

Por fin en España, el único Seminario que explica la metodología más utilizada fuera de nuestras fronteras

Cómo cuantificar, controlar y actualizar su

Risk Appetite/Risk Tolerance



Descubra “un nuevo enfoque de gestión de riesgo” para conseguir rendimientos empresariales satisfactorios y sostenidos

- Aprenda a calcular su umbral de tolerancia al riesgo
- Integre Risk Appetite en su Dirección Estratégica
- Consiga la alineación perfecta entre Consejo, Equipo Directivo y resto de la organización

Madrid • 11 de Febrero de 2014

El éxito de su empresa depende del riesgo que está dispuesta asumir y su capacidad para gestionarlo

Nuestro Experto

Hernan Huwyler
**Responsable de Gestión
 Riesgos y Control Interno
 PROACTIVA MEDIO
 AMBIENTE -VEOLIA
 ENVIRONMENT-**



* Válido hasta el 19 de Diciembre

Aprenda a calcular y cuantificar su Risk Appetite/ Risk Tolerance

Objetivo

Este programa se presenta como una **guía técnica** cargada de **ejemplos prácticos** y de vivencias que facilitarán el **aprendizaje** y asimilación de **conceptos, técnicas, herramientas, best practices** y **mecanismos de control** muy útiles para **Consejeros, Directores Generales, Directores Financieros y los Equipos de Risk Management**

Con agradecimiento a



Media Partners

cambio financiero

EL DERECHO
GRUPO FRANCIS LEFFEBVRE

ejecutivos.es
INSTITUCIONES Y EMPRESAS

EI ESTRATEGIAS
de inversion.com

elAsesorFinanciero.com

sintetia.com
Observatorio Global de Economía

ecofin
ECONOMÍA Y FINANZAS

HORARIO

Recepción de los asistentes	9.30 h.
Apertura del Seminario	9.45 h.
Café	11.30 – 12.00 h.
Almuerzo	14.45 – 16.00 h.
Fin del Seminario	18.30 h.

PROGRAMA

Risk Appetite y la importancia de establecer límites a los riesgos que estamos dispuestos a aceptar a nivel corporativo: alineando tolerancia al riesgo, definición de estrategia y toma de decisiones

- Risk Appetite/Risk Tolerance: definición, propósito, beneficios y su conexión con Enterprise Risk Management y el proceso de toma de decisiones
- Risk Appetite/Risk Tolerance y su conexión con el Consejo de Administración, el Equipo Directivo y Auditoría Interna
- Cómo establecer y alinear su Risk Appetite con los objetivos de la empresa
- Modificando Risk Appetite en función de la situación de la empresa, el mercado, coyuntura económica, etc.

- Risk Appetite y las consecuencias del “conservadurismo en la gestión empresarial”
- Risk Appetite y el impacto del “deseo desmedido de crecimiento o de innovar”
- Risk Appetite & Risk Tolerance: ¿en qué se diferencian? ¿cómo se relacionan? ¿cómo se complementan? ¿cómo se aplican?
- Do & dont's en el diseño, puesta en marcha y monitorización de su Risk Appetite corporativo

Modelos de definición y cuantificación de Risk Appetite

- Cuáles son los factores que impactan en la determinación del Risk Appetite
 - > Actitud hacia el riesgo, objetivos estratégicos y tasas esperadas de retorno
 - > Capacidad de asumir riesgos y capital
 - > Dispersión de operaciones
- Determinación de Risk Appetite: enfoque práctico y dinámico

El profesor propondrá una hoja de ruta para la determinación del Risk Appetite y Risk Tolerance, y los alumnos consolidarán los conocimientos adquiridos a través de la realización de distintos casos prácticos de estudio de empresas presentadas por nuestro profesor

Implementación del Risk Appetite: fórmulas de comunicación de su modelo de Risk Appetite. Cómo conseguir un memorándum efectivo que transmita los parámetros admisibles de riesgos a toda la organización

- Beneficios de un memorándum de Risk Appetite
- Objetivos de contenidos del memorándum
- Responsabilidades en la toma de riesgos
- Check list de principales contenidos del memorándum, problemas comunes
- Ejemplos de modelos de memorándum

Cómo monitorizar y actualizar su Risk Appetite

- Risk Appetite como herramienta de calibración del mapa de riesgos de la compañía: cómo integrar su Risk Appetite en su mapa de riesgos corporativo, sus negocios, planes de negocios y la toma de decisiones
- Control de riesgos y niveles de alertas. Escalamiento de planes de mitigación
- Reportes de riesgos a diferentes grupos de interés

