

GESTION DE CARTERAS

28
HORAS

DESCRIPCIÓN

Este curso permitirá a los participantes adquirir un grado de conocimiento sobre cómo se componen las carteras de Renta Variable y Renta Fija, las técnicas de gestión de carteras más avanzadas, y cómo se cubre el riesgo de una cartera.

OBJETIVOS

Introducir a los inversores en el conocimiento necesario para la toma de decisiones de inversión, para la correcta distribución de su patrimonio y para intervenir en los mercados financieros con unas garantías de éxito-seguridad, así como el entendimiento de los fenómenos que mueven los activos en los que depositamos nuestro patrimonio.

- El último fin es el de facilitar a los inversores una base para poder tomar sus propias decisiones, para poder entender que factores afectan a sus inversiones y para intentar anticipar las reacciones de los mercados.

CONTENIDOS

UNIDAD 1: EL RENDIMIENTO DE CARTERAS. MERCADOS DE CAPITAL EFICIENTES

- Concepto de diversificación- Tipos de riesgo - El concepto de mercado eficiente - Formas de eficiencia del mercado - Hipótesis del mercado eficiente en forma débil - Hipótesis del mercado eficiente en forma semi-fuerte - Hipótesis del mercado eficiente en forma fuerte
- Consecuencias de la eficiencia del mercado - Gestión activa y pasiva - Cumplimiento de las hipótesis del mercado eficiente - Carteras eficientes - Frontera Eficiente - Medida de la volatilidad de una cartera - Correlación perfecta positiva - Correlación perfecta negativa
- Correlación no perfecta

UNIDAD 2: TEORÍA DE CARTERAS - Selección de carteras óptimas - Cartera óptima con dos activos con riesgo - Modelo de Markowitz - Cartera óptima con un activo sin riesgo y un activo con riesgo - Cartera óptima con un activo sin riesgo y una cartera de dos activos con riesgo - Modelo de mercado de Sharpe - Concepto de beta y beta de un activo - Beta de una cartera - Riesgo sistemático y riesgo específico - Riesgo de un activo - Riesgo de una cartera

- CAPM (Capital Asset Pricing Model) - Supuestos del Modelo - Del Modelo de Sharpe a la Fórmula del CAPM - Los mercados en equilibrio - Líneas CML y SML

UNIDAD 3: PROCESO DE ASIGNACIÓN DE ACTIVOS - Asignación de activos - Proceso de asignación de activos - Asignación táctica y estratégica - Práctica y Seguimiento de la asignación

UNIDAD 4: INFORMACIÓN DEL RENDIMIENTO A LOS CLIENTES - Comunicación de resultados al cliente a corto y largo plazo - Normas internacionales de presentación de resultados. GIPS - Inicios - Objetivos y características de las GIPS - Contenido de las normas - Cumplimiento de las normas GIPS