

Del 4 al 6, 11 y 12 de noviembre 2019

Especialistas en Economía, Finanzas y Tecnología



Gestión y Estrategia de Inversiones

 **Afi** Escuela
1994-2019

 **ABM**
ASOCIACIÓN DE BANCOS DE MÉXICO

Gestión y Estrategia de Inversiones



Introducción

Los portafolios de inversión son el conjunto de diversos instrumentos financieros seleccionados y administrados con fundamentos sólidos buscando obtener rendimientos adecuados para cada perfil de riesgo y/o horizonte de inversión.

Actualmente no existe mucha literatura sobre cómo crear y administrar eficientemente portafolios de inversión que arrojen coeficientes “Alpha” aceptables (rendimientos que estén por arriba del Benchmark del portafolio).

Este curso está dirigido a personas que estén familiarizadas en los mercados financieros que quieran aprender a construir, gestionar y analizar los portafolios de inversión y los distintos tipos de instrumentos financieros.

Objetivos

El objetivo de este curso es que el participante obtenga conocimiento técnico y práctico para construir, gestionar y analizar los portafolios de inversión para tener mejores decisiones y estrategias de los mismos., con el fin de que pueda optimizar la relación riesgo-rendimiento del mismo, a través del uso de diferentes herramientas de estadística, valuación y análisis, así como evaluar su desempeño a través del uso de parámetros de medición especializados.

Dirigido a

Promotores de sociedades de inversión, promotores de valores, personas interesadas en laborar en casas de bolsa, inversionistas, traders, funds manager, tesoreros de empresas, empresarios y público en general.

Gestión y Estrategia de Inversiones



DIRECCIÓN ACADÉMICA Y PROFESORADO

GERARDO ZAMUDIO

Financial Planning and Analysis VP en Citibanamex

PEDRO ESPINOSA LANGLE

Diretor de Presupuesto de Tesorería y Adquisiciones de la Dirección de Liquidación de Empresas SAE

DURACIÓN, FECHAS Y LUGAR DE CELEBRACIÓN

Este programa consta de 20 horas de duración. Se impartirá los días:

4, 5 y 6 de noviembre de 2019, y los días 11 y 12 de noviembre

Hora: 17:00 a 21:00 hrs

• **AULAS FORMACIÓN MÉXICO**

Asociación de Bancos de México, calle 16 de Septiembre N° 27, Piso 3, Centro Histórico, Cuauhtémoc, 06000. Ciudad de México.

NETWORKING

Eventos anuales Alumni

Jornadas Open Alumni

Eventos Sectoriales

Lead by Experiencie Journeys

DESARROLLO PROFESIONAL

Formación especializada

Beneficios para formación y desarrollo

Bolsa de Empleo

Servicio de Carreras Profesionales



Gestión y Estrategia de Inversiones



MODULO 1 PROCESO DE GESTIÓN DE ACTIVOS

I. Etapas del proceso de Asset Management

- Diseño del plan de inversión.
- Proceso de análisis.
- Construcción del portafolio.
- Evaluación del portafolio.

II. Diseño del plan de inversión.

- La necesidad de un plan de inversión.
- Construcción de un plan de inversión.
- Inversionista individual e inversionista institucional.
- Inversión y tasa requerida de rendimiento.
- Determinantes de la tasa requerida de rendimiento.
- Rendimiento esperado y riesgo.
- Plan de inversión de un portafolio de acciones.
- Ética y regulación

III. Proceso de análisis

- Enfoque general de tres etapas Top Down vs Bottom Up.
- Análisis macroeconómico.
- Análisis industrial.
- Micro análisis del mercado accionario.
- Análisis fundamental de empresas y valor intrínseco.

MODULO 2 CONSTRUCCIÓN DE PORTAFOLIOS

IV. Construcción del portafolio.

- Teoría moderna de portafolios.
- Modelos de valuación de activos. CAPM y ATP.
- Asset Allocation y estrategias de inversión.
- Estrategias activas y pasivas. Alfa de un portafolio.
- Asset clases.
- Evidencia empírica.

V. Portafolios de acciones.

- Estrategias activas y pasivas.
- Indización por replicación total o por muestreo.
- Optimización cuadrática.
- Indización por complemento.
- Fondos indizados y ETF's.
- Modelos fundamentales. Rotación de acciones y rotación de sectores.
- Análisis técnico. Sobre-reacción y Momentum de precio.
- Estilos de inversión en acciones. Crecimiento/valor, larga caps/ small caps.
- Anomalías o atributos. Momentum de utilidades.
- Modelo de acciones global, USA, LATAM y México (Bloomberg).

VI. Portafolios de Renta Fija

- Objetivos y restricciones.
- Fundamentos y tipos de bonos.
- Estilo de inversión.
- Estrategias de portafolios. (Caso Práctico).
- Estrategias pasivas.
- Estrategias activas.
- Estrategias mixtas.

VII. Portafolios con Instrumentos financieros Derivados

- Fundamentos de derivados.
- Uso de instrumentos derivados en portafolios de inversión.
- Coberturas

MODULO 3 EVALUACIÓN DE RENDIMIENTO Y RIESGOS

VIII. Volatilidad, Riesgo y Rendimiento.

- Estimación de Rendimiento.
- Modelos para la estimación de riesgo.
- Análisis de sensibilidades.
- Benchmarks, índices y referencias.
- Medidas de desempeño ajustadas por riesgo.

IX. Modelos multi-factoriales de riesgo y rendimiento.

- Revisión de objetivos de inversión.
- Análisis de pares (peer group).
- Modelos de atribución de riesgos y rendimientos (Brison, Brison-Fachler, Factor return, Smart beta).
- Comparativa de modelos.

X. Evaluación y atribución de riesgo y rendimiento.

- Casos prácticos aplicados.
- Portafolios de deuda.
- Portafolios de renta variable.
- Portafolios balanceados.
- Uso de instrumentos financieros derivados.
- Reporte de atribución de rendimientos.

Gestión y Estrategia de Inversiones



**El importe de la inscripción es de
\$ 27,500.00**



INSCRIPCIÓN

Se formalizará la inscripción enviando un correo a educacioncontinua@abm.org.mx con el comprobante de pago antes del inicio del curso.

Si es miembro de la Asociación de Bancos de México consulte la promoción disponible para asociados en: educacioncontinua@abm.org.mx

Las cancelaciones deberán comunicarse por escrito a la dirección de correo electrónico educacioncontinua@abm.org.mx y darán derecho a la devolución del 100% del importe de la matrícula siempre que se comuniquen con al menos 2 semanas de antelación a la fecha de inicio del curso.

Los ponentes y clases podrían variar por causa de fuerza mayor.





www.afiescucladefinanzas.es
Avenida Paseo de la Reforma 296 piso
41, Col. Juárez, 06600 CDMX
+52 (55) 52 07 35 65
afiescucladefinanzas@afi.es



www.abm.org.mx
Asociación de Bancos de México, 16
de Septiembre 27, Piso 3, Col. Centro,
06000 CDMX
educacioncontinua@abm.org.mx