



Seminario/Taller: “Todo Sobre Notas Estructuradas”

Duración: 16 horas

4 Sesiones

Expositor: Jorge del Valle Hernández

- **Fecha de Inicio: 5 de septiembre de 2022**

Cuatro (4) sesiones virtuales de 6:00pm a 10:00pm (hora de Panamá)

- **Dirigido a:**

Todos los individuos involucrados en el negocio de estructuración financiera, en especial: Auditores Internos y Externos, Reguladores, Personal del Front, Middle y Back Office, Fuerza de Ventas, Estructuradores, Administradores de Riesgos, Brokers y Traders.

- **Objetivo del curso:**

Proporcionar al participante conocimientos prácticos y teóricos, de nivel intermedio, acerca del mercado de Notas Estructuradas, en especial su valoración y el análisis de riesgos de los derivados necesarios para evaluar Productos Estructurados. Adicionalmente, los temas relevantes para la construcción y venta de notas, así como la puesta en marcha del negocio de estructuración o colocación de las mismas en un banco u otro tipo de institución financiera.

- **Metodología:**

Teoría acompañada de un fuerte componente de ejercicios prácticos. Construcción y valuación de diversas Notas Estructuradas. Por lo mismo se recomienda que los participantes cuenten con una computadora durante las sesiones del curso. ***Las sesiones serán impartidas en una modalidad virtual, a través de la plataforma ZOOM.***

- **Requisitos:**

1. Que el participante cuente con los conocimientos básicos de mercados financieros como son el mercado de divisas, mercado de deuda y accionario.
2. Que el participante cuente con computadora o laptop durante las sesiones del curso ya que se realizarán diversos ejercicios y casos prácticos con derivados y Notas Estructuradas.

CONTENIDO:

1. Introducción a las Notas Estructuradas

- 1.1. Conceptos generales. Participantes del Mercado de Notas Estructuradas.
- 1.2. Áreas involucradas en la construcción de Notas Estructuradas.
- 1.3. Elementos y empaquetamiento de Notas Estructuradas.
- 1.4. Riesgos de Mercado, Liquidez y Crédito de las Notas Estructuradas.
- 1.5. Construcción de una Nota Estructurada. Ejemplo práctico.
- 1.6. Comisiones, Costos y Utilidad en el negocio de las Notas Estructuradas.

2. Revisión de Opciones

- 2.1. Opciones “Plain Vanilla”: Calls, Puts.
- 2.2. Factores que afectan el precio de las opciones: mercados de contado, volatilidad, tasas.

3. Notas Estructuradas sobre Equity

- 3.1. Construcción de Notas Estructuradas de Equity.
- 3.2. Notas con Capital Garantizado.
- 3.3. Notas Estructuradas de Equity en Mercados al Alza, a la Baja, Volátiles y Estables.

4. Notas Estructuradas sobre FX

- 4.1. Construcción de Notas Estructuradas de FX.
- 4.2. Notas con Capital Garantizado.
- 4.3. Notas Duales.
- 4.4. Notas Estructuradas de FX en Mercados al Alza, a la Baja, Mercados Volátiles y Estables.

5. Opciones Exóticas y su aplicación en las Notas Estructuradas.

- 5.1. Opciones Binarias.
- 5.2. Opciones Barrera.
- 5.3. Estructuras de Rangos, Escaleras, Pirámides.
- 5.4. Notas Estructuradas con Barreras. Apalancamiento.

CONTENIDO...2

6. Notas Estructuradas de Tasas de Interés

- 6.1. Bonos a Tasa Variable.
- 6.2. Notas Dual, Notas sobre diferenciales en la curva de Tasas de Interés.
- 6.3. Notas Estructuradas sobre Tasas de Interés que emplean Opciones.

7. Valuación, Resultados y Riesgos de las Notas Estructuradas

- 7.1. Valuación de Mercado de Notas Estructuradas. Efectos de los mercados durante la vida de la Nota.
- 7.2. Valor en Riesgos de una Nota Estructurada.
- 7.3. Flujos de una Nota Estructurada.

Facilitador - Jorge Del Valle Hernández

Más de 20 años de experiencia en la Industria Financiera:

- Maestría en Ciencias (Imperial College, London). Ingeniero en Electrónica (U.N.A.M.).
- Más de 20 años de experiencia en el Front Office de Derivados y Estructuración de productos financieros, Trading de Opciones y otros derivados. Ha fungido como Trader de Derivados para posición propia en bancos, fondos de pensión y fondos de inversión (posiciones de cobertura o especulativas), y diseño de estrategias de opciones para necesidades de inversión y cobertura para clientes institucionales. Experiencia en mesas de negociación en México, Madrid, y otros mercados financieros.
- Amplia experiencia en Administración de Riesgos: Análisis, diseño y desarrollo de sistemas para la gestión de riesgos de Mercado y Crédito (programación en VBA).
- 15 años de experiencia en Impartición de cursos en finanzas (Derivados, Trading Administración de Riesgos, Estructuración Financiera). Actualmente impartiendo cursos a nivel profesional en México, EUA, y Latinoamérica.
- Socio fundador de “DVyC Consultores”, empresa dedicada a la capacitación y consultoría en el ámbito financiero con especialidad en los Mercados de Derivados y Gestión de Riesgos en México, Estados Unidos de América, Colombia, Perú, Chile, Argentina y Arabia Saudita. <http://www.dvyconsulting.com/>.

▪ Tarifa y Descuentos (en dólares):

- o Público en General: \$500.00
- o Cliente PiP: \$450.00
- o Consultar por tarifas para grupos o corporativas

▪ Políticas de Pago y Cancelación:

- o El precio no incluye ITBMS.
- o En caso que el participante originalmente inscrito no acuda al curso podrá ceder su lugar a otra persona notificando dicho cambio. De no ser posible la asistencia de ninguna persona, PiP Panamá entregará una constancia por el importe del curso para aplicar lo en algún evento posterior.
- o De darse algún evento fortuito no imputable a PiP Panamá, éste entregará una constancia por el importe del curso para aplicar lo en algún evento posterior.
- o El programa, por temas mayores, podría recibir algunos cambios de fechas u horarios.

▪ Informes e Inscripción:

- o Oldemar Soto Lombardo: osoto@piplatam.com.pa
- o Teléfonos: (507) 6293 1108
- o Tania Quirós: tquiros@piplatam.cr
- o Teléfonos: (506) 2204 7005

▪ Opciones de Pago:

- o Transferencia y/o Depósito Bancario a:

Banco: BAC Panamá

Número de cuenta corriente: 104138383

Beneficiario: PIPCA PANAMÁ

RUC: 2258739-1-782940 DV 46

Moneda: dólares americanos (USD)