



UNIVERSIDAD DE MEDELLIN

## DISEÑO MICROCURRICULAR

Código: F-EXT-02I

Versión: 01

Edición: 18/02/2009

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

**Nombre Programa:** ESTRUCTURACIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE PORTAFOLIOS

**Tipo de programa:** Curso

**Facultad Articulada:** Facultad de Ingeniería

**Programa Articulado:** Ingeniería Financiera

**Duración:** 40 Horas

**Público Objetivo:**

Profesionales o estudiantes del mercado de valores, profesionales o estudiantes de otras disciplinas que deseen adquirir conocimientos y habilidades del mercado de capitales en estructuración de portafolios y valoración de Inversiones.

**Justificación:**

Cada vez más personas e instituciones se ven en la necesidad de invertir sus excesos de liquidez con el objetivo único de optimizar su rentabilidad. En muchas ocasiones el desconocimiento en el manejo y operación de los instrumentos financieros hace que al momento de invertir su capital no conozca la manera de generar mayores ganancias a sus portafolio de inversión, tomando solo la opinión del consultor financiero o comisionista de bolsa corriendo el riesgo de que la recomendación recibida no sea la mejor, puesto que en muchas ocasiones benefician más al comisionista que al cliente particular.

**Objetivo General:**

Estructurar un portafolio de inversión según el perfil de riesgo del Inversionista.

**Objetivos Específicos (Máximo 3):**

- Determinar los criterios para la selección de activos de un portafolio.
- Clasificar un portafolio según los activos que lo conforman y medir el desempeño de un portafolio.
- Valorar a precios de mercado el portafolio.

**Competencias:**

Después de este curso el estudiante poseerá habilidades para diferenciar y seleccionar activos del mercado de capitales, conformar un portafolio de inversión según los criterios y perfil del inversionista, además tendrá la habilidad de medir el desempeño del portafolio en cualquier periodo de tiempo y podrá determinar los factores de riesgo del Portafolio.

**Conocimientos Previos Requeridos:**

Conceptos básicos de matemáticas financieras y manejo de Excel.

<b>2. ESTRUCTURA</b>		
<b>Módulos</b>	<b>Temas y Subtemas</b>	<b>Intensidad Horaria</b>
<b>CONSIDERACIONES DE LA SELECCIÓN DE CARTERAS DE INVERSIÓN</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Activos Financieros y Portafolio de Inversiones</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Conformación de la Cartera de Inversiones</li> <li>– La Selección de la Cartera</li> <li>– Asignación Estratégica de Activos</li> <li>– Equilibrio entre Riesgo y Rendimiento</li> <li>– Diversificación de la Cartera</li> <li>– Porqué Diversificar un Portafolio</li> <li>– Como Diversificar un Portafolio</li> <li>– Como Optimizar un Portafolio</li> </ul> </li> <li>• <b>Estrategias de Gestión de Carteras</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Determinación del Perfil del Inversionista</li> <li>– Perfil Conservador</li> <li>– Perfil Moderado</li> <li>– Perfil Agresivo</li> <li>– Actitud en la Composición del Portafolio</li> <li>– Estrategia Activa</li> <li>– Estrategia Pasiva</li> <li>– Estrategia de Gestión de Riesgo</li> <li>– Estrategia de Arbitraje</li> </ul> </li> </ul>	9 horas
<b>FORMACIÓN DE CARTERA DE RENTA FIJA Y RENTA VARIABLE</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Instrumentos de Inversión Elegibles</li> <li>• Elección del Portafolio Benchmark</li> <li>• Limites Cuantitativos del Portafolio</li> <li>• Clasificación de Portafolio por Especie, emisor, tipo de operación, Calificación, Tasa, días al vencimiento, tasa de Mercado, Sector Económico, País.</li> <li>• Instrumentos de Inversión Elegibles</li> <li>• Elección del Portafolio Benchmark</li> <li>• Limites Cuantitativos del Portafolio</li> <li>• Clasificación de Portafolio por Especie, Sector, Bursatilidad</li> </ul>	12 horas
<b>LA TEORÍA DE CARTERAS DE HARRY MARKOWITZ Y BLACK LITTERMAN</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Composición de la Cartera</li> <li>• Diversificación de la Cartera</li> <li>• Conjunto de Carteras Eficientes</li> <li>• Curvas de Indiferencia</li> </ul>	10 horas
<b>MEDICIONES SOBRE UNA CARTERA DE INVERSIONES</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rentabilidad de la Cartera</li> <li>• Duración</li> <li>• Convexidad</li> <li>• Determinación de Riesgo de Una Cartera</li> <li>• Medición de la Desviación Estándar</li> </ul>	9 horas

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Medición de la Varianza</li> <li>• Correlación entre Activos Financieros</li> <li>• Beta</li> <li>• Sharpe</li> <li>• Tracking Error</li> <li>• Information Ratio</li> </ul>	
--	---	--

### **3. METODOLOGÍA**

#### **Estrategias didácticas:**

Clases magistrales con casos prácticos en el laboratorio financiero.

### **4. CONFERENCIANTES**

#### **Silvia Luz López Muñoz**

Ingeniera financiera de la universidad de Medellín, Especialista en Finanzas y Mercados de Capitales. Experiencia específica en Inversiones especiales e Investigación en Protección S.A., especialista en creación de herramientas para el análisis de rentabilidad y composición de portafolios internos y de la competencia. Se desempeña como docente de pregrado, posgrados y educación continuada de la Universidad de Medellín.