



Colabora:



## SEMINARIO: INTRODUCCION A LAS FINANZAS. ASPECTOS RELEVANTES PARA LAS FUNDACIONES

**LUGAR:** Sede de la AEF. C/ Rafael Calvo, 18. 4º planta. Madrid.

**FECHA:** 18 de junio de 2015.

### OBJETIVO:

Proporcionar orientaciones básicas para la gestión de inversiones financieras en las fundaciones. La metodología de trabajo será eminentemente práctica. Las exposiciones teóricas se completarán con la realización de ejercicios prácticos con el doble objetivo de permitir a los participantes la puesta en marcha de los conceptos aprendidos y de facilitar el intercambio de experiencias.

### PROGRAMA

09.00 - 09.15. **Entrega de documentación.**

09.15 - 09.30. **Presentación.**

09.30 - 11.30.

- **Gestión del patrimonio financiero.** ¿En qué consiste? Conceptos clave (índice de referencia o *benchmark*, asignación estratégica o *asset allocation*, etc.).
- **Medidas de rentabilidad y de riesgo.** El binomio rentabilidad/riesgo. Ejemplos históricos. La importancia del horizonte temporal en una inversión financiera.
- **La importancia de la liquidez y de la diversificación.**
- **Valor temporal del dinero y tipos de interés:** tipo de interés nominal, real, efectivo, TAE, etc.
- **Financiación bancaria a corto plazo.** Costes y comisiones. Alternativas a la financiación bancaria.
- **Depósitos bancarios: características principales.** El Fondo de Garantía de Depósitos (FGD). El caso de Banco Madrid/BPA.

Colabora:

**11.30- 12.00 Pausa - café**

12.00 – 14.00.

- **Renta fija frente a renta variable:** similitudes y diferencias. Principales fuentes de rentabilidad (cupones, dividendos, ampliaciones de capital gratuitas, etc.) y de riesgos.
- **Apreciación y depreciación del euro.** ¿Cómo se mide y cómo impacta en los futuros pagos y cobros en moneda diferente al euro? ¿Cuánto se mueve el tipo de cambio del euro? Los seguros de cambio para cubrir el riesgo: ¿qué son, cómo funcionan y cuánto cuestan?
- **Principales figuras del sistema financiero español relevantes para la gestión de un patrimonio financiero:** Banco de España/CNMV/DGS, Agencias y Sociedades de Valores, SGIIC y empresas de asesoramiento financiero independiente (EAFI)
- **Instituciones de inversión colectiva:** Fondos de inversión / sociedades de inversión (SICAV).
- **Invertir a través de fondos:** ¿Son líquidos los fondos? ¿Y arriesgados? ¿Qué categorías de fondos existen? ¿Qué es el valor liquidativo? ¿Qué costes y comisiones implica invertir en fondos?

**14.00 - 15.30 Pausa.**

15.30 - 17.00.

- **Inversión directa frente a inversión colectiva.** ¿Es mejor tener una cartera de acciones o un fondo de renta variable? Ventajas e inconvenientes.
- **Derivados (futuros, opciones y swaps):** utilización como especulación o como cobertura.
- **Ejemplos reales de gestión de patrimonios financieros.**

Colabora:

## Reseña de la ponente

### David Cano.

*Director General de AFI, Inversiones Financieras Globales, EAFI*

Licenciado en Dirección y Administración de Empresas por la Universidad Autónoma de Madrid. Máster en Finanzas Cuantitativas por Afi, Escuela de Finanzas Aplicadas. Desde su incorporación a Afi en 1998 se ha centrado en el análisis económico y de mercados. Actualmente dirige la filial del Grupo especializada en el asesoramiento en gestión de patrimonios, fondos de inversión y fondos de pensiones. Asesor de cabecera de algunas de las principales multinacionales españolas en gestión y coberturas del riesgo de tipo de cambio y de interés. Coautor de numerosos libros de economía y artículos sobre política monetaria, mercados financieros y finanzas empresariales. Profesor de los más prestigiosos centros de postgrado en finanzas españoles y colaborador habitual en medios de comunicación especializados.

### CUOTA DE INSCRIPCIÓN\*:

<b>Fundaciones asociadas a la AEF y la Coordinadora de ONGD:</b>	100 €
<b>Particulares y entidades no asociadas:</b>	140 €

### CUOTA DE INSCRIPCIÓN SEGUIMIENTO POR VIDEO STREAMING\*\*:

<b>Fundaciones asociadas a la AEF y a la Coordinadora de ONGD:</b>	50 €
<b>Particulares y entidades no asociadas:</b>	70€

**CANCELACIÓN: La inscripción podrá cancelarse 24 horas antes de la celebración del seminario.**

\* Inscripción mediante el sistema *on line* habilitado en la web de la AEF ([www.fundaciones.org](http://www.fundaciones.org)) en la sección de cursos y seminarios antes del **día 16 de junio**. La cuota de inscripción no incluye almuerzo.

**Se aplicará un 20% de descuento a las segundas y sucesivas inscripciones de participantes de una misma fundación**

*El seminario se podrá suspender en el caso de que no haya un mínimo de inscripciones tanto para su seguimiento presencial como a través de video streaming. Los inscritos por este procedimiento recibirán unas claves para seguir el seminario por video streaming.*

### FORMACIÓN PROGRAMADA:

[bonificaciones@ebogestion.es](mailto:bonificaciones@ebogestion.es) . Tno: 910327419. [www.ebgestion.es](http://www.ebgestion.es)

**Número de plazas limitado (50 máximo).**