

RODDY RIVAS-LLOSA M., CFA

rivasllosa@risk-o.com

P.O. Box 27E014, Lima, Perú

FORMACIÓN ACADÉMICA

- 2003 – 2006 **CFA INSTITUTE (AIMR)** USA
Passed CFA Examination Levels I, II, III. CFA Charterholder
- 2001 **HARVARD BUSINESS SCHOOL** BOSTON, MA
Especialización en Ingeniería Financiera Avanzada.
- 1996 – 1997 **UNIVERSIDAD DEL PACÍFICO** LIMA, PERÚ
Maestría en Finanzas, primer puesto de promoción. Distinguido con los premios Especial Robert Maes al mayor promedio final de la Maestría en Finanzas y Robert Maes anual al mayor promedio anual entre los alumnos de la Escuela de Postgrado en Finanzas. Graduado con la tesis "Una nueva familia de ratios financieros robustos para el análisis empresarial: Formulación y tres aplicaciones empíricas."
- 1992 – 1996 **UNIVERSIDAD DEL PACÍFICO** LIMA, PERÚ
Licenciatura en Economía, conferida con calificación sobresaliente por los trabajos "Redundancia, entropía y factores comunes en las series económicas peruanas: exploración preliminar" y "Aprovechamiento de los patrones de estacionalidad para reducir el riesgo crediticio e incrementar la rentabilidad financiera."
Bachillerato en Economía. Graduado con el tercer puesto de promoción. Estudios de cinco años concluidos en nueve semestres académicos. Premio Excelencia Unión al rendimiento académico universitario 1992-1996.
- 1981-1991 **COLEGIO DE LA INMACULADA - JESUITAS** LIMA, PERÚ
Estudios secundarios y primarios. Excelencia de honor.

ACTIVIDAD PROFESIONAL

- 2010 - HOY **RISKO**
Investigación y desarrollo de sistemas de análisis y gestión de riesgos financieros
Gerente General
- 1996 - HOY **UNIVERSIDAD DEL PACÍFICO**
Profesor de la Facultad de Economía y de la Escuela de Postgrado.
Miembro del Concejo Consultivo de la Maestría en Finanzas.
Profesor con la más alta evaluación otorgada por los alumnos de la Maestría en Finanzas, 2013.
Asignaturas actuales: Gestión Integral de Riesgos, Seminario de Investigación en Finanzas
Otras asignaturas dictadas: Economía Financiera, Instrumentos Derivados, Informática para Economistas, Informática Avanzada, Matemáticas para la Gestión de Instituciones Microfinancieras, Fundamentos de Finanzas, Herramientas Avanzadas de Análisis y Gestión de Riesgo, Certificación Internacional en Finanzas.
- 2005 - HOY **SUPERINTENDENCIA DE BANCA, SEGUROS Y AFP**
Representante de las AFPs del sistema peruano ante el Comité del Vector de Precios. Encargo *ad honorem*.
- 2008 - HOY **BBVA SUIZA BANCA PRIVADA** ZÜRICH, SUIZA
Asesor en materia de gestión de riesgos de inversiones y operaciones con garantía pignoratícia
- 2010, 2013 **BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ**
Consultor en materia de inversiones para el área de Banca Privada y Gestión de Activos
- 2013 **EQUILIBRIUM** CIUDAD DE PANAMÁ, PANAMÁ
Consultor en materia de inversiones y riesgos
- 2013 **INTELIGO**
Consultor en materia de estrategias de inversión y cobertura con opciones financieras
- 2012 **FONDO MIVIVIENDA**
Consultor en materia de riesgos de inversión

