

APRENDE A GESTIONAR UN FONDO DE INVERSIÓN CON CRITERIOS ASG

PROFESORADO (TODOS EMPLEADOS DE IBERCAJA GESTIÓN)

Ponente1: Miriam Fernández

Ponente2: Pedro Lacambra

Ponente3: Amelia Benito

Ponente4: María Samperiz

Ponente5: Cristina Gavín

Ponente6: Carlos Lasure

Ponente7: Guillermo Uriol

Ponente8: Guillermo Serrano

Ponente9: Beatriz Catalán

OBJETIVO

Esta actividad universitaria se enmarca en la Cátedra Ibercaja de Finanzas Sostenibles, que tiene como objetivo el fomento del desarrollo de un sistema financiero estable y que contribuya al objetivo de sostenibilidad e impulsar iniciativas que faciliten el crecimiento sostenible de nuestras empresas y de nuestra economía. En este contexto, las finanzas sostenibles tienen por objeto la incorporación de elementos ambientales, sociales y de buen gobierno en la gestión empresarial, así como en la toma de decisiones de inversión.

Al finalizar esta actividad los estudiantes conocerán todos los aspectos básicos en la gestión de un fondo de inversión, en el que además de las métricas financieras se tienen en cuenta las métricas extra financieras en materia ambiental, social y de buena gobernanza de cada uno de los activos financieros que componen la cartera del fondo de inversión. Para ello, se realizará una revisión de todos los aspectos básicos de análisis fundamental, tanto en los mercados de renta fija como renta variable, y también derivados, así como una revisión de todos los indicadores relevantes utilizados en el análisis ASG.

Al finalizar el curso, los estudiantes serán capaces de gestionar un fondo de inversión con criterios ASG. Para ello, existirá un premio al mejor Fondo de Inversión gestionado por los alumnos.

REQUISITOS

Ser estudiante de grado de la Universidad de Zaragoza.

CONTENIDOS

- Constitución de un Fondo de Inversión: se analizará desde el inicio cómo se diseña una cartera de forma práctica de un fondo de inversión, con una perspectiva TOP-DOWN, cómo definimos el asset -allocation, para posteriormente ir descendiendo en la selección de activos. Asimismo, también se realizará una revisión de todos los requisitos legales de cumplimiento normativo en la creación del fondo. También veremos cómo integramos el análisis ASG dentro del análisis puramente financiero.
- Análisis y gestión de renta fija: revisión conceptos básicos en la gestión de renta fija, duración, sensibilidad. Análisis de crédito.
- Análisis y gestión de renta variable. Caso práctico de análisis de una compañía utilizando todas las métricas financieras y extrafinancieras.
- Análisis y gestión de renta variable. Caso práctico de análisis de una compañía de otro sector, utilizando todas las métricas financieras y extrafinancieras.
- Análisis y gestión cuantitativas y derivados. Con una vertiente práctica veremos cómo el análisis cuantitativo aporta a la gestión más tradicional y también desde un punto de vista práctico cómo utilizar productos derivados tanto como productos de cobertura, como especulación.

METODOLOGÍA

Los materiales se presentarán a través de Powerpoints y se enviarán a los alumnos por e-mail a la cuenta Unizar. Se aplicará una metodología adaptada al ritmo de cada estudiante y constará de: material de consulta, tareas propuestas y foros para la intercomunicación entre los estudiantes, así como una sesión de videoconferencia de carácter voluntario destinada a la resolución de dudas. Los estudiantes deberán entregar la actividad final, que consistirá en la creación de un fondo de inversión, que será revisada, donde demostrarán sus habilidades

sobre lo aprendido. Finalmente, la mejor cartera de fondo de inversión optará al Premio Mejor Fondo de Inversión, patrocinado por la Cátedra Ibercaja de Finanzas Sostenibles.

CERTIFICACIÓN

Para obtener la certificación de superación de este curso es necesario:

- Superar todas las actividades de evaluación propuestas.
- Entregar la actividad final y obtener la validación de la misma.

Fecha límite de entrega de la tarea: 20 de marzo

DATOS DEL CURSO

Duración total	15 horas
Fechas	Del 4 de febrero al 4 de marzo de 2025
Horario de sesiones	Martes de 17 a 20 h (5 sesiones)
Lugar	Aula de la Facultad de Economía y Empresa (pendiente de anunciar)