

Curso de Verano en Madrid

Del 29 de junio al 24 de julio 2026

Especialista en Gestión de Carteras

Especialista en Gestión de Carteras

Después de 32 años de actividad, **Afi Global Education se ha situado como una escuela de reconocido prestigio en el campo de la economía y las finanzas.** El éxito de nuestra trayectoria se centra en 3 pilares fundamentales: alumnos, profesores y metodología.

Los **alumnos** que cursan un programa en nuestra Escuela han **sido seleccionados de entre los mejores candidatos a nivel internacional**, teniendo en cuenta no sólo sus conocimientos previos, sino sus capacidades para desarrollar una carrera de éxito en un ambiente de cambio constante en el que se valoran tanto las capacidades técnicas como las capacidades relacionales.

El **cuadro de profesores** que integran el cuerpo docente de Afi Global Education es la pieza clave para garantizar la calidad del producto final, nuestros egresados. **Integrado por profesionales de reconocido prestigio** que aúnan una doble condición, rigor académico y conocimiento práctico aplicado en su materia de conocimiento.

Este sello diferenciador confiere a nuestros programas su **elevado nivel técnico adaptado a la realidad del momento.**

Y por último, el tercer pilar de nuestro éxito, se asienta en la **metodología** que utilizamos para impartir nuestros programas. Nuestra Escuela apuesta por la **utilización de las últimas tecnologías al servicio de la formación.**

Desde Afi Global Education estamos convencidos de que el conocimiento es el mejor motor de crecimiento personal y regional, y además el mejor puente para el entendimiento.

Por ello, cada día es un nuevo reto y una nueva oportunidad. Comparte con nosotros la ilusión por **APRENDER, EMPRENDER, CONOCER, EXPERIMENTAR.**

¡Te esperamos!



Metodología

La metodología de trabajo será **eminentemente práctica**. Las exposiciones teóricas se complementarán con la realización de **ejercicios, ejemplos y análisis de casos prácticos**, con el doble objetivo de permitir a los asistentes la puesta en marcha de los conceptos aprendidos a lo largo del programa y facilitar su participación y el compartir de sus experiencias con los ponentes y el resto de los asistentes.



50% Práctica



50% Teoría

El curso se realiza en modalidad presencial en el Campus de Afi Global Education, ubicado en el centro financiero de Madrid en: C/ Marqués de Villamejor 5, 28006 Madrid.

¿A quién va dirigido?

- Profesionales que trabajen en las áreas de gestión de fondos de inversión y de fondos de pensiones, en tesorerías, en family office y fundaciones, EAFs, análisis, selección y distribución de vehículos de inversión y análisis financiero.
- Estudiantes de los últimos años de carrera universitaria, con preferencia en los campos de Finanzas, Economía y Dirección de Empresas o interés en ellos.

Objetivos

Al terminar el curso los alumnos serán capaces de:

- Analizar los indicadores económico financieros con mayor impacto sobre los mercados financieros e identificar en qué momento del ciclo económico tienen una mayor relevancia.
- Conocer y saber calcular los principales parámetros de rentabilidad y riesgo de una cartera. Calcular e interpretar las ratios de performance. laborar un índice de referencia y determinar parámetros de tracking error.
- Conocer y diferenciar las implicaciones de la volatilidad en la gestión de carteras.
- Presentar diferentes estrategias para la obtención de rentabilidad: activa, pasiva (buy and hold vs constant mix), alternativa, gestión condiciona a volatilidad, core vs satellite, etc.
- Conocer las principales estrategias en el mercado de renta variable, renta fija y divisas.
- Conocer los instrumentos derivados y saber cómo utilizarlos para implantar coberturas o posiciones direccionales.

Vive Madrid

Desde 2014 lanzamos los Cursos de Verano -Summer School- que reciben a alumnos universitarios de Europa y Latinoamérica.

Nuestros cursos intensivos ofrecen a nuestros participantes:

- La oportunidad de vivir una **experiencia educativa innovadora** y de primer nivel, con un **enfoque riguroso e inclusivo** lleno de experiencias enriquecedoras.
- Ampliar su **networking**, al encontrarse con alumnos participantes de Europa y Latinoamérica que están motivados a aprender y comprometidos con su desarrollo profesional y personal.



