

HERRAMIENTAS ÚTILES PARA EL MANEJO DE INVERSIONES EN EL MERCADO DE VALORES

Las actividades que desempeñan los funcionarios de las Agencias de Bolsa, Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión, otros inversionistas institucionales, demás instituciones relacionadas al Mercado de Valores, así como instituciones financieras en general, requieren que estos estén permanentemente actualizados en temas tanto teóricos como prácticos para la toma de decisiones adecuada en el trabajo que realizan.

Aquellos funcionarios cuyas actividades están relacionadas con la administración de carteras, manejo de riesgo y temas operativos que son parte de las actividades de inversión, requieren contar con las herramientas útiles y actualizar sus conocimientos para un mejor desempeño de su trabajo.

Para aquellos que no realizan actividades en el Mercado de Valores o que aún no han ingresado al mercado laboral, se constituye en una herramienta a su favor para poder incorporarse a alguna entidad relacionada a esta actividad.

OBJETIVO DEL CURSO

Capacitar a los funcionarios de Agencias de Bolsa, Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión, otros inversionistas institucionales, demás instituciones relacionadas al Mercado de Valores, así como instituciones financieras en general con herramientas útiles relacionadas con la administración de carteras, manejo de riesgo y temas operativos que son parte de las actividades de inversión para un mejor desempeño de su trabajo. Capacitar a estudiantes que se constituyen en potenciales funcionarios de las instituciones Participantes del Mercado de Valores.

ACREDITACIÓN Y CERTIFICACIÓN

Asociación Boliviana de Agentes en Valores

PARTICIPANTES A LOS QUE ESTÁ DIRIGIDO

- Funcionarios de Agencias de Bolsa.
- Funcionarios de SAFI's.
- Funcionarios de AFP's
- Funcionarios de Compañías de Seguro
- Funcionarios de Entidades Financieras interesados en conocer sobre Mercado de Valores y Fondos de Inversión.
- Otras instituciones relacionadas al Mercado de Valores.
- Personal de la A.S.F.I. interesado.
- Funcionarios de la U.I.F.
- Funcionarios del B.C.B.
- Universitarios o egresados interesados.

BENEFICIOS DEL PARTICIPANTE

Mejor desempeño de funciones a través del mayor conocimiento de aspectos técnicos relacionados al Mercado de Valores.

Para aquellos que aún no integran el mercado laboral, se constituye en una herramienta más para acceder a mejores oportunidades laborales.

DURACIÓN

Un total de 18 hrs. de clases los días 8, 9, 15, 16, 22 y 23 de abril.

HORARIO

De 19:00 a 22:00

LUGAR

Universidad Católica Boliviana Av. 14 de septiembre esq. Calle 2 de Obrajes. Bloque "D" Piso 4, Auditorio 4 (8, 9, 15, 16, 22 y 23 de abril).

INSTRUCTORES

Carlos Ferrel (Subgerente de Operaciones de Compañía Americana de Inversiones S.A.).

Jose Antonio Gil (Gerente de Inversiones de la AFP Futuro de Bolivia S.A.).

Armando Álvarez (Ex Gerente General de la Bolsa Boliviana de Valores S.A.).

INVERSIÓN

- Bs. 500 para funcionarios de las instituciones afiliadas.
- Bs. 400 si el número de participantes es mayor a 10.
- Bs. 1.000 para particulares y no afiliadas.
- Bs. 200 para universitarios.

INSCRIPCIONES

- E-mail: kareliayapu@abav.com.bo
- Contacto: Karelia Yapu
- Telf./ Fax: 2315546
- Fecha límite: 2 de abril 2014

PROGRAMA DEL CURSO

I. Matemáticas financieras bursátiles (Carlos Ferrel)

- 1) Conceptos Básicos De Matemática Financiera
 - Interés simple
 - Interés compuesto
 - Valor del dinero en el tiempo
- 2) Valoración de Instrumentos de Renta Fija en el Mercado de Valores
 - Tipos de valores
 - Códigos de valoración (construcción e interpretación)
 - Alternativas para valoración de instrumentos en el mercado
- 3) Calculo de Precios de Instrumentos de Renta Fija
 - Precio de instrumentos con pago de intereses periódicos
 - Precio de instrumentos con pago de intereses a vencimiento
 - Precio de instrumentos emitidos a descuento
 - Valor inicial y final de operaciones de reporto
- 4) Marcación Diaria de Valores a Precios de Mercado
 - Proceso de valoración diaria de instrumentos con información de la BBV.

II. Administración de Portafolios (José Antonio Gil Sensano)

- 1) El proceso de administración de portafolios y el enunciado de la Política de Inversiones.
 - La administración de portafolios como un proceso.
 - La lógica del proceso de administración de portafolios.
 - Objetivos y restricciones de inversión.
- 2) Conceptos de la Asignación Estratégica de Activos.
 - Rol de la Asignación Estratégica de Activos en la administración de portafolios y en relación al riesgo sistemático.
 - Diferencia entre Asignación Estratégica de Activos y Asignación Táctica de Activos.
 - La definición de los tipos de activos.
 - Administración activo-pasivo versus administración sola del activo.
- 3) Implementación de estrategias de inversión.
 - Importancia del proceso de implementación.

- Negociación versus administración de portafolios.
- Un marco para medir la implementación.

- 4) Evaluación del desempeño de portafolios.
 - ¿Qué se espera de un administrador de portafolios?
 - Medidas del desempeño de portafolios.
 - Análisis de atribución del desempeño.
 - Factores que afectan el uso de medidas de desempeño.
 - El reporte del desempeño de inversiones.
 - Estándares Globales del Desempeño de Inversiones.
- 5) Benchmarks de renta fija.
 - El complejo mundo de los benchmarks de renta fija.
 - La ponderación por capitalización de los benchmarks de renta fija.
 - El problema de la duración.
 - El problema de los “vagos”.
 - El crecimiento del mercado de deuda y la volatilidad.
- 6) Experiencia en el mercado de valores boliviano.
 - El caso de AFP Futuro de Bolivia S.A.

III. Perspectivas del Mercado Internacional y Nacional (Armando Álvarez)

- 2) Economía Internacional
 - Comportamiento económico de las principales economías mundiales (EEUU, Eurozona, Asia y Latinoamérica)
 - Perspectivas de estas para lo que resta del 2014
- 3) Economía Nacional
 - Desempeño de la economía boliviana en los últimos años.
- 4) Sistema Financiero
 - Teoría referida al Sistema Financiero
 - Sistema Financiero Boliviano (su conformación: bancos, seguros, pensiones y valores, y daría algunas cifras)
- 5) Perspectivas
 - De la economía
 - Del sistema financiero nacional