- 2008 - 2010 **BANCO INTERBANK**
 Consultor en materia de inversiones en Instrumentos Derivados y Valor-en-Riesgo.
 Consultor en materia de planificación de negocios bancarios.
- 2010 **BANCO DE LA NACIÓN - PERÚ**
 Consultor para el fortalecimiento del modelo interno de riesgos - Basilea II
- 2010 **SACOS PISCO, RIMAC COMPAÑÍA DE SEGUROS**
 Consultor para la determinación de indemnización por efecto de lucro cesante
- 2005 - 2009 **INSTITUTO DE FORMACIÓN BANCARIA – ASOCIACIÓN DE BANCOS (IFB – ASBANC)**
 Responsable académico y profesor del programa de preparación para el Examen CFA
- 2009 **MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS**
 Consultor para la preparación del rediseño del Sistema Nacional de Inversión Pública y el Sistema Integrado de Administración Financiera del Perú.
- 2004, 2008 **THUNDERBIRD UNIVERSITY – INSTITUTO TECNOLÓGICO DE MONTERREY**
 Profesor local del curso de *Advanced Managerial Finance* para el Global MBA
- 2007 - 2008 **DELOITTE & TOUCHE**
 Consultor para el Deutsche Bank.
- 2007 - 2008 **ESTUDIO ECHECOPAR ABOGADOS**
 Área de Finanzas Corporativas.
 Consultor *Senior* a cargo de proyectos de estructuración de deuda.
- 2007 - 2008 **AFP HORIZONTE**
 Consultor para la implementación del sistema de análisis de Riesgo de Mercado en las carteras de la AFP.
- 2007 - 2008 **BANCO SANTANDER**
 Consultor en materia de Riesgo de Mercado.
- 2007 - 2008 **GRADE – GRUPO DE ANÁLISIS PARA EL DESARROLLO**
 Consultor para el diseño de la fase de post-monitoreo de proyectos de Foncodes.
- 2007 - 2008 **GRUPO BBVA (PERU)**
 A cargo de los programas de preparación de funcionarios para el examen CFA.
- 2009 **UNITED NATIONS DEVELOPMENT PROGRAM**
 Consultor internacional en materia de cooperación horizontal para el desarrollo
- 2009 **BANCO CENTRAL DE RESERVA**
 Profesor de Finanzas para el 56° Curso de Extensión Universitaria.
- 2008 **SINERGIA CAPITALES**
 Consultor *Senior* a cargo de fusiones y adquisiciones.
- 2008 **BANCO DE LA NACIÓN**
 Consultor para la auditoría técnica del modelo de medición de riesgo de tasa de interés.
- 2008 **ODEBRECHT PERÚ**
 Consultor en temas de análisis de riesgos de inversiones.
- 2008 **BANCO DE COMERCIO**
 Consultor en temas de análisis de riesgos de inversiones.
- 2008 **SUPERINTENDENCIA DE BANCA, SEGUROS Y AFP**
 Curso de capacitación en materia de modelos de Valor-en-Riesgo.
- 2005 - 2007 **APCI – AGENCIA PERUANA DE COOPERACIÓN INTERNACIONAL**
Director de Políticas y Programas, Gerente de Políticas y Programas.
 A cargo de conducir alrededor de US\$ 500 millones anuales de Cooperación Internacional No Reembolsable. Principales resultados de la gestión: incremento anual de 48% en los fondos recibidos, creación de la primera Política Nacional de Cooperación Internacional desde 1994, adhesión del Perú a la Declaración de París,

creación del Foro de Donantes, publicación de diagnósticos anuales de la Cooperación, diseño de indicadores estandarizados de desarrollo a nivel subnacional.

