explorará a fondo el apasionante mundo del trading de swaps de tasas de interés. El curso inicia con un panorama global: después de una década de tasas históricamente bajas, los principales bancos centrales han elevado las tasas agresivamente para contener la inflación, reconfigurando dramáticamente las curvas de rendimiento a nivel mundial. Hoy vemos curvas invertidas y cambios bruscos en la pendiente, reflejo de un entorno de alta incertidumbre. De hecho, las tasas de interés mundiales siguen mostrando volatilidad, con inversionistas reaccionando sensiblemente a cualquier sorpresa en datos económicos.

Un componente central del nuevo panorama es la transición a nuevas tasas de referencia. En 2023, la industria financiera concluyó la tan esperada migración global lejos del LIBOR, reemplazándolo por tasas libres de riesgo (RFR) más robustas y transparentes. Índices como la SOFR (dólar estadounidense), SONIA (libra esterlina) o €STR (euro) ahora lideran los mercados internacionales. México no es ajeno a esta tendencia: el Banco de México lanzó la TIIE de Fondeo (tasa interbancaria overnight) y anunció el cese de la TIIE 28 días basada en encuestas. Esta adopción de referencias basadas en fondeo overnight alinea al mercado local con los estándares globales y sienta las bases para un mundo “multicurvas”. En este nuevo esquema multicurvas, los swaps se valoran usando distintas curvas para descuento y proyección – por ejemplo, curvas OIS para descontar flujos versus curvas de plazo (term) para tasas forward – dando mayor precisión pero también complejidad. Comprender esta dinámica es crítico, pues la coexistencia de múltiples curvas y spreads de base por tenor ha llegado para quedarse tras la era LIBO

A lo largo del curso, se combinará la visión macro internacional con el análisis específico de México y otros mercados emergentes (como Brasil). Discutiremos cómo la interconexión financiera global hace que movimientos de la Fed, el ECB o incluso del Banco Central de Brasil impacten las curvas mexicanas de tasas y tipo de cambio. Veremos cómo la volatilidad externa e interna crea riesgos y oportunidades de trading. Todo este contexto sentará la base para adentrarnos en estrategias concretas de trading de swaps, desde las más tradicionales hasta trucos prácticos aprendidos en la mesa de dinero. Alejandro Faesi compartirá anécdotas y lecciones de primera mano – insights que no aparecen en los libros de texto – sobre cómo navegar el mercado de swaps con éxito. En resumen, este workshop ofrece una inmersión 360° en el trading de swaps de tasa de interés en la era post-LIBOR, equipando a los participantes con conocimiento actualizado y habilidades prácticas para rentabilizar sus estrategias en un mercado de tasas cada vez más complejo.

Objetivos de Aprendizaje

Al finalizar el curso, los participantes estarán en capacidad de:

Entender a profundidad el entorno actual de tasas de interés: Analizar las fuerzas globales que moldean las curvas de rendimientos (política monetaria, inflación, volatilidad) y cómo estas se traducen al mercado local mexicano.

Dominar el marco multicurvas y las nuevas referencias: Comprender la transición de LIBOR a tasas RFR (SOFR, SONIA, etc.), así como la adopción de la TIIE de Fondeo en México, aprendiendo a construir y utilizar curvas OIS vs. curvas de plazo para valorar swaps con precisión.

Diseñar y ejecutar estrategias avanzadas de trading de swaps: Aplicar estrategias de posición en swaps de tasa (apostar a subidas/bajadas de tasa, steepeners vs. flatteners en la curva, swaps contra bonos, etc.), identificando oportunidades de arbitraje y relative value en los mercados de derivados. Gestionar eficazmente un libro de swaps de tasa: Estructurar un trading book de swaps, incluyendo cómo registrar las operaciones correctamente, medir el riesgo (calculando DVO1/PVO1, sensibilidad a la curva), implementar coberturas con futuros u otros derivados, y realizar seguimiento diario de P&L. Se enfatizará cómo cumplir y superar las metas de rentabilidad del libro de tasas mediante una gestión activa y disciplinada.

Aplicar “best practices” y consejos de la vida real: Incorporar en su quehacer diario las mejores prácticas de gestión de riesgos y límites, el uso de herramientas especializadas (p. ej. Bloomberg) para monitorear el mercado en tiempo real, y los tips operativos que no se enseñan en los libros – aquellos atajos y consideraciones prácticas que sólo se obtienen de la experiencia en la mesa de trading.

En síntesis, el objetivo central es potenciar las habilidades de los participantes para que puedan operar swaps de tasa como profesionales de élite, aprovechando el conocimiento actualizado y los secretos compartidos por un experto de mercado para maximizar el valor de sus estrategias de trading.

Perfil de los Asistentes

Este curso está dirigido a profesionales de mercados financieros con nivel intermedio/avanzado en instrumentos de tasa de interés y derivados. En particular:

Traders y gestores de cartera de renta fija, FX o derivados que busquen profundizar sus conocimientos en swaps de tasas y mejorar sus estrategias de trading.

Estructuradores, originadores o vendedores (sales) de productos financieros de tasa que deseen comprender a detalle la mecánica de trading y gestión de riesgos de swaps para asesorar mejor a sus clientes.

Analistas de riesgo o portafolio con sólida base en mercados de tasas que requieran una visión práctica de cómo operan los swaps en la mesa de dinero.
Nota: También pueden beneficiarse traders de otros mercados (acciones, materias primas) con buen entendimiento financiero que quieran incursionar en derivados de tasa; sin embargo, el enfoque principal es Renta Fija. Este no es un curso introductorio, sino de especialización. No está orientado a personal de middle-office/back-office ni a principiantes absolutos en derivados.

Prerrequisitos

Para aprovechar el workshop, se exige cumplir con conocimientos previos mínimos:

Base sólida en instrumentos de renta fija: Entender conceptos como tasas de interés (tasa fija vs. flotante), valor presente, y funcionamiento básico de bonos y coberturas. Idealmente experiencia previa en mercado de dinero o deuda.

Conocimientos fundamentales de derivados: Haber estudiado/operado productos derivados vanilla – forwards/futuros de tasas, swaps básicos. Conocer terminología como notional, cash flow, mark-to-market, etc.

Matemáticas financieras nivel intermedio: Manejo de tasas de descuento, interés compuesto, y nociones de evaluación de proyectos/inversiones. Familiaridad con Excel u otra herramienta para cálculos de tasas será útil en los ejercicios.

JUEVES 21 DE AGOSTO
DURACIÓN: 1 DÍA

Temario:

1. Panorama Global de Tasas y Entorno Macroeconómico: Visión general de las tendencias actuales en los mercados de renta fija. Se analizarán las políticas de bancos centrales (Fed, BCE, etc.), la inflación y crecimiento económico, y su impacto en la forma de las curvas de tasas (inversiones de curva, desplazamientos paralelos vs. cambios de pendiente). Incluye discusión de la elevada volatilidad reciente en tasas globales y cómo los mercados anticipan decisiones futuras (“data-dependent” de bancos centrales).

2. Nuevas Tasas de Referencia (LIBOR SOFR y más) y Mundo Multicurvas: Explicación de la transición histórica desde LIBOR hacia tasas libres de riesgo en las principales monedas (SOFR, SONIA, €STR, TONA, SARON). Implicaciones en la valuación de derivados: introducción al cálculo de curvas OIS vs. curvas de LIBOR/term. Caso México: adopción de la TIIE de Fondeo como nuevo estándar local y progresiva migración de contratos desde TIIE 28. Se discutirá por qué surgió el enfoque multicurva (riesgo de crédito y liquidez incorporado en spreads por plazo) y cómo manejar un entorno con múltiples curvas de tasas. Herramientas: Uso de pantallas de Bloomberg para observar curvas de rendimiento locales y externas, diferenciales (spreads) y puntos de referencia clave en tiempo real.

3. Valuación y Construcción de Curvas de Swaps: Taller práctico sobre cómo se construye una curva de tasas para valorar swaps. Bootstrapping de curvas: obtención de tasas discount OIS y forward (por ejemplo, curvas de SOFR a distintos plazos). Construcción de la curva cupón cero local (ej. curva de bonos M o Udibonos en México) y extrayendo la curva implícita de swaps TIIE. Cómo encajan las piezas: depósitos, futuros (IRS futuros CME de Fondeo), swaps y cómo se calibran para formar una curva consistente. Ejercicio: Los participantes, guiados por el instructor, realizarán la construcción simplificada de una curva OIS vs. TIIE utilizando datos provistos, identificando puntos de arbitraje si la curva presenta inconsistencias.

4. Estrategias de Trading con Swaps de Tasa: Diferentes formas de operar swaps en la práctica. Estrategias direccionales (posiciones largas o cortas aprovechando expectativas de movimiento de tasas), estrategias de curva: aplanamiento vs. empinamiento (flattener vs. steepener) a través de swaps en distintos vencimientos, y operaciones de spread (por ejemplo, swap spread: diferencia entre tasa swap vs. bono gubernamental equivalente). Se abordarán también swaps de cruzados de divisas (cross-currency swaps) a alto nivel: cómo aprovechar diferenciales de tasas entre economías (ej. spread México-EE.UU.) y cobertura de riesgo cambiario en swaps. Casos de estudio: Análisis de una estrategia real – p. ej., un carry trade en pesos mexicanos financiado con dólares via cross-currency swap, o un trade de valor relativo entre un swap TIIE vs. un Bono M – evaluando riesgos, costos de carry y potenciales ganancias.

5. Oportunidades de Arbitraje y Relative Value: Identificación de ineficiencias y desalineamientos en el mercado de tasas. Evaluación de bases de swaps vs. futuros (por ejemplo, comparar un swap vs. la cadena de futuros de TIIE de Fondeo) para detectar arbitrajes libres de riesgo. Oportunidades de basis trading: swaps de diferente tenor (3M vs 6M), o entre divisas (¿existe arbitraje en el cross-currency basis?). Análisis de relative value: uso de modelos y herramientas (Bloomberg, Excel) para detectar valor relativo – por ejemplo, si un punto de la curva swap está “barato” o “caro” vs otros, o si un swap vs bono presenta spread anormalmente alto/bajo respecto a históricos. Discusión de las limitaciones prácticas (costos de transacción, liquidez, riesgo de ejecución) que pueden hacer difícil capturar arbitrajes teóricos.

6. Gestión de Riesgos y Operación de un Libro de Swaps: Cómo un trader de swaps administra su libro día a día. Identificación de las principales métricas de riesgo: valor presente (NPV), DVO1/PVO1 (sensibilidad ante movimientos de 1 pb), curva de sensibilidades bucketed por tramo, riesgo de base (ej. diferencia entre TIIE 28 vs fondeo durante la transición), riesgo de tipo de cambio si aplica, etc. Técnicas de hedging: uso de futuros de bonos, futuros de TIIE o swaps offset para neutralizar riesgos no deseados. Seguimiento del P&L diario: componentes de ganancias y pérdidas (carry, marca a mercado por movimientos de curva, resultado de trading, realizado), y cómo explicar variaciones a riesgo (ej. “P&L no explicado”). Buenas prácticas de límite de riesgo, valoración consistente (importancia de curvas de mercado actualizadas) y consideraciones de liquidez (diferenciales bid-ask, impacto de operar montos grandes). Caso práctico: Simulación simplificada de un día en la vida de un trader de swaps – los participantes recibirán un “mini-libro” con posiciones hipotéticas de swaps y deberán tomar decisiones (ej. ajustar coberturas ante movimiento sorpresa de tasas) y calcular el nuevo P&L del libro tras dichos cambios.

