



**CURSOS Y
Diplomados
ITESO**

CURSO

DIVERSIFICACIÓN DE PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN

Diseña un futuro financiero sólido: descubre cómo la diversificación reduce el riesgo de tu inversión y potencia tus ganancias a largo plazo.

Descripción Este curso presencial proporciona los conocimientos teóricos y las habilidades prácticas necesarias para la **selección de fondos de inversión y la construcción y optimización de portafolios** en fondos o acciones o ETF, con un enfoque en el **largo plazo**. A lo largo del curso, se utilizarán herramientas como **Excel y Matlab** para simular escenarios reales, permitiendo la **toma de decisiones informadas** a partir del contraste entre la teoría financiera y los datos del mercado. Los participantes desarrollarán **proyectos aplicados con retroalimentación personalizada**, lo que facilitará la **transferencia inmediata del aprendizaje** al ámbito profesional o personal.



Inicio

20 de septiembre
2025



Duración

60 horas en
12 semanas



Modalidad

Presencial



Horario

Sábados
9:00 a 13:00 horas



Inversión

Contado:
\$19,500 MXN o

3 pagos de:
\$ 6,700 MXN c/u

Si desea pagar en otra moneda, se utilizará el tipo de cambio del día en que se realice el pago

| | |
|---------------------------------|--|
| Objetivo | Identificar y aplicar conocimientos relacionados con la planeación del ahorro, la selección de fondos de inversión, y el armado de portafolios de fondos de inversión o acciones o ETF, para la toma decisiones sobre inversiones en el largo plazo. |
| Dirigido a: | Profesionales de la gestión patrimonial (afores, casa de bolsa, bancos), así como a inversionistas independientes con alguna experiencia en temas de inversiones en los mercados financieros. |
| Beneficios del programa: | <ul style="list-style-type: none"> • Aprende a construir portafolios eficientes enfocados en el largo plazo, mediante la teoría moderna y posmoderna de portafolios. • Selecciona fondos de inversión en base a su desempeño (appraisal). • Mejora tu capacidad de análisis con herramientas como Matlab y Excel. • Aplica lo aprendido con datos reales del mercado financiero. • Recibe retroalimentación continua en proyectos prácticos. • Gana una ventaja competitiva en el sector financiero, al saber diversificar portafolios y seleccionar fondos de inversión. • Eleva tu perfil profesional con habilidades muy valoradas por empleadores y clientes. |
| Perfil de Egresado | <ul style="list-style-type: none"> • Planear el flujo de efectivo de un plan de ahorro para cumplir con objetivos de pensión a largo plazo, considerando inflación, volatilidad y rendimiento esperado del mercado. • Construir y optimizar portafolios de inversión diversificados, alineados con diferentes perfiles de riesgo y metas financieras. • Aplicar herramientas de análisis como Excel y Matlab para realizar simulaciones, optimizaciones y evaluaciones de portafolios. • Estimar y analizar el desempeño de fondos de inversión utilizando modelos financieros, como el CAPM (Capital Asset Pricing Model) y APT (Arbitrage Pricing Theory). • Simular estrategias de diversificación para evaluar su efectividad en diferentes horizontes de tiempo. • Interpretar resultados de simulaciones y aplicar mejoras prácticas en la composición de portafolios. • Tomar decisiones de inversión fundamentadas con datos reales y modelos cuantitativos, para reducir riesgos y maximizar oportunidades de crecimiento patrimonial. |

TEMARIO

01

Planeación del ahorro e inversión

Crear la planeación del flujo de efectivo de un plan de ahorro para el retiro tomando en cuenta la inflación, probabilidad de rendimiento del mercado, volatilidad y pensión deseada.

- Introducción a la administración pasiva de portafolios.
- Proyección del ahorro/inversión dentro de una estrategia de indexación.
- Inmunización contingente de portafolios.
- Caso de aplicación: inversión pasiva de portafolios (proyecto 1).

02

Armado de portafolios de inversión para el largo plazo

Optimizar el portafolio mediante la estimación del porcentaje de inversión en cada activo financiero de acuerdo con los objetivos de riesgo-rendimiento deseados.

