

UNIVERSIDAD AUTONOMA LATINOAMERICANA  
DIPLOMADO EN FINANZAS INTERNACIONALES  
ESPECIALIZACIÓN EN GERENCIA FINANCIERA

FACILITADOR: FERNANDO DE JESÚS FRANCO CUARTAS

### CONTENIDO TEMATICO

- ✚ Estructuración y Gestión de Portafolios de Inversión Internacional.
- ✚ Instrumentos de Cobertura Internacional.

### OBJETIVO GENERAL

Identificar las diferentes alternativas de financiación e inversión presentes en los mercados financieros globales al igual que analizar los principales instrumentos de cobertura con miras a minimizar el riesgo en la toma de decisiones corporativas.

### OBJETIVO ESPECIFICO

- ✚ Estructurar, Diversificar y Optimizar portafolios de renta variable y renta fija internacional en tiempo real.
- ✚ Valoración y negociación con contratos de futuros.
- ✚ Valoración de contratos de opciones financieras y opciones reales.

### CONTENIDO ESTRUCTURADO

#### UNIDAD 1. Portafolios de Inversión Internacional.

- ✓ Teoría de la diversificación de Markowitz.
- ✓ Riesgo sistémico y no sistémico.
- ✓ Costo de capital en condiciones de riesgo.
- ✓ Proceso de optimización de carteras internacionales.
- ✓ Gestión del riesgo.
- ✓ Sistemas de trading.
- ✓ Modelación y Simulación.

#### UNIDAD 2. Instrumentos de Cobertura.

- ✓ Conceptos y variables continuas. Especulación.
- ✓ Tasas implícitas.
- ✓ Contratos de cobertura.
- ✓ Valoración de futuros con base en costos de transacción.
- ✓ Pronostico de precios con base en el modelo Black and Scholes.

- ✓ Valoración de opciones financieras y opciones reales.
- ✓ Especulación delivery y nom delivery en mercados OTC.
- ✓ Modelación y Simulación.

## METODOLOGIA

Exposición magistral de todos los temas por parte del facilitador con lecturas previas por parte de los asistentes, previa asignación de las mismas. Modelación en Excel y simulación de casos y talleres con acceso real a bases de datos internacionales para implementar el software Metastock.

## EVALUACIÓN

- ❖ Estructurar y gestionar un portafolio de inversión en tiempo real. En grupo. Valor 70%
- ❖ Casos y talleres sobre la realidad nacional e internacional. En grupo Valor 30%

## BIBLIOGRAFIA

1. Martin Marín, José Luis. Finanzas Internacionales. Editorial Thompson 2006.
2. Serrano, Rodríguez Javier. Mercados Financieros. Editorial Uniandes. 2005.
3. Menéndez, Eduardo J. Problemas y Prácticas sobre los Mercados Financieros. Editorial Díaz de Santos. 2004.
4. Hull, John. Introducción a los mercados de futuros y opciones. Prentice Hall. 2004
5. Grinblatt, Mark. Mercados Financieros y Estrategia Empresarial. Mc.Graw Hill. Segunda edición 2003
6. Mascareñas, Juan. Innovación Financiera. Mc.Graw Hill. 1999.
7. Kolb, Robert. Inversiones. Limusa. 1999

**FERRIANDO DE JESÚS FRANCO CUARTAS**



Consultor y Gestor de Portafolios de Inversión.  
Certificado en NCL 240201044.

CVLAC Colciencias.

Celular 315 450 19 69.

[www.gacetafinanciera.com](http://www.gacetafinanciera.com)

Twitter: @apostolfin