7. Secretos de Trading Profesional y Lecciones de Experiencia: Para concluir, Alejandro Faesi compartirá consejos de la vieja escuela y lecciones aprendidas en su trayectoria. Se discutirán aquellas situaciones que los libros de texto no contemplan: manejo de la psicología bajo estrés en mercados volátiles, cómo negociar límites y capital con el jefe de riesgos, la importancia de la red de contactos (sales, brokers, etc.) para obtener color de mercado, y estrategias para cumplir las metas de desempeño año tras año. Esta sección final será interactiva, tipo Q&A, donde los participantes podrán consultar dudas específicas (incluso “lo que siempre quisiste saber” sobre estar en la mesa de trading!). El objetivo es que cada asistente se lleve perspectivas prácticas valiosas para impulsar su carrera como trader de derivados.

(Nota: Durante el día habrá breves ejercicios prácticos integrados en los módulos – por ejemplo, construcción de curva y simulación de P&L – para asentar conceptos. Se recomienda traer calculadora o laptop con Excel para aprovechar al máximo estas actividades).

XVA: PRICING, TRADING & HEDGING



GIOVANNI NEGRETE
DIRECTOR, XVA DESK BANCO
SANTANDER

VIERNES 22 Y SABADO 23 DE AGOSTO
DURACIÓN: 2 DÍAS

Giovanni Negrete es actualmente responsable de la mesa de XVA (CVA, DVA y LVA) en Banco Santander México, anteriormente estuvo en la misma mesa en Santander Global con sede en Madrid. También fue Senior Trader de los libros de Trading de opciones exóticas en Banesto. Giovanni es Doctor en Estadística Aplicada a la Economía por la UNED de España, Maestro en Finanzas Cuantitativas por la Escuela de Analistas Financieros Internacionales (AFI), y Maestro en Análisis Económico y Economía Financiera por la Universidad Complutense de Madrid.

Temario:

- Introducción
 - Precio único en los derivados OTC
 - Origen del CVA, DVA y FVA
 - Conceptos y definiciones
 - Riesgo de mercado, riesgos de contraparte y riesgo de crédito
- Los comienzos
 - La necesidad de implementar la mesa de XVA
 - Carteras de replicación
 - Crisis del 2007-2008
 - Nacimiento y evolución del XVA
- Componentes del CVA
 - Exposición Esperada (EE)
 - Modelos y simulación
 - Algunos puntos sobre mitigantes de exposición
 - EE y efecto portfolio
 - Efecto neteo
 - Efecto de la correlación
 - Efecto de la volatilidad
 - Elementos de la probabilidad de “default”
 - Perfiles y curvas de probabilidad
 - Curvas Proxy Latam
 - Recovery
 - Efecto del Recovery en el CVA
- Ajuste a la valoración por crédito (CVA)
 - Medición de riesgos vía griegas (introducción)
 - Tipos de Gestión del CVA
- El DVA/FVA y su estimación
 - Definiciones
 - Modelo de estimación
 - Funding contra riesgo de crédito
 - Duplicidad del DVA y el FVA
- Cotización y Pricing
 - Elementos que intervienen en el cálculo del CVA
 - Probabilidades de “default”
 - Modelos de cálculo del Crédito y Funding
 - Riesgo de correlación adversa (WWR)
 - Efecto cartera. CVA marginal y CVA incremental, CVA allocation
 - Riesgo bilateral
 - Procedimiento y arquitectura general para la cotización del XVA
 - Normativa y regulación: Basilea
- Introducción a las nuevas tendencias y nuevos ajustes
 - Por capital regulatorio (KVA)
 - Por eventos de crédito y cancelaciones anticipadas (RVA)
 - Por impuestos
 - Por colaterales (CollVA)
 - Por condiciones ambientales, sociales y gobierno corporativo (GreenVA)

Abstract Ejecutivo

En la era post-crisis y bajo exigencias regulatorias más estrictas, los ajustes de valoración (XVA) se han vuelto un componente esencial del pricing moderno en derivados OTC. Este workshop avanzado analiza en profundidad los distintos componentes del XVA (CVA, DVA, FVA, KVA, MVA), su integración en arquitecturas de pricing, su gestión activa en mesas front-office y su impacto en P&L, capital y estrategias de cobertura.

Objetivo General

Proporcionar a los participantes una comprensión avanzada de los ajustes de valoración crediticia y de capital (XVA), sus implicaciones para la negociación y cobertura de derivados, y su impacto en métricas regulatorias, gestión de riesgos y decisiones estratégicas del front-office.

¿A quién está dirigido?

- Traders de derivados OTC, estructuradores y analistas de pricing en mesas de tesorería y mercado de capitales.
- Risk managers y especialistas en modelado de riesgos de contraparte y crédito.
- Equipos de regulación, cumplimiento y capital económico en instituciones financieras.
- Científicos de datos, quants financieros y desarrolladores de plataformas de trading y valoración.

BUILDING AI CREDIT SCORING MODELS



ANDRÉS FUNDIA
PH.D FRM CERTIFICATE

MIÉRCOLES 20 Y JUEVES 21 DE AGOSTO
DURACIÓN: 2 DÍAS

Andrés es Ph.D. en Ciencias Matemáticas de Rutgers University y certified-F.R.M. por GARP. Se especializa en modelos cuantitativos para finanzas, contabilidad y auditoría. En los últimos años ha desempeñado un papel líder en auditorías e implementaciones de IFRS 9 y las versiones locales de CUB 2023 y CUOEF 2024 para instituciones financieras mexicanas, internacionales y gubernamentales.

Destacándose su participación en INFONAVIT, ABC Capital, Bancomext, NAFIN, TFOVIS-FOVISSSTE, FEMSA, BBVA, CitiBanamex. Se ha desempeñado como director de Riesgos de Infonavit y ha sido Manager de Riesgo Crédito en KPMG. Ha sido profesor de programas de grado y doctorado en ITESM y otras universidades.

Ha diseñado y automatizado múltiples modelos matemáticos para bancos, destacándose:

- Diseño del Modelo de Negocio de Instituciones Financieras
- Costo Amortizado de activos (portafolios de créditos, inversiones de renta fija, arrendamientos, cuentas por cobrar)
- Costo Amortizado de Pasivos (emisiones de papel comercial y notas estructuradas, otorgamiento de garantías bancarias)
- Estimación de reservas preventivas para riesgo crédito (modelo estándar de CUB, CUOEF, modelos internos)
- Estimación del valor razonable de carteras de créditos y constancias de bursatilización de hipotecas
- Scoring crediticio
- Diseño de productos de crédito contemplando Cobranza Judicial y Cobranza Social
- Riesgo de balance
- Pruebas de efectividad de cobertura
- Detección de avalúos atípicos
- Valuación estadística de habilidades

Temario

- Modelos de negocios para otorgar, administrar e invertir en créditos
 - Tipos de inversiones en créditos
 - Instituciones Financieras
 - Reguladas
 - No reguladas
 - Estructuración – Collateralized Debt Obligations (CDO)
 - Inversionistas institucionales
 - Shadow Banking
 - Derivados crediticios
 - Administración corporativa de los créditos
 - Créditos en la contabilidad de los bancos
 - Reservas – Perdida Esperada
 - Requerimiento de capital – Perdida Inesperada
 - Capital contable
 - Capital regulatorio
 - Capital ajustado por riesgo
 - Capital económico
 - Administración de inversiones en créditos
 - Aplicaciones de derivados crediticios
 - Arbitraje regulatorio
- Herramientas para clasificación de los créditos
 - Principales conceptos
 - Clasificación
 - Parámetros de riesgo crédito
 - Probabilidad de incumplimiento
 - Interpretación frecuentista
 - Interpretación Bayesiana
 - Interpretación financiera
 - Severidad
 - Recuperación de garantías
 - Mercado de instrumentos en incumplimiento
 - Exposición
 - Monto expuesto
 - Exposiciones futuras posibles
 - Razones contables
 - Comportamiento histórico
 - Garantías físicas y financieras
 - Las empresas calificadoras
 - El universo de las calificaciones empresariales
 - Propiedades de las clasificaciones
 - Tipos de probabilidades de incumplimiento
 - Through the cycle vs point to point
 - Forward looking
 - Implícitas o históricas
 - Métodos estadísticos
 - Regresión lineal
 - Regresión logística
 - Transiciones entre grupos - Matrices de transición
 - Matrices de transición continuas
 - Pruebas de efectividad de la clasificación
 - Análisis de sensibilidad
- Construcción estadística de un modelo de clasificación crediticio
 - Métodos basados en regresión lineal
 - Calificación crediticia con el método de momios (WOE)
 - Interpretación de resultados
 - Parámetros de sensibilidad
 - Curva ROC
 - Interpretación Bayesiana
- Construcción de un modelo de clasificación utilizando inteligencia artificial generativa (
 - Calificación realizada por un LLM
 - Generación de procesos a partir de archivos
 - Creación de código
 - Calificación utilizando un LLM como herramienta
 - Modificaciones al código existente

Objetivos del curso

- Implementar modelos de calificación crediticia (Credit Scoring)
- Especializarse en herramientas estadísticas de clasificación
- Dominar modelos de Inteligencia artificial especializados que forman parte de las herramientas de modelación
- Manejar programas de Inteligencia Artificial genéricos y modelos de lenguaje como apoyo y complemento

Resultado de aprendizaje

Este curso aborda, con un enfoque práctico, una amplia gama de herramientas analíticas que se utilizan en instituciones financieras. Se combina el uso de métodos analíticos tradicionales con herramientas de inteligencia artificial generativa. Todos los casos prácticos que se cubre vienen acompañados de una implementación efectiva en Excel que podrá ser aplicada inmediatamente por los participantes en sus empresas.

Están precedidos por presentaciones conceptuales donde se exponen las ideas aplicadas y se explican las herramientas matemáticas, computacionales y estadísticas necesarias.

Se hace especial énfasis en el análisis crítico e interpretación de resultados, permitiendo a los participantes extraer conclusiones que permitan tomar decisiones y fortalecer los procesos de originación, seguimiento y recuperación de crédito.

Prerrequisitos

Para participar en el curso se requiere conocimientos generales de finanzas y administración del riesgo, familiaridad con Excel e interés en modelos analíticos.

Para poder seguir las prácticas de cálculo se recomienda traer una computadora portátil con Microsoft 365.

TRANSFORMING FINANCE WITH QUANTUM COMPUTING



OSWALDO ZAPATA
QUANTUM COMPUTING EXPERT

Dr. Oswaldo Zapata is a quantum computing expert specializing in finance. He holds a master’s degree in subnuclear physics and a PhD in theoretical physics. With over 25 years of experience, he focuses on making complex mathematical and physical concepts accessible to non-experts. His current work centers on helping finance professionals understand the impact of quantum computing and on supporting the formation of technical teams. He has written over 300 pages on the subject, available for free on his LinkedIn page.

Abstract

In this 10-hour workshop, we will explore the transformational potential that quantum computing holds for the world of finance.

We will emphasize the computational advantages of quantum computers over classical ones by examining key quantum algorithms relevant to finance, as well as the enhanced security offered by quantum cryptography compared to classical cryptographic methods.

