

[utdt.edu/educacionejecutiva](http://utdt.edu/educacionejecutiva)

# GESTIÓN DE PATRIMONIOS

DIRECCIÓN ACADÉMICA: BARBARA MAINZER



**PROGRAMA  
ABIERTO**

**DURACIÓN  
1 MES**

**CURSADA  
LUNES Y MIÉRCOLES  
DE 19 A 22H**

Como respuesta a una creciente demanda por capacitación financiera, especialmente en el área de gestión de patrimonios, hemos diseñado un programa que, combinando formación académica con un fuerte anclaje en las aplicaciones prácticas, brinda conocimientos, herramientas y habilidades para comprender los mercados de capitales, las diferentes clases de activos y la toma de decisiones de inversión en un contexto de portafolios.

El programa otorga una capacitación rigurosa, actual y aplicable, que combina la relevancia práctica y el rigor académico, de forma de ofrecer una perspectiva integradora e innovadora para poder analizar la información disponible y tomar mejores decisiones. Lo relativo a *soft skills*, comportamiento de los inversores y las mejores prácticas a la hora de asesorar tendrán un lugar central a lo largo del curso.

Se cubren los fundamentos de las finanzas, para que todos aquellos que trabajen en el mercado financiero tengan un entendimiento cabal y global sobre la industria financiera y para que los participantes puedan comprender los desafíos financieros que nos depara el futuro y prepararse adecuadamente para enfrentarlos.

## PLAN DE ESTUDIOS

**MÓDULO 1 | WEALTH MANAGEMENT, LA INDUSTRIA DE INVERSIONES Y LA FUNCIÓN DE LAS FINANZAS**

- › Wealth Management. Desafíos a los que nos enfrentamos los individuos. Mejores prácticas y enfoque adecuado a la hora de gestionar portafolios. Invertir en función de objetivos.
- › La industria financiera. Función de las finanzas. Mercados globales.
- › El futuro de la profesión de inversiones.

**MÓDULO 2 | ÉTICA Y ESTÁNDARES DE CONDUCTA PROFESIONAL**

- › Importancia de la ética y la confianza para el sistema financiero y, en particular, para las relaciones de asesoramiento.
- › Principios éticos fundamentales. Ética vs. *compliance*.
- › Factores que llevan a comportamientos no éticos. Revisión histórica para analizar principales casos de fallas éticas que llevaron a crisis de mercado.
- › Marco de referencia para analizar y tomar decisiones que involucran dilemas éticos.

**MÓDULO 3 | INSUMOS Y HERRAMIENTAS**

- › Insumos y herramientas para el análisis financiero: microeconomía, macroeconomía, comercio internacional y estados contables financieros.
- › Métodos cuantitativos.

**MÓDULO 4 | INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y VEHÍCULOS DE INVERSIÓN**

- › Bonos.
- › Acciones.
- › Instrumentos financieros derivados.
- › Activos alternativos.
- › Fondos mutuos.
- › ETF.

**MÓDULO 5 | EL PERFIL DE UN INVERSOR. BEHAVIORAL FINANCE**

- › Los inversores y sus necesidades. Identificar el perfil del inversor. Invertir en función de necesidades.
- › Behavioral Finance. Errores a evitar a la hora de invertir.
- › Diseño y ejecución de una política de inversiones.

**MÓDULO 6 | TEORÍA DE PORTAFOLIOS**

- › Antecedentes históricos y prácticas actuales.
- › Optimización de portafolios.
- › Caso de la Escuela de Negocios de Harvard (*brief case*): "Thompson Asset Management", julio de 2014.
  - › En este caso corto, de lectura previa, los participantes se enfrentan a identificar la información relevante a los efectos de poder realizar recomendaciones. Entre otros, se realizan estimaciones de retorno y riesgo, así como de otros indicadores. Se revisarán los temas en forma conceptual, sin necesidad del uso de planillas de Excel.

**MÓDULO 7 | MANEJO DEL RIESGO. MEDICIÓN Y EVALUACIÓN DE PERFORMANCE**

- › *Risk management*. Medición y manejo del riesgo.
- › Medición y evaluación de *performance*.

**MÓDULO 8 | WRAP UP**

- › Asesoramiento. Característica de los asesores exitosos. Mejores prácticas a la hora de asesorar.
- › Rendimientos históricos y futuros de diferentes clases de activos. *Asset allocation* puesto en práctica.
- › Mejores prácticas a la hora de construir portafolios.

La UTDT se reserva el derecho de modificar los módulos, sus contenidos y los profesores, garantizando la calidad de los mismos.

## AUDIENCIA

Profesionales de inversión en el área de banca privada y áreas relacionadas.

## CUERPO DE PROFESORES

**Barbara Mainzer.** CFA Charterholder. Program for Leadership Development, Harvard University. Presidenta de CFA Society Uruguay. Asesora y consultora de instituciones financieras, columnista del diario *El País* (Uruguay), profesora de Finanzas en la Universidad Torcuato Di Tella y en la Universidad ORT Uruguay. Miembro del Comité Global de Marca y Comunicaciones de CFA Institute como representante de América Latina. Fue directora y Business Manager de Julius Baer para el Cono Sur (2012-2015), Head Julius Baer Advisory, y vicepresidenta y Southern Cone Sales Manager para Merrill Lynch (2010-2012).