

Objectius

El curs proporciona als participants les eines per conèixer i valorar els instruments i analitzar i gestionar carteres amb actius monetaris i renda fixa domèstica i internacional.

Es tractaran de forma integrada i específica els principals aspectes descriptius i de valoració dels actius, de mesura i cobertura del risc i els de gestió de carteres de renda fixa, tenint en compte els diversos models i estratègies de gestió que poden adoptar-se, amb especial èmfasi en l'ús d'instruments derivats, per tal d'assolir els objectius de gestió.

Participants

Professionals de l'anàlisi, gestió i assessoria en bancs i caixes d'estalvis, gestores de fons d'inversió i de pensions, societats i agències de valors, companyies d'assegurances i altres entitats del sector financer. Directius i professionals d'empreses amb necessitat d'optimitzar la seva cartera d'inversió i professionals de consultores i assessores.

Coordinadors i professors

Pablo Larraga	Director del Màster en Finances, IEF
Alfonso Roa	Coordinador de l'Àrea de Riscs, IEF i Soci director, <i>tecoCapital</i>

Professorat

Ramón Alfonso	Analista financer
David Cano	Soci director general, <i>Afinet Global</i>
Ramon Martínez	Col·laborador acadèmic, IEF
Marta Romaguera	Direcció de Gestió Comptable, <i>Banc Sabadell</i>
José Luis de Villasante	Col·laborador acadèmic, IEF

Requisits

La inscripció al curs es regeix per les condicions internes d'admissió. L'abonament s'haurà de realitzar amb antelació. La no assistència es notificarà a l'IEF dos dies abans de l'inici del curs, com a mínim. En cas contrari s'haurà d'abonar el 100% de l'import.

La certificació de superació i aprofitament del curs pot estar condicionada a algun tipus de prova prèvia i, en tot cas, a l'assistència mínima a un 75% de les hores lectives.

Inscripció: 1.150 euros. Inclou assistència, documentació i *coffee-breaks*

Programa

- Mercats monetaris**
 - Definició, funcions i característiques dels actius
 - La política monetària del BCE i la FED
 - Mercat interbancari de dipòsits i repos, lletres del tresor i pagarés d'empresa
 - Anàlisi de tipus d'interès al comptat i a termini (*forward*)
- Mercats de Deute Públic**
 - Aspectes descriptius del mercat espanyol, alemany i americà
 - Mercat primari i mercats secundaris
 - Tipus d'operacions
 - Anàlisi dels tipus d'interès: situació actual i perspectives
- Emissions de renda fixa privada o corporativa**
 - Característiques descriptives i valoració de pagarés d'empresa, titulitzacions, bons amb *warrants*, convertibles, bescanviables, amortitzables anticipadament (*callable* i *putable*) i altres emissions de renda fixa privada de deute subordinat i participacions preferents
- Valoració de Bons convencionals**
 - Relació preu-TIR (mètode d'actualització individual i per rendes)
 - Preu enter, preu ex cupó i cupó corregut
 - Bons de cupons irregulars
 - Bons de cupons semestral
 - Strips*
 - Principis de *Malkiel*
- Floating Rate Note (FRN)**
 - Característiques descriptives de FRN convencionals sobre Euribor
 - Valoració a través de la corba cupó zero i dels tipus implícits
 - Casos peculiars: FRN sobre referències diferencials amb *caps* i *floors*
- Mesura del risc sobre tipus d'interès**
 - Instruments de mesura del risc: durada, durada modificada i sensibilitat, i convexitat
 - Tècniques d'immunització
- Instruments derivats en la gestió del risc d'actius monetaris i renda fixa**
 - Descripció, valoració i aplicacions pràctiques sobre *forwards (FRA)*, *swaps*, futurs i opcions sobre Euribor, *Bund*, *Bobl* i *Schatz*
- Risc de crèdit**
 - Qualificació del crèdit i agències de qualificació
 - Consideracions sectorials
 - Anàlisi dels factors que determinen els *spreads* crediticis
- Estratègies de gestió de carteres de renda fixa**
 - Gestió activa
 - Estratègies d'avançament dels tipus d'interès
 - Anàlisi del diferencial de rendiments
 - Estratègies de diferenciació de venciments
 - Gestió passiva
 - Comprar i mantenir
 - Indexació
 - Immunització
 - Encaix de *cash flows*
 - Gestió d'actius i passius

Dades personals

Nom i cognoms	
Data de naixement	
Adreça	
CP	Població
Telèfon	Mòbil
Nivell d'estudis (especificar)	

Dades professionals

Empresa	
Sector	
Càrrec	
Adreça	
CP	Població
Telèfon	Fax
E-mail	

Dades facturació

NIF/CIF	
Nom o raó social	
Adreça	
Contacte administratiu	

Les dades que ens faciliteu amb aquesta butlleta, s'incorporen a un fitxer registrat en l'Agència Espanyola de Protecció de Dades que utilitzarem per trametre-li informació sobre les nostres activitats formatives i, si escau, per avaluar l'adequació del curs sol·licitat així com per comunicar-nos amb vostè sobre altres qüestions relacionades amb el mateix. El responsable del fitxer és la Fundació Privada Institut d'Estudis Financers [FPIEF], amb domicili a la Gran Via de les Corts Catalanes, núm. 670, 2n, de Barcelona (adreça electrònica: infoief@iefweb.org). En qualsevol moment pot adreçar-se a l'FPIEF per exercir, gratuïtament, el dret d'oposició, accés, rectificació o cancel·lació de les seves dades personals, així com per oposar-se a la recepció de correus electrònics o comunicats amb contingut publicitari.

Forma de pagament

- Taló nominatiu a Fundació Privada Institut d'Estudis Financers
- Transferència bancària al comte núm. 0182-6035-4902.0150.7074 (trameteu-nos la còpia del comprovant)

Signatura de l'assistent



Dates
27, 28 de maig,
3, 4, 10, 11, 17 i 18 de juny del 2010

Horari
Dijous, de 17:00 a 21.00 h
Divendres, de 9:00 a 13:00 i de 15:00 a 19:00 h

Duració
48 hores

Lloc
Aules de l'IEF
Gran Via, 670
08010 Barcelona

Informació i inscripcions

Institut d'Estudis Financers
Gran Via, 670, 2n
08010 Barcelona
Tel: 93 412 44 31
Fax: 93 412 10 15
E-mail: infoief@iefweb.org
Web: www.iefweb.org



Mercats Monetaris i de Renda Fixa

Aspectes descriptius, valoració, selecció
de valors i gestió del risc

Mercats Monetaris i de Renda Fixa

Aspectes descriptius, valoració, selecció
de valors i gestió del risc

GR.03.10

Àrea de Gestió de Riscs

Barcelona, del 27 de maig al 18 de juny del 2010