- 2004 - 2007 **CONSORCIO DE INVESTIGACIÓN ECONÓMICA Y SOCIAL - CIES**
Investigador. Balances del Sistema Financiero 2004, 2005, 2006 y 2007.
- 2006 **BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO (BID)** **GUYANA**
Consultor Internacional. Proyecto para el Desarrollo de la Agro-exportación en Guyana.
Especialista para el diseño del sistema de Evaluación y Monitoreo del proyecto.
- 2006 **HERRERA DKP AJUSTADORES DE SEGUROS, PAMOLSA**
Consultor arbitral para la proyección estadística de la compensación por lucro cesante en el contrato de seguro con *Royal Sun-Alliance* con una cobertura de US\$ 10 millones.
- 2006 **BANCO DE LA NACIÓN**
Consultor para la auditoría del *Backtesting* del modelo interno de análisis de riesgo de mercado.
- 2005 **BANCO MUNDIAL**
Banco Interamericano de Desarrollo, Corporación Andina de Fomento, Fondo Monetario Internacional, Comunidad Andina, Instituto Interamericano de Cooperación para la Agricultura, Naciones Unidas, Organización de Estados Americanos, Organización Internacional del Trabajo
Consultor para el diagnóstico de la Cooperación Internacional en el Perú.
- 2005 **BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ - ÁREA DE GESTIÓN DE RIESGOS**
Consultor en Sistemas y Modelos de Cuantificación de Riesgos de Mercado.
- Evaluación y fortalecimiento metodológico del Área de Riesgos del Banco de Crédito.
 - Responsable del desarrollo de modelos de gestión de riesgos en la cartera de divisas, *forwards*, renta variable y renta fija nacional e internacional del BCP.
 - A cargo del análisis y diseño de sistemas para la cuantificación de riesgos de mercado.
- 2005 **SUPERINTENDENCIA DE BANCA, SEGUROS Y AFP**
Consultor para la capacitación de especialistas.
Temas: Modelos de Valor-en-Riesgo y Programación de Aplicaciones Financieras.
- 2005 **CMAC PIURA**
Miembro del comité técnico para la adopción de un modelo de *credit scoring*.
- 2005 **APOYO Y ASOCIADOS INTERNACIONALES – FITCH RATINGS**
Consultor para el diseño y puesta en marcha del Sistema Automatizado de Análisis de Riesgo de Fondos de Inversión (SAF).
- 2005 **BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ**
Profesor del Curso de Especialización en Banca. Curso de Negocio Bancario con énfasis en Microfinanzas.
- 2005 **BANCO CENTRAL DE RESERVA**
Profesor de los Seminarios de Econometría y programación para el área de Estudios Económicos.
- 2005 **PROYECTO PROPOLI – MIMDES – UNIVERSIDAD DEL PACÍFICO**
Profesor del Programa de Desarrollo de Capacidades, dirigido a funcionarios de gobiernos locales de Lima.
- 2004 **AGENCIA PERUANA DE COOPERACIÓN INTERNACIONAL - APCI**
Consultor. Matriz de Cooperación Internacional.
- 2004 **ESAN - ESCUELA SUPERIOR DE ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS**
Profesor del curso de Instrumentos Financieros
- 2004 **BCTS – BUSINESS CONSULTING AND TECHNOLOGY SERVICES**
Consultor para el proyecto de análisis financiero comparado del mercado de telecomunicaciones, encargado por OSIPTEL. Consultor para el diseño de políticas de inversión para FITEL.
- 2004 **UNIÓN EUROPEA, DFID**
Consultor para la actualización, extensión y análisis de la matriz de cooperación internacional de la UE.
- 2004 **USAID – PRODES – UNIVERSIDAD DEL PACÍFICO**
Expositor del Programa de Entrenamiento en Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión Pública.

