



Estructuración con CPPI

31 de marzo de 2008

La Escuela de Finanzas Aplicadas es el centro de formación creado por Analistas Financieros Internacionales en 1994 para atender la creciente exigencia de perfeccionamiento del capital humano en el área económico-financiera. Su objetivo básico es ofrecer una enseñanza práctica de calidad en ambas áreas, en las que Analistas Financieros Internacionales cuenta con profesionales y con docentes colaboradores de reconocido prestigio.

OBJETIVOS

Los productos estructurados en los últimos años se han desarrollado intensiva y extensivamente abarcando una gran variedad de subyacentes para atender un amplio espectro de inversores potenciales en distintos segmentos de los mercados financieros. Las técnicas de estructuración también se han desarrollado y diversificado. Si bien la gran mayoría de estructurados que garantizan principal se basan en la utilización de derivados, se han potenciado notablemente las técnicas que replican el payoff de los derivados. Si bien la técnica de Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI) es una de las más tradicionales, en los últimos años se han generado gran cantidad de productos de inversión basados en este enfoque, extendiendo además el espectro de subyacentes a aquellos en los que aun no se habían desarrollado en igual medida como han sido los vinculados a crédito. En este taller se pretende abordar este tipo de estructuración con garantía de principal basado en una gestión apalancada dinámica de subyacentes de diversa índole bajo un enfoque eminentemente práctico tipo taller basado en casos y ejemplos en ordenadores.

DIRIGIDO A

Gestores de carteras, gestores de fondos, gestores de patrimonios, estructuradores, asesores de banca privada, responsables de riesgos.

PROGRAMA DE CONTENIDOS

- 1. Introducción**
 - Definición
 - Definición comercial
 - Objetivo
 - Principios
- 2. Reglas**
 - Implementación
 - Factores determinantes
 - Seguimiento
 - Riesgos extremos
- 3. PayOff de la gestión**
 - Gestión estándar
- 4. Comparativa CPPI versus OBPI**
- 5. Condiciones óptimas de gestión CPPI**
 - El multiplicador
 - Optimización del multiplicador
 - Frecuencia de gestión
- 6. Limitaciones y riesgos**
 - Riesgos de monetarización
- 7. Gestiones alternativas**
 - Tipo de PayOffs alternativos
 - Implementación
- 8. El caso de los CPDO**
 - Strangles de CDS como subyacentes
 - Comparación de CDO y CPDO

Estructuración con CPPI
31 de marzo de 2008

DURACIÓN, FECHAS Y LUGAR DE CELEBRACIÓN

Con una duración de 8 horas el curso se desarrollará en la Escuela de Finanzas Aplicadas (C/Españoleto, 19. 28010 Madrid) el 31 de marzo de 2008 de 10:00 a 14:00 h. y de 16:00 a 20:00 h.

DIRECCIÓN ACADÉMICA Y PROFESORADO

Roberto Knop (Director)
Director de Riesgo de Mercado
Barclays Bank

Marcos de Castro
Riesgo de Mercado
Barclays Bank

José Luis Fernández
Socio
Analistas Financieros Internacionales (Afi)

INSCRIPCIONES

El importe de la inscripción es de 995 €. Para clientes de servicios de asesoramiento y consultoría de Analistas Financieros Internacionales el importe de la inscripción se reducirá a 895 €.

El pago deberá hacerse efectivo con anterioridad al comienzo del curso.

FORMALIZACIÓN DE LA INSCRIPCIÓN

Plazas limitadas. Las inscripciones se realizarán por riguroso orden de reserva, para lo cual es necesario hacer llegar a la Escuela el boletín de inscripción debidamente cumplimentado bien por fax 915200149, bien por e.mail a efa@afi.es o bien a través del boletín de inscripción online disponible en la web www.efa.afi.es, junto con el talón o copia de la transferencia bancaria.

CANCELACIONES

Las cancelaciones deberán comunicarse por escrito antes de las 72 horas laborables previas al inicio del curso. Cancelaciones posteriores supondrán el pago del 50% del importe de la matrícula. Cancelaciones comunicadas después del comienzo del curso no darán derecho a ninguna devolución.

La sustitución de la persona inscrita por otra de la misma empresa podrá efectuarse hasta el día anterior al del inicio del curso.

La Escuela de Finanzas Aplicadas (Afi) se reserva el derecho a cancelar el curso si el número de inscripciones es inferior a 12. Dicha cancelación dará derecho a la devolución de la matrícula exclusivamente.

Los ponentes podrían variar por causa de fuerza mayor.

PÁGINA WEB

La Escuela de Finanzas Aplicadas (Afi) dispone de una página web: www.efa.afi.es desde la que podrá acceder a información sobre nuestra oferta formativa por áreas de conocimiento. Registrándose como usuario de la página recibirá información personalizada en función de su perfil y preferencias.

FORMACIÓN A MEDIDA

La Escuela de Finanzas Aplicadas diseña y desarrolla acciones formativas a medida adaptadas a las necesidades de su empresa. Pídanos información en el teléfono 91 520 01 80.

Estructuración con CPPI
31 de marzo de 2008

Boletín de Inscripción
Estructuración con CPPI - Ref. 822356

Datos del inscrito

D./D^a

Cargo

Entidad

Dirección

Localidad

Provincia

CP

Telf. Fax.

E-mail:

Datos de la factura

Empresa

Attn

CIF

Dirección

Localidad

Provincia

CP

Telf. Fax.....

E-mail:

- Talón nominativo a nombre de: ESCUELA DE FINANZAS APLICADAS, S.A.
- Transferencia en Caja de Ahorros del Mediterráneo nº c/c 2090-0294-33-0040311475
(Indicando el nº de la referencia o nombre de la acción formativa en el apartado "concepto")

SELLO DE LA EMPRESA

FIRMA

NOTA: De conformidad con lo establecido en la Ley Orgánica 15/99, de 13 de Diciembre, de Protección de Datos Personales, le informamos que los datos personales que nos facilita serán incorporados a la Base de Datos de Escuela de Finanzas Aplicadas, S.A. Con la finalidad de tenerle puntualmente informado de las acciones formativas y Analistas Financieros Internacionales que sean de su interés. Tiene derecho a acceder a la información recopilada, y rectificarla y/o cancelarla. Para ello, solo tiene que enviarnos una carta o e/mail solicitando el acceso, cancelación o rectificación de sus datos a la siguiente dirección: Escuela de Finanzas Aplicadas. C/Espanoleta, 19. 28010 Madrid o a efa@afi.es

Información e inscripciones



Afi
Escuela
de Finanzas
Aplicadas

Espanoleta, 19 – 28010 Madrid
Telf: 915 200 150 / 180
Fax: 915 200 149
E-mail: efa@afi.es