

Instrumentos Financieros en los Mercados Internacionales de Dinero y Capital

Versión en línea

Nota: Este curso es en la modalidad en línea a través de la herramienta Zoom. Se requiere que el participante cuente con computadora, laptop, tablet, teléfono inteligente o cualquier otro dispositivo que permita reproducir audio y video y una buena conexión a internet.

Las clases serán en tiempo real en los días y horario publicados. Las sesiones no serán grabadas y el participante sólo tendrá acceso a las sesiones del curso en el grupo al cual se haya inscrito.

EXPOSITOR

Dr. Gerardo Salazar Viezca

Actualmente pertenece al Consejo de Administración de Grupo Financiero Banorte; Banco Mercantil del Norte; Arrendadora y Factor Banorte; Sólida Administradora de Portafolios; Seguros Banorte y Pensiones Banorte así como miembro de los Consejos de Administración de Grupo UNICCO y Operadora de Arrendamiento Puro. Se desempeña como Director General de Administración de Riesgos y Crédito en Grupo Financiero Banorte. Fué Director General de Banco Interacciones de 2004 a 2018 y Director Corporativo de Administración de Riesgos de Grupo Financiero Interacciones de 2002 a 2004. Previamente ha ocupado las direcciones de Banca Corporativa tanto en Bancomer como en BBVA-Bancomer. Sus antecedentes laborales en el sector bancario se han enriquecido mediante experiencias profesionales en Banamex, Banco de México y la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. Así mismo ha destacado en el plano académico como catedrático y por estudios de posgrado que abarcan doctorado, maestrías y especializaciones en materia de Economía, Administración de Empresas, Finanzas y Ciencias Sociales; en instituciones como el Tec de Monterrey, la UIA (de la cual fue Director del Departamento de Economía), el ITAM, Harvard University y el New York Institute of Finance. Ha sido galardonado con becas de diferentes Consejos y Fundaciones como Conacyt y Fulbright. En materia de Gobierno Corporativo está certificado por la National Association of Corporate Directors (NACD) y por el Consorcio de Directores (Consejeros) de las Universidades de Stanford, Chicago y Dartmouth. Es accionista de diversas empresas públicas y privadas de las cuales ha fundado cuatro y se mantiene como miembro vitalicio de la American Association of Individual Investors (AAII).

OBJETIVO

Dar a conocer al participante los instrumentos bursátiles del mercado de deuda (dinero y largo plazo) y los del mercado de capitales, la lectura e interpretación de la información bursátil, así como la optimización en la utilización de los diversos instrumentos bajo el nuevo entorno mundial.

- Analizar la génesis de las bolsas a nivel mundial.
- Evaluación de portafolios de inversión y análisis de riesgo.
- Contextualizar la decisión de inversión.

- Describir los instrumentos más comunes del mercado de dinero y capitales de México, EUA y Europa.
- Explicar las principales operaciones susceptibles de realizarse con dichos instrumentos.
- Aplicar las diversas metodologías del análisis bursátil técnico y fundamental para la valuación de acciones.
- Teoría y práctica de las decisiones de inversión.

TEMARIO

1.- Mercados de inversión en México

- Introducción conceptual
- Orígenes de los mercados a nivel mundial
- Síntesis del sistema financiero mexicano
- El mercado de valores mexicano
- Estructura, elementos, regulación y operación

2.- Planeación financiera

- Síntesis para un inversionista

3.- Fundamentos e inversión

- Medidas de riesgo
- Teorías de portafolios de inversión
- Modelo de valuación de activos (capm)

4.- Mercado de dinero y capitales: instrumentos y características

Bonos en función de sus garantías

Clausulados de repago

Clausulados restrictivos

Cláusulas resolutorias

Warrants

El call de un bono

Obligaciones convertibles

Bonos cupón cero

Prontuario de instrumentos de la BMV

Acciones

Comunes

Preferentes

Medición de su desempeño

Formas de participar en bolsa

Valuación de bonos

Recordatorio: teoría clásica de la tasa de interés

5.- Riesgos de inversión

- Gustos y preferencias hacia el riesgo:
 - Amantes, adversos y neutrales al riesgo
- Identificando riesgos desproporcionados al rendimiento
- Riesgo de la industria
- Riesgo operativo de las emisoras
- ausencia de diversificación
- Riesgo inflacionario
- Riesgo político
- Riesgo cambiario

- Riesgo social y ambiental
- Riesgo por desconocimiento del inversionista y/o de la administración de la emisora

6.- Matemáticas financieras de los bonos

- Precios
- Descuentos
- Tasas de cupón
- Tasas de rendimiento
- Tasas de rendimiento al vencimiento
- YTC

7.- Análisis bursátil

- Análisis fundamental
 - Múltiplos
 - Método de Gordon
- Análisis técnico
 - Soportes y resistencias
 - Patrones de comportamiento
 - Teoría dow
 - Promedios móviles
 - Betas
 - Velas japonesas
 - Comportamiento del inversionista pequeño
 - Índices de penetración de mercado
 - Inverso del múltiplo p/u

8.- Decisiones de inversión

- Manejo preventivo de cartera
- ¿Qué comprar? ¿Cuándo comprarlo-venderlo?
- Decisiones de inversión exitosas y no exitosas
- Selección de bonos
- ¿Cómo ganar con bonos?
- Selección de acciones
 - Acciones de ingreso y de crecimiento
- Entendiendo riesgos
- Ventajas y desventajas de las acciones preferentes
- 23 consejos finales.

9.- Matemáticas financieras

- Prontuarios y formularios
 - Mercado de dinero y sus instrumentos
 - Mercado de capitales y sus instrumentos
 - Formulario del mercado de dinero

DURACIÓN

18 horas