



## PROGRAMA EJECUTIVO CARTERAS DE INVERSIÓN Y DERIVADOS FINANCIEROS

COORDINADOR: Act. Daniel Sarto

### ► FUNDAMENTACIÓN

La crisis financiera y económica internacional en curso obliga a recuperar y profundizar los conocimientos relacionados con la teoría y con el instrumental práctico de las Finanzas, a efectos de estar prevenidos de sus posibles consecuencias sobre las organizaciones con las que trabajamos. Es sabido que es en las épocas turbulentas cuando los sectores profesionales o estudiantiles recurren con mayor asiduidad a los conocimientos vinculados con la práctica de la Administración Financiera. Nuestro propósito con la oferta de estos programas ejecutivos es brindar recursos a los participantes que les sirvan para manejar su situación laboral o personal, incluso más allá de las etapas críticas, incorporando herramientas de análisis permanentes a su cultura profesional.

### ► OBJETIVOS

- Ayudar a la comprensión de los fenómenos económico-financieros y sus posibles salidas.
- Proporcionar metodologías apropiadas para el análisis de los problemas existentes.

### ► REQUISITOS DE INGRESO

- Graduados de la UBA con título de grado correspondiente a una carrera de 4 (cuatro) años de duración como mínimo.
- Graduados de otras universidades argentinas o extranjeras con título equivalente.
- Los graduados de carreras de duración menor de cuatro años podrán postularse para el ingreso, previo cumplimiento de los requisitos complementarios que se establezcan.
- Ocupación laboral relacionada con las Finanzas.

### ► DURACIÓN

24 hs. totales.

### ► CONTENIDOS

Construcción de Carteras Riesgosas Óptimas. Modelos basados en Índices. Modelo de Valuación de Valores del Mercado de Capitales (CAPM). Operaciones Financieras con Títulos de Deuda. Productos Financieros a Término y a Futuro (Forwards y Futures). Productos Financieros de Opción.

### CICLO INTRODUCTORIO

#### **Módulo 1 - Construcción de Carteras Riesgosas Óptimas**

Medidas de Rentabilidad y Riesgo. Aversión al Riesgo y Prima de Riesgo. Modelos de Media- Varianza. Diversificación. Asignación de Capital entre Efectivo, Bonos y Acciones.

#### **Módulo 2 - Modelos basados en Índices**

Riesgo Sistemático. La relación entre la Tasa de Rentabilidad Esperada y Beta. El Modelo de Índice Único. Análisis de Valores y Alpha.

#### **Módulo 3 - Modelo de Valuación de Valores del Mercado de Capitales (CAPM)**

Equilibrio en el Mercado de Capitales y la Cartera del Mercado. Eficiencia de las Estrategias de Inversión Pasivas. La Rentabilidad Esperada y los Valores Individuales. Estrategias de Inversión Activas.

### CICLO DE PROFUNDIZACIÓN

#### **Módulo 4 - Carteras con Títulos de Deuda**

Estructura Temporal de las Tasas de Interés. Valuación de Operaciones Financieras mediante Arbitraje. Equivalencia financiera. Plazo Promedio Ponderado y Convexidad.

#### **Módulo 5- Contratos a Término y a Futuro (Forwards y Futures)**

Caracterización de los Contratos a Término y a Futuro. Aspectos Institucionales. Contratos a Futuro sobre Moneda Extranjera: Aplicaciones y Valuación. Swaps Cambiarios.

#### **Módulo 6 - Contratos de Opción**

Definición de los contratos de opción y modalidades de presentación. Relaciones entre Opciones de Compra y de Venta. Análisis de Estrategias de Inversión mediante opciones.

**Escuela de Estudios de Posgrado FCE - UBA**

Av. Córdoba 2122 2do. Piso I (54 11) 5285 - 7100

[cursos.eep@posgrado.economicas.uba.ar](mailto: cursos.eep@posgrado.economicas.uba.ar)

[www.economicas.uba.ar/posgrado/programas-ejecutivos](http://www.economicas.uba.ar/posgrado/programas-ejecutivos)