Descubra cómo establecer mecanismos de control con alertas y planes eficaces de mitigación

Nuestro Experto

Hernan Huwyler

**Responsable de Gestión Riesgos
y Control Interno**

**PROACTIVA MEDIO AMBIENTE
-VEOLIA ENVIRONMENT-**

Hernan Huwyler ha trabajado internacionalmente en compañías de energía y consultoría, gestionando y liderando proyectos sobre gobierno corporativo, cumplimiento normativo y gestión de riesgos. Su experiencia de más de 10 años incorpora la creación de una cultura corporativa enfocada hacia los controles internos en cumplimiento de regulaciones complejas y bajo diferentes jurisdicciones. Hernan fue Consultor en Deloitte para clientes como AES Corporation y Tractebel, trabajó internacionalmente en puestos de gestión en ExxonMobil, Baker Hughes, Tenaris y Veolia/FCC; y es Contador Público, MBA y Diplomado en Administración de Negocios por la Universidad de Cambridge.



El Consejo de Administración se enfrenta al reto de fijar el nivel de riesgo que la empresa está dispuesta a asumir

Los **Consejos de Administración** tienen la obligación de definir el **umbral de riesgo** que la empresa está dispuesta a asumir y garantizar que dicho **umbral** es conocido por el **equipo directivo** y por determinados **puestos operativos**.

Antes de definir los **objetivos corporativos** es **fundamental** establecer el **Risk Appetite**. Por esta razón, una compañía con un **Risk Appetite agresivo** debe establecer unos **objetivos agresivos** y por el contrario una corporación muy **adversa al riesgo** y con un bajo **apetito por el riesgo** debe **fijar objetivos conservadores**.

Esta idea, que aparentemente está llena de lógica, puede generar contradicciones si no se han creado los **mecanismos adecuados de comunicación**. Y pueden **observarse** situaciones en las que algunas **unidades de negocio** asumen más **riesgo** que otras sin que exista un alineamiento adecuado con las **directrices del Consejo**.

Por otro lado, el **Consejo de Administración** debe ser **consciente** de la **importancia** de equilibrar el apetito por el riesgo con la capacidad para asumir riesgos. Una **política excesivamente conservadora** –no hacer nada– puede conducir a la empresa a la **desaparición** y **asumir riesgos** –convenientemente medidos y meditados– puede presentar **nuevas oportunidades** que **generen rentabilidad y crecimiento**.

La hoja de ruta de los financieros: calcular, comunicar y controlar el Risk Appetite/Risk Tolerance

Los **departamentos financieros** y más concretamente los **Risk Managers** son pieza clave en el **asesoramiento al Consejo** y la **comunicación al Equipo Directivo** y resto de la **organización del Risk Appetite**.

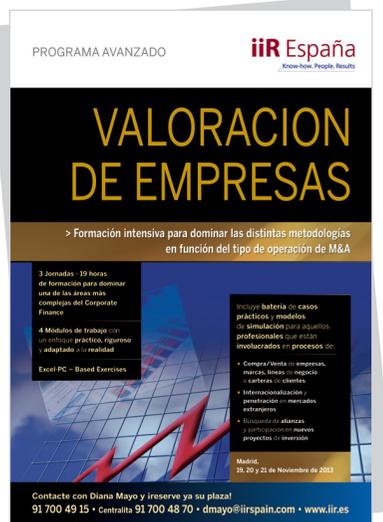
En primer lugar deben **valorar** la actitud hacia el **riesgo**, los **objetivos estratégicos**, las tasas esperadas de **retorno**, la capacidad para **asumir riesgo y capital** y el **grado de dispersión de las operaciones**.

En segundo lugar deben desarrollar un **memorándum de Risk Appetite afectivo** que sea aplicado por toda la **organización**.

Y en tercer lugar deben establecer **mecanismos de control** con **alertas y planes eficaces de mitigación**.

Planifique su Formación

**Especialmente
recomendados
para Vd.**



- **Valoración de Empresas**
Madrid, 19, 20 y 21 de Noviembre de 2013
- **Corporate Finance con Excel**
Madrid, 20 de Noviembre de 2013
- **Control Financiero de Filiales**
Madrid, 20 de Noviembre de 2013
- **General Counsel**
Madrid, mañana del 10 de Diciembre de 2013
- **Informe Anual de Gobierno Corporativo**
Madrid, tarde del 10 de Diciembre de 2013

Catálogo de Seminarios

Acceda a la agenda más completa de formación para directivos enfocada a todas las áreas de la empresa.