Workshop Objective

By the end of the workshop, participants will understand how quantum computing differs from classical computing and how its computational advantages can be applied to financial use cases.

In particular, participants will gain a clear understanding of the current state and challenges of quantum algorithms related to portfolio optimization, Monte Carlo simulation, and machine learning in finance.

Regarding data security, participants will learn why quantum computing poses a threat to current cryptographic systems and how post-quantum cryptography and quantum key distribution can mitigate these risks.

Participants will also be able to evaluate and consider the steps that financial institutions must take to prepare for the quantum revolution.

MIÉRCOLES 20 Y JUEVES 21 DE AGOSTO
DURACIÓN: 2 DÍAS



IDIOMA: INGLÉS

Prerequisites

- This is a self-contained workshop!
- The physical concepts and financial applications will be explained in clear terms, with minimal technical jargon.
- Familiarity with basic calculus and linear algebra, as taught in standard econometrics courses, will be helpful but is not required.
- The only prerequisite is a desire to understand and a readiness to embrace the upcoming quantum revolution.

Temario:

Module 1

Demystifying Quantum Physics
Break down core concepts—superposition, entanglement, and uncertainty—without the jargon.

Module 2

What is Quantum Computing?
Understand how quantum computers work and why they differ fundamentally from classical computers.

Module 3

Real-World Applications in Finance
Explore how quantum computing is already being applied in areas such as risk analysis, optimization, and forecasting.

Module 4

Quantum Cryptography
Examine how quantum technologies are transforming data security and financial communication.

Module 5

How to Get Quantum Ready
Learn practical steps to prepare your career, team, or organization for the quantum shift

AI-POWERED CREDIT & RISK DECISIONS: FROM DATA TO ACTION



EREZ SAF
CEO & FOUNDER, CRISCKO

JUEVES 21 DE AGOSTO
DURACIÓN: 1 DÍA



IDIOMA: INGLÉS

Erez Saf is the CEO and Founder of CRiskCo, a fintech company that has scaled into a key player in Latin America, transforming credit risk assessment through artificial intelligence and machine learning. He is also the President of Pymes Capital, CRiskCo's lending subsidiary, where he spearheads AI-driven financing solutions for SMBs in México, with a strong focus on supporting data driven decision and financial inclusion.

Erez’s passion for data and AI began with a B.Sc. in Computer Science and Bioinformatics (2003–2006), leading him to a distinguished career in fintech and AI innovation. He later earned an Honored MBA from Tel Aviv University, further strengthening his expertise in business strategy, finance, and digital transformation.

At the core of CRiskCo’s impact is FinScore, a machine learning-based credit risk model that provides a highly accurate probability-of-default assessment for businesses in México. Vetted by major credit bureaus, FinScore has proven market performance, helping financial institutions make faster, more reliable lending decisions while reducing risk exposure.

Through strategic partnerships with American Express, Circulo de Crédito (CDC), Dun & Bradstreet (D&B), and top financial institutions across LATAM, Erez has positioned CRiskCo as a leader in AI-powered credit decisioning, helping banks, lenders, and SMBs unlock new opportunities through data-driven financing.

Speaking at the AI-Powered Credit Decisions Workshop

At this workshop, Erez will deliver actionable insights on:

- How AI is transforming credit decisioning – transitioning from traditional models to machine learning-powered risk assessment.
- The power of CRiskCo FinScore – how financial institutions in México are leveraging AI for better lending strategies.
- The technology behind AI credit models – covering logistic regression, random forests, neural networks, and feature engineering.
- Balancing AI automation with human oversight – ensuring fairness, compliance, and ethical AI adoption in lending.

With over 20 years of experience in fintech, AI, and data-driven innovation, Erez is a recognized industry leader known for his ability to bridge the gap between technology and real-world financial solutions. His dynamic, hands-on approach makes this session a must-attend for financial professionals looking to leverage AI for smarter, faster, and more scalable credit decisions.

Temario:

A relaxed setting for attendees to connect and discuss the latest trends in AI, lending, and risk management.

10:00 - 12:30 PM

Session 1: Introduction to AI in Lending & Risk Management
Understanding the role of AI in modern credit risk and financial decisioning

- 1.1. The Role of AI in Credit & Risk Decisioning (20 min)
 - How AI is revolutionizing lending, credit scoring, and financial risk assessment
 - Key data sources: financial transactions, payment behavior, and supply chain dependencies
 - Traditional vs. AI-powered risk models
- 1.2. AI in Lending & Credit Risk (30 min)
 - AI techniques: predicting defaults & creditworthiness with machine learning
 - Case Study: AI in small business lending – reducing risk & improving approval rates
 - AI-powered decisioning vs. human oversight – where to draw the line
- 1.3. Different AI Models: From LLMs to Machine Learning in Risk & Lending (30 min)
 - Understanding different AI models: Large Language Models (LLMs), machine learning (ML), deep learning, and rule-based AI
 - How each model applies to financial services and credit decisioning
 - Strengths, weaknesses, and real-world applications of each AI type in lending
- 1.4. AI Credit Models: How They Work & Why They Matter (25 min)
 - Key techniques: logistic regression, random forests, neural networks
 - Feature engineering: what data matters most?
 - AI-driven scoring vs. traditional credit assessments – strengths & limitations
- 1.5. AI for Early Warning Systems: Identifying Risk & Growth Patterns (25 min)
 - How AI detects financial behavior patterns in businesses & consumers
 - Identifying anomalies for fraud detection, defaults, and credit risks
 - Using AI-driven early warning systems to spot default risks & growth opportunities

12:30 - 3:00 PM

Session 2: Hands-On, Strategy & Real-Life Cases
Practical application of AI in credit risk, lending, and financial decision-making

- 2.1. AI Credit Decisioning in Action – Interactive Walkthrough (30 min)
 - Live demonstration: how an AI model assesses creditworthiness
 - Understanding AI score outputs and risk indicators
 - What makes an AI-powered credit model more effective?
- 2.2. Practical Exercise: Evaluating AI-Based Credit Applications (45 min)
 - Participants review sample loan applications
 - AI vs. traditional approaches: decision-making simulation
 - Exclusive insights from CRiskCo's experience in México: Best-practice indicators & predictors for delinquency and success
 - Discussion: strengths & weaknesses of AI-based credit scoring
- 2.3. Case Study: AI-Powered Credit Underwriting in Banks & Fintechs (30 min)
 - How banks and fintechs are using AI-driven underwriting for faster, more accurate lending
 - AI's impact on risk reduction, loan approval times, and borrower experience
 - Lessons learned from real-world implementations
- 2.4 Build & Test Your Own AI Model – Hands-On Simulation (45 min)
 - Participants will run AI models on a platform and simulate different results using various models
 - Testing different datasets, adjusting variables, and seeing real-time model outputs
 - At the end of the exercise, each participant will have built their own test model and practiced running real-world credit risk scenarios

3:00 - 4:00 PM | Lunch & Networking

An opportunity for peer-to-peer discussions on:

- AI adoption challenges in financial services
- Best practices for AI-driven risk management
- The future of AI in credit and lending

4:00 - 5:00 PM

Session 3: Ethics, Compliance & The Big Picture
Ensuring responsible AI adoption in lending and risk management

- 3.1. Ethical AI & Compliance Considerations (30 min)
 - Addressing bias and fairness in AI credit models
 - Navigating regulations: what lenders need to know
 - Ensuring transparency and explainability in AI-powered decisioning
- 3.2. AI-Powered Credit & Risk Decisions – The Big Picture (30 min)
 - Key takeaways from today's workshop
 - Best practices for AI adoption in credit and risk decisioning
 - Industry insights and expert Q&A
- 3.3. Peer-to-Peer Discussion: AI Adoption, Risk Strategies & Fintech Trends (30 min)
 - Open discussion with industry peers on implementing AI in lending and financial services
 - Challenges, lessons learned, and market trends in AI-driven risk management
 - Best practices for AI decision-making and risk assessment in fintech and banking
- 3.3. Wrap-Up & Next Steps (30 min)
 - Action plan: how to start integrating AI in lending and financial risk management
 - Tools and resources for AI-powered credit analysis
 - Closing remarks & participant feedback

Key Takeaways from the Workshop:

- How AI is transforming lending, risk assessment, and financial decision-making
- Different AI models (LLMs, ML, rule-based AI) and their applications in finance
- AI-powered credit scoring models and their real-world applications
- How AI identifies financial behavior patterns for risk detection & growth
- Exclusive insights from CRiskCo on top AI predictors for delinquency & success in México
- Hands-on practice: running AI models, testing different results, and creating your own test model
- Best practices for deploying AI while ensuring compliance and fairness
- Actionable strategies to implement AI in credit risk management

Final Outcome of Workshop:

- Hands-on experience where participants build and test their own AI models
- Exclusive insights from your experience with AI in México's lending ecosystem
- A structured, high-value learning experience covering AI-powered credit decisioning end-to-end

Abstract Ejecutivo

La toma de decisiones en crédito y riesgo ha entrado en una nueva era: algoritmos de machine learning, feature engineering, early warning systems y modelos híbridos ahora permiten evaluar portafolios y solicitudes en segundos, con precisión y escalabilidad sin precedentes. Este workshop guía a los participantes a través del diseño, entrenamiento e implementación de modelos de decisión crediticia impulsados por IA. Se explorarán modelos supervisados (regresión, árboles, redes neuronales), interpretabilidad, fairness y riesgos regulatorios.

Objetivo General

Dotar a los participantes de las herramientas conceptuales y técnicas para diseñar, evaluar e implementar modelos de decisión de crédito y riesgo utilizando inteligencia artificial, asegurando precisión, escalabilidad, compliance y explicabilidad en entornos financieros reales.

¿A quién está dirigido?

- Credit officers, analistas de riesgo y líderes de originación de crédito en instituciones financieras, fintechs y fondos.
- Data scientists, machine learning engineers y equipos de producto enfocados en soluciones crediticias.
- Reguladores, auditores y compliance officers que supervisan o validan modelos automatizados.
- Startups, tecnólogos y estrategias de transformación digital que implementan IA en procesos de crédito.

BUSINESS ANALYTICS AND INTERACTIVE VISUALIZATIONS WITH POWER BI



ANDRÉS FUNDIA
PH.D FRM CERTIFICATE

VIERNES 22 Y SÁBADO 23 DE AGOSTO
DURACIÓN: 1 DÍA

Andrés es Ph.D. en Ciencias Matemáticas de Rutgers University y certified-F.R.M. por GARP. Se especializa en modelos cuantitativos para finanzas, contabilidad y auditoría. En los últimos años ha desempeñado un papel líder en auditorías e implementaciones de IFRS 9 y las versiones locales de CUB 2023 y CUOEF 2024 para instituciones financieras mexicanas, internacionales y gubernamentales.

Destacándose su participación en INFONAVIT, ABC Capital, Bancomext, NAFIN, TFOVIS-FOVISSSTE, FEMSA, BBVA, CitiBanamex. Se ha desempeñado como director de Riesgos de Infonavit y ha sido Manager de Riesgo Crédito en KPMG. Ha sido profesor de programas de grado y doctorado en ITESM y otras universidades.

