



# **CURSO DE ANÁLISIS DE INVERSIONES Y MANEJO DE PORTAFOLIOS CON APLICACIÓN EN PLATAFORMA FINANCIERA**

**del 25 al 27 de mayo 2015**

**Duración: 12 hrs.**

**Módulo II**

**Expositor: Gabriel Becerril Parreño**

## ■ Objetivo del curso:

En este módulo se analizarán los distintos elementos que se deben considerar al momento de construir un portafolio de activos financieros: como el riesgo, retorno, horizonte de inversión, perfil del cliente, entre otros factores. Al finalizar este módulo, el alumno deberá conocer, entender y aplicar las principales herramientas teóricas y prácticas de la gestión de carteras de inversión.

## ■ Metodología:

- Uso de sistemas especiales como Bloomberg para el análisis de las estrategias planteadas.
- Uso de casos reales para analizar el impacto del riesgo en los portafolios de inversión.

## ■ Dirigido a:

- Profesionales de las áreas de mesa de dinero, inversiones, finanzas, riesgos, tesorería
- Operadores y traders
- Gestores de fondos de inversión y pensiones
- Promotores de Fondos y Casas de Bolsa
- Gestores de Riesgos
- Asesores de inversiones y financieros
- Banqueros Privados
- Inversionistas
- Profesionales que deseen aprender sobre el análisis de inversiones y manejo de portafolios.

# **CONTENIDO**

## **1. Asset Allocation (Asignación de Activos)**

- 1.1. Definición del Proceso de Asignación de Activos
- 1.2. Comportamiento de las clases de activos
- 1.3. Estrategias de Asset Allocation
  - 1.3.1. Strategic Asset Allocation
  - 1.3.2. Tactical Asset Allocation
  - 1.3.3. Core-Satellite Asset Allocation
  - 1.3.4. Systematic Asset Allocation
- 1.4. Selección de la estrategia
- 1.5. Diversificación de activos
  - 1.5.1. Alternativas de Inversión
  - 1.5.2. Preferencias de los inversores
  - 1.5.3. Factores clave
  - 1.5.4. Rendimientos esperados
  - 1.5.5. Monitoreo de variables
  - 1.5.6. Factores que provocan el rebalanceo
  - 1.5.7. Estrategias de rebalanceo
  - 1.5.8. Análisis de Atribución del Rendimiento

## 2. Performance Measurement

### 2.1. Performance de una Inversión

### 2.2. Medidas de Performance

#### 2.2.1. Medidas de Performance ajustadas al riesgo absoluto

2.2.1.1. Sharpe Ratio

2.2.1.2. Treynor Ratio

2.2.1.3. Value at Risk (VaR)

2.2.1.4. Tracking Error

2.2.1.5. Coeficiente de variación

#### 2.2.2. Medidas de Performance ajustadas al riesgo relativo

2.2.2.1. Jensen s Alpha

2.2.2.2. Information Ratio

2.2.2.3. Fama Ratio

2.2.2.4. M2 measure: Modigliani and Modigliani

## 3. Bloomberg Sessions

### 3.1. Caso práctico – PORTAFOLIO DE EQUITY

3.1.1. Complementación de las medidas de performance

3.1.2. Análisis de atribución de rendimiento

3.1.3. Reporte del Investment Performance

3.1.4. Rebalanceo del portafolio respecto a las medidas de performance

### 3.2. Caso práctico – PORTAFOLIO FIXED INCOME

3.2.1. Implementación de las medidas de performance

3.2.2. Análisis de atribución de rendimiento

3.2.3. Reporte del Investment Performance

3.2.4. Rebalanceo del portafolio respecto a las medidas de performance

## ■ Expositor

### Gabriel Becerril Parreño

Licenciado en Economía por la UNAM. Cuenta con estudios internacionales en Administración de Portafolios de Inversión, Administración de Riesgos, Derivados Financieros, Productos Estructurados e Inversiones Alternativas y posee la Certificación Europea CIIA (Certified International Investment Analyst) y el CFA (Chartered Financial Analyst).

Desde 1998 se ha desempeñado dentro de la Banca Privada Suiza y el asesoramiento de clientes de alto patrimonio, fungiendo en diversos puestos como Relationship Manager, Head of Portfolio Manager, Corporate Investment Banquer y Director de Inversiones para importantes bancos privados, entre los que destacan HSBC Private Banking (Suisse), Bank Hoffman AG (Suisse), Credit Agricole Indosuez (Suisse), Societe Generale (NY), Banco Nacional de Paris (México) y Fuji Bank (México).

Actualmente es el Estratega Global de Inversiones de un Banco Privado Suizo; Director General de JFG INVESTMENT ADVISORY GROUP y Director Asociado de GSM Partners Broker Dealers (Mexico). Además es Director de Operaciones de GACS Event Fund Algorithmic Trading.

Profesor de la Universidad Nacional Autónoma de México, el Tecnológico de Monterrey, miembro de profesores del programa CFA (México) y profesor Adjunto en la Universidad De Chicago BOOTH Business School.

## ■ Sistema de Descuentos:

Descuento especial del 10% a clientes PiP.

Descuentos corporativos por grupos de 3 a más participantes.

## ■ Políticas de Pago y Cancelación

El Precio NO incluye IGV.

El pago es por adelantado, el mismo que incluye la asistencia al evento y material.

El alumno deberá ingresar al aula portando su laptop.

En caso que el participante originalmente inscrito no acuda al curso podrá ceder su lugar a otra persona notificando dicho cambio. De no ser posible la asistencia de ninguna persona, PiP Perú entregará una constancia por el importe del curso para aplicarlo en algún evento posterior.

De darse algún evento fortuito no imputable a PiP Perú, éste entregará una constancia por el importe del curso para aplicarlo en algún evento posterior.

El programa está sujeto a cambios de fechas e instalaciones.

## ■ Opciones de Pago

### Transferencia y/o Depósito Bancario

Cuenta: Banco de Crédito del Perú-BCP

Titular: Proveedor Integral de Precios del Perú S.A.

N° de Cuenta - MN: 191-1756942-0-87

Cod. Cuenta Interbancario: 00219100175694208754

Cuenta de Detracción: Cta.Bco.Nación N° 00-046-018680

## ■ Informes e Inscripción:

Claudia Arroyo [carroyo@piplatam.pe](mailto:carroyo@piplatam.pe)

Patricia Bardales [pbardales@piplatam.pe](mailto:pbardales@piplatam.pe)

Tel. (511) 615-6161 ó (511) 615-6167