

Diplomado

Finanzas Bursátiles Aplicadas (Virtual)

Duración 152 horas

Objetivo general:

Brindar una visión amplia, completa, dinámica y práctica del funcionamiento de los mercados financieros, nacionales e internacionales. Proveer de una experiencia real del trabajo día a día.

Beneficio:

El participante será capaz de:

1. Entender el marco regulatorio y funcional de los mercados financieros nacionales establecidos como, el BMV y el MEXDER y sobre el mostrador, también conocidos como OTC por sus siglas en inglés (over the counter).
2. Valuar diversos instrumentos financieros (divisas, acciones, bonos, forwards, futuros, opciones, swaps y notas estructuradas).
3. Aplicar los fundamentos de la teoría de portafolios (CAPM, APT y Markowitz) y estrategia de inversión.
4. Entender las medidas de desempeño aplicadas a los portafolios de inversión para su comparación en riesgo y rendimiento.
5. Valuar el riesgo de portafolios medianamente complejos por las metodologías de valor en riesgo (paramétrico, histórico y Monte Carlo) y pruebas de estrés.
6. Realizar análisis bursátil básico por metodología fundamental y técnica.
7. Realizar los cálculos, el análisis y el desarrollo de sistemas en Excel y VBA de forma ágil, ordenada y automatizada.
8. Adquirir las habilidades para desempeñarse, prácticamente, en cualquier área de las finanzas bursátiles.
9. Obtener los conocimientos (Asesor en Estrategias de Inversión)

Es impartido por profesionistas exitosos del medio, sustentados por las más modernas técnicas y métodos de aplicación.

Dirigido a:

Profesionistas que se desarrollen en los siguientes sectores: Bancos, Casas de bolsa, Casas de cambio, SOFOLES, Consultores, Inversionistas independientes, Entidades Reguladoras como BANXICO, CNBV, SHCP, CONDUSEF o CONSAR.

Requisito:

Experiencia mínima de un año a nivel gerencial.

Conocimientos y práctica básica de los temas del diplomado.

Contenido:

Módulo 1 Introducción a los mercados de valores

Conocer la estructura básica de los mercados internacionales y nacionales, las entidades regulatorias, las principales bolsas y los tipos de participantes. Además, entender la mecánica operativa de operaciones sencillas como son las de los mercados de acciones y de divisas.

Temario

- 1.1 Mercados globales y organismos internacionales.
- 1.2 Sistema financiero mexicano.
- 1.3 Bolsa Mexicana de Valores y mercado mexicano de derivados.
- 1.4 Conceptos básicos del mercado accionario.
 - 1.4.1 Operaciones compra, venta, compra sobre margen y venta en corto.
 - 1.4.2 Splits y dividendos.
 - 1.4.3 Índices bursátiles.
- 1.5 Conceptos básicos del mercado de divisas.
 - 1.5.1 FOREX y apalancamiento.
 - 1.5.2 Claves ISO.
 - 1.5.3 Cotización directa e indirecta.
 - 1.5.4 Conversión de tipos de cambio.
 - 1.5.5 Arbitraje triangular.

Duración del módulo: 12 horas

Módulo 2 Excel y visual basic for applications

Desarrollar habilidades en el manejo de la herramienta tecnológica fundamental en las finanzas, Excel y VBA, para poder desarrollar los cálculos y sistemas.

Temario

- 2.1 Funciones lógicas, estadísticas, matriciales y de búsqueda.
- 2.2 Tablas dinámicas.
 - 2.2.1 Bases de datos, campos y registros.
 - 2.2.2 Filtro, filas, columnas y cálculo.
 - 2.2.3 Detalle y mostrar páginas.
 - 2.2.4 Campos calculados.
- 2.3 Solver y herramientas de análisis.
- 2.4 Elaboración de gráficos.
- 2.5 Introducción a VBA.
- 2.6 Objetos, métodos y propiedades.
- 2.7 Fundamentos de programación.
- 2.8 Estructuras de control.
 - 2.8.1 If-Elseif-Else-Then.
 - 2.8.2 For-Next.
 - 2.8.3 While-Wend.
- 2.9 Interfaz de usuario.
- 2.10 Casos.
 - 2.10.1 Manejo de vectores de precios.
 - 2.10.2 Interpolaciones.
 - 2.10.3 Funciones de valuación.
 - 2.10.4 Automatización de reportes.
 - 2.10.5 Desarrollo de cotizadores.

Duración del módulo: 24 horas

Módulo 3 Matemáticas financieras, probabilidad y estadística

Desarrollar habilidad en el manejo de Excel aplicando los conceptos básicos para implementarlos en la realidad.