Ha diseñado y automatizado múltiples modelos matemáticos para bancos, destacándose:

- Diseño del Modelo de Negocio de Instituciones Financieras
- Costo Amortizado de activos (portafolios de créditos, inversiones de renta fija, arrendamientos, cuentas por cobrar)
- Costo Amortizado de Pasivos (emisiones de papel comercial y notas estructuradas, otorgamiento de garantías bancarias)
- Estimación de reservas preventivas para riesgo crédito (modelo estándar de CUB, CUOEF, modelos internos)
- Estimación del valor razonable de carteras de créditos y constancias de bursatilización de hipotecas
- Scoring crediticio
- Diseño de productos de crédito contemplando Cobranza Judicial y Cobranza Social
- Riesgo de balance
- Pruebas de efectividad de cobertura
- Detección de avalúos atípicos
- Valuación estadística de habilidades

OBJETIVO:

- Especializarse en obtención, preparación, exploración, análisis y presentación de datos
- Diseñar visualizaciones que permitan identificar tendencias, patrones y oportunidades
- Construir narrativas basadas en datos que permitan comunicar hallazgos, tomar decisiones y establecer planes de acción efectivos
- Establecer estrategias de perfeccionamiento de procesos, incremento de niveles de satisfacción y crecimiento de la empresa
- Dominar los instrumentos Power Query, Power Pivot y Power BI
- Integrar herramientas de Inteligencia Artificial especializadas nativas en Power BI
- Destacarse en aplicar Inteligencia Artificial Generativa para realizar objetivos de negocios

METODOLOGÍA DE APRENDIZAJE

Este curso aborda, con un enfoque práctico, una amplia gama de herramientas analíticas que se utilizan en empresas de distintos sectores.

Todos los casos prácticos que se cubre vienen acompañados de una implementación efectiva en Power BI que podrá ser aplicada inmediatamente por los participantes en sus empresas.

Están precedidos por presentaciones conceptuales donde se exponen las ideas aplicadas y se explican los instrumentos de negocios, matemáticas, computacionales y estadísticas necesarias.

PRERREQUISITOS

- Para participar en el curso se requiere conocimientos generales de análisis financiero de empresas, familiaridad con Excel e interés en modelos analíticos.
- Se va a utilizar Power Query, Power Pivot y Power BI. No se requieren conocimientos previos de estos programas, se van a introducir en forma práctica y conceptual.
- Para poder seguir las prácticas de cálculo se recomienda traer una computadora portátil con Microsoft 365.
- Durante el curso se va a mostrar como instalar Power BI Desktop y se van a utilizar las herramientas nativas de Inteligencia Artificial.

A QUIEN VA DIRIGIDO

- Gerentes, directores, ejecutivos, administradores interesados en análisis operativo y financiero de sus empresas utilizando datos, visualizaciones y diseño de narrativas
- Gerentes, directores, ejecutivos, administradores que necesitan incrementar la capacidad de sus equipos de trabajo de transformar, analizar y presentar datos
- Personal acostumbrado a trabajar con Excel para procesar información y que buscan incrementar la capacidad de examinar datos, automatizar procesos y crear presentaciones
- Estudiantes interesados en expandir conocimientos y posibilidades

Temario:

1. Estructura de Power BI

1.1. Power BI Desktop

- Las interfases
 - Ribbons
 - View type
- Report view
- Table view
- Model view
 - Panes
- Visualizations pane
- Build visual sub-pane
- Format sub-pane
- Analytics sub-pane
- Data pane
- Filters pane
- Contextual panes
- Extracción, transformación y carga de datos
 - Lectura de tablas de Excel, archivos de texto y otros formatos
 - Transformación de tablas de datos con Power Query
 - Administración de Queries
- Diseño de reportes
- Publicación de reportes

1.2. Power BI Service

- Datos (semantic model)
- Reportes
- Paneles de control (Dashboards)
- Workspaces

1.3. Flujo de producción

- Elaboración de Reportes en Power BI Desktop
- Publicación de reportes en Power BI Service
- Creación de Paneles de Control

1.4. Ambientes adicionales

- Power BI mobile
- Apps

2. DAX- el lenguaje analítico de Power BI

2.1. El Modelo de Datos

- Introducción, bases de datos relacionadas
- Carga de Tablas y Bases de datos
- Creación de relaciones entre tablas

- Administración de las propiedades y opciones de las relaciones
- Análisis de la información con bases relacionadas

2.2. Destinos de DAX

- Matrices (PivotTables) y Visualizations (PivotCharts) con Bases de Datos de cientos de millones de filas
- Measures
- Calculated Columns
- Calculated Tables
- Visual Calculations

2.3. Modificadores de contexto

- Drill through
- Filters
- Slicers
- Timeline

2.4. Formulas y funciones de DAX

- Sintaxis de las formulas
- Funciones matemáticas y estadísticas
- Funciones lógicas y de texto
- Funciones de control de contexto
 - Related
 - Calculate
 - Filter
 - All

3. Visualizaciones para Reportes y Paneles de Control

3.1. Visualizaciones de Matrices

- Creación
- Estimaciones por contexto
- Drill-down
- Totals and sub-totals
- Cross-highlighting
- Format
- Conditional formatting

3.2. Visualizaciones numéricas

- Tables
- Cards
- Multirow cards
- KPIs

3.3. Visualizaciones primordiales

- Column charts
- Bar charts
- Pie charts
- Doughnut charts
- Line charts

- Scatter – bubble charts

3.4. Visualizaciones avanzadas

- Combo charts
- Waterfalls
- Tree-maps
- Funnel charts
- Ribbon charts

4. Herramientas Interactivas, Analíticas e Inteligencia Artificial

4.1. Instrumentos interactivos

- Sorting
- Filters
- Slicers
- Bookmarks
- Buttons
- Conditional Format
- Drill down/up
- Drill through
- Cross highlighting

4.2. Advanced analytics

- Analytics pane
- What if analysis
- Grouping and binning
- Histograms
- Top N analysis
 - Q&A
 - Filter type
 - DAX function
- Outliers
 - Scatter charts
 - DAX measures

4.3. Herramientas de Inteligencia Artificial

- Clustering
- Summarize
- Analyze
 - Explain the increase
 - Find where this distribution is different
- Find anomalies
- Decomposition trees
- Key influencers
- Smart Narrative
- Q&A
 - Preguntas con lenguaje natural
 - Q&A en reportes
 - Q&A en tableros de control

DATA ANALYSIS WITH POWER QUERY AND ARTIFICIAL INTELLIGENCE



KIM ENGELMAJER
MBA | MIF

Kim tiene un MBA de la Universidad de Texas en Austin y una Maestría en Finanzas de EM-Lyon. Se especializa en modelos cuantitativos para finanzas, automatización de procesos y administración de carteras de crédito. En los últimos años ha fungido como Administrador Primario o Administrador Maestro de programas de FOVISSSTE, SHF, CIBanco, BAFAMSA, MIFEL y varias SOFOMs.

Se ha desempeñado en áreas de riesgo en numerosas instituciones, incluyendo BBVA, INFONAVIT y ING- Life. Fue profesor en programas de diplomados y grado en el ITESM y en numerosas instituciones de México y Latam, así como consultor externo para QA de modelos bancarios en Deloitte. Ha diseñado, desarrollado, implantado y operado numerosos modelos y herramientas de gestión en el sector financiero, usando Excel, VBA, R, SQL, Access, y M:

- Valuación de derivados exóticos para fondos de inversión
- Valuación de costos por riesgo inesperado
- Atribución de desempeño en portafolios de renta fija
- Proyecciones de balance a largo plazo
- Proyección de pasivos de pensiones
- Administración de créditos de consumo
- Administración de créditos hipotecarios
- Reportes regulatorios
- Replicación de modelos bancarios de riesgo
- Replicación de Core bancario.

Abstract:

Este curso práctico introduce a los profesionales del sector financiero al análisis de datos utilizando Power Query, enriquecido mediante Inteligencia Artificial (IA). Los participantes adquirirán primero conocimientos fundamentales y experiencia práctica con Power Query, dominando transformaciones de datos, automatización y escenarios prácticos comunes en la industria financiera. En la segunda parte, descubrirán cómo los Modelos de Lenguaje Grande (LLMs) pueden fortalecer sus capacidades en Power Query optimizando código en lenguaje M, creando funciones auxiliares eficientes y resolviendo desafíos complejos de análisis de datos.

¿Para quién es este curso?

- Analistas financieros, contralores y CFOs
- Profesionales con experiencia en Excel que buscan técnicas avanzadas de transformación de datos
- Equipos interesados en integrar IA para mejorar la eficiencia e innovación en análisis de datos

Objetivos del Curso:

- Proporcionar una sólida comprensión y competencia práctica de Power Query para manipular y analizar datos.
- Demostrar métodos prácticos de integración de IA para mejorar procesos en Power Query.
- Capacitar a los participantes para utilizar de manera independiente mejoras basadas en IA en sus flujos de trabajo de datos.

VIERNES 22 Y SÁBADO 23 DE AGOSTO
DURACIÓN: 2 DÍAS

Temario:

Día 1: Fundamentos de Power Query

1. Introducción a Power Query
 - ¿Qué es Power Query y por qué utilizarlo?
 - Vista general de la interfaz y operaciones básicas
2. Transformaciones Esenciales de Datos
 - Filtrado, ordenamiento, combinación y división de datos
 - Transformaciones avanzadas: operaciones pivot, unpivot y agrupación
3. Automatización y Reutilización de Consultas
 - Creación de consultas reutilizables y funciones básicas
 - Parámetros y mejores prácticas para optimizar consultas
4. Aplicaciones en la Industria Financiera
 - Automatización de reportes financieros
 - Ejercicios prácticos en conciliación y preparación de datos

Día 2: Mejorando Power Query con Inteligencia Artificial

1. Introducción a la Integración de IA
 - Visión general de las capacidades de LLM aplicadas al análisis de datos
 - Introducción a la ingeniería de prompts específica para lenguaje M
2. Optimización de Consultas con IA
 - Mejora de consultas existentes mediante sugerencias de IA para código M
 - Creación de funciones auxiliares robustas en lenguaje M con código generado por IA
3. Proyectos Prácticos con IA
 - Proyectos sugeridos incluyen:
 - Proyección de flujos de efectivo para préstamos usando funciones avanzadas generadas con IA
 - Optimización de transformaciones complejas de datos financieros mediante código M mejorado con IA
 - Creación de modelos dinámicos de pronóstico utilizando IA para optimizar scripts en lenguaje M
 - Los participantes desarrollarán soluciones prácticas basadas en IA aplicadas a datos financieros reales

ADVANCED TOPICS IN MODERN QA



ANDREY CHIRIKHIN
SENIOR CREDIT QA
SCHONFELD

During the 30-year career in Finance, including 25 years as a quant, Andrey Chirikhin held a variety of front office QA positions in flow and structured credit, credit hybrid and XVA QA at Dresdner Kleinwort (now Commerzbank), HSBC, Goldman Sachs, Royal Bank of Scotland and Barclays. He also spent 4.5 years on the buy-side, as Head of Risk/Head of QA at LetterOne Treasury Services, a \$18bn private investment vehicle, and 1.5 years as a financial risk consultant for PwC and Deloitte.

Currently, Andrey is Senior Credit QA at Schonfeld.

Andrey has PhD in Statistics from University of Warwick (UK), MBA from INSEAD (France) and MSc in Physics from Moscow Institute of Physics and Technology (Russia).

