

Interpretación de parámetros publicados en los informes de Fondos y Planes de Pensiones

Madrid
Mayo 2017

Formación

Fecha | 16 y 18 de mayo de 2017

Horario | 09:00 a 14:00 y de 15:15 a 18:15 h.

Introducción

Una de las funciones más importantes de los asesores financieros es aconsejar a sus clientes en aquellas inversiones más adecuadas a su nivel de aversión al riesgo. Una de las inversiones más utilizadas por el nivel de diversificación entre los activos que la componen son los Fondos de Inversión y los Planes de Pensiones.

Sean de renta fija o de renta variable, estos productos publican periódicamente una serie de parámetros que deben ayudar al gestor a realizar recomendaciones a sus clientes.

Objetivo

El objetivo de este curso es, precisamente, aprender a interpretar adecuadamente los parámetros más importantes que se suelen encontrar en los informes de gestión.

Programa



▪ Aspectos previos

- Planes de Pensiones y Fondos de Pensiones
- Normativa financiera aplicable
- Activos en los que puede invertir un Fondo
- Gestorías de Fondos
- Política de inversión

▪ Análisis de la rentabilidad

- Valor liquidativo
- Rentabilidad media
- Rentabilidad relativa
- Rentabilidad real
- Índice de referencia o benchmark
- Cuartiles/percentiles

▪ Análisis del riesgo

- Definición de riesgo
- Escalas de rating
- Volatilidad. Factores que influyen en la volatilidad
- SRRI o Riesgo sintético
- Probabilidad de pérdida
- Pérdida media
- Value at risk
- Máximo Drawdown
- Duración modificada

Programa

- Ratios de performance

- Ratio de Sharpe
- Ratio de Treynor
- Alfa de Jensen
- Beta
- Ratio de información
- Tracking error/ alpha
- Coeficiente de determinación R2

- Análisis cualitativo

- Estilo de inversión
- Control de riesgos
- Entidad gestora y equipo gestor
- Procedimientos operativos
- Estructura de comisiones

Casos prácticos

A lo largo de toda la exposición anterior, se analizarán diversos informes financieros de Entidades Gestoras.

Ponentes

Javier Marcos

Profesor asociado de Matemática Actuarial y Economía del seguro. Universidad Complutense Madrid
Licenciado en Ciencias económicas y empresariales, además de ser Actuario de seguros y MBA.

Miguel Angel Peñasco

Socio Director de Ad Hoc Asesores Financieros EAFI.
Profesor y ponente en distintas universidades y escuelas de negocios
Licenciado en Ciencias Empresariales. Especialidad Financiación.
Master en Dirección de Empresas (Executive MBA)

Precio

Entidades Adheridas: 450 euros + 21% IVA

Entidades No Adheridas: 680 euros + 21% IVA

Datos bancarios: La cuota de inscripción puede hacerse efectiva en las oficinas de ICEA, o bien mediante transferencia bancaria a nuestra c/c nº: IBAN ES49 0081-7118-57-0001087611 del Banco Sabadell Atlántico de la calle Juan Bravo, 51 (28006 Madrid).

Acción formativa bonificarle a través de FUNDAE (Fundación Estatal para la Formación en el Empleo).
Para más información contacte con marta.collada@icea.es

Lugar de impartición



Aulas de ICEA
López de hoyos, 35
28002 Madrid



La celebración del curso está condicionada a la inscripción de un número mínimo de asistentes. Programa, fechas de realización y ponentes pueden ser modificados por necesidades organizativas.



el valor del conocimiento