Temario

- 3.1 Introducción a las Matemáticas Financieras
- 3.2 Valor del dinero a través del tiempo
 - 3.2.1 VP y VF
 - 3.2.2 Tasas efectivas
 - 3.2.3 Tasas continuas y discretas
 - 3.2.4 Anualidades
- 3.3 Estadística descriptiva.
 - 3.3.1 Media, Mediana y Moda
 - 3.3.2 Desviación estándar de una muestra y de una población
 - 3.3.3 Mínimo, Máximo y Rango
 - 3.3.4 Percentil
- 3.4 Probabilidad.
 - 3.4.1 Histograma de frecuencias, frecuencias, frecuencias absolutas y relativas
 - 3.4.2 Frecuencia acumulada y gráfica de ojiva
 - 3.4.3 Distribución binomial
 - 3.4.4 Distribución normal y Z
- 3.5 Conclusiones y evaluaciones

Duración del módulo: 12 horas

Módulo 4 Administración de inversiones

Dominar las medidas desempeño, los conceptos de mercado eficiente y las teorías modernas de portafolios de inversión y los modelos básicos de riesgo-rendimiento.

Temario

- 4.1 Fundamentos de administración de inversiones.
- 4.2 Objetivo, universo y políticas de inversión.
- 4.3 Evaluación del desempeño y benchmarking.
 - 4.3.1 Gestión absoluta.
 - 4.3.1.1 Rendimiento, riesgo y rendimiento ajustado por riesgo.
 - 4.3.1.2 Índice de Sharpe y Treynor.
 - 4.3.2 Gestión relativa.
 - 4.3.2.1 Rendimiento activo.
 - 4.3.2.2 Error de seguimiento.
 - 4.3.2.3 Razón de información.
- 4.4 Modelos de CAPM y de Markowitz.
- 4.5 Riesgo específico y de mercado.
- 4.6 Estrategias de inversión.

Duración del módulo: 16 horas

Módulo 5 Instrumentos de deuda

Dominar la mecánica operativa, conocer y aplicar la valuación, y desarrollar estrategias de inversión con instrumentos de deuda.

Temario

- 5.1 Análisis matemático y analítico de los instrumentos de deuda
 - 5.1.1 Introducción a la valuación de Bonos
 - 5.1.2 Yield to Maturity

- 5.1.3 Riesgo de Reinversión
- 5.1.4 Pago de cupones
- 5.1.5 Análisis de Rendimiento Total
- 5.1.6 Interpretación de subastas a precio único y múltiple
- 5.1.7 Bootstrapping de la curva de rendimiento
- 5.1.8 Strips de Tesorería
- 5.1.9 Tasas Forward
- 5.1.10 Arbitraje con Bonos
- 5.2 Instrumentos de Renta Fija.
- 5.2.1 Gubernamentales
- 5.2.2 Privados
- 5.3 Curvas de interés
- 5.3.1 Generalidades
- 5.3.2 Diferentes tipos de curvas
- 5.3.3 Interpolación
- 5.3.4 Splines
- 5.4 Introducción a las medidas de riesgo de tasa de interés
- 5.4.1 Duración
- 5.4.2 Duración modificada

Duración del módulo: 16 horas

Módulo 6 Instrumentos derivados

Dominar la mecánica operativa, conocer y aplicar los principales modelos de la valuación, y desarrollar estrategias de inversión con instrumentos financieros derivados.

Temario

- 6.1 Introducción a los mercados de derivados
- 6.2 Forwards
 - 6.2.1 Precio y tasa forward
 - 6.2.2 Forward y Forward Rate Agreement sintéticos
 - 6.2.3 Coberturas
 - 6.2.3.1 Empresa importadora
 - 6.2.3.2 Empresa exportadora
 - 6.2.3.3 Inversión
 - 6.2.3.4 Financiamiento
 - 6.2.3.5 Intermediación
 - 6.2.4 Mark to Market y Early Termination
 - 6.2.5 Estrategias
- 6.3 Futuros
 - 6.3.1 Mercado y Cámara de compensación
 - 6.3.2 Operación, posiciones direccionales y contrarias (Spreads)
 - 6.3.3 Mark to market
- 6.4 SWAPS
 - 6.4.1 Interest Rate Swaps (IRS)
 - 6.4.2 FX Swaps
 - 6.4.3 Currency Swaps
 - 6.4.3.1 Fija por fija
 - 6.4.3.2 Variable por variable
 - 6.4.3.3 Fija por variable (CCS, Cross Currency Swap)
 - 6.4.4 Valuación
 - 6.4.5 Estrategias
- 6.5 Opciones

- 6.5.1 Tipos de opciones
- 6.5.2 Estrategias
- 6.5.3 Valuación
 - 6.5.3.1 Simulación Monte Carlo
 - 6.5.3.2 Árbol binomial
 - 6.5.3.3 Black-Scholes-Merton
- 6.5.4 Volatilidad
 - 6.5.4.1 Histórica
 - 6.5.4.2 Implícita
- 6.5.5 Sensibilidad
 - 6.5.5.1 Delta y Gamma
 - 6.5.5.2 Vega
 - 6.5.5.3 Theta
 - 6.5.5.4 Rho y Phi

Duración del módulo: 20 horas

Módulo 7 Administración de riesgos

Conocer un panorama general de la administración de riesgos financieros y aplicar las técnicas básicas de la medición de riesgos de mercado de portafolios sencillos de divisas, bonos, acciones y derivados.

