

## Riesgo de Contraparte

**Código: 14610009**

**Créditos: 2**

En el mundo de los derivados se tiene la impresión que una institución financiera se enfrenta predominantemente al riesgo de mercado, o sea la posibilidad de sufrir pérdidas por efecto de los movimientos adversos de mercado. No obstante, los inversionistas en títulos de deuda u otros préstamos comerciales fijan su atención en la posibilidad de incumplimiento de los deudores, o sea el riesgo de crédito o contraparte. Las nuevas regulaciones locales e internacionales solicitan la medición cuantitativa de este riesgo de contraparte.

Contenidos: Curvas de crédito y probabilidades de sobrevivencia. Métricas de exposiciones crediticias. Valoración determinística con riesgo de crédito y CVA/DVA. Credit Default Swaps. Contratos marco y close-out netting. Cuentas de colateral y OIS discounting. Garantías y su valorización. Ecuación de Black-Scholes con riesgo de contraparte.