Si no encuentra el curso que necesita, ¡llámenos!

www.iir.es



Documentación ON LINE

¿No puede asistir a nuestros eventos pero está interesado en adquirir la documentación?



Contamos con más de 1.800 documentaciones de los eventos celebrados por iIR, disponga de toda la información pertinente y necesaria para su sector profesional, una herramienta útil de consulta y trabajo.

Beneficios adicionales

Formación Bonificable



Fundación Tripartita
PARA LA FORMACIÓN EN EL EMPLEO

iiR España a través de ANCED le puede TRAMITAR SU BONIFICACION

Beneficiarse de las bonificaciones de la Fundación Tripartita para la Formación en Empleo-FTFE, nuestros cursos cumplen con el mínimo de horas exigido y además le proporcionamos toda la documentación para que el mismo sea bonificable. Solicite más información

Alojamiento



Beneficiarse de la **mejor tarifa disponible** en el Hotel correspondiente y en los Hoteles de la Cadena NH haciendo su reserva a través de Viajes El Corte Inglés, e-mail: principedevergara@viajeseci.es o Tel. 91 458 44 68, indicando que está Vd. inscrito en un evento de iiR España.

Transportistas Oficiales



Los asistentes a los eventos que iiR España celebre obtendrán un **descuento del 45%** en Business y del **50%** en Turista sobre las tarifas completas en los vuelos con Iberia e Iberia Express. En los vuelos operados por Air Nostrum obtendrán un **30% de descuento** sobre tarifas completas Business y Turista. La reserva y emisión se puede hacer en: SERVIBERIA (902 400 500), Oficinas de Ventas de IBERIA, www.iberia.com/ferias-congresos/ y/o Agencia Viajes El Corte Inglés, indicando el Tour Code BT4IB21MPE0005.



Los asistentes a los eventos que iiR España celebre obtendrán un **descuento del 30%** en trenes de: Alta Velocidad-Larga Distancia, Alta Velocidad-Media Distancia y Cercanías-Media Distancia-Convencional.

Beneficiarse de este descuento descargando el documento de asistencia en www.iir.es/renfe y presentándolo en cualquier punto de venta RENFE, al adquirir el billete.

¡Inscríbese ahora!

Contacte con Diana Mayo a través de estas opciones:



Centralita **91 700 48 70**
91 700 49 15 / 01 79



dmayo@iirspain.com



Núñez de Balboa, 116
28006 Madrid



www.iir.es



@iiR_Spain
#iiREventos



facebook.com/iirspain



Empresa
iiR España



youtube.com/iirespana



flickr.com/photos/iirspain

**Nos pondremos en contacto con Vd.
para confirmar su inscripción**

Risk Appetite/Risk Tolerance

Madrid, 11 de Febrero de 2014

BS1616

Hotel NH Príncipe de Vergara

Príncipe de Vergara, 92. 28006 Madrid. Tel. 91 563 26 95

PRECIO	1.299€ + 21% IVA
Si efectúa el pago Hasta el 19 de Diciembre	1.099€ + 21% IVA

iiR le recuerda que la inscripción a nuestras jornadas es personal

CONSULTE
PRECIOS ESPECIALES PARA GRUPOS

Div. B/MB

Formación a su medida

Estoy interesado en su documentación

Cancelación

Si Vd. no puede asistir, tiene la opción de que una persona le sustituya en su lugar. Para cancelar su asistencia, comuníquenoslo con, al menos, 2 días laborables antes del inicio del evento. Se le enviará la documentación una vez celebrado el evento (**) y le será retenido un 30% del precio de la inscripción en concepto de gastos administrativos. Pasado este periodo no se reembolsará el importe de la inscripción. iRR le recuerda que la entrada a este acto únicamente estará garantizada si el pago del evento es realizado antes de la fecha de su celebración. Hasta 5 días antes de la celebración del evento, iRR se reserva el derecho de modificar la fecha del curso o anularlo. En estos casos se emitirá un vale por valor del importe abonado aplicable a futuros cursos. En ningún caso iRR se hará responsable de los gastos incurridos en desplazamiento y alojamiento contratados por el asistente.

