

Curso:

## Renta Fija - Portfolio Management

Enfoque en la valuación,  
gestión de riesgos y gestión de carteras



**Bolsa de  
Valores**  
de Asunción







# ¿A quiénes va dirigido?

Este curso está dirigido a egresados o estudiantes de últimos años de las carreras universitarias y a profesionales que deseen incursionar y aprender las herramientas que le permitan acercarse al mundo de las inversiones de Renta Fija en el mercado de capitales global con un enfoque en la valoración, gestión de portafolios y riesgos.



# OBJETIVOS

01

## Conocer el Mercado

de Renta Fija, desde el punto de vista de la descripción de los mercados, las modalidades de negociación, valoración, medición de riesgos.

02

## Adquirir competencia

para el análisis de posiciones de mercado.

03

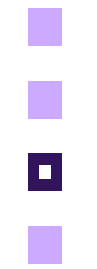
## Aprender a realizar inversiones

de manera profesional, logrando un eficiente control del riesgo.

04

## Analizar posibilidades

de inversión y financiamiento.



# CRONOGRAMA

Duración: 30 horas.

**RENTA FIJA – PORTFOLIO MANAGEMENT  
ENFOQUE EN LA VALUACIÓN, GESTIÓN  
DE RIESGOS Y GESTIÓN DE CARTERAS**



Nº de clase	Fechas		Contenido	Hora	Modalidad
01	Mié.	21/03/23	Módulo I	18:30 a 21:30	Virtual
02	Mié.	23/03/23	Módulo II	18:30 a 21:30	Virtual
03	Lun.	28/03/23	Módulo II	18:30 a 21:30	Virtual
04	Mié.	30/03/23	Módulo III	18:30 a 21:30	Virtual
05	Lun.	11/04/23	Módulo III	18:30 a 21:30	Virtual
06	Mié.	13/04/23	Módulo IV	18:30 a 21:30	Virtual
07	Lun.	18/04/23	Módulo IV	18:30 a 21:30	Virtual
08	Mié..	20/04/23	Módulo V	18:30 a 21:30	Virtual
09	Jue.	21/04/23	Módulo VI	18:30 a 21:30	Virtual
10	Lun.	25/04/23	Módulo VI	18:30 a 21:30	Virtual

# CONTENIDO

## MÓDULO I: INTRODUCCIÓN Y NIVELACIÓN

- Valor tiempo del dinero
- Interés simple y compuesto
- Descuento con interés simple y compuesto
- Equivalencia de tasas

## MÓDULO II: BONOS - CONCEPTOS GENERALES

- Condiciones de emisión
- Covenants
- Calificación crediticia
- Opcionalidad de recompra
- Indicadores técnicos

## MÓDULO III - VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTO DE RENTA FIJA

- Conceptos sobre valuación en el mercado de renta fija
- Tasa libre de riesgo
- Spread por riesgo de crédito y liquidez
- Tasa de descuento
- Valuación por comparables

## MÓDULO IV - RIESGO EN EL MERCADO DE BONOS

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de tasa de interés
- Riesgo de reinversión
- Riesgo de pérdidas de capital
- Riesgo de pre-pago

# CONTENIDO

## MÓDULO IV – ESTRUCTURA TEMPORAL DE TASAS DE INTERÉS

- Qué es la ETTI y su importancia para los agentes económicos.
- Características de los movimientos de la Curva de Rendimientos **(Steepening, Flattening, Butterfly Shift)**.
- Interpretación de la forma de la ETTI.
- Principales teorías sobre las curvas de rendimientos.
- Bootstrapping y modelo de Nelson y Siegel.
- Estructura Temporal de Tasas de Interés y la actividad económica.

## MÓDULO VI – PORTFOLIO MANAGEMENT

- Administración de portafolios de renta fija

# CERTIFICACIÓN

Para acceder a la certificación por parte de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A, los participantes del presente curso deberán cumplir con la asistencia mínima del 80 % en las clases.







RENDA FIJA – PORTFOLIO MANAGEMENT  
ENFOQUE EN LA VALUACIÓN, GESTIÓN  
DE RIESGOS Y GESTIÓN DE CARTERAS



# INVERSIÓN

**Gs. 2.500.000**

Podes realizar tu pago desde la web:  
[campus.bolsadevalores.com.py](https://campus.bolsadevalores.com.py)  
mediante tu tarjeta de débito/crédito

PAGO SEGURO



**Más información:**



**+595982753007**



**CURSOS@BOLSADEVALORES.COM.PY**





¿Cómo llegar a la **Bolsa de Valores de Asunción**?



American School  
of Asunción

Avda. España



Avda. España

Prof. Rómulo Feliciángeli

Avda. España

Gonzalo Bulnes

Malutin



Paseo  
Carmelitas

Bolsa de Valores de Asunción



Gonzalo Bulnes 830 esq.  
Avda. España.





**Bolsa** de  
**Valores**  
de Asunción

[campus.bolsadevalores.com.py](https://campus.bolsadevalores.com.py)