- 2004 **COMISIÓN DE FORMALIZACIÓN DE LA PROPIEDAD INFORMAL – COFOPRI**
 Consultor para el análisis del impacto de la titulación de predios sobre el nivel de inversión en infraestructura y el grado de consolidación urbana.
- 2004 **BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ**
 Consultor para el desarrollo del II Seminario de Herramientas Avanzadas de Análisis de Datos y el I Seminario de Análisis de Inversiones en Matlab.
- 2004 **EDELNOR**
 Consultor asociado a APOYO Consultoría para el desarrollo del modelo matemático-estadístico de riesgo crediticio para clientes de EDELNOR.
- 2004 **BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ**
 Expositor del I Seminario “Herramientas Avanzadas de Análisis de Datos” para la Gerencia de Estudios Económicos y la Gerencia de Inversiones.
- 2003 **DEPARTMENT FOR INTERNATIONAL DEVELOPMENT (DFID)**
 Consultor para la mejora técnica y publicación de la matriz de cooperación de los Estados Miembros de la Unión Europea, países candidatos y Comisión Europea.
- 2003 **BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ
 CONSORCIO DE INVESTIGACIÓN ECONÓMICA**
 Premio BCR/CIES para el desarrollo del proyecto de investigación “Transmisión de los *Shocks* Económicos a través de las hojas de balance en el nivel de las firmas.”
- 2003 **CONGRESO DE LA REPÚBLICA DEL PERÚ**
 Consultor en materia de endeudamiento externo.
- 2003 **COMISIÓN DE FORMALIZACIÓN DE LA PROPIEDAD INFORMAL – COFOPRI**
 Consultor asociado a APOYO Consultoría para el análisis del impacto de la titulación de predios en el mercado inmobiliario urbano marginal.
- 2003 **BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ**
 Expositor del I Seminario “Herramientas Avanzadas de Análisis de Datos” para la Gerencia de Estudios Económicos y la Gerencia de Inversiones.
- 1999-2002 **ORGANISMO SUPERVISOR DE INVERSIÓN PRIVADA
 EN TELECOMUNICACIONES – OSIPTEL**
Consultor en sistemas matemáticos y modelación económica.
 Responsable del desarrollo de las extensiones de análisis geo-referenciado al modelo económico de estimación de costos de interconexión telefónica para el Perú. A cargo del análisis del modelo matemático y estadístico de rebalanceo tarifario para el Perú. Expositor de los tres seminarios modelación económica en el lenguaje *Mathematica* organizados por OSIPTEL (1999, 2001, 2002).
- 2002 **GOBIERNO PERUANO
 MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS**
 Consultor asociado a APOYO Consultoría para la evaluación de la deuda pública del Estado vinculada a la Reforma Agraria.
- 2002 **APOYO CONSULTORÍA**
 Consultor externo para el análisis de un modelo matemático-econométrico de estimación de demanda eléctrica.
- 2001 **UNIVERSIDAD DEL PACÍFICO**
Director del proyecto de evaluación de la inversión estratégica en Sistemas de Información.
 Detección de los sobrecostos de adquisición y mantenimiento de sistemas, estudio del impacto estratégico de las tecnologías de información sobre la organización, análisis de recursos humanos: estructura salarial y asignación de cargos y funciones.
- 2001 **DIARIO ‘EL COMERCIO’**
 Consultor para la creación del “Índice Líder de Actividad Económica y Confianza”.

2001 **GOBIERNO PERUANO**
MINISTERIO DE TRANSPORTES, COMUNICACIONES, VIVIENDA Y CONSTRUCCIÓN.
Consultor para el fortalecimiento de la gestión de mantenimiento de caminos.

Responsable del diseño e implementación del sistema informático de gestión de caminos.

- Se consiguió una reducción del 30% en los costos globales de mantenimiento.
- Introducción de la tecnología SQL Server para la gestión unificada y administración remota de datos.
- Desarrollo de un aplicativo multiusuario de gestión de datos y generación de reportes especializados.

2000 **FONDO NACIONAL DE COMPENSACIÓN Y DESARROLLO SOCIAL DEL PERÚ (FONCODES)**
Consultor asociado al Instituto APOYO para el proyecto de reingeniería institucional de Foncodes.

Responsable de la auditoria de los sistemas informáticos y el diseño maestro del nuevo Sistema de Información del Fondo. Integración de tecnologías avanzadas de interconexión entre unidades zonales para el intercambio de información en tiempo real y en diferido. Creación de la nueva estructura de la base de datos institucional. Puesta a punto de las metodologías de priorización de inversiones.

