

Derivados de tasas de interés

Código: 14610011

Créditos: 2

Los derivados de tasa de interés son los productos que dominan el mercado de derivados OTC. La mayoría de inversionistas acuden al mercado de renta fija para operar bonos exponiéndose de esta manera a diversos riesgos. Los derivados de tasas de interés son instrumentos fundamentales para administrar el riesgo de tasa de interés. De la misma forma estos pueden ser utilizados en estrategias para operar la curva de rendimientos o inclusive en estrategias de volatilidad. En el curso de derivados de tasas de interés se estudia la teoría básica de este mercado, así como los instrumentos más importantes del mismo. El objetivo de este curso es familiarizar al estudiante con los mercados de derivados de tasas de interés. Este es un curso teórico – práctico en donde se explica la teoría subyacente en cada tema y a la vez se realizan ejercicios que reflejan la práctica del mercado. El curso también expondrá los cambios fundamentales que ocurrieron desde la crisis de 2008 con la aparición de varios spreads de liquidez y crédito. Tutoriales con los terminales Bloomberg ilustran los conceptos enseñados en clase.

Contenidos: Curvas de descuento y convenciones de tasa. Renta fija soberana colombiana TES. Bootstrapping. Forwards y curvas locales. Tipología de los principales swaps (IRS, CCS, inflación). Administración de riesgos (duración, DV01, Level/slope/curvature). Valorización pre-2008. Índices de tasa internacionales y spreads. Valorización post-2008. Derivados de tasa colombianos. Opciones de tasa (swaptions, caps/floors) y cubico de volatilidad.