(** En caso de cancelación del evento por parte de iRR el asistente podrá elegir la documentación de otro evento)

Contacte con Diana Mayo y solicítenos una propuesta a medida: **91 700 49 15 / 01 79**

BANCA

PROGRAMA	ENERO	FEB.	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	SEPT.	OCT.	NOV.
FATCA		█								
Retribución en Banca		█								
Directiva CRD IV: Capital Adecuacy		█								
Risk Appetite para Banca y Seguros			█							
Derecho del Asesoramiento Financiero						█				
Compliance Entidades Financieras										█

COMPRAS

PROGRAMA	ENERO	FEB.	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	SEPT.	OCT.	NOV.
Gestión y Control de Proveedores		█								
Contratos de Compras				█						
Procurement Compliance					█					
Indicadores en Compras								█		

ENERGIA

PROGRAMA	ENERO	FEB.	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	SEPT.	OCT.	NOV.
Gestión de Riesgos en la Comercialización de Energía	█									
Enertrading		█								
Subestaciones Eléctricas		█								
Energy Derivatives			█							
Energy Master Agreements				█						
Contabilidad de Derechos de Emisión				█						
Contabilidad de Derivados de Energía				█						
Pricing en Electricidad					█					
Pricing en Gas					█					
Control Interno y Compliance en Empresas de Energía					█					
Nuevo Mercado de CO2					█					
Contratos de CO2					█					
Gastrading						█				
Mercado de Gas							█			
Director de Energía							█			
Nuevo Mercado Eléctrico									█	
Contratos de Suministro Eléctrico									█	
Contratos de Suministro de Gas									█	

FINANZAS

PROGRAMA	ENERO	FEB.	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	SEPT.	OCT.	NOV.
Comunicación Financiera		■								
Corporate Finance			■							
Project Finance			■						■	
Cash Pooling			■							
Finanzas para Directors y Senior Managers			■						■	
Controller Comercial			■							■
Control de Filiales				■						
Análisis Económico-Financiero para la Toma de Decisiones				■						
Control de Gestión					■					
Excel para Controllers					■					
Gestión de Cobros e Impagos de las AA.PP.					■					
Gestión de la Tesorería					■					
Adquisición de Empresas					■					
Finance Compliance					■					
Control Económico-Financiero de Concesiones						■				
Presupuestos con Excel							■			
Control de Socio Local								■		
Múltiples Escenarios con Excel										■
Valoración de Empresas										■
Control Financiero de Filiales										■

INDUSTRIA

PROGRAMA	ENERO	FEB.	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	SEPT.	OCT.	NOV.
Ficha Técnica de Toxicología para Productos Químicos	■									
Indicadores de Productividad en Fábrica			■							
MBA Gestión de Laboratorios				■						
Operaciones y Procesos en Industria					■					
Registro de Biocidas							■			
Excel para Técnicos de Laboratorio								■		
Planificación y Control de la Producción									■	
Gestión de Equipos para Mandos Intermedios en Fábrica									■	

IT

PROGRAMA	ENERO	FEB.	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	SEPT.	OCT.	NOV.
IT Compliance		■								
Contratos de IT & Service Level Agreements					■					
IT Planning									■	

LEGAL & FISCAL

PROGRAMA	ENERO	FEB.	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	SEPT.	OCT.	NOV.
Uso Responsable de Dispositivos Electrónicos en las Empresas		■								
Fiscalidad Portuguesa			■							
Antibribery & Corruption			■							
Valoración del Riesgo Legal			■							
Competition Law Compliance			■							
Redacción de Contratos Internacionales			■							
Corporate Tax Management				■						
Data Protection Officer				■						
Derecho Laboral Marroquí				■						
Corporate Compliance Officer				■						■
Derecho Laboral Islámico					■					
Contratos FIDIC					■					
Gestión del Departamento de Asesoría Jurídica					■					
Modificación y Resolución de Contratos con AA.PP.					■					
Derecho del Negocio Eléctrico						■				
Uso Responsable de Internet en la Empresa							■			
Data Protection Expert								■		
Contratos de Construcción Internacional EPC Llave en Mano									■	
General Counsel										■

MARKETING Y VENTAS

PROGRAMA	ENERO	FEB.	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	SEPT.	OCT.	NOV.
Cliente Insatisfecho	■									
Gestión Comercial Competitiva e Innovadora		■								
Customer Compliance		■								
Comunicación Financiera		■								
Identidad Digital Corporativa			■							
Marketing Compliance			■							■
Controller Comercial			■							■
Marketing Promocional						■				
Gestión Integral del Cliente en Aseguradoras						■				
Fidelización y Retención de Clientes									■	

