

INVERSIONES DE RENTA FIJA

> OBJETIVO DEL CURSO

En este curso se revisa un conjunto de herramientas necesarias para resolver problemas comúnmente encontrados en las inversiones de renta fija, tales como valorización de instrumentos, calibración de estructuras de tasas de interés, construcción de un portafolio de inversión, análisis y sensibilización de precios de instrumentos y portafolios en un contexto de incertidumbre. El programa pone énfasis en la implementación de herramientas en Excel para la solución de problemas prácticos con datos reales de mercado.

> CONTENIDO CURSO ONLINE

Módulo 1: Introducción al mercado de renta fija

Conocer los principales instrumentos de renta fija, y aplicar el principio de valor presente para valorizar instrumentos.

- Descripción del mercado de renta fija.
- Valor del dinero en el tiempo.
- Tasa Interna de Retorno, Tasas Cero y Tasas Forward.

Módulo 2: Valorización de Bonos

Valorizar instrumentos de renta fija utilizando el principio de arbitraje.

- Principio de Arbitraje.
- Calibración de la Estructura de Tasas de Interés.
- Aplicaciones de Valorización de Instrumentos.

Módulo 3: Riesgo, Cobertura y Estrategias de posicionamiento en renta fija

Determinar y medir los riesgos asociados a un instrumento de renta fija, aplicándolo a ejercicios de cobertura y gestión de un cartera de renta fija.

- Sensibilidad precio de un instrumento de renta fija: Duración,

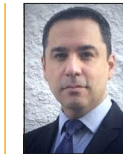
Convexidad y DV01.

- Ratio de cobertura o Hedge.
- Estrategias de posicionamiento de cartera.

Módulo 4: Construcción de un portafolio de inversiones de renta fija

Construir portafolio de inversión para distintos objetivos de riesgo/retorno, y expectativas de mercado.

- Asignación estratégica y táctica de activos.
- Retorno total, volatilidad y diversificación de un portafolio de renta fija.
- Construcción de portafolios de renta fija: Media-Varianza y Black-Litterman.



Profesor

**MARCELO
REYES MEDINA**

Contador Auditor, Pontificia Universidad Católica de Valparaíso, Chile. Magíster en Dirección Financiera y Diplomado en Gestión de Inversiones Financieras, Universidad Adolfo Ibáñez, Chile.

Profesional con amplia experiencia en actividades relacionadas a la economía mundial, análisis, educación y vocería, mercados financieros internacionales y mercado de divisas. Ha ejercido roles directivos en una importante empresa chilena del rubro financiero, y es socio fundador de una consultora de la misma área.

Adicionalmente, se ha desarrollado como docente de postgrado en diferentes universidades del país, trabajando en temáticas de inversiones y finanzas corporativas y personales.

Valor: \$280.000

Horas: 28 hrs. on line + clase presencial de 4 hrs.

Fecha inicio: 26/12/2019

Fecha término: 21/01/2020

Clase presencial: sábado 25/1/2020 de 9:30 a 13:30 horas