El verano es un excelente momento para adquirir nuevos conocimientos, fortalecer tu carrera universitaria y curriculum o explorar un tema que te fascine.

Los Cursos de Verano -Summer School- están pensados para proporcionarte una experiencia integral con una amplia gama de actividades, como visitas al Banco España y renombradas empresas, paseos por la ciudad y catas, que te permitirán disfrutar de un verano inolvidable.

Te facilitamos una guía sencilla de “**Vive Madrid**” donde encontrarás actividades culturales y de ocio disponibles durante los meses de verano, para que conozcas la ciudad a tu ritmo.

¿Necesitas ayuda con el alojamiento?

¡Te ayudamos! Ponte en contacto con nosotros en afiglobaleducation@afi.es

Claustro docente

La dirección académica y el equipo de profesores está configurado por expertos del máximo prestigio, que trabajan en el día a día del ámbito tecnológico y financiero.

Está compuesto por los socios corporativos y consultores de Afi, profesores e investigadores externos y profesionales externos provenientes de diferentes áreas de negocio.

Esta fusión del ámbito académico junto con el mundo empresarial proporciona al alumno un sólido conocimiento de las disciplinas impartidas y seguridad en su posterior ejercicio.



David Cano
Director Académico
[>LinkedIn](#)



Alfonso González
[>LinkedIn](#)



Filipe Aires
[>LinkedIn](#)



Salvador Jiménez
[>LinkedIn](#)



Gonzalo López-Amor
[>LinkedIn](#)



Ana Carretón
[>LinkedIn](#)



Luciana Taft
[>LinkedIn](#)



Salvador Díaz
[>LinkedIn](#)



Marc Pañella
[>LinkedIn](#)



Javier Aledo
[>LinkedIn](#)



Jaime de la Morena
[>LinkedIn](#)



Juan Jesús García
[>LinkedIn](#)

Plan de estudios

Módulo 1	Gestión de carteras. Fundamentos, técnicas, medición y control del riesgo y ratios de Performance
Módulo 2	Análisis bursátil y gestión de carteras de renta variable
Módulo 3	Mercado de renta fija y gestión de carteras de renta fija. Mercado de divisas
Módulo 4	Gestión de carteras, derivados y ESG

— Módulo 1

Gestión de carteras. Fundamentos, técnicas, medición y control del riesgo y ratios de performanceA

- ¿Qué se entiende por gestión de carteras?:
 - Índices de mercado: Índices bursátiles, índices de renta fija, índices compuestos, etc.
 - La importancia del índice total return.
 - Índices más comunes: ventajas e inconvenientes de cada uno de ellos.
- Determinación del benchmark o índice de referencia: ventajas e inconvenientes del análisis histórico.
- Asset allocation frente a security selection: ¿Qué aporta más rentabilidad?
- Gestión activa, pasiva y alternativa.
- Medición del riesgo de una cartera:
 - Volatilidad y VaR.
 - Técnicas de control del riesgo.
 - Lowvolatility investing.
 - La volatilidad como activo de inversión.
- Análisis histórico de la volatilidad de los distintos activos financieros.
- Alfa y beta de una cartera.
- Diversificación de carteras:
 - Cálculo de la correlación.
 - Diversificación de una cartera.
 - Técnicas de máxima diversificación.
- Moviéndonos por la frontera eficiente. Combinación de activos
- La incorporación de la expectativa de rentabilidad.

— Módulo 2

Análisis bursátil y gestión de carteras de renta variable

- Valoración de la renta variable:
 - Métodos patrimoniales.
 - Métodos relativos:
 - Múltiplos de valoración:
 - ✓ PER.
 - ✓ PEG, PEGY.
 - ✓ CAPE.
 - ✓ PB.
 - ✓ EV/EBITDA.
 - ✓ Otros, sectoriales.
 - ✓ Ciclo y múltiplos de valoración.
 - Métodos absolutos:
 - CAPM, Beta, ERP.
 - Ke, WACC.
 - ROE, g, DuPont, buybacks:
 - ✓ DCF.
 - ✓ DDM sin crec., con crec. Cte, Modelo de Gordon.
 - ✓ DDM con dos fases.
 - ✓ H-Model.
 - ✓ EY Gap.
- Gestión de carteras de renta variable:
 - Estilos de inversión:
 - Growth vs Value.
 - Cíclico vs defensivo.
 - Carteras sectoriales:
 - Carteras óptimas: rentabilidad, volatilidad, Sharpe.
 - Carteras dinámicas, posicionamiento cíclico.
 - Rentabilidad por dividendo.
 - Factor Investing.
 - Megatendencias.

