



**IMECAF México, S.C.**  
Instituto Mexicano de Contabilidad,  
Administración y Finanzas

Nombre del Curso

## **DIPLOMADO EN FINANZAS Y ADMINISTRACIÓN DE INVERSIONES (sirve como preparación del CFA Nivel I)**

### **Objetivo**

Este programa está dirigido a todo profesional involucrado en las finanzas y la administración de inversiones. El programa ofrece un entrenamiento amplio y detallado en todos los aspectos relacionados con la administración de inversiones. El diplomado ha sido desarrollado de acuerdo al conjunto de conocimientos que el programa del CFA reconoce como más importantes para la administración de inversiones, dentro del primer nivel de su proceso de certificación.

### **Dirigido A**

Este diplomado está dirigido a profesionales que actualmente laboren en áreas relacionadas con las finanzas, la administración de inversiones, análisis financiero, tesorería, etc., así como a todos aquellos que estén interesados en obtener la certificación CFA y quieran prepararse el examen del primer nivel de dicha certificación.

### **Temario**

## **TEMARIO DEL CURSO DIPLOMADO FINANZAS Y ADMINISTRACIÓN DE INVERSIONES - CFA**

### **Módulo I. Análisis económico. Duración: 24 horas.**

#### ***Objetivo.***

Analizar los factores macroeconómicos y microeconómicos que afectan la administración de inversiones, como: el comportamiento de tipos de cambio, políticas fiscales y monetarias, inflación y desempleo, y análisis competitivo.

#### ***Temario:***

#### **Análisis Microeconómico**

- Elasticidades
- Eficiencia y equidad
- Funcionamiento de los mercados
- La organización de la producción
- Producción y costos

## **Estructuras de Mercado y Análisis Macroeconómico**

- La Competencia Perfecta
- Monopolio
- Competencia Monopolística y Oligopolio
- Mercado de Factores
- Los ciclos económicos
- Oferta y demanda Agregadas

## **Las Políticas Fiscal y Monetaria**

- Dinero y Banca
- Dinero, tasas de Interés, nivel de precios y PIB real
- La Inflación
  - Política Fiscal
- Política Monetaria

## **Módulo II. Métodos cuantitativos. Duración: 16 horas.**

### ***Objetivo.***

Analizar los fundamentos cuantitativos que serán utilizados en otros módulos del programa.

### ***Temario:***

- El valor del dinero en el tiempo
- Flujos de Efectivo descontados
- Conceptos estadísticos y rendimientos
- Conceptos de Probabilidad
- Distribuciones de Probabilidad
- Muestreo y estimación
- Pruebas de hipótesis
- Análisis Técnico

## **Módulo III. Análisis de estados financieros. Duración: 16 horas**

### ***Objetivo:***

Analizar como los diferentes métodos de contabilización de operaciones afectan los estados financieros de una empresa y su impacto en el análisis financiero de las emisoras.

### ***Temario:***

### **Los Reportes Financieros**

- Análisis de los Estados Financieros: Una introducción
- Mecánica del Reporte Financiero
- Estándares del Reporte Financiero

### **El Estado de Ingresos, Hoja de balance y Estados de flujo de efectivo**

- Entendiendo el estado de ingresos.
- Entendiendola Hojade balance
- Entendiendo Estado de flujos de efectivo

### **Inventarios, Activos de largo plazo, Impuestos diferidos y On- and Off-Balance-Sheet Debt**

- Análisis de inventarios
- Análisis de Activos de largo plazo.
- Parte I. La decisión de Capitalización
- Parte II. Análisis dela Depreciacióny Deterioro

- Análisis de Impuestos sobre la renta
- Análisis de financiamiento de pasivos
- Arrendamientos y Off-Balance-Sheet Debt

### **Técnicas, aplicaciones y normas internacionales de convergencia**

- Técnicas de Análisis Financiero
- Análisis de Estados Financieros: Aplicaciones
- Normas internacionales de convergencia.

### **Módulo IV. Finanzas corporativas. Duración: 12 horas.**

#### **Objetivo:**

Analizar los conceptos más importantes en el análisis y presupuestación de capital. Análisis de los principios aplicables de las decisiones de inversión bajo incertidumbre.

#### **Temario:**

- Presupuesto del capital
- Costo del Capital
- Administración del capital de trabajo
- Análisis de Estados financieros
- El Gobierno Corporativo de las empresas que cotizan en bolsa:
- Manual de los inversionistas

### **Módulo V. Análisis de las Inversiones de Capital. Duración: 16 horas.**

#### **Objetivo:**

Analizar las inversiones en el mercado de activos financieros, así como el análisis del mercado de valores y la teoría de mercados eficientes. Se estudiará la relación riesgo-rendimiento para industrias y empresas. Adquirir las herramientas utilizadas en el análisis fundamental y técnico de inversiones financieras

#### **Temario:**

#### **Mercado de Valores**

- Organización y Funcionamiento del Mercado de Valores.
- Índices del Mercado de Valores.
- Eficiencia y Anomalías del Mercado

#### **Análisis de la empresa e industria**

- Una introducción a la valuación: Parte 1
- Análisis de la industria
- Capital: Conceptos y técnicas
- Análisis de la empresa y valuación de las acciones
- Una introducción a la valuación: Parte II
- Una introducción de los Múltiples Precios

### **Módulo VI. Análisis de Inversiones de Renta Fija. Duración: 16 horas.**

#### **Objetivo:**

Analizar los principios de valuación de instrumentos de deuda, así como los factores que afectan el rendimiento de los bonos.