FARMA

PROGRAMA	ENERO	FEB.	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	SEPT.	OCT.	NOV.
Variations										
Regulatory Affairs para Veterinarios										
Criterios de Calidad en Instalaciones de Cosméticos										
Compliance en el Sector Farmacéutico										
Retribución en el Sector Farmacéutico										
Vigilancia en Productos Sanitarios										
Estadística Aplicada a Control de Calidad de Medicamentos										
Buenas Prácticas de Distribución de Medicamentos Up to Date										
MBA en Registros										
Registro Productos Frontera										
Etiquetado de Productos Farmacéuticos										
Acuerdos de Farmacovigilancia										
Validación Químico-Farmacéutica										
Guías Europeas / ICH										
Bioequivalencia										
MBA Productos Sanitarios										
Biosimilares										
Exportación e Importación de Medicamentos y Sustancias Activas										
Stability Testing para Cosméticos										
FDA para Medicamentos y Productos Sanitarios										
Degradación Forzada										
Promoción On Line de Medicamentos										
Stability Testing										
Auditor GMP										
Contratos en la Industria Farmacéutica										
DMF										
Complementos Alimenticios										
Financiación y Acceso al Mercado de Medicamentos										
Regulatory Affairs para Productos Combinados										
Impurezas										

LOGISTICA

PROGRAMA	ENERO	FEB.	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	SEPT.	OCT.	NOV.
KPI's de la Cadena Logística										

DESARROLLO DE HABILIDADES

PROGRAMA	ENERO	FEB.	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	SEPT.	OCT.	NOV.
Habilidades Directivas para la Innovación y el Liderazgo	■								■	
Storytelling con Prezi		■						■		
Negociación para Ventas, Alianzas y Acuerdos					■					
Analytical Skills y Toma de Decisiones para Directivos Recién Nombrados									■	
Productividad Directiva										■

MANAGEMENT

PROGRAMA	ENERO	FEB.	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	SEPT.	OCT.	NOV.
Finanzas para Directors y Senior Managers			■						■	
Consejos de Administración				■						
Finanzas y Management para Directivos Recién Nombrados				■						
Directores Propietarios					■					
Business Analytics						■				
Asesorando al Consejo en Governance, Risk & Compliance						■				
Analytical Skills y Toma de Decisiones para Directivos Recién Nombrados									■	

CONSTRUCCION

PROGRAMA	ENERO	FEB.	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	SEPT.	OCT.	NOV.
Contratos FIDIC					■					
Contratos de Construcción Internacional EPC Llave en Mano									■	

SECTOR PUBLICO

PROGRAMA	ENERO	FEB.	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	SEPT.	OCT.	NOV.
Gestión Privada de Servicios Públicos			■							
Modificación y Resolución de Contratos con AA.PP.					■					
Gestión de Cobros e Impagos de las AA.PP.					■					

RECURSOS HUMANOS

PROGRAMA	ENERO	FEB.	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	SEPT.	OCT.	NOV.
Derecho Laboral Portugués	█									
Training Metrics	█									
Fiscalidad de Expatriados	█									
Retribución en Banca		█								
Fiscalidad del Plan de Compensación Flexible		█								
Retribución en el Sector Farmacéutico		█								
Derecho Laboral			█							
Compensación y Beneficios				█						
Control de Costes de Personal					█					
Derecho Laboral Islámico					█					
RR.HH. para Directors & Seniors Managers						█				
Desplazados a Corto						█				
Seguridad Social de la Movilidad Internacional						█				
Código de Trabajo Portugués								█		
Comunicación Interna									█	
Movilidad Internacional									█	
Gestión Migratoria										█

SEGUROS

PROGRAMA	ENERO	FEB.	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	SEPT.	OCT.	NOV.
Control Interno & Compliance en Seguros	█									
Risk Appetite para Banca y Seguros			█							
Contabilidad de Derivados en Seguros			█							
Gestión Integral del Cliente en Aseguradoras						█				
Macros en Excel para Actuarios								█		
Prevención de Fraude en el Sector Asegurador									█	

TELECOMUNICACIONES

PROGRAMA	ENERO	FEB.	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	SEPT.	OCT.	NOV.
Prevención del Fraude en Teleco		█								
Mercado de las Telecomunicaciones								█		