



UNIVERSIDAD  
DE PIURA

PROGRAMA ESPECIALIZADO

# DECISIONES DE INVERSIÓN

*Administra estratégicamente tus excedentes económicos*



MODALIDAD  
SEMIPRESENCIAL

**POSGRADOS &  
FORMACIÓN CONTINUA**

Ciencias Económicas y Empresariales

Tomar decisiones de inversión acertadas es clave para maximizar rendimientos y reducir riesgos financieros. **La Universidad de Piura**, en alianza con **Fundación Zest**, ha diseñado este programa para desarrollar y fortalecer las competencias financieras de los participantes, brindándoles herramientas estratégicas para una gestión eficiente de sus excedentes económicos. A través de un ecosistema de aprendizaje innovador, este programa impulsa el desarrollo de habilidades financieras, fomenta hábitos de inversión responsables y promueve la inclusión financiera. Con un enfoque práctico y actualizado, los participantes comprenderán el funcionamiento de los mercados, aprenderán a evaluar riesgos y diseñarán estrategias de inversión alineadas con sus objetivos financieros.

Este programa es ideal para quienes buscan optimizar sus decisiones de inversión y gestionar su capital con mayor seguridad y conocimiento.

**Fundación Zest:** Nos esforzamos por crear un entorno de aprendizaje que fortalezca las competencias, promueva la transformación de hábitos financieros y fomente la inclusión financiera.

## Objetivos de Aprendizaje

Al finalizar el programa los participantes estarán en capacidad de:



Entender el comportamiento de los mercados y el funcionamiento de los principales instrumentos de inversión.



Comprender las distintas estructuras de inversión y cómo poder tomar ventajas de estas.



Desarrollar una comprensión de los riesgos asociados al momento de invertir y cómo mitigarlos según los instrumentos y estructuras de inversión.



Conocer los diferentes perfiles del inversionista para agregarle valor a los portafolios de inversión.



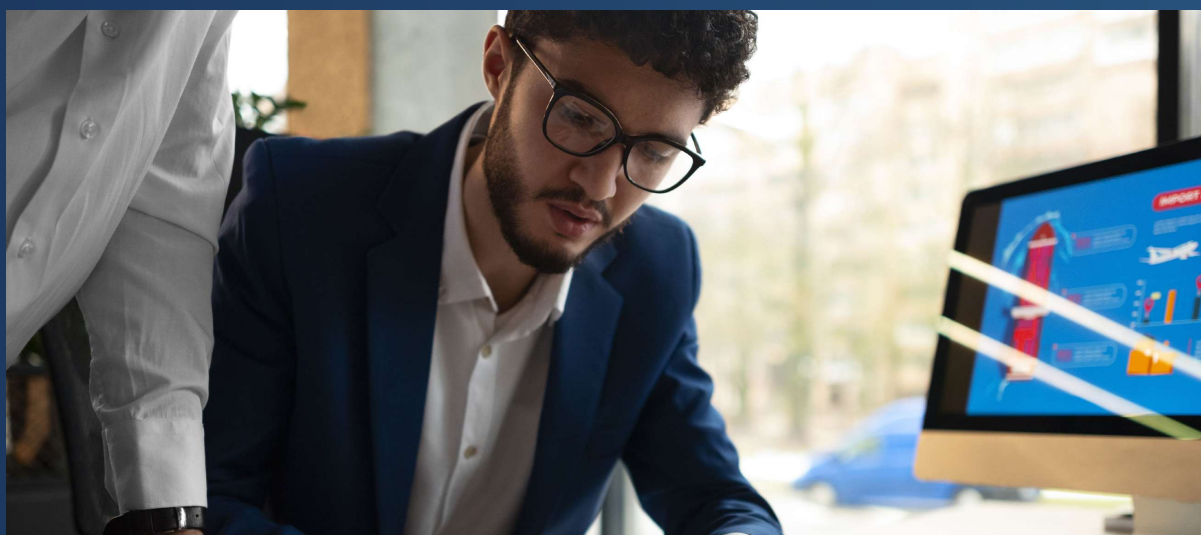
Valorar los portafolios de inversión para promover estrategias de inversión de acuerdo con el perfil y estructuras de inversión.

