

## **CURSO-TALLER: PRODUCTOS ESTRUCTURADOS**

**Duración: 20 horas presenciales más la dirección y supervisión a distancia de talleres posteriores a las sesiones presenciales.**

**Precio: consultar en [vilaconsultores@telefonica.net](mailto:vilaconsultores@telefonica.net)**

**Contacto: David Trillo (+34 607753543)**

Los productos estructurados (depósitos y notas) han tenido un gran desarrollo al ofrecer rentabilidades potenciales superiores a las libre de riesgo. La mayoría son instrumentos con cierto grado de complejidad al combinar instrumentos tradicionales de deuda con instrumentos derivados, en su mayoría exóticos.

En el curso se analizan, con ejemplos detallados, muchos de los productos estructurados emitidos por las entidades financieras en la última década y se aprenderá tanto a identificar los instrumentos elementales que componen los estructurados, como a valorarlos utilizando los modelos generalmente aceptados de valoración.

También se aborda la problemática de los riesgos de estos instrumentos y su posible medición y cobertura.

Los asistentes recibirán en soporte Excel los modelos de valoración empleados en el curso así la documentación de los temas tratados en las sesiones docentes.

Se realizarán talleres con casos de notas estructuradas emitidas en diferentes mercados.

## **Programa del Seminario-Taller PRODUCTOS ESTRUCTURADOS**

Productos estructurados. Definiciones. Instrumentos híbridos y compuestos.

Principios de valoración. Principales hipótesis. Parámetros relevantes.

Instrumentos forward

Talleres instrumentos forward

Instrumentos opcionales vanilla

Talleres instrumentos opcionales vanilla

Digitales

Rango digitales

Digital y rango con divisa

Talleres digitales y rango

Barreras. Out-In. Down-Up. Rebate. Barreras digitales

Talleres instrumentos barrera

Escaleras. Un escalón. Dos escalones.

Talleres Instrumentos escalera

Barreras binarias

Talleres barreras binarias

Bonos convertibles

Talleres convertibles

Capital garantizado con call o put vanilla

Capital garantizado con call o put asiáticas

Talleres capital garantizado

Cliquet

Talleres cliquet

Basket

Talleres basket

Máximos y mínimos. Lo mejor de dos activos y liquidez. Lo mejor de dos activos.

Talleres máximos y mínimos

Lookback

Talleres lookback

Spread

Talleres spread

Equity swaps

Talleres equity swaps

Equity default swaps

Riesgos de los productos estructurados para los inversores.

Riesgos de los productos estructurados para los emisores.

Pérdida esperada de los instrumentos derivados.

Coberturas dinámicas.

Opciones sintéticas.

Coberturas estáticas.