Abstract Ejecutivo

Este curso intensivo explora conceptos de frontera en quantitative analytics (QA), incluyendo derivados de crédito, modelado de portafolios cross-asset, edge cases y arquitectura de modelos híbridos. Los participantes estudiarán temas como P y Q modeling, copulas, frameworks de XVA, estructuras de curvas y superficies de volatilidad, así como dinámicas organizacionales de los roles QA en la industria financiera.

Objetivo General

Brindar a los participantes un entendimiento avanzado y multidisciplinario sobre metodologías modernas de QA aplicadas a crédito, derivados, valoración y riesgos cross-asset, así como sobre la evolución profesional del rol cuantitativo en el entorno financiero global.

¿A quién está dirigido?

- Quants y quantitative analysts senior del sell-side y buy-side.
- Risk managers, estructuradores y model validators que usan modelos híbridos.
- Académicos, investigadores y científicos aplicados en quantitative finance.
- Consultores y profesionales en fintech o venders tecnológicos especializados.

VIERNES 22 Y SÁBADO 23 DE AGOSTO
DURACIÓN: 2 DÍAS



IDIOMA: INGLÉS

Temario:

1. Modern Credit Derivatives
 - Market vs Credit risk
 - Recognition of credit as a risk factor
 - P and Q credit modelling
 - CDS and loss processes
 - Credit bonds and funding
 - Copulas and credit tranches
 - Credit repacks
2. QA edge cases
 - A perfect derivative
 - Completeness vs Derivativeness
 - CCDS vs XVA
 - Copulas
 - P-modelling: asset classes and constraints
 - “Historical LMM” vs “Historical HJM”
 - Intuition for AR(1) and AR in general
 - (N)(V)AR(MA)
3. Portfolio cross-asset analytics: CCR and XVA
 - XVA vs CCR
 - XVA the Front Office way
 - Hub and spoke hybrid models
 - Modelling assets and classes of derivatives
 - Rates-like curves
 - Volatility surfaces
 - Drifts and migrations
4. QA professions (material from the “QA Profession” course)
 - Financial businesses and risks
 - Sell-side organization
 - Sell-side quants
 - Buy-side (organization and quants)
 - Consulting (organization and quants)
 - IT vendors and fintech

CREDIT RISK DATA MANAGEMENT



DANIELA ZENTENO
DIRECTOR ICM COLLATERAL ANALYTICS

VIERNES 22 Y SABADO 23 DE AGOSTO
DURACIÓN: 2 DÍAS

Daniela tiene más de 15 años de experiencia en el área de riesgos. Empezó su carrera desarrollando modelos de scoring y de Basilea de crédito al consumo. Pero se ha desempeñado en varias áreas de la administración de riesgos: cálculo de reservas, riesgo de cross-border, riesgo de prepago, riesgo de modelos, gobierno y marcos de calidad de datos, entre otros. Ha trabajado en México, Brasil, Hong Kong y actualmente en Nueva York. Daniela posee una licenciatura en Matemáticas Aplicadas (ITAM), una Maestría en Investigación de Operaciones (University of Edinburgh), un diplomado en Administración de Proyectos (ITAM) y ha tomado cursos de Fintech en MIT y de Diseño de Sistemas en Cornell.

ABSTRACT

La gestión de datos para riesgo de crédito se ha convertido en un pilar estratégico y técnico para las instituciones financieras modernas. Tanto los reguladores como las áreas de negocio exigen información confiable y oportuna: tras la crisis financiera de 2008, el Comité de Basilea emitió BCBS 239, un marco transformador que obliga a los bancos –especialmente a los sistémicos– a mejorar la agregación y reporte de datos de riesgo para tomar decisiones informadas y mitigar pérdidas financieras . En paralelo, normas contables como IFRS 9 (NIIF 9) –y su equivalente en EE.UU. CECL– introdujeron el enfoque de pérdidas esperadas, dependiendo fuertemente de datos históricos de calidad para estimar adecuadamente las provisiones por riesgo de crédito . En México, por ejemplo, la adopción de IFRS 9 a partir de 2021 representó un gran desafío de datos para los bancos, evidenciando la necesidad de robustecer la infraestructura de información crediticia . En Estados Unidos, los supervisores también han reforzado los estándares: se ha llegado incluso a multar a grandes bancos por deficiencias persistentes en gobierno de datos y controles de riesgo . Este contexto regulatorio binacional demanda una gestión de datos de riesgo integral.

Desde la perspectiva del negocio, contar con datos precisos, completos y oportunos es crítico para optimizar las decisiones crediticias y la rentabilidad. La calidad de los datos impacta directamente la confianza en las métricas de riesgo: sin datos confiables, los analistas no pueden tomar decisiones informadas, lo que aumenta costos, genera errores en modelos y puede conducir a sanciones por reportes erróneos . Por el contrario, diversas investigaciones destacan que mejorar la exactitud de los datos impulsa la digitalización, la gestión proactiva del riesgo y una mejor planeación estratégica, contribuyendo a mayor rentabilidad . Una buena gestión de datos permite evitar pérdidas inesperadas –por ejemplo, por no poder agregar exposiciones de grupo rápidamente o por cálculos erróneos de indicadores de riesgo– y asegura el cumplimiento de reportes regulatorios en tiempo y forma . En suma, la gestión de datos de riesgo crediticio, apoyada en estándares internacionales (BCBS 239, IFRS 9, BIS) y mejores prácticas de la industria, es clave tanto para cumplir con la regulación como para mejorar la toma de decisiones en originación, monitoreo y recuperación de créditos, fortaleciendo la resiliencia y competitividad de las instituciones financieras.

PRERREQUISITOS Y PERFIL DE LOS PARTICIPANTES

Para aprovechar al máximo este workshop de nivel técnico-ejecutivo, se recomiendan ciertos conocimientos previos y se define a quién va dirigido:

- Conocimientos previos: Se espera que los asistentes tengan nociones básicas de riesgo de crédito y de gestión de datos. Por ejemplo, comprensión de conceptos como probabilidad de incumplimiento (PD), pérdida esperada, provisiones, así como familiaridad con términos financieros (cartera vigente vs. vencida, castigos, etc.). También es deseable manejo de fundamentos de datos (entender qué es un dato de calidad, uso de Excel o bases de datos para análisis simples). No se requiere ser experto técnico, pero sí haber interactuado con información crediticia o modelos en su rol. Experiencia práctica en áreas de crédito, riesgos, análisis financiero o auditoría de datos será útil para contextualizar los contenidos.
- Perfil al que está dirigido: El taller está orientado a profesionales vinculados con el riesgo de crédito y la gestión de información en instituciones financieras. Esto incluye gerentes y analistas de riesgo de crédito, miembros de equipos de gobierno de datos o tecnología enfocados en riesgo, científicos de datos y analistas que desarrollen modelos crediticios, auditores internos y oficiales regulatorios que revisen datos de riesgo, arquitectos de datos involucrados en infraestructuras de información financiera, oficiales de crédito senior que necesiten entender la calidad de los datos en decisiones de originación, y quants/modeladores cuantitativos que dependan de datos confiables para sus metodologías. También puede aportar valor a consultores en riesgo financiero y cumplimiento regulatorio que asesoren bancos en estos temas. En general, el público objetivo son aquellos roles en que confluyen el conocimiento del negocio crediticio y el manejo/consumo de datos.
- Perfiles no adecuados / advertencias: El contenido no está diseñado para principiantes absolutos en riesgo de crédito. Por ejemplo, alguien sin experiencia previa en banca o en análisis de datos podría encontrar difíciles ciertos conceptos técnicos. Tampoco se profundizará en fundamentos matemáticos avanzados de modelos, pues el énfasis está en la gestión de datos; por tanto, un perfil puramente de estadística matemática podría esperar más detalle del que se cubrirá. Asimismo, no es un curso de programación ni se enseñará software específico, aunque sí se comentarán herramientas; quienes busquen entrenamiento práctico en una herramienta puntual (SQL, Python, etc.) no encontrarán ejercicios de codificación aquí. Finalmente, perfiles exclusivamente del área comercial de crédito (ej.: vendedores de préstamos) podrían no relacionar directamente el contenido con sus responsabilidades, a menos que tengan interés en la parte de datos. Se sugiere que asistan personas con responsabilidad o interés directo en la calidad de la información y en la toma de decisiones de riesgo, para que el valor obtenido se traduzca en mejoras aplicables en sus organizaciones.

OBJETIVOS DE APRENDIZAJE

Al término de este workshop de dos días, los participantes obtendrán conocimientos aplicables para elevar la gestión de datos de riesgo de crédito en sus organizaciones. En particular, serán capaces de:

- Comprender el marco regulatorio y estratégico de los datos de riesgo de crédito: identificar los principios de BCBS 239, los requerimientos de la CNBV/Banco de México y estándares internacionales (BIS), así como las normas contables (IFRS 9 y CECL) que impulsan una mejor agregación y gobernanza de datos en las áreas de riesgo .
- Evaluar la calidad de los datos y su impacto en decisiones crediticias: reconocer cómo la precisión, completitud y actualidad de los datos afectan la confianza en el proceso de originación de créditos y el seguimiento de portafolios, evitando decisiones erróneas o pérdidas por datos defectuosos . Desarrollarán criterios para medir y mejorar la calidad de datos (p. ej., integridad, consistencia, exactitud) en sus instituciones.
- Manejar técnicas de agregación e integración de datos crediticios: aprender a consolidar información desde múltiples sistemas (bóvedas de datos, CRM, core bancario, burós de crédito, etc.) hacia una arquitectura unificada. Entenderán cómo diseñar una arquitectura de información crediticia robusta (data lakes, warehouses, MDM) que facilite una visión integral del cliente y de la exposición al riesgo, asegurando trazabilidad de origen a destino.
- Aplicar principios de modelado de riesgo con datos robustos: profundizar en métricas clave de riesgo de crédito –PD, LGD, EAD, curvas vintage, scoring crediticio, ratings internos– y comprender los insumos de datos necesarios para calibrarlos correctamente. Serán capaces de evaluar la calidad de datos usada en estos modelos y conocerán prácticas de validación que aseguren que “garbage in, garbage out” no comprometa los resultados .
- Fortalecer la gobernanza y trazabilidad de datos de riesgo: conocer los componentes de un buen gobierno de datos (roles, políticas, data owners, stewardships, catálogos) enfocado en riesgo de crédito, que garantice trazabilidad (data lineage) y control de versiones de la información. Podrán implementar procesos para asegurar que los datos críticos estén sometidos a controles de calidad, accesos adecuados y actualizaciones consistentes, alineados con las expectativas de auditoría y regulación.
- Utilizar datos para mejorar la toma de decisiones en originación, monitoreo y recuperación: traducir los conceptos aprendidos a escenarios prácticos del ciclo de crédito. Por ejemplo, diseñar dashboards y alertas tempranas para monitoreo de cartera y detección de morosidad incipiente, apoyar decisiones de originación (políticas de crédito más precisas basadas en datos confiables) y optimizar estrategias de recuperación/cobranza segmentando casos según datos de comportamiento.
- Identificar riesgos de modelo ligados a datos y cumplir con las mejores prácticas: reconocer cómo las deficiencias en datos aumentan el riesgo de modelo (model risk) y qué exige la regulación al respecto (guías de validación, SR 11-7, etc.). Podrán gestionar un plan de validación que incluya pruebas sobre la integridad y calidad de los datos utilizados en modelos de score o provisión, asegurando cumplimiento con reguladores y evitando sanciones.
- Aprender de casos reales: analizar incidentes documentados de fallas en datos de crédito y sus consecuencias (ej. pérdidas financieras, re-procesos, multas regulatorias), así como ejemplos de transformación exitosa de la infraestructura de datos en bancos que siguieron mejores prácticas internacionales. Esto permitirá contrastar situaciones de qué ocurre cuando no se gestiona adecuadamente la información de riesgo frente a los beneficios tangibles de un buen gobierno de datos.