Plan de estudios

— Módulo 3

Mercado de renta fija y gestión de carteras de renta fija. Mercado de divisas

- Activos de renta fija:
 - El riesgo en el mercado de renta fija:
 - Duración, sensibilidad y convexidad.
 - Estudio de casos especiales: los Floating Rate.
 - Notes (FRN) y los bonos callable.
 - Bonos indicados a la inflación.
- Estrategias en el mercado de renta fija:
 - Movimientos no paralelos de la curva: evolución de la pendiente y relación con el ciclo económico.
 - Análisis de breakeven en la curva de tipos (carry to risk). El roll down.
 - La inmunización de carteras.
 - Valor relativo en la curva de tipos: switchy butterfly/barbell.
- El riesgo de crédito en renta fija:
 - Tipología de bonos corporativos. Una especial consideración a los instrumentos de renta fija bancarios (covered, senior, subordinada, CoCo).
 - El ciclo de crédito.
 - El mercado high yield.
- Mercado de divisas:
 - Fundamentos del mercado de divisas.
 - Volatilidad y correlaciones en el mercado de divisas.
 - Análisis cuantitativo (rentabilidad / riesgo) de la exposición al riesgo divisa en carteras de renta fija, renta variable y globales.
- Activos financieros de mercados de países emergentes:
 - Los mercados de renta fija de países emergentes:
 - Emisiones soberanas en moneda local.
 - Emisiones soberanas en hard currency (EMBI).
 - Emisiones corporativas en hard currency (CEMBI).
- Los mercados de renta variable de países emergentes:
 - Comparación por países.
 - Análisis de la composición sectorial.
- Análisis del impacto en las carteras de la incorporación de activos financieros de países emergentes.

— Módulo 4

Gestión de carteras, derivados y ESG

- Gestión de carteras a través de fondos de inversión:
 - El uso de fondos de inversión en la gestión de carteras.
 - Introducción a la selección de fondos.
 - Análisis cualitativo y Due Dilligence.
 - Análisis cuantitativo.
 - Herramientas profesionales para el análisis de fondos.
 - Construcción de carteras de fondos.
- El uso de ETF en la gestión de carteras:
 - Definición de ETF. Elementos diferenciales: fondo cotizado y de gestión pasiva. Implicaciones.
 - Riesgos en los ETF: riesgo de liquidez, de crédito, de tracking error, etc.
 - ETF de estrategia: inversos y apalancados. Ventajas e inconvenientes.
 - ETF sectoriales, Smart beta, Factor investing, etc.
 - ETC y su uso para la exposición a materias primas.
- Utilización de derivados en la gestión de carteras: cobertura y especulación:
 - Introducción al mercado de derivados. Conceptos básicos
 - El mercado de futuros:
 - Futuros sobre índices bursátiles y equity.
 - Cobertura y especulación. Estrategias
 - El mercado de opciones:
 - Posiciones direccionales.
 - Cobertura con opciones.
 - Productos estructurados.
- Ratios de performance:
 - Medidas de rentabilidad.
 - Medidas de riesgo:
 - Volatilidad en distintas ventanas muestrales.
 - VaR, componentVaR, tailVaR, drawdown, downside risk.
 - Probabilidad de pérdida, pérdida media, etc.
 - Tracking error.
 - Ratios de performance:
 - Sharpe, Treynor, Ratio de información, Sortino, M2, Calmar.