# Perfil

Profesionales y ejecutivos de diversos sectores que cuentan con capacidad de ahorro e inversión y desean optimizar la gestión de su capital.

Personas en general que sin necesidad de ser especialistas en finanzas, buscan comprender el valor del dinero, desarrollar una visión estratégica de la inversión y tomar decisiones informadas que maximicen rendimientos y minimicen riesgos.

Emprendedores, empresarios, consultores y personas interesadas en fortalecer su educación financiera, adquiriendo herramientas prácticas para administrar su patrimonio de manera eficiente y responsable.



## Certificación

**Certificado de especialización:** Se entregará a los participantes que hayan aprobado el programa con una nota mínima de doce (12) y cumplan con el 80% o más de asistencia a clases virtuales y 100% a clases presenciales.

**Certificado de participación:** Se otorgará a los participantes que no aprueben el programa, pero que cumplan con el 70% o más de asistencia a clases virtuales y 100% a clases presenciales.

\*Todos los certificados serán emitidos de manera virtual y enviados por correo electrónico.



## Módulo 1

Lo esencial del mercado

### TEMA 1

Economía para Decisiones de Inversión.

- ¿Cómo influye la economía en el éxito de un portafolio de inversión?
- Indicadores Macroeconómicos.
- Política monetaria y fiscal.
- Inflación y PBI.

### TEMA 2

Revisión de Estados Financieros y Ratios.

- Balance General.
- Estado de Resultados.
- Flujo de Efectivo.
- Ratios Financieros.
- Ratios de Valorización.

### TEMA 3

Herramientas Cuantitativas.

- Valor Presente.
- Tasas simples vs Tasas compuestas.
- TREA-TCEA.
- Volatilidad – desviación estándar.
- Riesgo de producto vs riesgo de mercado (BETA).

### TEMA 4

El Mercado de valores.

- Principales actores.
- Mercado Primario y Secundario.
- Ofertas Públicas.
- Órdenes de compra y venta de valores.



## Módulo 2

¿Qué encontraré en el mercado?

### TEMA 1

Instrumentos de Renta Fija y el Riesgo Crediticio.

- Características de la Renta Fija.
- Tipos de Bonos.
- Calificación Crediticia y la Prelación de Pago.
- Rendimiento del Instrumento.

### TEMA 2

Instrumentos de renta variable y Riesgos asociados.

- Renta Variable y sus características.
- Valorización de las acciones.
- Precio vs Valor.
- Tipos de acciones.

### TEMA 4

Derivados.

- Definición y Características.
- Mercado OTC.
- Forwards y Futuros.
- Opciones.
- Swaps.

### TEMA 5

Inversiones Alternativas.

- Definición y Características.
- Limitaciones de los productos alternativos.
- Capital Privado.
- Mercado Inmobiliario.
- Materias Primas.
- Notas Estructuradas.

### TEMA 6

Vehículos de Inversión.

- Inversiones directas e indirectas.
- Inversiones Colectivas.
- Fideicomisos.
- Fondos de cobertura.
- Fondos de fondos y fondos de Inversión.



## Módulo 3

¿Cómo gestiono mis inversiones?

### TEMA 1

Gestión de Portafolios.

- Perfil de Inversionista (objetivos, tolerancia riesgo, plazo).
- Riesgos y medición (alpha).
- Construcción del portafolio.
- Tipo de gestión para tus inversiones (fundamental y técnico).
- Diversificación (gestión pasiva y activa).





