

Programa inicial de inversión bursátil

(con aplicación a las finanzas personales)

MODALIDAD

13 clases virtuales
de 2 horas, a través
de Zoom

FECHAS

8, 10, 15, 17, 22,
29 y 31 de marzo;
5, 7, 12, 19, 21 y 26 de abril

HORARIO

18:00 a 20:00 hs.

DOCENTES

José Pablo Dapena
Patricio Cazenave
Leonel Zanotto
Francisco Schweizer
Alejandro Loizaga
Roxana Dalchiele
Claudio Zuchovicki
Manuel Oyhamburu

MÓDULO I | Finanzas Personales y herramientas para el cálculo financiero

Martes 8 y Jueves 10 de marzo

Objetivos

- » Que los participantes puedan realizar una previsión sobre la evolución de sus ingresos y egresos, tanto en el corto como en el mediano plazo, identificando fuentes regulares y contingentes de gastos a fin de que les permita realizar una mejor planificación de sus finanzas personales, como así también aprovechar los excedentes de ingresos y sus potenciales aplicaciones.
- » Que los participantes puedan entender mejor el sistema de cálculo de tasas de interés y fuentes de financiamiento alternativas de manera que les permita saber si el costo de la deuda que están tomando es conveniente de acuerdo con las condiciones de mercado.

Contenidos

- » Enfoque de consumo permanente en la determinación del patrón de evolución de gastos e ingresos. Efectos de la imprevisibilidad. Generación de recursos y su aplicación. Necesidades de recursos por aspectos familiares y de negocios. Fuentes de financiamiento personal.
- » Concepto de tasa de interés y tasa de descuento. Costos del crédito. Plazos y métodos de amortización. Cálculo del costo total de financiamiento. Riesgos asegurable y no asegurable.
- » Diferentes tasas de interés y sus equivalencias. El interés compuesto.
- » Aplicaciones de Excel para realizar cálculos considerando instrumentos de inversión y financiamiento tradicionales.

MODALIDAD

13 clases virtuales de 2 horas, a través de Zoom

FECHAS

8, 10, 15, 17, 22, 29 y 31 de marzo;
5, 7, 12, 19, 21 y 26 de abril

HORARIO

18:00 a 20:00 hs.

DOCENTES

José Pablo Dapena
Patricio Cazenave
Leonel Zanotto
Francisco Schweizer
Alejandro Loizaga
Roxana Dalchiele
Claudio Zuchovicki
Manuel Oyhamburu

Profesor: JOSÉ PABLO DAPENA

Contador Público de la Universidad Católica de Córdoba. Obtuvo su Maestría en Finanzas y Economía en London School of Economics y su Doctorado en Economía en la Universidad del CEMA. En su desarrollo profesional se ha desempeñado en áreas de planeamiento y control de gestión de diferentes empresas nacionales e internacionales y en el Estado. Actualmente es Director del Departamento de Finanzas de la Universidad del CEMA y Profesor en el área de Economía y Finanzas. Ha sido miembro del Comité Ejecutivo y de la Junta Directiva de la Fundación Bolsa de Comercio de Buenos Aires.

¿Cómo se invierte y opera en Bolsa?

Martes 15 de marzo

Cómo comenzar a operar en bolsa. Qué son los mercados y cómo funcionan. El mercado de capitales y el sistema financiero en Argentina. Qué son los ALyC. Cómo abrir una cuenta comitente. El papel de la Caja de Valores S.A. El organismo de control y cumplimiento: La Comisión Nacional de Valores. Otros agentes de mercado. Costos de operar en Bolsa: Comisiones y Derechos de Mercado. Otros costos a considerar. Emisión de boletos en las operaciones. Cómo liquidan las operaciones (plazos de liquidación). Cómo cursar las operaciones y dónde encontrar información.

Profesor: PATRICIO CAZENAVE

Actuario en Economía y Administración (UBA), Contador Público (UBA), Lic. en Administración y Sistemas (UBA). Posgrado de Maestría en Finanzas (UBA) (finalizado con tesis en desarrollo). Posgrado de Especialización en Mercado de Capitales (UBA). Posgrado Fundamentos de Mercado de Capitales (ONU-Suiza). Agente de la propiedad intelectual (INPI). Posgrado en Derecho de Autor (UBA). Responsable del Depto de Research y sus áreas dependientes (2008-2021) del ALYC Corsiglia y Cía. S.A. Asesor idóneo registrado (CNV). Asesor y Analista Oficial de Grupo Financiero Galicia (2010-2017). Consultor y Perito Judicial (Actuario-Contador-Administrador). Profesor a cargo y/o invitado de núcleos y módulos en FBC, IAMC, UBA, UB, UTN y GCBA, vinculado con temas financieros, contables y de Mercado de Capitales.

MODALIDAD

13 clases virtuales de 2 horas, a través de Zoom

FECHAS

8, 10, 15, 17, 22, 29 y 31 de marzo;
5, 7, 12, 19, 21 y 26 de abril

HORARIO

18:00 a 20:00 hs.

DOCENTES

José Pablo Dapena
Patricio Cazenave
Leonel Zanotto
Francisco Schweizer
Alejandro Loizaga
Roxana Dalchiele
Claudio Zuchovicki
Manuel Oyhamburu

MÓDULO II | Operaciones e instrumentos de inversión

Jueves 17, martes 22, martes 29 y jueves 31 de marzo

Objetivo

Desarrollar en los participantes los conocimientos para la adecuada comprensión del rol de los activos financieros en el proceso de diversificación de ahorros personales, a través de la presentación de los actores (agentes y sociedades de bolsa), operatoria y sus costos asociados e instrumentos de inversión.