Plan de estudios

- Sostenibilidad aplicada a la gestión de carteras
- Factores ESG:
 - ¿Qué son y cómo debemos analizarlos?
 - Gestión y análisis de los datos extra financieros.
 - Materialidad: doble-enfoque.
 - Principales agencias de rating ESG: características y desarrollos pendientes.
 - Metodologías de rating ESG.
 - Los criterios ESG: ¿aportan algo al binomio rentabilidad-riesgo?
- Estrategias ISR:
 - Evolución de la inversión sostenible y responsable.
 - Estrategias de screening positivo: best in-class/ best-efforts/ best-in-universe.
 - Estrategias temáticas sostenibles.
 - Inversión vinculada a ODS.
 - Inversión de impacto: en mercados privados y cotizados.
- Otras herramientas:
 - Exclusión.
 - Stewardship: diálogo activo y voto.

Duración Fecha y Lugar

Con una duración total de **80 horas** el curso se desarrollará en Afi Global Education con posibilidad de seguirlo streaming, en **C/ Marqués de Villamejor 5, 28006 Madrid**, del **29 de junio al 24 de julio de 2026** con clases de lunes a viernes en horario **de 09:00 a 13:00 h.** Algunos días por la organización de actividades el horario podrá ser diferente.

Monto de inversión y formalización de la inscripción

El monto de inversión por participante es de **\$44,975 más IVA.** El número de plazas es limitado.

Si es miembro de la Asociación de Bancos de México – ABM, consulte la promoción disponible para asociados y familiares de asociados.

- Se formalizará la inscripción enviando un correo a **educacioncontinua@abm.org.mx** y/o **afiglobaleducationmexico@afi.es** con el comprobante de pago antes del inicio del curso.
- El inicio del curso está sujeto a alcanzar el quórum requerido para la correcta ejecución de la metodología.
- Las cancelaciones deberán comunicarse por escrito a la dirección de correo electrónico **educacioncontinua@abm.org.mx** y/o **afiglobaleducationmexico@afi.es** y darán derecho a la devolución del 100% del importe de la inscripción, siempre que se comuniquen al menos 2 semanas antes a la fecha de inicio del curso.
- En determinados supuestos, se podrá acordar la sustitución de la persona inscrita por otra de la misma empresa, hasta el día anterior al inicio del curso, previa comunicación por escrito a Afi Global Education.



afiglobaleducationmexico@afi.es



+52 (55) 91 99 77 53
+52 (56) 41 75 41 74



+52 (55) 88 40 97 77



educacioncontinua@abm.org.mx



+52 (55) 57 22 43 92



Afi Global Education
C./ Marqués de Villamejor, n.º 5
28006, Madrid



Afi Alumni

Comunidad de profesionales

Después de más de 30 años de actividad, Afi Global Education ha formado una amplia comunidad de profesionales en el ámbito económico, financiero y tecnológico. Afi Alumni es un servicio destinado al antiguo alumno que ofrece los siguientes beneficios:

1. **Formar** parte de una Comunidad de Antiguos Alumnos para facilitar y promover las relaciones profesionales y sociales entre los antiguos alumnos.
2. **Contribuir** al desarrollo profesional de sus miembros mediante actividades de formación y orientación profesional.
3. **Facilitar** contenido e informes sectoriales elaborados por el Grupo Afi y envío periódico de la revista especializada del grupo.
4. **Fomentar** la relación de los antiguos alumnos con Afi Global Education y el grupo Afi, creando una red de conocimiento en temas económico-financieros y tecnológicos.



Networking

- Eventos anuales Alumni
- Jornadas Open Alumni
- Jornadas Sectores
- Lead by Experience Journeys



Desarrollo profesional

- Formación especializada
- Beneficios para formación y desarrollo
- Bolsa de empleo
- Servicios de carreras profesionales

+ 45.000 alumnos formados

Contacto

Av. Paseo de la Reforma 296.
Col. Juárez, Del. Cuauhtémoc. C.P. 06600.
CDMX. México.

☎ (+52) 55 8840 9777

📞 (+52) 55 9199 7753 - (+52) 56 4175 4174

✉ afiglobaleducationmexico@afi.es

🌐 afiglobaleducation.mx

Síguenos

 [Afi Global Education](https://www.linkedin.com/company/afi-global-education)

 [Afi Global Education](https://www.youtube.com/AfiGlobalEducation)

 [afiglobaleducation](https://www.instagram.com/afiglobaleducation)

 [@AfiGlobalEdu](https://twitter.com/AfiGlobalEdu)