



Mercado de Renta Fija

 Duración: 8.00 horas

Descripción

La función fundamental de los mercados de capitales es favorecer la financiación e inversión a medio y largo plazo, tanto de sociedades financieras y no financieras como de administraciones públicas y familias. En este curso nos centramos exclusivamente en los activos de renta fija.

Los activos de renta fija presentan las unas características propias que se analizarán a lo largo del curso de forma comparativa frente a los activos monetarios.

Contenidos

Mercado de Renta Fija

Características de la Renta Fija

- Clasificación de los mercados de renta fija

Estructura del Mercado de Renta Pública

- Estructura del Mercado de Deuda Pública
- Letras del Tesoro

- Ampliación - Letras del Tesoro
- Normas del Mercado Primario
- Autopráctica - Letras del Tesoro
- Proceso de Subasta
- Subasta de Letras del Tesoro
- Bonos y Obligaciones del Estado
- Ampliación - Características de los Bonos y Obligaciones
- Autopráctica - Bonos y Obligaciones del estado
- Casos Particulares: Emisiones Segregables
- Ampliación - Bonos del Estado
- Ampliación - Glosario
- Valoración de los Bonos y Obligaciones del Estado
- Proceso de Subasta
- Tipos de Operaciones
- Operaciones Dobles (Repos y Simultáneas)
- Autopráctica - Tipos de Operaciones
- Segregación y Reconstitución (Strips)
- Mercado Primario y Secundario
- Otros Emisores Públicos Integrados en la Central de Anotaciones
- Solicitud, Derechos y Obligaciones del Creador de Mercado
- Ampliación - 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
- Ampliación - Mercados Secundarios Nacionales
- Tipología de Activos
- Ampliación - Tipología de activos
- Bonos y Obligaciones Privadas
- Ampliación - Bonos y Obligaciones Privadas
- Bonos de Cupón Variable (Floating Rate Note - FRN)
- Ejemplos - Bonos de Cupón Variable
- Cédulas, Bonos y Participaciones Hipotecarias
- Titulaciones de Activos (Hipotecarios y Simples)
- Ampliación - Titulaciones de Activos (Hipotecarios y Simples)
- Ejemplo - Bonos de Titulación
- Emisiones Internacionales
- Orden de Prelación a Efectos de Prioridad de Cobro
- Ampliación - Efecto de Prioridad de Cobro
- Participaciones Preferentes

- Fondos de Titulación de Activos

Rating: Concepto y Clasificaciones

- Ampliación - Principales Agencias y Escalas de Rating

Riesgos Asociados a la Renta Fija

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

- Ampliación - Valoración de Activos de Renta Fija a Corto y Largo Plazo
- Cupón Corrido, Precio Entero y Precio Excupón
- Motivos de Cotizar las Emisiones con Precio Excupón
- Autopráctica - Cupón Corrido

Relación Precio - TIR. Principios de Malkiel

- Ampliación - Principios de Malkiel

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

- Curva de Rendimientos
- Curva Cupón Cero
- Ampliación - Método Recursivo o Bootstrapping
- Autopráctica - Cupón Cero
- Teorías Explicativas de la ETTI

Medición y Gestión del Riesgo del Tipo de Interés

- Duración o Duración de Macaulay y Duración Corregida
- Autopráctica - Duración
- Las Variables Determinantes de la Duración
- Ampliación - Sensibilidad
- Inmunización
- Autopráctica - Inmunización. Ejemplo