Nota: Si bien el workshop cubre varios temas técnicos, se mantendrá un enfoque práctico y accesible. El objetivo es brindar herramientas y conocimientos aplicables que permitan a los participantes llevar ideas accionables a sus instituciones – ya sea planificando un proyecto de mejora de calidad de datos, ajustando un proceso de reporte, o impulsando una iniciativa de gobierno de datos para riesgo de crédito. Con los prerequisites adecuados, cada asistente podrá conectar la materia con su experiencia y así extraer el máximo provecho de estas dos jornadas intensivas.

TEMARIO

Día 1

Introducción y contexto estratégico del riesgo de datos (Sesión 1): Bienvenida y panorama general. Se expone por qué la gestión de datos es crítica en riesgo de crédito hoy. Repaso de lecciones de la crisis 2008 y surgimiento de iniciativas globales como BCBS 239 . Tendencias en México y EE.UU.: desde las disposiciones de CNBV hasta los lineamientos de la Fed/OCC. Discusión sobre cómo la digitalización y el Big Data están cambiando la forma de administrar información crediticia. Esta sesión sienta las bases, conectando las exigencias regulatorias con la necesidad de decisiones de negocio más ágiles y fundamentadas en datos.

Gobierno de datos en riesgo de crédito y marco regulatorio (Sesión 2): En este bloque se profundiza en las estructuras y normas que rigen la información de riesgo. Se presentan los Principios de BCBS 239 y su relevancia práctica: gobernanza, arquitectura de IT, agregación de datos y reporte de riesgos. Se discute el estado de adopción a más de 10 años de su emisión, incluyendo evaluaciones recientes del progreso en bancos globales . Asimismo, se abordan regulaciones locales: requerimientos de la CNBV en materia de datos (por ejemplo, normativas de reportes regulatorios en crédito, circulares de riesgo) y expectativas del BIS y otros organismos internacionales. Se destaca el rol del consejo directivo y alta gerencia en el gobierno de datos. Los participantes explorarán cómo establecer un marco de Data Governance eficaz (políticas, comités de datos, responsables) que soporte las demandas normativas y de negocio. Calidad de datos e impacto en originación y seguimiento (Sesión 3): Esta sesión enfatiza las dimensiones de Data Quality (exactitud, completitud, consistencia, actualidad) y cómo cada una afecta las decisiones de riesgo. Se muestran ejemplos de errores en origenación por datos incompletos (por ej., campos financieros faltantes que llevan a calificaciones crediticias incorrectas) y problemas en monitoreo por información desactualizada. Se discuten casos en que datos de pobre calidad resultaron en decisiones perjudiciales o costosas, vinculando con experiencias reales (p. ej., bancos que concedieron créditos con información errónea del cliente). Estudios indican que sin datos confiables los analistas no pueden tomar decisiones acertadas, lo que encarece procesos y causa estragos en etapas posteriores . También se tocará cómo la mala calidad puede conllevar sanciones (por reportes regulatorios incorrectos). Se presentarán metodologías para perfilar, medir y mejorar la calidad de datos (herramientas de validación, reglas de negocio, controles automáticos en la entrada de datos). Los participantes aprenderán a establecer indicadores de calidad (DQ KPIs) y gobernar la remediación de datos de forma continua.

Integración de datos y arquitectura de información crediticia (Sesión 4): En esta parte se aborda la arquitectura tecnológica necesaria para soportar un sólido manejo de datos de riesgo. Se revisan los fuentes de datos crediticios típicos (sistemas de originación de crédito, sistemas transaccionales, bases de morosidad, datos macroeconómicos, burós de crédito, hojas de cálculo locales, etc.) y los retos para integrarlos. Se discutirán enfoques de integración: ETL tradicional vs. streaming, y diseño de data lakes/warehouses específicos para riesgo de crédito. Un objetivo clave es lograr una “única fuente de la verdad” para datos de clientes, operaciones crediticias y garantías. Se presentará cómo estructurar un modelo de datos de riesgo de crédito unificado, que facilite agregaciones por cliente, grupo económico, región, producto, etc., tal como exigen los principios regulatorios (ej.: agregar exposiciones por país o sector rápidamente). También se cubrirá la trazabilidad o data lineage: cómo documentar el flujo de datos desde su origen en sistemas operacionales hasta los informes finales, asegurando auditabilidad. Los asistentes verán ejemplos de flujos de información, diseño de diccionarios de datos y metadatos para entender el linaje de campos críticos (ej., cómo un indicador de morosidad viaja desde la captura en sucursal hasta un informe de cartera vencida). Esta sesión combina conceptos de arquitectura de datos con consideraciones prácticas (latencia, calidad en la integración, reconciliación de datos entre sistemas).

Día 2

Modelado de riesgo crediticio y métricas clave apoyadas en datos (Sesión 5): El segundo día inicia conectando los datos con la modelización cuantitativa. Se explican las principales métricas y modelos utilizados en riesgo de crédito: Probabilidad de Incumplimiento (PD), Pérdida Dada el Incumplimiento (LGD), Exposición al Incumplimiento (EAD), así como análisis de curvas vintage para tasas de default y modelos de credit scoring y ratings internos para cartera comercial. Por cada concepto, se discuten los datos necesarios: histórico de pagos para PD, recuperaciones para LGD, líneas de crédito para EAD, cohortes por fecha de originación para vintage, entre otros. Se enfatiza cómo la calidad y cantidad de datos determinan la robustez de estos modelos; por ejemplo, IFRS 9 exige considerar información histórica extensa y escenarios prospectivos, lo cual es inviable sin datos suficientes . También se cubren aspectos de preparación de datos para modelado: tratamiento de valores faltantes, outliers, segmentaciones, y la importancia de la consistencia entre datasets de PD, LGD y EAD en enfoques IRB (Internal Ratings-Based) . Los participantes conocerán buenas prácticas para el almacenamiento y actualización de datos de modelado, evitando errores como

inconsistencias de identificación de cliente que puedan sesgar resultados. Además, se discuten brevemente métricas de validación como poder predictivo (KS, Gini) y cómo dependen de datos bien estructurados. Esta sesión enlaza la ciencia de datos con riesgo: demuestra que los modelos son tan buenos como los datos que los alimentan, citando el principio regulatorio de que la calidad de salidas de un modelo depende de la calidad de sus insumos .

Reporting de riesgo, monitoreo y alertas con datos agregados (Sesión 6): Aquí se examina la última milla del manejo de datos: la generación de informes, tableros y alertas que apoyan la toma de decisiones y el cumplimiento regulatorio. Se revisan ejemplos de reportes regulatorios en crédito (como concentración de cartera por calificación, informes de cartera vencida, reportes de pérdida esperada IFRS 9/CECL, reportes CNBV A-29, etc.) y cómo estos requieren datos agregados precisos y trazables. Igualmente, se verán dashboards internos utilizados por las áreas de riesgo y negocio: p. ej., paneles de MIS (Management Information System) con indicadores de originaciones, morosidad temprana, overdues, roll rates, utilizaciones de líneas, etc. Se demostrará cómo un buen gobierno de datos permite automatizar reportes confiables y oportunos, mientras que deficiencias obligan a procesos manuales, con mayor riesgo de error. Se cubrirán principios de presentación eficaz de información de riesgo: claridad, exactitud, completitud y frecuencia adecuada . En particular, se destaca que tener datos de riesgo de alta calidad no basta si no se traducen en información útil y entregada a la persona indicada en el momento preciso . Los participantes aprenderán a diseñar alertas tempranas basadas en datos (ej., alertas de aumento en probabilidades de default, detección de cuentas con señales de deterioro) y a implementar tableros de control que integren datos de diversas fuentes pero coherentes gracias a la agregación robusta. También se comentará el rol de tecnologías como BI (Business Intelligence) y herramientas de visualización, y cómo garantizar que las cifras presentadas en distintos informes cuadren entre sí (reconciliación de datos). La sesión enfatiza entregar el valor de los datos a usuarios finales (ejecutivos, oficiales de crédito, reguladores) de forma confiable.

Riesgo de modelo, validación y gobierno de datos (Sesión 7): Dado que muchos procesos de riesgo de crédito se apoyan en modelos (desde scorecards hasta estimaciones de pérdidas esperadas), esta sesión cubre la intersección entre Model Risk Management y la gestión de datos. Se introduce brevemente el concepto de riesgo de modelo y guías regulatorias al respecto (ej., lineamientos de la Fed/OCC, SR 11-7, disposiciones locales) para enmarcar la importancia de controlar los insumos de los modelos. Luego se detalla cómo un componente esencial de la validación es evaluar la calidad, relevancia y tratamiento de los datos usados por el modelo. Se citarán ejemplos: modelos rechazados por supervisores debido a pobre documentación del origen de datos o por usar historiales limitados no representativos. Se discuten pasos de validación de datos en modelos de riesgo: revisión de supuestos de segmentación, pruebas de estabilidad de los datos en el tiempo (para detectar drift o cambios estructurales), y chequeos de integridad (¿hay valores atípicos, datos faltantes no justificados?). Asimismo, se cubre cómo la gobernanza de modelos debe interactuar con la gobernanza de datos: políticas para actualizar datos (reentrenamientos periódicos), controles de acceso a datos sensibles (p. ej. datos personales utilizados en modelos de originación, con cumplimiento de privacidad), y documentación que vincule cada variable del modelo con su fuente original (trazabilidad para auditoría). Los participantes obtendrán guías para llevar a cabo una validación efectiva centrada en datos y recomendaciones para remediar hallazgos comunes (ej.: mejorar la captura de datos que alimentan a modelos de cobranza si se encuentra inconsistencia). Finalmente, se enlaza con los temas previos resaltando que un sólido gobierno de datos reduce significativamente el riesgo de modelo, al garantizar que las bases sobre las que se construyen las metodologías cuantitativas sean firmes y confiables.

Discusión de casos reales y lecciones aprendidas (Sesión 8): Para concluir el workshop, se analizarán casos de estudio que ilustran los retos y beneficios de la gestión de datos de riesgo. En un formato interactivo, se presentarán incidentes notorios de fallas de datos (y sus costos) junto con historias de éxito, de modo que los participantes extraigan lecciones aplicables. Se incluyen ejemplos como: un banco que sufrió multas y pérdidas reputacionales por reportes regulatorios erróneos debido a datos deficientes, frente a otro banco que invirtió en un data warehouse de riesgo y pudo responder ágilmente en una crisis. Esta comparación permitirá contrastar prácticas deficientes vs. mejores prácticas. También se invitará a los asistentes a compartir experiencias propias en sus organizaciones (cuando sea posible), para enriquecer la discusión. Finalmente, se resumirá el camino a seguir: cada participante elaborará un checklist básico de acciones para mejorar la gestión de datos de riesgo de crédito al regresar a su trabajo. Con ello se cierra el taller enfatizando la aplicación real de lo aprendido.