Contenidos

Instrumentos y operatoria del mercado de capitales: Formas de negociación. Instrumentos de inversión de renta fija y de renta variable: acciones, Cedears, obligaciones negociables, valores públicos, cheques de pago diferido, fondos de inversión, fideicomisos financieros. Análisis fundamental y técnico. Información financiera, balances, ratios y otros indicadores de mercado. Instrumentos derivados: futuros y opciones. Pasos para invertir en Bolsa.

Diversificación de inversiones: La administración de carteras y su objetivo. Tomando decisiones en función al criterio riesgo-beneficio. Aspectos operativos de la construcción de portafolios. Análisis de casos prácticos. Activos financieros y no financieros.

Profesor: PATRICIO CAZENAVE

MÓDULO III | Aspectos impositivos vinculados a las Finanzas Personales

Martes 5, jueves 7 y martes 12 de abril

Objetivos

- » Capacitar en el conocimiento de las obligaciones tributarias, que surgen como consecuencia del desarrollo de actividades económicas.
- » Los participantes podrán presentar casos concretos, a efectos de analizar in situ las principales consecuencias tributarias.
- » Incentivar la participación activa, de modo de lograr un proceso de enriquecimiento y aprendizaje grupal.

Contenidos

- » Estructuras para el desarrollo de actividades. Introducción a las principales obligaciones tributarias.

MODALIDAD

13 clases virtuales de 2 horas, a través de Zoom

FECHAS

8, 10, 15, 17, 22, 29 y 31 de marzo;
5, 7, 12, 19, 21 y 26 de abril

HORARIO

18:00 a 20:00 hs.

DOCENTES

José Pablo Dapena
Patricio Cazenave
Leonel Zanotto
Francisco Schweizer
Alejandro Loizaga
Roxana Dalchiele
Claudio Zuchovicki
Manuel Oyhamburu

- » Impuesto a las Ganancias: Criterios de tributación. Distintos tipos de Renta. Gastos deducibles. Deducciones personales. Empleados en relación de dependencia: obligaciones tributarias. Imposición a las rentas financieras en la actualidad.
- » Impuesto sobre los Bienes Personales. Características. Imposición sobre bienes en el país y en el exterior. Tratamiento de los activos financieros.
- » Impuesto al Valor Agregado. Monotributo. Impuesto sobre los Débitos y Créditos Bancarios. Impuesto a la Transferencia de Inmuebles. Regímenes de Información.
- » Impuesto sobre los Ingresos Brutos. Impuesto de Sellos. Impuesto a la Herencia (Provincia de Buenos Aires). Tasas municipales.
- » Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social. Régimen Empleador y de Autónomos.
- » Tributos aduaneros. Exportación e importación de bienes y servicios

Profesores: LEONEL ZANOTTO

Socio de SMS Buenos Aires, firma miembro de SMS Latinoamérica a cargo de la práctica de consultoría tributaria. Es Contador Público y Licenciado en Administración de Empresas, graduado con Diploma de Honor en ambas carreras por la UADE. Es miembro de la Asociación Argentina de Estudios Fiscales y de la International Fiscal Association (IFA). Es Profesor adjunto en UADE de las materias "Introducción al régimen impositivo" e "impuestos II".

FRANCISCO SCHWEIZER

Asociado de SMS Buenos Aires, firma miembro de SMS Latinoamérica a cargo de la práctica de consultoría tributaria. Es Contador Público (UBA). Cuenta con un posgrado de Especialización en Tributación (UBA) y un MBA (Universidad Camilo José Cela de Madrid). Es miembro de la Asociación Argentina de Estudios Fiscales.

Clase sobre FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

Martes 19 de abril

Fondos comunes de inversión abiertos y cerrados (concepto; sociedad gerente; depositaria; reglamento de gestión; suscripción y rescate de cuotas); fondos de inversión directa.

MODALIDAD

13 clases virtuales de 2 horas, a través de Zoom

FECHAS

8, 10, 15, 17, 22, 29 y 31 de marzo;
5, 7, 12, 19, 21 y 26 de abril

HORARIO

18:00 a 20:00 hs.

DOCENTES

José Pablo Dapena
Patricio Cazenave
Leonel Zanotto
Francisco Schweizer
Alejandro Loizaga
Roxana Dalchiele
Claudio Zuchovicki
Manuel Oyhamburu

Profesores: ALEJANDRO LOIZAGA

Gerente General de la Cámara Argentina de Fondos Comunes de Inversión

ROXANA DALCHIELE

Responsable del Área de Estudios Económicos de la Cámara.

Taller Integrador: Alternativas de inversión en el contexto actual

Jueves 21 y martes 26 de abril

El panorama económico y financiero en la actualidad, a nivel local e internacional.

Letras del Tesoro. Instrumentos Dólar Linked y ajustados por inflación. Cauciones. Valores públicos y sus rendimientos actuales (calculando los rendimientos y diferentes escenarios con planilla de Excel). Análisis de acciones y Cedears.

Riesgos existentes en cada una de las alternativas (de tipo de cambio, de inflación, etc.)

Práctica de estrategias básicas para armar una cartera diversificada combinando instrumentos.

Profesores: CLAUDIO ZUCHOVICKI

Licenciado en Administración de Empresas y Posgrado de Especialización en Mercado de Capitales y en Futuros y Opciones. Gerente de Desarrollo de Mercado de Capitales de la BCBA. Secretario General de la Federación Iberoamericana de Bolsas de Comercio. Director Académico de la Licenciatura en Finanzas en UADE.

MANUEL OYHAMBURU

Lic. en Economía (UBA); egresado del Programa Universitario Herramientas de Gestión del Mercado de Capitales (UCA). Especialización QUANT-Programa en Finanzas Cuantitativas (UCEMA). Jefe de la Gerencia de Desarrollo de Mercado de Capitales, BCBA.