

Programa inicial de inversión bursátil

(con aplicación a las finanzas personales)

MODALIDAD

13 clases virtuales
de 2 horas, a través
de Zoom

FECHAS

23, 29 y 30 de marzo;
3, 4, 10, 11, 13, 17, 18
20, 24 y 25 de abril

HORARIO

18:00 a 20:00 hs.

DOCENTES

José Pablo Dapena
Patricio Cazenave
Leonel Zanotto
Francisco Schweizer
Alejandro Loizaga
Roxana Dalchiele
Manuel Oyhamburu
Rubén Pasquali

MÓDULO I | Finanzas Personales y herramientas para el cálculo financiero

23 y 29 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

23, 29 y 30 de marzo;
3, 4, 10, 11, 13, 17, 18
20, 24 y 25 de abril

HORARIO

18:00 a 20:00 hs.

DOCENTES

José Pablo Dapena
Patricio Cazenave
Leonel Zanotto
Francisco Schweizer
Alejandro Loizaga
Roxana Dalchiele
Manuel Oyhamburu
Rubén Pasquali

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?

30 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

Agente de Bolsa matriculado. Actuario en Economía y Administración (UBA), Contador Público (UBA), Lic. Administración y en Sistemas de la Información (UBA). Magister en Finanzas (UBA) (finalizado con tesis en desarrollo). Posgrado Especialización en Mercado de Capitales (UBA). Posgrado Fundamentos de Mercado de Capitales (ONU-Suiza). Posgrado Derecho de Autor (UBA). Responsable del Depto de Research y sus áreas dependientes del ALYC Corsiglia y Cía. S.A. (2008-2021). Analista Oficial de Grupo Financiero Galicia (2010-2017). Consultor y Perito Judicial (Actuario- Contador-Administrador). Agente de la propiedad intelectual (INPI). Profesor en FBC, IAMC, UBA, UB, UTN y GCBA, vinculado con temas financieros, contables y de Mercado de Capitales. Coautor de la Guía PIAC CNV (2022).

MODALIDAD

13 clases virtuales de 2 horas, a través de Zoom

FECHAS

23, 29 y 30 de marzo;
3, 4, 10, 11, 13, 17, 18
20, 24 y 25 de abril

HORARIO

18:00 a 20:00 hs.

DOCENTES

José Pablo Dapena
Patricio Cazenave
Leonel Zanotto
Francisco Schweizer
Alejandro Loizaga
Roxana Dalchiele
Manuel Oyhamburu
Rubén Pasquali

MÓDULO II | Operaciones e instrumentos de inversión

3, 4, 10 Y 11 DE ABRIL

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

13, 17 Y 18 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.

MODALIDAD

13 clases virtuales de 2 horas, a través de Zoom

FECHAS

23, 29 y 30 de marzo;
3, 4, 10, 11, 13, 17, 18
20, 24 y 25 de abril

HORARIO

18:00 a 20:00 hs.

DOCENTES

José Pablo Dapena
Patricio Cazenave
Leonel Zanotto
Francisco Schweizer
Alejandro Loizaga
Roxana Dalchiele
Manuel Oyhamburu
Rubén Pasquali

Contenidos

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

MODALIDAD

13 clases virtuales de 2 horas, a través de Zoom

FECHAS

23, 29 y 30 de marzo;
3, 4, 10, 11, 13, 17, 18
20, 24 y 25 de abril

HORARIO

18:00 a 20:00 hs.

DOCENTES

José Pablo Dapena
Patricio Cazenave
Leonel Zanotto
Francisco Schweizer
Alejandro Loizaga
Roxana Dalchiele
Manuel Oyhamburu
Rubén Pasquali

Clase sobre FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

20 DE ABRIL

- » Fondos Comunes de Inversión (FCI): concepto FCI abiertos y cerrados; sociedad gerente y sociedad depositaria; reglamento de gestión; suscripción y rescate de cuotas partes; cálculo de rendimiento del FCI.
- » Ventajas de la inversión en FCI.
- » Clases de FCI y sus características principales.
- » Cifras de la industria de fondos en Argentina y en el mundo.

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

24 Y 25 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. Caucciones. 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: 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.

RUBÉN PASQUALI

CPN (UBA), con especializaciones en Mercado de Capitales (IAMC) y técnicas de manejo de riesgos en futuros y opciones (Chicago Board of Trade). Analista de mercado y operador bursátil. Docente universitario. Tiene una extensa trayectoria en distintos medios periodísticos analizando la realidad económica y financiera.