

TRAINING PROGRAMME

ARBITRAJE ESTADÍSTICO PARA TRADERS Y FUND MANAGERS

	Last	%Change	BidSize	Bid	Ask	AskSize	Prev.
IPC SP11	32,490	2.76	1	32,490	33,515	2	31,617

Bid

Ask



RiskMathics
FINANCIAL INNOVATION

Octubre 27, 2011
Ciudad de México

Volatility **is Money**

RiskMathics, empresa dedicada a la investigación, análisis y a impartir cursos de vanguardia en las áreas de Finanzas Cuantitativas, Productos Derivados, Trading y Administración de Riesgos organiza por primera vez en México el Curso: "Arbitraje Estadístico", que será impartido por una de las autoridades más influyentes y reconocidas en la materia a nivel mundial: Marco Avellaneda, ampliamente reconocido como Consultor, Trader y Consejero para varios Hedge Funds e Instituciones Financieras a nivel mundial, es también especialista en el campo de riesgo y estrategias cuantitativas, tanto en acciones como derivados (volatilidad).

Objetivo:

Proveer a los inversionistas individuales, Traders, Fund & Asset Managers estrategias específicas y concisas de Trading y Arbitraje que se pueden hacer con el arbitraje estadístico y emplearlas en los mercados globales. El enfoque y elementos que se manejan en este Curso/Seminario lo hacen una experiencia única para Traders, Fund Managers y en general para las personas que están involucradas en los mercados.

Beneficios del Curso:

- Curso único en su tipo en América, con uno de los más influyentes "Practitioners" en los mercados a nivel mundial.
- Aprender a identificar oportunidades en el Mercado y cómo traducirlas en utilidades.
- Aprender estrategias de Trading y Arbitraje con Statarb (Arbitraje Estadístico)

¿A quiénes se encuentra dirigido?

Dado su enfoque práctico, el presente curso se encuentra dirigido a:

- Fund Managers
- Asset Managers
- Traders
- Brokers
- Inversionistas independientes
- Administradores de Riesgos



Marco Avellaneda

Courant Institute of Mathematical Sciences, NYU
and Senior Partner, Finance Concepts LLC.

Duración: 6 Horas

Nombrado el Quant del año por la revista Risk en 2010, Marco Avellaneda es ampliamente reconocido en el medio financiero a nivel mundial como consejero y consultor en el campo de operación, cobertura y arbitraje de Volatilidad, valor relativo y valuación, en los Mercados de Derivados OTC.

Actualmente es Director de la División de Finanzas Matemáticas en la Universidad de New York, "Courant Institute of Mathematical Sciences". Marco fue Vicepresidente de Productos Derivados en Morgan Stanley, y subsecuentemente, Portfolio Manager de estrategias de Volatilidad de Equity en Gargoyle Strategic Investments LLC, Director de la Mesa de Arbitraje de Volatilidad en Capital Fund Management y recientemente, Fund Manager en Galleon Group, New York.

Es reconocido en la academia como el inventor del Modelo de Volatilidad incierta, el Algoritmo de Monte Carlo Ponderado y "The Theory of Dispersion Trading", así como por otras investigaciones en Finanzas Cuantitativas y Derivados. Tiene una extensa experiencia en Productos Derivados y estrategias de Volatilidad para Hedge Funds y otras firmas de Wall Street.

ARBITRAGE YOUR IDEAS

TEMARIO

STATISTICAL ARBITRAGE

1. US Equities and Exchange Traded Funds: a quant Perspective

- PCA and factor analysis of large-scale correlation
- Matrices
- Extracting factors from market correlations
- Systematic volatility, idiosyncratic volatility and their variation in time

2. Exchange Traded Funds

- Exchange-traded funds (ETFs): review
- ETFs as risk factors
- Leveraged ETFs and Volatility ETFs

3. Pairs-trading, mean-reversion, co integration

- Pairs trading: theoretical framework
- Leveraged ETFs pairs trading
- VIX ETF pairs trading
- Stock/sector ETF pairs trading

4. Statistical Arbitrage

- Portfolio construction
- Leverage & financing considerations
- Dynamic risk-management: limiting systematic risk
- Practical considerations

5. Historical Results via backtesting

- Late 1990s
- 2002-2007: How the subprime crisis affected statistical arbitrage
- 2008-2010: The future of medium-frequency statistical arbitrage

◦ Q&A opportunity for further technical questions

Agenda

9:30 am - 12:30 pm	Sesión
12:30 pm - 2:00 pm	Comida
2:00 pm - 5:00 pm	Sesión

INSCRIPCIONES

E-mail: derivatives@riskmathics.com

Tels: **(+5255)** 5536-43-25
5669-47-29

WWW.RISKMATHICS.COM

Lugar: Crowne Plaza Hotel de México
(Dakota No. 95 Col. Nápoles México, D.F. C.P. 03810)

Costo: \$18,500 MXP más IVA

Cupo Limitado

Duración: 6 horas

Requisitos:

Para el mejor aprovechamiento de este curso se recomienda a los participantes:

- Contar con un nivel medio y/o superior de inglés
- Provenir de carreras económico - administrativas
- De preferencia trabajar en Instituciones Financieras

Opciones de Pago:

1. Transferencia y/o Depósito Bancario

(RESIDENTES E INSTITUCIONES ESTABLECIDAS EN MÉXICO)

NOMBRE: RiskMathics Financial Innovation, S.C.

BANCO: BBVA Bancomer, S.A.

CLABE: 012180001649665030

CUENTA: 0164966503

2. Transferencia Bancaria en Dólares

(RESIDENTES E INSTITUCIONES ESTABLECIDAS EN EL EXTRANJERO)

BANCO: BBVA Bancomer, S.A.

SUCURSAL: 0956 Sector Financiero, Bancos y Casas de Bolsa, México, D.F.

SWIFT: BCMRMXMM

BENEFICIARIO: RiskMathics Financial Innovation, S.C.

CUENTA: 012180001649665629

3. Pago vía telefónica con Tarjeta de crédito VISA, MASTERCARD o AMERICAN EXPRESS

NOTA IMPORTANTE: No existen reembolsos ni devoluciones



RiskMathics
FINANCIAL INNOVATION

SÍGUENOS EN:

[facebook](#)

[Linked in](#)

[twitter](#)