## Docentes nacionales



**Fabricio Retuerto**

Trayecto

Máster en docencia por la universidad Ricardo Palma. Posee distintas especializaciones en gestión y finanzas. Actual jefe de Educación en Zest Capital; más de 12 años de experiencia en la industria financiera. Se desempeñó como Asesor de inversiones en BCP y posteriormente como Subgerente de planificación financiera en Credicorp Capital.



**Eduardo Gálvez**

Trayecto

Co-fundador de Zest Capital, donde ha liderado el desarrollo de estrategias de ventas y negocios durante más de 8 años. Fue Asesor de Inversiones en City & Merchant Limited, donde contribuyó a la expansión de fondos y entrenamiento en estrategias y cumplimiento. También ha ocupado roles en consultoría de ingeniería y derecho. Estudios en Finanzas, Derivados Financieros e Inversiones Alternativas en instituciones como Harvard Business School Online, PAD - Escuela de Dirección y IESE Business School.



**Jonathan Kleinberg**

Trayecto

Máster en Gestión de Portafolios por el Instituto de Estudios Bursátiles de Madrid y MBA de IE Business School. Actual Gerente de inversiones en Zest Capital, más de 17 años de experiencia en la industria de fondos mutuos y en el mercado de capitales. Se desempeñó como Gerente de Inversiones y Jefe de Mesa de Inversiones en Scotia Fondos, Portafolio Manager en Interfondos y con experiencias adicionales en compañías como PWC y Banif Gestión del grupo Santander en Madrid.

En caso de fuerza mayor o por disponibilidad, el docente puede ser reemplazado sin afectar la calidad del programa



**Sergio Salazar**

Trayecto

Actual head trader en Zest Capital, más de 6 años de experiencia en la industria de financiera y de mercado de capitales. Se desempeñó como Analista antes de asumir la responsabilidad de trader en Zest. Anteriormente trabajó en BBVA global markets y en fondos de inversión con enfoque en ESG. Bachiller en Economía de la Universidad de Pacífico y Bachiller en Finanzas con doble grado en la Universidad del Pacífico y University of London.



**Blas Changana**

Trayecto

Máster en Finanzas de Pacífico Business School. Actual Head of Research and Strategy en Zest Capital. Cuenta con más de 10 años de experiencia en la gestión de activos y evaluación de empresas. Fue gestor de portafolios de inversión y riesgos de mercado en Prima AFP y Profuturo AFP. Ha completado estudios en gestión de riesgos y valoración de empresas y es candidato a nivel II del CFA.

En caso de fuerza mayor o por disponibilidad, el docente puede ser reemplazado sin afectar la calidad del programa



# Duración y Horario

## Duración:

2 meses | 56 horas lectivas

## Modalidad:

Semipresencial a través de 50 horas virtuales y 6 horas presenciales

## Horario:

Martes de 7:00 p.m. a 10:15 p.m.

Jueves de 7:00 p.m. a 10:15 p.m.

## Consideraciones:

Las clases presenciales se realizarán en JUNIO en el Laboratorio de Zest Fundación (Calle Coronel Andrés Reyes 360, Piso 1, Oficina 701, San Isidro). La primera clase tendrá dos grupos para optimizar el aprendizaje; cada participante será notificado si asiste el martes 3 o miércoles 4. La segunda clase será el jueves 5, con todos los participantes juntos.

\*La hora lectiva equivale a 45 minutos.

# Inversión

La inversión del programa es de: **S/ 4,000 soles**

# Financiamiento y descuentos

Financiamiento a través de la UDEP: Ofrecemos la posibilidad de pago en cuotas, respaldado por la firma de un pagaré.

Descuentos: Consulta nuestra política de descuentos por pronto pago, para Alumni y por número de personas por empresa o instituciones.

\*La Universidad de Piura se reserva el derecho de postergar, reprogramar o cancelar el inicio del programa, en caso no se cuente con la cantidad mínima requerida de participantes.

**INICIO**  
**MARTES**  
**08**  
**ABRIL**



UNIVERSIDAD  
DE PIURA

Mejores personas, mejores profesionales