Temario

- 7.1 Introducción a la administración de riesgos.
- 7.2 Convenios de Basilea.
- 7.3 Tipos de riesgos.
 - 7.3.1 Crédito.
 - 7.3.2 Operacional.
 - 7.3.3 Mercado.
- 7.4 Valor en riesgo por metodología paramétrica.
- 7.5 Valor en riesgo por simulación histórica.
 - 7.5.1 Sesgo y curtósis.
 - 7.5.2 Variable antitética.
- 7.6 Valor en riesgo por simulación Monte Carlo.
 - 7.6.1 Con un activo.
 - 7.6.2 Descomposición de Cholesky.
- 7.7 Backtesting y pruebas de estrés.

Duración del módulo: 16 horas

Módulo 8 Análisis bursátil

Conocer los conceptos básicos de las principales técnicas de análisis prospectivo, análisis fundamenta y análisis técnico, para tomar decisiones de inversión.

Temario

- 8.1 Introducción a las metodologías de análisis bursátil.
- 8.2 Análisis fundamental.
 - 8.2.1 Fundamentos.
 - 8.2.2 Valor.
 - 8.2.3 Crecimiento.
- 8.3 Análisis técnico.
 - 8.3.1 Fundamentos.

- 8.3.2 Tipos de gráficos.
- 8.3.3 Tendencias, soporte y resistencia.
- 8.3.4 Patrones de precio.
 - 8.3.4.1 De continuación.
 - 8.3.4.2 De reversa.
- 8.3.5 Velas japonesas.
 - 8.3.5.1 De continuación.
 - 8.3.5.2 De reversa.
- 8.3.6 Promedios móviles.
 - 8.3.6.1 Simples, ponderados, exponenciales, triangulares.
 - 8.3.6.2 Sistemas de dos o tres promedios.
- 8.3.7 Indicadores y osciladores de precios.
 - 8.3.7.1 ROC.
 - 8.3.7.2 MACD.
 - 8.3.7.3 RSI.
 - 8.3.7.4 Estocástico.
- 8.3.8 Sistemas automáticos de trading.

Duración del módulo: 16 horas

Módulo 9 Simulador bursátil

Obtener una visión amplia e integrada de la labor financiera bursátil, la estructura organizacional y de trabajo en instituciones bancarias, y analizar algunos casos de estudio.

Temario

- 9.1 Simulador

Duración del módulo: 8 horas

Módulo 10 Seminario de integración

El principal objetivo del curso es proponer a los participantes considerar a los mercados de capitales como sistemas adaptativos complejos, por lo tanto, se introducen la terminología y los conceptos de teoría de sistemas, una visión holística de las finanzas y la perspectiva, el pensamiento y los métodos de la teoría de la complejidad.

Además, son cuestionados los principios y los supuestos del modelo convencional que presenta a los mercados como mecanismos insesgados que incorporan toda la información de manera eficiente, procesos sin memoria que equivalen a una caminata aleatoria. En contraste con esta visión, los mercados se presentan como sistemas auto organizados cuyos procesos están influenciados, pero no determinados, por información y perturbaciones externas. Se propone que las fluctuaciones de los precios son el resultado de factores intrínsecos y propiedades de los mercados cuya organización consta de estratos sucesivos, mecanismos de control local, una rica interacción entre los agentes y la presencia de bucles de retroalimentación.

Temario

- 10.1 Introducción
- 10.2 Cambio de paradigmas en la ciencia del Siglo XX
- 10.3 Los orígenes del pensamiento sistémico y de la transdisciplinariedad
- 10.4 La aparición de la Complejidad como tema de estudio
- 10.5 Caos, fractales, no linealidad y mercados bursátiles
- 10.6 La teoría de los mercados de capitales a prueba:
 - 10.6.1 ¿Aún está viva la beta?
 - 10.6.2 ¿Son realmente eficientes los mercados de valores?
 - 10.6.3 ¿Es la volatilidad una buena medida de riesgo?

- 10.6.4 ¿Qué hay de la hipótesis de la caminata aleatoria?
- 10.6.5 ¿Hay memoria en las series de tiempo financieras?
- 10.6.6 ¿Existe realmente una prima de riesgo?
- 10.6.7 ¿Es útil la diversificación durante las caídas del mercado de valores?
- 10.7 Emergencia, autoorganización y niveles de realidad
- 10.8 Distribución en Ley de Potencias y Autoorganización al Estado Crítico.
- 10.9 Metodología: Dinámica del sistema, modelos basados en agentes, redes complejas, algoritmos genéticos, vida artificial, lógica difusa, big-data, deep-learning, inteligencia artificial.
- 10.10 Enfoque de sistema complejos. Una nueva teoría de los mercados financieros

Duración del módulo: 12 horas