

08, 09 y 10 de Abril 2019

Especialistas en Economía, Finanzas y Tecnología



Construcción de Curvas

de tipos de interés y descuento



Afi Escuela

ABM
ASOCIACIÓN DE BANCOS DE MÉXICO

Construcción de Curvas de tipos de interés y descuento



INTRODUCCIÓN

Las curvas de tipos de interés y descuento son elementos básicos para la correcta valoración de los productos de mercado y su medición de riesgos. Su estimación, requiere tanto del conocimiento de los instrumentos de mercado, como de los algoritmos apropiados para cada tipos de curva.

DIRIGIDO A

- Tesorerías
- Operadores en derivados
- Gestores de carteras
- Áreas de control y gestión de riesgos
- Auditores internos

DIRECCIÓN ACADÉMICA Y PROFESORADO

Pilar Barrios (Dirección)

Socia/Partner, Afi Analistas Financieros Internacionales

Doctora en CC Matemáticas por la UC3M
MFC por Afi Escuela de Finanzas

Marcos de Castro

Director de Servicio. Riesgo de Mercado
Banca March
MFC por Afi Escuela

OBJETIVOS

Con una metodología eminente práctica, el presente programa pretende alcanzar los siguientes objetivos:

- Conocimiento del marco de valoración multicurva actual
- Conocimiento de los instrumentos y algoritmos apropiados para la generación de las distintas curvas de descuento y estimación, tanto en divisa local como en divisa extranjera

METODOLOGÍA

El Programa se imparte por profesionales de Afi Escuela y la Asociación de Bancos de México. La metodología de trabajo es PRESENCIAL y eminentemente práctica.

Las exposiciones teóricas se complementarán con la realización de ejercicios, ejemplos y análisis de casos prácticos, con el doble objetivo de permitir a los asistentes la puesta en marcha de los conceptos aprendidos a lo largo del programa y facilitar su participación y el compartir de sus experiencias con los ponentes y el resto de los asistentes.

Construcción de Curvas de tipos de interés y descuento



Programa

Conceptos Básicos

- Convenciones
 - Formas de capitalización
 - Base de cómputo de días
 - Tipos de interés nominales y reales
- La estructura temporal de tipos de interés: Precios y tipos
- Técnicas de interpolación

Construcción Curvas en mercado interbancario

- Curva interbancaria en divisa local
 - Instrumentos interbancarios a corto plazo
 - Depósitos
 - Frases
 - Futuros de Tipos de interés
 - Instrumentos interbancarios a largo Plazo
 - Swaps Interbancarios
 - Basis Swaps
 - Curva cupón cero antes de la crisis
 - Valoración de instrumentos
 - Método de bootstrapping
 - Curva cupón cero después de la crisis: esquema multi Curva
 - El entorno del mercado tras la crisis
 - Nuevo Marco de valoración
 - Construcción curva de descuento
 - Construcción curvas de estimación

- Construcción de curvas en divisa Extranjera
 - Instrumentos del mercado interbancario en divisa
 - Cross Currency Swaps
 - Puntos Swaps
 - Construcción de curva en divisa extranjera

Construcción Curvas de deuda corporativa y tesoro

- Tipología de Bonos relacionados con la deuda corporativa y tesoro
- Métodos de cálculo
 - Nelson & Seagle
 - Svenson
 - McCulloch
 - Iterative Bootstrapping

DURACIÓN, FECHAS Y SEDE

Con una duración total de 12 horas.

El curso se desarrollará en:

* SEDE

Asociación de Bancos de México, 16 de Septiembre N° 27, Piso 3, Centro Histórico, Cuauhtémoc, 06000, Ciudad de México

08, 09 y 10 de Abril 2019

de 17:00 a 21:00 horas

Construcción de Curvas de tipos de interés y descuento



**El importe de la inscripción es de
\$ 19,900.00**



INSCRIPCIÓN

- Se formalizará la inscripción enviando un correo a educacioncontinua@abm.org.mx con el comprobante de pago antes del inicio del curso.
- Si es miembro de la Asociación de Bancos de México consulte la promoción disponible para asociados en: educacioncontinua@abm.org.mx.
- Las cancelaciones deberán comunicarse por escrito a la dirección de correo electrónico educacioncontinua@abm.org.mx y darán derecho a la devolución del 100% del importe de la inscripción siempre que se comuniquen con al menos una semana de antes a la fecha de inicio del curso.

Los ponentes podrían variar por causa de fuerza mayor.

Especialistas en Economía, Finanzas y Tecnología



Afi Escuela

www.afiescueladefinanzas.es
Avenida Paseo de la Reforma 373 piso
9B, Col. Cuauhtémoc, CDMX, México
+52 (55) 52 07 35 65
afiescueladefinanzas@afi.es



ASOCIACIÓN DE BANCOS DE MÉXICO

www.abm.org.mx
Asociación de Bancos de México, 16
de Septiembre 27, Piso 3, Col. Centro,
06000 CDMX, México
educacioncontinua@abm.org.mx