QUANTITATIVE METHODS FOR ESG FINANCE



ROBIN CASTELLI
HEAD OF TRANSITION RISK MODEL
DEVELOPMENT
CITI

Autor de “Quantitative Methods for ESG Finance” publicado por Wiley (2023) y lideró el equipo de Desarrollo del Modelo de Riesgo de Transición Climática en Citi durante el último año y medio. En este rol, cubrió todos los ejercicios de Análisis de Escenarios Climáticos en 2023 (incluyendo el FRB CSA), con un enfoque en toda la cartera de crédito mayorista, así como en la cartera de bienes raíces comerciales para riesgo climático, con un total de más de \$730 mil millones de dólares, abarcando más de 140 países y más de 20,000 deudores.

Además de su trabajo de clase mundial en la identificación y cobertura del riesgo climático a nivel empresarial, Robin también ha sido responsable de resaltar oportunidades de inversión en Transition Finance, tanto a nivel temático como en nombres individuales para propósitos de Private Equity (PE) y Venture Capital (VC), presentando estas oportunidades a los comités de inversión de Citi (D10X, CitiVentures).

Robin es un conferencista frecuente sobre Climate & Transition Finance en universidades y congresos de prestigio en todo el mundo, como Columbia, Bocconi y el Stevens Institute of Technology, entre otros.

Su uso de modelos cuantitativos de stress testing para la identificación de oportunidades de inversión, combinado con su experiencia como experto en startups climáticas y jugadores emergentes, así como su trayectoria previa en emprendimiento tecnológico (recaudó más de \$30 millones de dólares en deuda y capital para empresas de robótica entre 1999 y 2016) y su gestión de unidades de negocio de gran escala (Gerente de Unidad de Negocio en Citi, supervisando divisiones con presupuestos entre \$150 millones y \$300 millones de dólares, y equipos de 160 a 700 empleados a tiempo completo - FTE), le permite tener una visión estratégica integral (E2E) sobre qué sectores, tecnologías y empresas tienen mayor potencial de crecimiento impulsado por el cambio climático. Asimismo, posee la capacidad de ejecutar en todos los niveles necesarios para convertir estas visiones en inversiones accionables.

Antes de su posición actual, Robin fue Gerente de Unidad de Negocio para Enterprise Risk Management, el área encargada, entre otros temas, de la gestión del Riesgo Climático. También se desempeñó como Chief Strategy Officer para Quantitative Risk & Stress Testing, la división de riesgo encargada de desarrollar todos los modelos cuantitativos utilizados para Market Risk, Counterparty Risk, Credit and Obligor Risk Analytics, Risk Capital Analytics y Stress Testing.

Robin es cofundador y ex vicepresidente ejecutivo de Desarrollo de Negocios en MacroUSA, una empresa del sector de vehículos terrestres no tripulados (Unmanned Ground Vehicles). Antes de eso, fue cofundador, CEO y presidente de Macroswiss SA.

Posee una Licenciatura y una Maestría en Biología Molecular, summa cum laude, de la Università degli Studi di Milano-Bicocca, con una tesis en biología evolutiva titulada “Reordenamientos cromosómicos como mecanismos de especiación”.

Actualmente, está en proceso de transición desde su rol en Citi hacia un puesto senior en una firma buy-side, enfocado en inversiones en Transition Finance.

Abstract Ejecutivo

Este workshop avanzado aborda las metodologías cuantitativas que permiten medir, modelar e integrar factores ESG y Climate Risk en decisiones de inversión, gestión de portafolios y procesos regulatorios. Se explorarán técnicas de stress testing climático, modelado de riesgo de transición y físico, uso de índices climáticos y calibración de escenarios regulatorios con datos reales y machine learning.

Objetivo General

Capacitar a los participantes para construir, interpretar y aplicar modelos cuantitativos de riesgo climático y ESG, integrándolos en estrategias financieras, estructuras regulatorias y decisiones de asset allocation.

¿A quién está dirigido?

- Risk managers, ESG officers y modeladores de riesgo climático en bancos, aseguradoras y asset managers.
- Quants, actuarios y científicos de datos en finanzas sostenibles.
- Equipos de cumplimiento y regulación con enfoque en finanzas climáticas.
- Consultores y supervisores que validan modelos ESG y Climate VaR.

MIÉRCOLES 20 Y JUEVES 21 DE AGOSTO
DURACIÓN: 2 DÍAS



IDIOMA: INGLÉS

Temario:

- Climate Change and Why it Matters
 - Fundamentals of Climate Change: the hard data
 - Climate Change Frequently Asked Questions
- Climate Risk in the context of Banking
 - How Climate Risk Affects Financial Institutions
 - How to model the impact of climate on Financial Institutions
- Climate Risk Modelling: Approaches and case study
 - Modeling Climate Risk – by Transmission Channel
 - Modeling Physical Risk
 - Modeling Transition Risk
 - Challenges in modeling Climate Risk
 - CRE for Climate Risk
 - Considerations for CRE Physical Risk modeling
 - Approach for modeling Acute Physical Risk on CRE
 - Usage of Climate Indices
- Case Study: CRE for Climate Risk

SPONSORS

LEAD SPONSORS



Connects clients to the global financial markets via a full suite of services including institutional-grade platforms, end-to-end clearing and execution, post-trade settlement, market intelligence and local expertise. A Fortune 100 company with a century-long track record, StoneX Group Inc. (NASDAQ:SNEX) and its 4,500+ employees serve over 54,000 commercial, institutional and payments clients, along with over 260,000 retail accounts, from over 70 offices across six continents. StoneX Pro offers simplified and cost-effective solutions for business' FX hedging needs with a comprehensive suite of FX services to assist hedge funds, broker dealers, asset managers, digital assets companies, and corporates.



A real financial network. **tasty live** streams live 7 days a week, producing hours of live, hard-hitting, probabilistic content. With over 100 original segments and over 20 on-air traders, we'll help you navigate the markets, find actionable trade ideas, and keep you chuckling all week long. **tasty live** changed the financial content game and is one of the fastest growing financial networks of all time. launched in 2011 to provide contextual financial information on investment strategies and entertainment related to the stock market with an emphasis on options trading. **tasty live** was a bold experiment as the first live network for active retail options traders.



GARP is the world's leading professional association for risk managers, committed to advancing the profession through education, research, and the promotion of best practices. Our globally recognized FRM program has provided practical knowledge and skills for over 25 years. Additionally, our industry-leading SCR program offers insights on climate risk and sustainability while our newly introduced (RAI) program examines Artificial Intelligence from a risk perspective. GARP's educational programs help to equip risk professionals with the expertise needed to manage multiple types of risks.



Tradeweb Markets Inc. is a publicly traded financial technology firm founded in 1996 and headquartered in New York City. As a leading operator of electronic OTC marketplaces, **Tradeweb** facilitates trading across fixed income products, derivatives, equities, and ETFs. With over 3,000 clients spanning institutional, wholesale, retail, and corporate sectors in around 85 countries, the platform delivers deep liquidity, advanced execution protocols, robust data analytics, and streamlined workflows tailored to each market segment.

Tradeweb has championed innovation—expanding from government bonds to mortgages, swaps, ETFs, and now digital assets and private credit. Boasting record volumes (\$2.5 trn average daily in May 2025, +33% YoY) and Q1 2025 revenue of \$510 million., the firm also pioneers blockchain integration via strategic partnerships (e.g., Goldman Sachs, Canton Network) as it modernizes execution, settlement, and collateral delivery

CO-SPONSORS



TCMpartners es una empresa especializada en soluciones tecnológicas de ámbito financiero que lleva prestando servicios desde por más de 10 años en América Latina y Europa, con más de 60 proyectos, digitalizando procesos en 12 países. Mediante acuerdos estratégicos, **TCMpartners** trabaja con proveedores de talla mundial en el sector de software financiero para implantar y mantener las soluciones tecnológicas líderes en su segmento. La alta especialización de nuestros equipos nos permite ofrecer garantía de éxito en los proyectos. Nuestra organización atiende a una amplia base de clientes, alcanzando economías de escala que se traducen en un eficaz servicio y una reducción de costos para nuestros clientes. En **TCMpartners** ayudamos a elevar el perfil tecnológico de nuestros clientes con los estándares y las soluciones más avanzadas del mercado, mediante proyectos de transformación de negocio que mejoran la productividad, buscando siempre la automatización de procesos.



Es una empresa multinacional que trabaja en Estados Unidos, Israel, México y Australia.

La compañía fue fundada en 2015 con la visión de ayudar a las pequeñas y medianas empresas a cumplir sus sueños conectándolos con las instituciones financieras mediante una simple plataforma. **CRiskCo** cuenta con tecnología de inteligencia artificial y APIs que se conectan con el Servicio de Administración Tributaria (SAT) y sistemas de contabilidad, transformando el proceso de otorgamiento de crédito en uno rápido, sencillo y seguro tanto para las empresas como para las instituciones financieras.



Main Sequence is a firm revolutionizing financial services by becoming the go-to AI-driven workbench for financial services. In an era shaped by data and automation, Main Sequence empowers its clients by: Centralizing and automating processes and workflows: Say goodbye to scattered Excel spreadsheets, painful manual calculations, and disconnected PowerPoint presentations. Unifying diverse data sources: Build persistent, well-organized, and easily accessible data workflows that support efficient decision-making. Providing a robust infrastructure for advanced analytics and machine learning: Enable scalable, sophisticated modeling and insights across your organization. Integrating AI across workflows: Seamlessly transform your daily operations into intelligent, safe, and compliant AI-powered processes.



En el dinámico sector financiero de LATAM, Hays es el motor de talento que impulsa la transformación. Nuestra división especializada en Banca y Servicios Financieros ofrece un profundo conocimiento regional y te conecta con una red exclusiva de profesionales de élite en áreas como riesgo, cumplimiento, inversión, tesorería y transformación digital, entre otras. Como socio estratégico de bancos, fintechs, aseguradoras y fondos de inversión, alineamos soluciones de talento con las demandas cambiantes en regulación, tecnología y sostenibilidad (ESG). Con el respaldo de nuestra escala global y más de dos décadas de experiencia en Latinoamérica, Hays combina precisión con visión de futuro, ayudando a los clientes a enfrentar los desafíos actuales y prepararse para el mañana. Guiados por nuestros valores —Construir Alianzas, Pensar Más Allá, Hacer lo Correcto— ofrecemos una experiencia inigualable y una asociación estratégica firme que acelera tu crecimiento y fortalece tu ventaja competitiva.

SweetOptions eXchange

Smart Hedging. Opportunities for All

ASSOCIATE SPONSORS



John J. Lothian is a Chicago based financial media pioneer and former futures broker, trader, and commodity trading advisor. In 2000, he founded the John Lothian Newsletter, which evolved into **John Lothian News** (JLN), now a premier source for insights on derivatives, trading, market structure, and environmental markets. He also co founded MarketsWiki and MarketsWiki Education, platforms offering free, high quality videos and educational materials on global capital markets—bolstering his reputation as an innovator and educator in financial journalism

With a deep commitment to market transparency and mentorship, Lothian has brought the history and future of derivatives to life through video series, lectures, and interviews. He is an active advocate for underserved communities, engaging in philanthropy via Boy Scouts, FIA's Futures for Kids initiatives, and industry food bank partnerships. As Executive Chairman and CEO of **John J. Lothian & Company, Inc.**, he leads a team of journalists and technologists providing daily, trusted intelligence to global market professionals.



