



Behavioral Finance

Perfil del egresado

El egresado podrá diferenciar entre la teoría clásica y la teoría conductual. Entenderá cuál es el rol de la psicología en la toma de decisiones y la forma en la que el ser humano piensa con relación al riesgo y a las pérdidas con herramientas de finanzas conductuales que, en conjunto con las herramientas de finanzas clásicas, le ayudarán a tener una comprensión más profunda y clara del mundo financiero.

Será capaz de identificar los sesgos cognitivos y emocionales más conocidos y contará con el conocimiento suficiente para buscar atemperarlos en la propia toma de decisiones. Será capaz de utilizar el conocimiento básico sobre “arquitectura de decisiones” que le permitirá diseñar diversas formas de plantear opciones a los agentes económicos, con la finalidad de que la toma de decisiones se haga de la manera más efectiva posible.

Duración: 30 Horas **Costo:** \$29,000

Modalidad: Virtual/Sincrónico (Zoom) **Frecuencia:** 2 sesiones semanales

Temario por módulos

1. **Introducción.**
 - El progreso es más rápido que la evolución.
 - La razón y las emociones.
 - Historia del pensamiento conductual.
 - Problemas con el ser humano racional.

2. **Los dos sistemas mentales.**
 - ¿Qué son y como funcionan?
 - ¿Cómo se relacionan ambos sistemas entre si?
 - Humanos vs. *Econs*.

3. **Enfoque tradicional de la teoría de la maximización de la utilidad.**
 - Calculo de probabilidades.
 - Teorema de Bayes.
 - Construcción tradicional de un portafolio de inversión.
 - Hipótesis de la eficiencia del mercado.
 - Criticas al enfoque tradicional.

Instituto de Análisis Técnico Bursátil de México

www.iatbursatil.mx | contacto@iatbursatil.mx | T: 8127185918

Batallón de San Patricio #109 Lc 203, Colonia Valle Oriente, C.P. 66269 San Pedro Garza García, N.L. México.

4. **Racionalidad Acotada.**
 - Percepción del riesgo.
 - Teoría de las perspectivas.
 - Dos etapas en la toma de decisiones: Edición de opciones y evaluación.
 - Valores decisorios en lugar de probabilidades.
 - El Patrón de 4.
 - Críticas a la teoría de las Perspectivas.

5. **Los grandes sesgos (Parte I).**
 - Sesgo de Encuadre.
 - Contabilidad Mental.

6. **Los grandes sesgos (Parte II).**
 - Autocontrol.
 - Exceso de confianza.
 - Efecto dotación.

7. **Sesgos cognitivos secundarios (Parte I).**
 - Sesgo de Imprimación (Priming).
 - Sesgo de confirmación.
 - Sesgo de representatividad.
 - Ilusión de control.
 - Sesgo de retrospectiva.

8. **Sesgos cognitivos secundarios (Parte II).**
 - Sesgo de anclaje y ajuste.
 - Mentalidad de rebaño.
 - Falacia del Planificador.
 - Sesgo de disponibilidad.
 - “Ley” de los pequeños números.

9. **Sesgos cognitivos secundarios (Parte III).**
 - Sesgo de supervivencia.
 - Sesgo de autoservicio.
 - Status quo.
 - Efecto de disposición.
 - Home bias.

Instituto de Análisis Técnico Bursátil de México

www.iatbursatil.mx | contacto@iatbursatil.mx | T: 8127185918

Batallón de San Patricio #109 Lc 203, Colonia Valle Oriente, C.P. 66269 San Pedro Garza García, N.L. México.



10. ¿Qué son las narrativas?

- El poder de las narrativas.
- La viralidad de las narrativas.
- 7 proposiciones sobre la narrativa de en la economía.
- Algunas narrativas históricas que siguen vigentes.
- Herramientas para analizar narrativas.

11. El papel del azar en el mundo.

- Sucesos raros.

12. Toma de decisiones.

- Paternalismo libertario.
- Arquitectura de decisiones.
- Nudges.

13. Burbujas Financieras.

- Anatomía de una burbuja.
- Finanzas conductuales y burbujas.
- Ejemplos historias y actuales.

14. Herramientas contra los sesgos.

- ¿Cómo identificarlos y como controlarlos?

15. Inversión Pasiva vs. Activa.

- Hipótesis adaptativa del mercado.
- Herramientas para armar un portafolio de Inversión con finanzas conductuales.