1998 - 1999 **Consultor del Programa Mundial de Alimentos de las Naciones Unidas**
Consultor de Apoyo Sociedad Clasificadora de Riesgo

LIBROS

2003-2012* **ECONOMETRÍA APLICADA**
Coautor: Juan F. Castro

Publicado por el Centro de Investigación de la Universidad del Pacífico

Discusión de las principales técnicas de análisis econométrico y su puesta en práctica mediante el uso del programa *Econometric Views*. (* Junio 2003, Julio 2005, Enero 2007, Mayo 2008, Abril 2010, Enero 2012).

1997 **LOS BONOS BRADY**

Universidad del Pacífico, Documento de Trabajo N°28

Análisis de los sistemas de refinanciamiento de deuda externa utilizados en los países en desarrollo.

En Ed. **EVALUACIÓN FINANCIERA DE PROYECTOS DE INVERSIÓN:**
UN ENFOQUE INTEGRAL A TRAVÉS DEL USO DE LA LÓGICA DIFUSA – EN EDICIÓN

Incorporación del paradigma de análisis de lógica difusa al análisis de rentabilidad económica de proyectos de inversión.

CONFERENCIAS

2011-2012 **RIESGO DE MERCADO: TÉCNICAS Y LECCIONES CLAVE PARA UNA GESTIÓN EXITOSA**
Workshops en Ciudad de Panamá y San José de Costa Rica.

2008 **NUEVOS RETOS PARA LOS FINANCIEROS EN EL PERÚ Y LOS MERCADOS**
INTERNACIONALES
Conferencia en el Hotel Marriot, Lima.

2005 **HACIA UN SISTEMA DE COOPERACIÓN INTERNACIONAL EN EL PERÚ**
Seminario La captación internacional de recursos en la universidad latinoamericana
Miraflores Park Plaza, Lima

2005 **FINANZAS APLICADAS: TECNOLOGÍAS PARA EL ANÁLISIS DE INVERSIONES Y RIESGOS**
NM Hotel, Lima

Tres seminarios sobre (i) *Value-at-Risk*, (ii) Análisis de Rentabilidad y Riesgo en la Gestión de Inversiones y (iii) Desarrollo de Herramientas Informáticas de Análisis Financiero.

2004 **XXI ENCUENTRO DE ECONOMISTAS**
Banco Central de Reserva del Perú

Ponencia “Los canales de transmisión de la política monetaria: Análisis del caso peruano.”

2004 **SEMINARIO GESTIÓN MODERNA DEL RIESGO FINANCIERO**
Hotel Meliá, Lima

Ponencia “Medición, Gestión y Aprovechamiento del Riesgo de Mercado: algunas herramientas”

2004 **UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES**
Profesor Invitado para el I Diplomado de Especialización en Finanzas a nivel de Postgrado.
Cursos: Informática Financiera, Estadística para el Análisis Financiero y Gestión de Riesgo.

- 2003 **III ENCUENTRO INTERNACIONAL DE FINANZAS – SANTIAGO DE CHILE**
 Ponencia “Eficiencia financiera de los límites de inversión para las AFP: Una aplicación al caso peruano”
 Ponencia “Algoritmos no lineales de inversión y eficiencia de la Bolsa de Valores de Lima”.
- 2003 **SEMINARIO “BONOS MUNICIPALES: DESAFÍOS Y OPORTUNIDADES EN EL PERÚ”**
 Expositor invitado. Colegio de Contadores Públicos de Lima.
- 2002 **FINANZAS APLICADAS EN LA ERA DIGITAL – LIMA**
Centro de Conferencias Real Audiencia
 Expositor principal de los seminarios:
 - “Fundamentos de Finanzas Aplicadas en la Era Digital”
 - “Análisis y Gestión de Riesgo mediante Opciones Financieras y Opciones Reales”
 - “Herramientas Informáticas Avanzadas para el Análisis Financiero”
- 2002 **FINANZAS CORPORATIVAS EN LA ERA DIGITAL – LIMA**
Hotel Los Delfines
 Ponencia: “Síntesis de Opciones Financieras en el mercado peruano y herramientas informáticas de inversión y simulación”.

