



CURSO: TEORÍA MODERNA DE PORTAFOLIOS



> Objetivo del Curso

- Comprender herramientas para el análisis de portafolios de inversión, tanto de instrumentos de renta fija como de renta variable.
- Analizar y aplicar modelos de valorización de activos.
- Comprender metodologías de medición del riesgo de carteras de inversión y su aplicación en la gestión del riesgo.

> Este curso te prepara para:

- Construir portafolios óptimos en el sentido media-varianza, pudiendo incorporar visiones propias de la compañía. (Black-Litterman)
- Comprender modelos de valorización de activos (CAPM, APT).
- Comprender y aplicar el Value at Risk como método de gestión del riesgo.

Contenido curso online:

Módulo 1: Introducción a la gestión del riesgo

Conocer y comprender las nociones básicas de la teoría de portafolios y la gestión de riesgos.

- Introducción Teoría de Portafolio
- Óptimo Portafolio Riesgoso
- Diversificación

Módulo 2: Teoría de portafolio

Comprender los fundamentos de la construcción de portafolios y sus aplicaciones. Conocer los principios fundamentales de Renta Fija.

- Retorno Esperado y Desviación Estándar
- Portafolio de dos y tres Activos
- Diversificación
- Portafolio con Activo Libre de Riesgo
- Black y Litterman

Módulo 3: Modelos de valorización y renta fija

Conocer los modelos de valorización de activos más comunes.

- CAPM
- APT
- Tasa de Interés
- Duración y Convexidad

Módulo 4: Gestión del riesgo

Comprender las metodologías de Value at Risk y su utilidad como medida de gestión de riesgo de portafolios.

- VaR Paramétrico, Simulación Histórica y Montecarlo
- Desviación estándar (histórica, decaimiento exponencial, GARCH)
- VaR Relativo, Marginal, Incremental
- Tracking Error
- Medidas de Performance



Profesor del curso:
Héctor Ortega

Ingeniero Civil Industrial y Magíster en Ciencias de la Ingeniería, especialidad en Finanzas, Pontificia Universidad Católica de Chile, Chile. Master of Finance, MIT Sloan School of Management, Cambridge, U.S.A.

Se desempeña en una empresa especializada en la creación de modelos de tasas de interés, diseño e implementación de modelos de valorización, índices y modelos de riesgo para el mercado chileno.