



Afi Escuela

Valoración de Activos Financieros

11, 12, 13, 19 y 20 de noviembre de 2019

Valoración de Activos Financieros



INTRODUCCIÓN

El curso ofrece una visión amplia del funcionamiento general de los mercados financieros y su importancia en el desarrollo económico de una nación. Se hará énfasis en conocer los tipos de instrumentos financieros que existen y las características generales de su operación. Se estudiarán los principios básicos de valuación y finalmente se darán a conocer estrategias de inversión utilizadas en la administración de portafolios y medición de riesgos.

DIRIGIDO A

Profesionistas con carreras afines a:

- Administración, Contaduría, Actuaría y Economía.
- Ejecutivos que laboran en instituciones financieras y que deseen reforzar su conocimiento de los mercados financieros.

OBJETIVOS GENERALES

Que el alumno conozca los principales instrumentos que cotizan en los mercados de deuda, capitales y derivados. Así mismo, que cuente con las herramientas necesarias para ejecutar diversas metodologías de valuación que le permitan llevar a cabo una acertada toma de decisiones al momento de invertir en un activo determinado o en un portafolio.

Valoración de Activos Financieros



PROGRAMA

Bloque I: Introducción a los Mercados Financieros.

- Concepto e importancia de mercados y sistemas financieros nacionales e internacionales.
- Tipos de mercados financieros.
 - Mercados primario y secundario.
 - Mercados organizados y OTC (extrabursátil).
- Instrumentos que se negocian en los mercados financieros.

Bloque II: Mercado de deuda.

- Definición de bono y tipos de bonos.
- Curva y estructura de las tasas de interés.
- Valuación de bonos:
 - El valor del dinero a través del tiempo.
 - Determinación de tasas de rendimiento al vencimiento (*yield to maturity* YTM) y precio de los bonos.
 - Sensibilidad del precio del bono a cambios en la tasa de interés (Duración).

Bloque III: Mercado de capitales.

- Definición y características de las acciones de capital.
 - Derechos de los accionistas y órganos de gobierno en una corporación.
 - Ventajas y desventajas del financiamiento a través de la emisión de acciones.
 - Proceso de emisión de acciones por parte de las empresas (*Initial Public Offering* IPO).
- Valuación de acciones y análisis fundamental.
 - Modelo de dividendos y valuación de flujos de efectivo descontados.
 - Conceptos de costo promedio ponderado de capital (Weighted Average Cost of Capital WACC) y costo del capital accionario (Capital Asset Pricing Model CAPM).
 - Razones financieras como herramienta de análisis.
 - Estados financieros estandarizados.

Valoración de Activos Financieros



- Índices bursátiles y su desempeño histórico. Concepto y antecedentes de los TRACs (Exchange Trade Funds ETFs).
 - Ventajas de los ETFs respecto a otras opciones de inversión.
 - Administración activa y pasiva de inversión en los ETFs (Rebalanceos).
 - Estructura de los ETFs apalancados.
- Características generales de los Fideicomisos de Inversión y Bienes Raíces (Fibras).
- Tipos de órdenes al invertir (a mercado, límite, stop loss, ventas en corto y utilización de margen).

Bloque IV: Mercado de derivados financieros.

- Definición y características del contrato *forward*.
- Definición y características del contrato de futuros.
 - Diferencias entre un contrato de futuro y un contrato *forward*.
 - Factores que intervienen en la valuación de un futuro.
- Definición y características de las opciones financieras.
 - Tipos de opciones de acuerdo al derecho que conceden.
 - Tipos de opciones de acuerdo a las condiciones de su vencimiento y su precio de ejercicio.
 - Factores que intervienen en la valuación de las opciones.
- Definición y características de los swaps.

Bloque V: Mercado de Divisas.

- Características generales y operación del mercado de divisas.

Bloque VI: Temas Adicionales relacionados a los Mercados Financieros.

- Teoría de los mercados eficientes.
- Relación riesgo vs rendimiento.
- El modelo de Markowitz y la teoría de la frontera.

Valoración de Activos Financieros



PROFESOR*

Mauricio Iracheta Cabal

Licenciado en Administración con Maestría en Finanzas en la Universidad Florida International University. Catedrático de la Universidad Panamericana y profesor de diversos cursos con certificación AMIB. Más de 25 años de experiencia en el sector financiero. Titular de Mercado de Capitales en NAFIN. Colocador y administrador de inversiones de los ETFs Nafrac, Ángel y Diablo. Operador y Market Maker de Futuros del IPC en MexDer.

**Los ponentes podrían variar por causa de fuerza mayor.*

DURACIÓN

Duración de 20 horas.

FECHAS Y HORARIO

11, 12, 13, 19 y 20 de noviembre de 2019

SEDE

Asociación de Bancos de México, ABM

16 de Septiembre N° 27, Piso 3, Centro Histórico, Cuauhtémoc, 06000, CDMX

INSCRIPCIÓN



- El monto de Inversión es de \$ 27,500.00 más IVA
- Si es miembro de la Asociación de Bancos de México consulte la promoción disponible para asociados en: educacioncontinua@abm.org.mx
- Se formalizará la inscripción enviando un correo a educacioncontinua@abm.org.mx con el comprobante de pago antes del inicio del curso.
- 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 inscripción siempre que se comuniquen con al menos una semana de antes a la fecha de inicio del curso.

Especialistas en Economía, Finanzas y Tecnología



Afi Escuela



1994-2019

www.afiescueladefinanzas.es

Afi Escuela

Avenida Paseo de la Reforma 296 piso

41, Col. Juárez, 06600 CDMX

+52 (55) 52 07 35 65

afiescuelamexico@afi.es



www.abm.org.mx

Asociación de Bancos de México

16 de Septiembre 27, Piso 3, Col.

Centro, 06000. CDMX

+52 (55) 5722 4300

educacioncontinua@abm.org.mx