



Instituto de Finanzas
de Santo Domingo

Masterclass

Instrumentos de Renta Fija

Octubre 2024

DIRIGIDO A

Profesionales del sector financiero con experiencia previa y conocimientos en instrumentos de renta fija.

OBJETIVOS

- Analizar el funcionamiento del mercado de renta fija local.
- Aplicar las principales técnicas de valoración y cobertura de instrumentos de renta fija en un ambiente dinámico.
- Evaluar las diversas estrategias de inversión de instrumentos de renta fija desde la perspectiva del mercado local.
- Evaluar las oportunidades de inversión en diversos contextos macroeconómicos.

METODOLOGÍA

El programa se imparte con un enfoque práctico con base conceptual en el área de renta fija. Durante el transcurso del programa se profundizará sobre las particularidades del mercado de renta fija, curvas de rendimiento, las principales estrategias, entre otros.

CONTENIDO DEL PROGRAMA

Tema I: Estructura de Mercado

- a. Tipología de bonos en el mercado local (bullet, callable, puttable, floating coupon, etc.)
- b. Emisores (patrón de comportamiento), mercado primario y su dinámica.
- c. Características de las tasas de interés del mercado local.

Tema II: Estrategias en el Mercado de Bonos y Tasas de Interés

- a. El retorno total y sus componentes.
- b. Cobertura de riesgo de tasas de interés.
- c. Swaps (intercambios) de instrumentos en el mercado local.
 - Estructuración
 - Valoración
 - Ejecución

CONTENIDO DEL PROGRAMA

(CONT.)

- d. Short de Bonos en el mercado local ¿es posible?
 - Formas de Implementación
 - Valoración
 - Ejecución
- e. Especulando sobre movimientos en las curvas (local y soberana)
 - Implementación de estrategias
 - Barbell, Ladder, Roll up/down, etc.
- f. Leyendo las curvas soberana y local
 - Forward rates implícitas
 - Tipo de cambio implícito
 - Compra y venta de exposición cambiaria con duration matching
- g. Paridades de los bonos DOP Link

PERFIL DEL FACILITADOR

Víctor J. Reyes, CFA, CAIA

Economista con postgrado en Finanzas Corporativas egresado del INTEC. Cuenta con una maestría en Economía Aplicada (UCSD-Empírica) y maestría en Finanzas con especialización en sistemas financieros y mercados de capitales por la Universidad Torcuato Di Tella. Posee las certificaciones Chartered Financial Analyst (CFA) y Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA). Posee más de 15 años de experiencia en posiciones de análisis económico y financiero. Se ha desempeñado como tesorero, asesor y actualmente como consultor de varias instituciones del sector financiero dominicano. Cuenta con más de 12 años de experiencia docente. Es pionero en el desarrollo de modelos de tasas de interés y medición de riesgos de tasas interés en la República Dominicana.

INFORMACIÓN GENERAL

- Fecha:** 14, 16, 21 y 23 de octubre
(lunes y miércoles)
- Horario:** Días 14 y 21 (virtuales) de 6:30p.m. a 8:30p.m.
Días 16 y 23 (presenciales) de 6:00pm a 9:00pm
- Modalidad:** Híbrida
- Lugar:** Hotel Holiday Inn
Zoom
- Inversión:** US\$545.00*
*10% descuento al inscribir tres o más participantes de una institución.
- Incluye:** Material de apoyo (digital), certificado
y coffeebreak.

OTRAS INFORMACIONES

- Es necesario que los participantes cuenten con una formación matemática de nivel medio/superior y tener experiencia profesional con instrumentos de renta fija.
- Los participantes deben contar con una laptop equipada con MS Excel.
- Los ejercicios y modelos utilizados y desarrollados en el transcurso del programa serán compartidos con los participantes del curso.
- Se requiere asistir al 80% de las clases para recibir certificado.



Instituto de Finanzas
de Santo Domingo

CONTACTO:

info@ifisd.com

Tel. 829.946.0983



ifi.sd



Instituto de Finanzas de Santo Domingo



InstitutodefinanzasSD