

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

|                          |  |
|--------------------------|--|
| <b>Nombre Programa:</b>  | <b>Administración de Portafolio de Inversión</b> |
| <b>Tipo de programa:</b> | Curso  |
| <b>Duración:</b>         | 30 horas   |

**Público objetivo:** El curso está diseñado para Empresarios que buscan expandir sus conocimientos financieros y tomar decisiones informadas sobre inversiones. Emprendedores que deseen comprender cómo gestionar sus inversiones personales o las de su empresa. Inversionistas que buscan diversificar sus activos y maximizar sus rendimientos mientras controlan los riesgos. Estudiantes universitarios o de posgrado en carreras relacionadas con finanzas, economía o administración de empresas pueden beneficiarse al profundizar en la gestión de portafolios de inversión, e interesados en el mercado de valores.

**Justificación:** La justificación para realizar el curso de Administración de Portafolios de Inversión radica en su relevancia y beneficios para los interesados. Donde aprenderán a gestionar un portafolio de inversión te permitirá maximizar los rendimientos de tus activos financieros, conociendo las estrategias de diversificación y la asignación de recursos te ayudará a tomar decisiones informadas, a través de la diversificación adecuada para reducir el riesgo al distribuir inversiones en diferentes clases de activos, y evaluar y controlar los riesgos es fundamental para proteger tu capital. El curso te proporcionará conocimientos sobre cómo funcionan los mercados de valores, las tasas de interés y las fluctuaciones económicas y a la vez comprender los factores que afectan los precios de los activos es esencial para tomar decisiones acertadas. De los anteriores conceptos aprendidos se podrán emplear en la vida real, ya sea para administrar sus propias inversiones o trabajar en el sector financiero.

### Objetivos específicos:

1. Conocer las características y funciones del proceso de administración de portafolios.
2. Fijar objetivos de inversión y tomar decisiones según el perfil de riesgo
3. Explorar distintas estrategias de inversión y su aplicación
4. Gestionar y hacer seguimiento a los portafolios de inversión
5. Conocer las medidas de rentabilidad y riesgo tradicionales para portafolios
6. Construir portafolios óptimos a partir de modelos cuantitativos
7. Entender a profundidad medidas de riesgo aplicadas a portafolios (Ej. VaR)
- 8Fortalecer el proceso de evaluación de resultado de portafolios

## 2. ESTRUCTURA

| Módulos   | Temas  | Intensidad horaria |
|---|--|--------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>● Introducción a la modelación de portafolios</li> </ul> | 1.1 Conceptos básicos <ol style="list-style-type: none"> <li>a. El Proceso de Inversión</li> <li>b. Teoría de Portafolios</li> </ol> | 4 horas            |

|  |  |         |
|--|--|---------|
|  | <ul style="list-style-type: none"> <li>c. Hipótesis de Mercados Eficientes</li> <li>d. La Frontera Eficiente</li> <li>e. Valoración de Activos Financieros (CAPM)</li> <li>f. Ejercicios.</li> </ul> <p>1.2 Riesgo y rentabilidad de un activo<br/>1.3 Riesgo y rentabilidad de un portafolio</p>  |         |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Modelo de media varianza</b></li> </ul>  | <p>2.1 Análisis de portafolio<br/>2.2 La frontera eficiente<br/>2.3 El portafolio óptimo<br/>2.4 Teoría de la utilidad<br/>2.5 Ejercicios</p>  | 4 horas |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Modelo de valoración de activos I</b></li> </ul>   | <p>3.1 Capital Asset Pricing Model (CAPM)<br/>3.2 Cartera de mercado y capital Market Line (CML)<br/>3.3 La Beta (<math>\beta</math>)<br/>3.4 Security Market Line (SML)<br/>3.5 Modelo de mercado<br/>3.6 Modelo CAPM Beta-Zero<br/>3.7 Ejercicios</p>  | 4 horas |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Modelo de valoración de activos II</b></li> </ul>  | <p>4.1 Modelos multifactoriales<br/>a. Macroeconómicos<br/>b. Rendimiento y utilidad<br/>c. Estadísticos<br/>d. Modelo Fama y Francés de Tres Factores<br/>- SMB (Small Minus Big)<br/>- HML (High Minus Low)<br/>4.2 Modelos de único factor<br/>4.3 Modelos de varios factores<br/>4.4 Inmunización con modelos de factores<br/>4.5 Portafolios replicantes con modelos de factores<br/>4.6 Arbitraje Pricing Theory- APT<br/>4.7 Ejercicios</p> | 5 horas |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Value at Risk (Var) – Parte I</b></li> </ul>   | <p>5.1 Métodos de Value at Risk (VAR)<br/>5.2 VaR paramétrico<br/>5.3 VaR por simulación histórica<br/>5.4 VaR por simulación con Monte Carlo<br/>5.6 Ejercicios</p>   | 4 horas |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Análisis de Value at Risk y Conditional Value at Risk (CVaR) - pérdida esperada</b></li> </ul> | <p>6.1 Análisis del VaR<br/>6.2 VaR marginal<br/>6.3 VaR incremental<br/>6.4 VaR por componentes<br/>6.5 Cálculo del VaR Condicional<br/>6.6 Ejemplos</p>  | 4 horas |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Evaluación de resultados</b></li> </ul>  | <p>7.1 Medidas de evaluación de resultados<br/>7.2 Medidas tradicionales: Sharpe, Treynor, sortino, Alpha<br/>7.3 Medidas no tradicionales: M2, GH1, GH2, Omega, Índices de Kappa<br/>7.4 Ejemplos.</p>  | 4 horas |

### **3. METODOLOGÍA**

El curso se desarrollará mediante una combinación de metodologías que incluyen exposiciones teóricas, lecturas, análisis de casos, talleres prácticos, elaboración de trabajos, cátedra participativa y discusión e intercambio de experiencias. Además, se proporcionará material de estudio en cada módulo, y como apoyo pedagógico, se emplearán medios audiovisuales. Es importante destacar que el curso se llevará a cabo de manera remota, con clases que contarán con un acompañamiento docente virtual constante para garantizar una experiencia de aprendizaje efectiva.