



Consejo Profesional  
de Ciencias Económicas  
de Córdoba



Instituto Argentino de Ejecutivos de Finanzas

# Introducción a la Gestión de Inversiones Personales y Corporativas

Viernes 17 y Sábado 18 de julio de 2015

Viernes de 17 a 21 Hs. / Sábado de 9 a 13 Hs.

Lugar de Realización: Maipú 51 - Piso 5 - Oficina 7

Lic. Aníbal Casas Arregui



## Módulo 1: Introducción

- Presentación de conceptos clave: Rendimiento y Riesgo
- Cómo determinar el Perfil de Riesgo del Inversor. Perfiles Típicos: conservador, moderado, agresivo
- Consideraciones sobre la aplicación de estos conceptos en Empresas y/o Instituciones con fines Específicos (ej: Cajas de Previsión, Fundaciones)
- Cómo acceder a los diferentes mercados locales y del exterior

## Módulo 2: Portfolio Management

- Conceptos Introductorios de Teoría de Cartera
- Diversificación. Rendimiento y Riesgo en la Cartera
- Cómo armar un portfolio de activos que se adapte a mi perfil de riesgo. Elección de la estrategia de inversión

## Módulo 3: Principales instrumentos de inversión disponibles

- Activos reales y otros:
  1. Inversión en Inmuebles
  2. Fideicomisos Agrícolas
  3. Otros (ej: franquicias)
- Activos financieros:
  4. Bonos o Renta Fija
  5. Acciones o Renta Variable
  6. Caucciones
  7. Cheques de Pago Diferido
  8. Fondos Comunes de Inversión; ETFs
  9. Fideicomisos Financieros
  10. Monedas y Commodities
  11. Futuros y Opciones
  12. Otros (Notas Estructuradas; Pasivos Financieros; etc.)

## Módulo 4: Estrategias Aplicables en el entorno actual de la Argentina y el Mundo

- Entorno mundial después del 2008: new normal; tasas de interés; monedas; situación de los emergentes y Argentina en el contexto global
- Argentina: ¿por qué si todo va mal los activos financieros "vuelan"? Perspectivas.
- ¿Cómo armar una cartera en Argentina?
  1. Definir Objetivos; Tolerancia al Riesgo; Horizonte Temporal; Liquidez
  2. Principales Instrumentos Disponibles
    - a. Bonos y ONs en Dólares (Hard Dollar)
    - b. Bonos y ONs Indexadas por Tipo de Cambio (Dollar Linked)
    - c. Bonos en Pesos (Tasa Fija; Tasa Variable e Indexados por CER)
    - d. Otros instrumentos en pesos (Caucciones; FFs; FCI Money Market; etc.)
    - e. Cupones del PBI en USD/ARS (Argentina GDP Warrants)
    - f. Acciones
    - g. Futuros
  3. ¿Qué es el Contado con Liquidación? ¿Cómo se opera?
  4. ¿Qué es el Dólar MEP? ¿Cómo se opera?
  5. Algunas estrategias usuales
    - a. Dolarización de Portafolio: estrategias posibles para evitar pérdida de liquidez. Aspectos fiscales a considerar
    - b. Cobertura frente al Tipo de Cambio Oficial. Reflex e Instrumentos Dollar Linked. Principales ventajas y restricciones
    - c. Altas tasas de interés nominales; herramientas a considerar para el manejo de liquidez transitoria
    - d. En contexto inflacionario: alternativas de financiamiento que se transforman en inversión por generación de REI positivo
    - e. Cómo posicionarse según diferentes visiones 2015 y post-elecciones
- Conclusiones

Financiación hasta 6 cuotas sin interés exclusiva para Profesionales Matriculados en el CPCE de Córdoba a través de nuestra web [www.capacitacioncpce.org.ar](http://www.capacitacioncpce.org.ar)

Aranceles: Matriculados y Socios: \$ 850 / No Socios: \$ 1100

Informes e inscripciones:

CPCE: Capacitación  
Gerencia de Asuntos Institucionales  
(0351) 4688321/23/80 • [cursos@cpcecba.org.ar](mailto:cursos@cpcecba.org.ar)  
Av. Maipú 51, Piso 5º - Oficina 7 X5000IBA Córdoba, Argentina  
Tel./Fax: 0351- 5684100 / 0351- 5684101  
[iaefcordoba@iaef.org.ar](mailto:iaefcordoba@iaef.org.ar)

  
www.capacitacioncpce.org.ar



Instituto Argentino de Ejecutivos de Finanzas - Filial Córdoba

Tel./Fax: 0351- 5684100 | 0351- 5684101

[iaefcordoba@iaef.org.ar](mailto:iaefcordoba@iaef.org.ar) [www.iaef.org.ar](http://www.iaef.org.ar)

