

Diplomado de Introducción Práctica al Mercado de Capitales – INTEC + BVRD

Duración total: 54 horas

Modalidad: Presencial

Dirigido a: Profesionales, estudiantes y ejecutivos con interés en comprender y aplicar de forma inmediata los conceptos, instrumentos y estrategias del mercado de capitales, con énfasis en el análisis cuantitativo y técnico.

Objetivo General

Proporcionar una visión integral y aplicada del mercado de capitales local e internacional, combinando fundamentos teóricos sólidos con herramientas técnicas y analíticas para la toma de decisiones de inversión y financiamiento.

Módulo 1 – Fundamentos y Marco Regulatorio del Mercado de Capitales (9h)

Descripción:

Presenta la estructura, funcionamiento y actores del mercado de capitales en la República Dominicana, junto con el marco regulatorio que lo rige. Se abordan conceptos clave y procesos operativos que sustentan las transacciones financieras.

Objetivos de Aprendizaje:

- Identificar actores y su función en el mercado.
- Reconocer las fases del mercado primario y secundario.
- Comprender leyes y normativas aplicables.
- Interpretar las implicaciones de la información pública y privilegiada.

Temas:

- Conceptos esenciales: mercado primario/secundario, liquidez, spread, yield.
- Glosario bursátil y codificación de instrumentos.
- Estructura y participantes del mercado.
- Procesos de emisión, negociación, compensación y liquidación.
- Ley 19-00, Ley 189-11, Ley 163-21 y reglamentos.
- Organismos supervisores y funciones.
- Régimen de información y sanciones.

Módulo 2 – Análisis de Estados Financieros y Finanzas Corporativas (6h)

Descripción:

Desarrolla las competencias necesarias para interpretar estados financieros y analizar la estructura financiera de empresas emisoras, vinculando estos elementos con la valoración y el riesgo de sus instrumentos.

Objetivos de Aprendizaje:

- Interpretar estados financieros.
- Calcular e interpretar indicadores financieros clave.
- Analizar la estructura de capital.
- Evaluar la capacidad de emisión de deuda o capital.

Temas:

- Lectura de balance, estado de resultados y flujo de efectivo.
- Ratios de liquidez, endeudamiento y rentabilidad.
- Estructura de capital y costo de capital (WACC).
- Política de dividendos y efecto en la valoración.

Mini-taller de Macroeconomía Aplicada a los Mercados de Capitales (3h)

Descripción:

Analiza el impacto de variables macroeconómicas y políticas económicas sobre los mercados financieros, identificando tendencias y riesgos.

Objetivos de Aprendizaje:

- Reconocer los principales indicadores macroeconómicos.
- Comprender la relación entre política monetaria y tasas de interés.
- Interpretar la curva de rendimientos como herramienta de análisis.

Temas:

- PIB, inflación, desempleo, balanza de pagos, riesgo país.
- Política monetaria y fiscal.
- Curva de rendimientos y expectativas de mercado.

Módulo 3 – Instrumentos y Mercados de Renta Fija (Conceptualización) (6h)

Descripción:

Introduce los instrumentos de renta fija, sus características y el funcionamiento de los mercados donde se negocian, identificando riesgos y oportunidades.

Objetivos de Aprendizaje:

- Clasificar instrumentos de renta fija.
- Comprender procesos de emisión y colocación.
- Identificar y evaluar riesgos asociados.

Temas:

- Bonos soberanos, corporativos, bancarios y municipales.
- Pagars bursátiles, papel comercial y otros instrumentos de corto plazo.
- Proceso de emisión y rol de calificadoras de riesgo.
- Riesgos de crédito, tasa, liquidez y reinversión.

Módulo 4 – Negociación y Valoración Avanzada de Renta Fija (6h)

Descripción:

Aporta conocimientos técnicos para valorar instrumentos de renta fija y entender su sensibilidad a cambios en tasas de interés, así como estrategias de negociación avanzadas.

Objetivos de Aprendizaje:

- Calcular precios y rendimientos de bonos.
- Interpretar duración y convexidad.
- Analizar estrategias de inversión en renta fija.

Temas:

- Precio limpio y sucio.
- Rendimiento hasta vencimiento (YTM) y hasta redención (YTC).
- Duración y convexidad.
- Curvas de rendimiento spot y forward.
- Estrategias: inmunización, carry trade, riding the yield curve.

Módulo 5 – Renta Variable: Análisis Fundamental, Valoración y Negociación (6h)

Descripción:

Aborda el análisis fundamental de emisoras, métodos de valoración de acciones y principios de negociación en el mercado accionario.

Objetivos de Aprendizaje:

- Aplicar modelos de valoración de acciones.
- Analizar factores macro y sectoriales.
- Diseñar estrategias de compra y venta en renta variable.

Temas:

- Características y tipos de acciones.
- Múltiplos de valoración, modelo de Gordon-Shapiro, DCF.
- Análisis sectorial y comparativo.
- Formación de precios en el mercado accionario.

Mini-taller de Análisis Técnico de Acciones (3h)

Descripción:

Introduce las herramientas y conceptos básicos del análisis técnico para identificar oportunidades de compra y venta.

Objetivos de Aprendizaje:

- Identificar tendencias, soportes y resistencias.
- Interpretar indicadores técnicos básicos.
- Integrar análisis técnico y fundamental en decisiones de inversión.

Temas:

- Principios del análisis técnico.
- Tendencias, soportes, resistencias.
- Indicadores: medias móviles, RSI, MACD.

Módulo 6 – Patrimonios Autónomos: Fondos de Inversión, Fideicomisos y Titularizaciones (6h)

Descripción:

Estudia las estructuras jurídicas y operativas de los patrimonios autónomos y su función como vehículos de inversión y financiamiento.

Objetivos de Aprendizaje:

- Diferenciar fondos y fideicomisos.
- Comprender procesos de titularización.
- Evaluar rentabilidad, riesgos y costos.

Temas:

- Fondos abiertos y cerrados.
- Fideicomisos de inversión y de oferta pública.
- Procesos de titularización.
- Regulación y obligaciones.

Mini – Taller Operando en Mercados Internacionales de Valores (3h)

Descripción:

Presenta las alternativas y mecanismos para invertir en mercados internacionales desde República Dominicana.

Objetivos de Aprendizaje:

- Reconocer instrumentos internacionales clave.
- Comprender el funcionamiento de ETFs y bonos globales.
- Conocer aspectos regulatorios de la inversión internacional.

Temas:

- Principales bolsas y plataformas.
- Conociendo los índices de inversión de mercados internacionales
- Requisitos legales y operativos.
- Monitoreo de performance de operaciones y portafolios

Módulo 7 – Dinámica y Negociación en la Bolsa de Valores de la República Dominicana (6h)

Descripción:

Explica el funcionamiento operativo de la Bolsa de Valores de la República Dominicana, sus productos y modalidades de negociación.

Objetivos de Aprendizaje:

- Comprender procedimientos y sistemas de negociación.
- Identificar productos y servicios de información bursátil.
- Analizar modalidades de operación en la BVRD.

Temas:

- Estructura y servicios de la BVRD.
- Terminales y sistemas de negociación.
- Procesos de liquidación y compensación.
- Modalidades: subastas, mercado secundario