- Demostrar cómo la covarianza y la correlación afectan el poder de diversificación para reducir el riesgo del portafolio.
- Introducción a la construcción de carteras eficientes.
- Calcular la composición de una cartera arriesgada óptima: mínima varianza, máximo Sharpe, mínima semi-varianza y máximo Omega ratio.
- Estimación del grado de aversión al riesgo.
- Caso de aplicación: optimización de portafolios (proyecto 2).

03

Selección y evaluación de fondos de inversión

Estimar el desempeño de fondos de inversión ajustado al riesgo para una mejor selección y evaluación de inversiones.

- Relaciones entre rendimiento, riesgo y desempeño.
- Evaluación del desempeño con CAPM, APT, Sharpe y Sortino.
- Ranking del desempeño mediante Appraisal.
- Caso de aplicación: selección de fondos de inversión (proyecto 3).

04

Simulación de la estrategia en la combinación de activos

Simular la estrategia del armado del portafolio en el tiempo para contrastar su efectividad.

- Supuestos de normalidad y aplicaciones estadísticas a un plan de pensiones.
- Simulación de estrategias de asignación de activos (asset allocation).
- Programas en Matlab para la simulación de portafolios.
- Simulaciones con datos reales en Matlab.

Requisitos

- Experiencia previa en inversiones y conocimientos básicos sobre inversiones.
- Manejo intermedio de Excel (funciones, gráficas, análisis de datos).
- Conocimientos básicos de matemáticas y estadística.
- Es necesario contar con un equipo de cómputo personal y llevarlo a cada una de las sesiones:
El equipo debe tener al menos:
Procesador Intel i5 o equivalente
8 GB de memoria RAM
Microsoft Excel instalado (versión 2016 o superior)
Espacio disponible para instalar MATLAB
Sistema operativo Windows 10 o macOS 11 en adelante

Metodología

Clases teórico-prácticas, en donde el alumno reflexionara los conceptos transmitidos por el profesor, a través de la solución de problemas y casos reales.

Se realizarán tres proyectos de aplicación con datos reales, llevando lo aprendido a la práctica.

Para este curso se estima destinar 4 horas en clase con profesor y compañeros semanal y 4 horas de trabajo independiente aproximadamente para cada uno de los proyectos que se llevaran a cabo en los primeros 3 módulos.

Acreditación

Esta experiencia educativa requiere de autogestión y autonomía, para la ejecución y seguimiento del programa.

Para acreditar el diplomado es necesario:

- Participar activamente, ya que el principal actor y sujeto de acción en torno a su propio aprendizaje es la persona participante.
- Cumplir con el 80% de los entregables (actividades, tareas o productos).
- Contar con un 80% de asistencia.
- Al completar y acreditar el programa, se entregará un Diploma.

CONOCE A LOS EXPERTOS

Coordinación **Ángel Samaniego Alcantar**

Doctor en estudios empresariales por la Universidad de Barcelona, con la especialización en matemáticas aplicadas a las finanzas. Posee dos maestrías en finanzas, por la Universidad de Comillas (ICADE) y la Universidad Pompeu Fabra. Es Ingeniero Industrial por ITESO. Su experiencia profesional principalmente ha sido en On Semiconductor, Motorola y BBVA casa de bolsa. Es miembro del núcleo académico básico del doctorado en ciencias de la ingeniería y de la unidad académica básica de contabilidad y finanzas. Labora en ITESO desde el 2001. Pertenece al sistema nacional de investigadores Conahcyt SNI-1 (2023-2027).

GERARDO DE JESÚS GONZÁLEZ TORRES PROMOTOR

-  +52 (33)3669 3482 / +52 (33)3669 3484
-  diplomados@iteso.mx / gerardo.gonzalezt@iteso.mx
-  +52 (33) 3469 9579

El ITESO se reserva el derecho de apertura del programa en caso de no cubrir el mínimo requerido de participantes. El contenido de esta ficha se encuentra sujeta a cambios sin previo aviso.