

Mercado de renta fija

Modalidad: curso e-Learning Duración: 8 horas

Categorías: Administración y gestión

OBJETIVOS

- Comprender como funciona el mercado de bonos
- Aprender a identificar inversiones rentables
- Establecer un plan para administrar el riesgo y diversificar los activos
- Analizar las principales variables macroeconomicas que influncian esta clase de inversion

CONTENIDOS

Características de la Renta Fija

- Clasificacion de los mercados de renta fija

Estructura del Mercado de Renta Publica

- Estructura del Mercado de Deuda Publica
- Letras del Tesoro
- Ampliacion - Letras del Tesoro
- Normas del Mercado Primario
- Proceso de Subasta
- Subasta de Letras del Tesoro
- Bonos y Obligaciones del Estado
- Ampliacion - Características de los Bonos y Obligaciones
- Casos Particulares: Emisiones Segregables
- Ampliacion - Bonos del Estado
- Ampliacion - Glosario
- Valoracion de los Bonos y Obligaciones del Estado
- Proceso de Subasta
- Tipos de Operaciones
- Operaciones Dobles (Repos y Simultaneas)
- Segregacion y Reconstitucion (Strips)

- Mercado Primario y Secundario
- Otros Emisores Publicos Integrados en la Central de Anotaciones
- Solicitud, Derechos y Obligaciones del Creador de Mercado
- Ampliacion - Miembros del mercado
- Entidades Gestoras de Capacidad Plena y Restringida
- Titulares de Cuenta
- Brokers y Terceros

Mercado de Renta Fija Privada

- Mercados Secundarios de Renta Fija Privada
- Ampliacion - Mercados Secundarios Nacionales
- Tipologia de Activos
- Ampliacion - Tipologia de activos
- Bonos y Obligaciones Privadas
- Ampliacion - Bonos y Obligaciones Privadas
- Bonos de Cupon Variable (Floating Rate Note - FRN)
- Ejemplos - Bonos de Cupon Variable
- Cedulas, Bonos y Participaciones Hipotecarias
- Titulaciones de Activos (Hipotecarios y Simples)
- Ampliacion - Titulaciones de Activos (Hipotecarios y Simples)
- Ejemplo - Bonos de Titulacion
- Emisiones Internacionales
- Orden de Prelacion a Efectos de Prioridad de Cobro
- Ampliacion - Efecto de Prioridad de Cobro
- Participaciones Preferentes
- Fondos de Titulacion de Activos

Rating: Concepto y Clasificaciones

- Ampliacion - Principales Agencias y Escalas de Rating

Riesgos Asociados a la Renta Fija

Valoracion de Activos de Renta Fija a Corto Plazo y Largo Plazo

- Ampliacion - Valoracion de Activos de Renta Fija a Corto y Largo Plazo
- Cupon Corrido, Precio Entero y Precio Excupon
- Motivos de Cotizar las Emisiones con Precio Excupon

Relacion Precio - TIR. Principios de Malkiel

- Ampliacion - Principios de Malkiel

Curva y Estructura Temporal de los Tipos de Interes (ETTI)

- Curva de Rendimientos
- Curva Cupon Cero
- Ampliacion - Metodo Recursivo o Bootstrapping
- Teorias Explicativas de la ETTI

Medicion y Gestion del Riesgo del Tipo de Interes

- Duracion o Duracion de Macaulay y Duracion Corregida
- Las Variables Determinantes de la Duracion
- Ampliacion - Sensibilidad
- Inmunizacion