



Instituto Argentino de Ejecutivos de Finanzas  
Filial Córdoba

## CURSOS de Capacitación

### Introducción a la gestión de Inversiones Personales y corporativas

13 y 14 de Marzo

Horario: de 17:00 a 21:00 hs

Profesor: Lic. Aníbal Casas



#### Modulo 1: introducción

- Presentación de conceptos claves: rendimiento y riesgo.
- Como 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).
- Como acceder a los diferentes mercados locales y del exterior.

#### Modulo 2: Portfolio Management

- Conceptos introductorios de teoría de cartera.
- Diversificación. Rendimiento y riesgo en la cartera.
- Cómo armar un porfolio de activos que se adapte a mi perfil de riesgo. Elección de la estrategia de inversión.

#### Modulo 3: principales instrumentos de inversión disponibles

- Activos reales y otros:
  - 1-inversion de inmuebles
  - 2-fideicomisos agrícolas
  - 3-otros (ej: franquicias)
- Activos financieros:
  - 4-bonos o renta fija
  - 5-acciones o renta variable
  - 6-cauciones
  - 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)

#### Modulo 4: estrategias aplicables en el entorno actual de la Argentina y el Mundo

- Entorno mundial después del 2008: new normal; tasas de interes; 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 (dólar linked)
    - c. Bonos en pesos (tasa fija, tasa variable e indexados por CER)
    - d. Otros instrumentos en pesos (cauciones, 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? Como se opera?
  - 4- ¿Qué es el dólar MEP? ¿Cómo se opera?
  - 5- algunas estrategias usuales.
    - a. Dolarización de portafolio: estrategias posibles para evitar perdida de liquidez.
    - b. Cobertura frente al tipo de cambio oficial. Rofex e instrumentos Dollar linked.
    - c. Altas tasas de interes nominales: herramientas a considerar para el manejo de
    - d. En contexto inflacionario: alternativas de financiamiento que se transforman en

#### Conclusiones.

Aspectos fiscales a considerar.  
Principales ventajas y restricciones.  
liquidez transitoria.  
inversión por generación de REI positivo.

Arancel Socio \$ 1450.-  
No socio \$ 1750.-

INSCRIPCION 



Cursado: Av. Maipú 51 - 5 Piso - Oficina 7

Inscríbete en [iaefcordoba@iaef.org.ar](mailto:iaefcordoba@iaef.org.ar)

Melina Loschiavo - Encargada de Capacitación

Av. Maipú 51, Piso 5º - Oficina 7 | X5000IBA

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



0351 390-0310

  
Secretaría Pyme y MIP  
Ministerio de Economía



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