**ARTÍCULOS
 RECIENTES**

- 2006 **COOPERACIÓN INTERNACIONAL Y LUCHA CONTRA LA POBREZA**
 En Perú Económico, Marzo 2006.
- 2005 **LA DEVALUACIÓN Y SUS EFECTOS EN LA SOLVENCIA FINANCIERA DE LAS EMPRESAS PERUANAS: NUEVAS EVIDENCIAS, 1997-2001**
 En CIES, Economía y Sociedad 56. Con James Loveday L. y Oswaldo Molina C.
- 2004 **MECANISMOS DE TRANSMISIÓN DE LA POLÍTICA MONETARIA Y EL IMPACTO DE UNA DEVALUACIÓN EN EL NIVEL DE LAS FIRMAS**
 En Banco Central de Reserva, Estudios Económicos N°12, Dic. 2004. Con James Loveday L. y Oswaldo Molina C.
- 2004 **DERIVADOS FINANCIEROS: HACIA UN MERCADO COMPLETO**
 En Perú Económico, Junio 2004.
- 2004 **RIESGO PAÍS: ¿PERO DE QUÉ PAÍS?**
 En Punto de Equilibrio, Año 13, N°84, 2004.
- 2004 **“AAA” POR DEFAULT**
 En Convergencia, Revista de Economía, Política y Negocios, Año 2, Edición 3, 2004.
- 2004 **OPORTUNIDADES EMERGENTES**
 En Convergencia, Revista de Economía, Política y Negocios, Año 2, Edición 2, 2004.
- 2003 **FONDOS MUTUOS: UNA BREVE EVALUACIÓN**
 En Punto de Equilibrio, Año 12, N°82, 2003.
- 2003 **REGLAS SIMPLES DE INVERSIÓN: ¿PUEDEN GANARLE CONSISTENTEMENTE A LA BVL?**
 En Punto de Equilibrio, Año 12, N°81, 2003.
- 2002 **RESTRICCIONES DE INVERSIÓN PARA LAS AFP: ¿SON FINANCIERAMENTE EFICIENTES?**
 En Punto de Equilibrio, Año 11, N°79, Setiembre-Octubre 2002, p.40-41.

**SOFTWARE
 DESARROLLADO**

CVX

Evaluador de riesgo en portafolios de inversión mediante la metodología *Conditional Value-at-Risk*

OPTIFOLIO

Asistente de inversión en portafolios de renta variable con restricciones de asignación de capital.

RISK-LAB

Sistema *stand-alone* de simulación Monte-Carlo a través de cópulas elípticas y arquimedianas

OPTIONS DESIGNER

Analizador de inversiones en paquetes que incluyen opciones y futuros financieros.

- INFORMÁTICA** Cibertec *.NET Application Developer* (2009)
Dominio de herramientas de productividad empresarial y bases de datos a nivel de usuario y de programador.
Desarrollo de aplicaciones corporativas en Delphi, MS Visual Basic.NET, PHP y Python.
Otros paquetes especializados utilizados: Econometric Views, Stata, MatLab, SciLab Gauss, Mathematica, Maple, SPSS, Crystal Ball, Vensim, Stella, SolidWorks, Macromedia Flash, Adobe Photoshop, 3DStudio.
- AFILIACIONES** Colegio de Economistas de Lima – Miembro 5829
Sociedad MENSA Internacional – Miembro 53153
CFA Institute – Charter Number 82517
- AFICIONES** Golf (C.C. La Planicie), fotografía.
- OTROS** GRE Test scores (Analytic/Mathematics/Maximum possible score): 800 / 800 / 800
TOEFL Test scores (Verbal/Essay/ Maximum possible score): 290 / 5.0 / 300
MICHIGAN Test scores (Written/Spoken): 91% / 100%

R 2013.12