

CURSO “GESTIÓN DEL RIESGO DE TIPO DE INTERÉS”

En Madrid,
17 y 18 de febrero de 2010

Con la colaboración de:



Con el patrocinio de:



LUGAR:

Aulas de Instituto BME. Palacio de la Bolsa, Madrid.

HORARIO:

Miércoles de 10:30 a 13:30 y de 15:00 a 18:00 h. y
Jueves de 09:00 a 13:00 y de 14:30 a 16:30 h.

DURACIÓN:

12 horas

PRECIO: 400 €

Inscripciones a través de
nuestra página web:

www.institutobme.com

OBJETIVO

Conocer las diferentes herramientas disponibles para gestionar el riesgo de tipo de interés asociado a operaciones de inversión y de financiación del corto y largo plazo. Profundizar en su operativa, cálculo del precio y forma de cotización así como en su aplicación en distintas estrategias de especulación y cobertura.

DIRIGIDO A

Profesionales de las áreas financieras y de gestión de tesorería de empresas y entidades financieras, tanto privadas como del sector público: Directores Generales, Directores Financieros, Responsables de Tesorería, Consultores etc.

METODOLOGÍA

Muy práctica, con datos y situaciones reales. Tras la explicación de cada concepto teórico se realizarán ejercicios prácticos en Excel. Adicionalmente, en la última sesión del curso se planteará un caso práctico en el que se trabajará con las diferentes herramientas de gestión del riesgo estudiadas.

PROGRAMA:

1. **El valor temporal del dinero: funciones de capitalización y descuento.**
 - 1.1. Capitalización simple y compuesta. Tipos de interés equivalentes.
 - 1.2. El concepto de curva cupón cero. Tipos de interés de referencia.
 - 1.3. Factores y función de descuento.
 - 1.4. Tipos implícitos.
2. **Herramientas para la gestión del riesgo de tipo de interés:**
 - 2.1. Identificación del riesgo de tipo de interés.
 - 2.2. FRA (Forward Rate Agreement):
 - 2.2.1. Definición del contrato y operativa.
 - 2.2.2. Estrategias de especulación y cobertura.
 - 2.3. IRS (Swaps de Tipos de Interés):
 - 2.3.1. Definición del contrato y operativa.
 - 2.3.2. Estrategias de especulación y cobertura.
 - 2.3.3. Valoración de diferentes tipos de IRS:
 - 2.3.3.1. Método de los tipos implícitos.
 - 2.3.3.2. Método de los principales.
 - 2.4. Opciones sobre tipos de interés:
 - 2.4.1. Posiciones básicas. Opciones europeas y americanas.
 - 2.4.2. Factores determinantes en el precio de una opción.
 - 2.4.3. Estrategias de cobertura con opciones:
 - 2.4.3.1. Caps.
 - 2.4.3.2. Floors.
 - 2.4.3.3. Collars.
 - 2.4.3.4. Swaptions.
 - 2.5. Caso práctico.
3. **Entorno de negociación: tendencias tras la crisis actual.**

Organiza:

Con la colaboración de:

Con el patrocinio de:



Instituto BME, S.L.U.
Palacio de la Bolsa
Plaza de la Lealtad, 1
Tlf. 91 5892324 - institutobme@bolsasymercados.es