SPONSORS

PARTNERS



The **Global Risk Community** is a dynamic international network of risk managers and service providers founded around 2010 and headquartered in Amsterdam. With a mission to foster business development, professional networking, and educational exploration, the community brings together carefully selected professionals from across the global risk management industry. It maintains a rich online hub—featuring curated articles, interviews, podcast-style webinars, and event partnerships—designed to deepen understanding of complex risk topics and to share cutting-edge insights on AI, ESG, compliance, and market resilience .

As a premier virtual risk forum, **Global Risk Community** hosts and promotes conferences and virtual events—including thematic sessions on ESG and healthcare compliance—serving as an active platform for knowledge exchange between Practitioners, consultants, and solution providers. Its selective membership and media-driven approach position it as a bridge between real-world risk challenges and practical industry guidance—making it a strategic peer and potential partner for RiskMathics in expanding influence through media, events, and expert-led networking.



The **CFA** Institute is the world's most recognized organization for investment professionals, known for setting the highest standards in ethics, education, and professional excellence. Headquartered in Charlottesville, Virginia, and founded in 1947, the institute is the awarding body of the Chartered Financial Analyst® (CFA) designation, considered the gold standard in global finance. With over 190,000 charterholders in more than 160 countries, the **CFA** Program offers a comprehensive curriculum covering portfolio management, equity and fixed income analysis, economics, ethics, and quantitative methods.

Beyond the **CFA** Charter, the institute also leads global efforts in financial literacy, research, ESG integration, and regulatory advocacy. Through local societies, industry partnerships, and continuous education initiatives, the **CFA** Institute equips professionals to navigate complex investment landscapes and make informed, ethical decisions. Its influence extends across asset management, private wealth, institutional investing, and public policy, making it a cornerstone of global financial integrity.



The **CAIA** Association (Chartered Alternative Investment Analyst Association) is the world's leading professional body dedicated to alternative investments. Founded in 2002 and headquartered in Amherst, Massachusetts, **CAIA** is best known for its rigorous two-level **CAIA** Charter designation, which has become a global benchmark for professionals in hedge funds, private equity, real assets, structured products, and ESG-integrated portfolio management. With over 13,000 charterholders in more than 100 countries, the association plays a pivotal role in shaping best practices and ethical standards in the alternative investment industry.

CAIA's mission is to advance professional education, transparency, and accountability across the global investment landscape. Through its certifications, global chapters, thought leadership, and strategic partnerships, **CAIA** equips institutional investors, asset managers, family offices, and regulators with the knowledge and tools needed to navigate complex and evolving markets.



La **Asociación de Bancos de México (ABM)** se fundó el 12 de noviembre de 1928 con el propósito de representar los intereses generales de la banca múltiple mexicana. Actualmente cuenta con 55 bancos asociados. La ABM actúa como la voz institucional del sector ante el gobierno federal, organismos financieros no bancarios e instituciones internacionales. Entre sus principales roles destacan la coordinación de estándares técnicos y prácticas entre bancos, la promoción de la modernización del sistema de pagos y la organización de foros, estudios y cursos formativos para sus asociados. Asimismo, ha jugado un papel decisivo en impulsar la regulación financiera, la inclusión bancaria, el combate a las operaciones ilícitas y el avance tecnológico, anticipándose a transformaciones como la digitalización y el fortalecimiento de infraestructuras financieras.



Areyzaga Consulting Group es una firma boutique privada especializada en la creación de experiencias turísticas excepcionales, organización de eventos corporativos y administración de propiedades en Cancún y la región maya.

Nuestra experiencia radica en diseñar aventuras personalizadas, auténticas y memorables que resaltan la riqueza cultural y la belleza natural de la zona.

Asimismo, ofrecemos servicios integrales de administración de propiedades, asegurando una gestión eficiente y sin contratiempos en estos destinos vibrantes.

Comprometidos con la excelencia y un servicio a la medida, en Areyzaga Consulting Group ofrecemos una combinación única de inmersión cultural, lujo y profesionalismo para satisfacer las diversas necesidades de nuestros clientes.



AHM Registro y Asociados es una empresa especializada en ofrecer una completa planificación de gestión de datos para reuniones y eventos del sector empresarial, nuestra tecnología de punta y nuestro equipo altamente capacitado garantizan una experiencia segura, eficiente y personalizada para cada tipo de evento. Nos encargamos de todo el proceso: desde el pre-registro en línea, e-commerce, acreditación, control en tiempo real de asistentes con tecnología de punta RFID y reconocimiento biométrico, la entrega de reportes analíticos con métricas clave para nuestros clientes nacionales e internacionales.



FULL PASS EVENT (4 DÍAS)

\$45,000 MXN +IVA (2,250 USD +TAX)

DAY PASS

\$15,000 MXN +IVA (750 USD +TAX)

PRECIO POR WORKSHOP*

* En el caso de que un participante desee asistir a un workshop y/o conferencia únicamente

WORKSHOP	PRACTITIONERS	DURACIÓN	PRECIO **	IDIOMA
ASSET MANAGEMENT & ASSET ALLOCATION				
Asset Management & Asset Allocation	Mariana Garza	2 días	\$30,000.00	
Portfolio Optimization for Cryptocurrencies	Abraham León	2 días	\$25,000.00	
Main Sequence AI-Driven Asset Management Bootcamp	José Alatorre y Guillermo Lavín	2 días	\$28,000.00	
FINANCIAL RISK MANAGEMENT				
Fraud Risk Management	Gastón Huerta	2 días	\$35,000.00	
Geopolitical Risk	Carlos Ramirez	2 días	\$30,000.00	
Strategic ALM for Insurance Companies: Optimizing Financial Matching	Suresh Sankaran	2 días	\$30,000.00	
Liquidity Risk & FTP for Banks	Suresh Sankaran	2 días	\$30,000.00	
REGULATION & COMPLIANCE				
Global Financial Crime & Supervision: How Regulation, AI & Cybersecurity Are Reshaping Banking & Finance	Sandro García	3 horas	\$20,000.00	
Conduct Risk & Operational Risk Management in Financial Institutions	René Gómez Saracibar	2 días	\$30,000.00	
OTC Derivatives: Beyond the Clause & the Evolution of Legal Frameworks	Maria Teresa Vargas	2 días	\$35,000.00	
Optimización Fiscal en Inversiones y Mercados Financieros Globales	Alejandro Santoyo	2 días	\$35,000.00	
TRADING AND QUANTITATIVE FINANCE				
xVA: Pricing, Trading & Hedging	Giovanni Negrete	2 días	\$35,000.00	
Trading Book vs Banking Book Capital Boundaries, Risk Strategies & the FRTB Paradigm	Agustín Castillo	2 días	\$35,000.00	
Trading Swaps. Swaps & Curves: Inside the Trading Book	Alejandro Faesi	2 días	\$20,000.00	
DATA, AI AND QUANTUM COMPUTING				
AI-Powered Credit & Risk Decisions: From Data to Action	Erez Saf	1 día	\$15,000.00	
Credit Risk Data Management	Daniela Zenteno	2 días	\$30,000.00	
Building AI Credit Scoring Models	Andrés Fundia	3 días	\$28,000.00	
Business Analytics and Interactive Visualizations with Power BI	Andrés Fundia	1 día	\$20,000.00	
Data Analysis with Power Query and Artificial Intelligence	Kim Engelmajer	2 días	\$30,000.00	
Transforming finance with quantum computing	Oswaldo Zapata	2 días	\$35,000.00	
Advanced topics in modern QA	Andrey Chirikhin	2 días	\$28,000.00	
ESG CLIMATE RISK & SUSTAINABLE FINANCE				
Quantitative Methods for ESG Finance	Robin Castelli	2 días	\$32,000.00	
KEYNOTES				
AI, Digitalization, and the Future of Risk Taking	Tom Sosnoff Founder TastyLive	1 hora	\$6,000.00	
The Future of Credit Intelligence: Beyond the Score	Erez Saf, CEO & Founder CRiskCo	1 hora	\$6,000.00	
Bridging the Gap: How FinTechs & Exchanges Can Rewrite the Rules of Market Access - From Fragmentation to Collaboration	Tim Geannopulos Founder Trading Technologies	1 hora	\$6,000.00	
Geopolitical Risks and Their Impact on Global Financial Markets	Carlos Ramírez Partner at Integralia	1 hora	\$6,000.00	
How Brazil Reimagined Its Local Markets – Is México ready to grasp this opportunity, or Will It miss AGAIN?	Lucy Pamboukdjian Expert LATAM Capital Markets	1 hora	\$6,000.00	
NextGen Alpha 2.0 – Agentic AI Redefines Portfolio Management	José Alatorre co-founder of Main Sequence	1 hora	\$6,000.00	
MESAS REDONDAS				
FX Frontlines: Buy- & Sell-Side Strategies for Navigating Currency Risk, Liquidity & Volatility	Frederic Allatt, Gerardo García, Alejandro Vigil Garza	1 hora	\$7,500.00	
Growth in Equities & Derivatives: Why LatAm Isn't Booming and What Global Markets Can Teach Us (the Leaders' Perspective)	Alejandro Faesi, Gerardo García, Tim Geannopolus, Tom Sosnoff, Lucy Pamboukdjian,	1 hora	\$7,500.00	
Global Markets & Investment Opportunities: How México Can Leverage Them – Leaders' Perspective	Martín Werner, Didier Mena, David Razú Aznar, Carlos López-Moctezuma	1 hora	\$7,500.00	
The Risk Multiverse: How CROs Are Managing Chaos Across Markets, AI, Geopolitics & Climate	Beatriz Muñoz, Brad Pennington, Alfonso De Lara	1 hora	\$7,500.00	
The Quantum Leap: How AI Supercomputers & Quantum Computing Will Reshape Global Finance	José Alatorre, Gary DeWaal, José Antonio Murillo, Oswaldo Zapata	1 hora	\$7,500.00	
Regulating the Unknown: How Supervisors Can Keep Up with the Speed of Disruption	Gerardo García, Alfredo Navarrete, Gary DeWaal, Adalberto Palma	1 hora	\$7,500.00	
Private Wealth Reimagined: How Strategy, Tax Intelligence & Portfolio Architecture Are Evolving to Meet the New Demands of UHNW Clients and Family Offices	Mariana Garza, Christian Lafandra, Alejandro Santoyo	1 hora	\$7,500.00	
Hedge Funds in Focus: Unlocking Market Liquidity and Institutional Innovation in México	Lucy Pamboukdjian, Silvia Davi	1 hora	\$7,500.00	
Navigating the Future of Digital Assets: Blockchain, Crypto, and Beyond	Daniel Davis, Alba Medina	1 hora	\$7,500.00	
Global Tech Innovations in Financial Crime Prevention: Trends and Collaborative Strategies (The Future of Financial Safety)	Ramón Cabrera, Elena Calatayud, Sandro García, Gastón Huerta, María Teresa Vargas	1 hora	\$7,500.00	

RESERVA TU LUGAR

DA CLIC:

<https://forms.office.com/r/951mL7tndu>

COMUNÍCATE A:

(55) 55 5722 4392

20% de descuento para colaboradores de bancos asociados

OPCIONES DE PAGO

- **Transferencias**

ASOCIACION DE BANCOS DE MEXICO ABM, A. C.

BANCO SANTANDER

CUENTA: 51000165723

CLABE INTERBANCARIA: 014 180 51000165723 0



**Reuniendo a los líderes del sistema financiero global
en un encuentro sin precedentes**