#### **Temario:**

- Características de los Títulos de Deuda
- Riesgos asociados con la inversión en Bonos
- Descripción del mercado de bonos y sus instrumentos
- Entendiendo los yield spread
- Política Monetaria en un entorno de los mercados financieros globales

- Introducción a la Valoración de los Títulos de Deuda
- Medidas del rendimiento, Tasas Spot y Tasas Forward
- Introducción a la Medición del riesgo de las tasas de interés

## **Módulo VII. Instrumentos derivados. Duración: 12 horas.**

### **Objetivo:**

Analizar los modelos de valuación y las características de los mercados de productos derivados.

### **Temario:**

- Mercados de Derivados e Instrumentos Derivados
- Mercados Forward y sus contratos
- Mercados de Futuros y sus contratos
- Mercados de Opción y sus contratos
- Mercados Swap y sus contratos
- Aplicación de administración de riesgos en las estrategias de opciones

## **Módulo VIII. Inversiones alternativas. Duración: 8 horas.**

### **Objetivo:**

Analizar los principios utilizados en el análisis de inversiones alternativas como fondos mutuos, hedge funds, en bienes raíces, fondos, capital de riesgo, commodities y derivados de commodities.

### **Temario:**

- Fondos open-end y closed-end
- Exchange traded funds (ETFs)
- Fondos Mutuos
- Closed end funds
- Bienes raíces
- Capital de riesgo
- Fondos de Cobertura
- Commodities, derivados de commodities
- Instrumentos financieros ligados a commodities

## **Módulo IX. Administración de Portafolios de Inversión.**

Duración: 12 horas.

### **Objetivo:**

Analizar los principios aplicables a la administración de portafolios de inversión, distribución de recursos y diseño de políticas de inversión.

### **Temario:**

- La decisión de asignación de activos.
- Introducción a la Administración de portafolios
- Una introducción a los modelos de valuación de activos

## **Módulo X. Estándares éticos y profesionales. Duración: 8 horas.**

### **Objetivo:**

Conocer el código del CFA de Ética y estándares del ejercicio profesional, así como los estándares de desempeño de inversiones globales y los temas relacionados con Gobierno Corporativo y cómo afectan los riesgos de las empresas.

### **Temario:**

- Code of Ethics and Standards of Professional Conduct
- "Guidance" for Standards I–VII
- Introduction to the Global Investment Performance Standards (GIPS)
- Global Investment Performance Standards (GIPS)

## Talleres y preparación para el examen de certificación

(los talleres no tienen costo para quienes tomar el programa completo)

Duración: 20 horas

### **Objetivo:**

Práctica para la solución del examen de certificación nivel 1

### **Temario:**

- Aplicación de exámenes tipo
  - Solución de ejercicios tipo examen y retroalimentación
- 
- 

## Inversión

**El programa tiene un precio de \$39,717 + iva**

### ***Al Contado 10% descuento:***

Si el pago se realiza al contado el monto a pagar será \$35,746 + IVA

### ***Por Módulos independientes (no hay diploma):***

Si se desea tomar algunos de los 10 módulos o el taller, el precio por cada uno será (+ IVA):

#### **Modulo I Análisis económico**

Pago: \$5,959.00

#### **Módulo II. Métodos Cuantitativos.**

Pago: \$4,362.00

#### **Módulo III Análisis de Estados Financieros**

Pago: \$7,755.00

#### **Módulo IVy V Finanzas Corporativas y Análisis de las inversiones de capital**

Pago: \$6,957.00

#### **Módulo VI Análisis de Inversiones de Renta Fija**

Pago: \$4,362.00

#### **Módulo VII y VIII Instrumentos derivados e Inversiones Alternativas**

Pago: \$5,161.00

#### **Modulo IX Administración de Portafolios y Estándares éticos y profesionales**

Pago: \$5,161.00

Talleres y preparación para el examen de certificación

Número de horas 20

Pago: \$3,992.00

***En caso de tomar todo el programa y pagar todos y cada uno de los módulos el taller no tiene costo***

**Fechas**

Del 23-Noviembre-2019 Al 25-Mayo-2020, Martes y jueves de 18 a 22 hrs.

**Duración**

168 HRS.

**Inversión**

\$46,500.00 M. N. más IVA

© 2019 IMECAFI México, S.C. Todos los derechos reservados.

Email: [info@imecaf.com](mailto:info@imecaf.com)

Teléfono: (+52)(55) 1085 1515

Url: [www.imecaf.com](http://www.imecaf.com)

Arquímedes 130 Despacho 205 Col. Polanco  
México, Distrito Federal 11570