

Inversiones sin Ruido

Programa detallado del curso · Cohorte Julio 2026

Taller práctico para estructurar un portafolio basado en evidencia académica y el marco fiscal mexicano.

Formato 4 sesiones en vivo	Duración 3 horas cada sesión	Fechas Martes 7, 14, 21 y 28 de julio 2026
Horario 18:30 – 21:30 h (CDMX)	Cupo 15 plazas	

Impartido por Dr. Jesús Arturo Chávez Pineda
Doctor en Administración · Educador financiero independiente

brujulafinanciera.lat

La filosofía del curso

No se trata de adivinar. Se trata de construir.

Este curso no enseña a predecir mercados ni a encontrar el instrumento mágico. Enseña a construir una arquitectura financiera propia – basada en evidencia académica, coherente con el marco fiscal mexicano y diseñada para operar durante décadas sin supervisión constante.

"Predecir la lluvia no cuenta. Construir arcas sí."
– Warren Buffett, Carta a accionistas 2001

Arquitectura de Autonomía Financiera

Tres pilares que se construyen uno sobre otro. Cada sesión desarrolla componentes de estos pilares y los integra en la cartera operativa final.

Brújula

Saber a dónde vas

Asset allocation con evidencia académica. Horizontes, objetivos y perfil real de riesgo antes de elegir instrumentos.

Arquitectura

Estructurar el sistema

Marco fiscal mexicano:
Artículos 93, 151 y 185 de la LISR.
PPR autogestionado, ETFs
UCITS, RESICO, UDIs.

Arca

Navegar cualquier tormenta

Implementación operativa.
Apertura de cuentas, Dollar
Cost Averaging automatizado,
rebalanceo disciplinado.

Arco pedagógico

Cada sesión construye sobre la anterior. No es una colección de consejos: es una secuencia.

1

Entender

Sesión I

2

Conocer

Sesión II

3

Diseñar

Sesión III

4

Implementar

Sesión IV

El costo de no invertir y la evidencia académica

Objetivo: Establecer las bases conceptuales con evidencia empírica, no con intuiciones.

Temas de la sesión

1

Las cuatro clases de activos

Renta variable, renta fija, oro e inmobiliario — para qué sirve cada una y cómo se complementan en un portafolio.

2

Las 7 leyes matemáticas de la riqueza

Interés compuesto, regla del 72, comisiones como impuesto invisible, volatilidad y caídas profundas.

3

Inflación mexicana histórica

Datos de INEGI y Banxico: el impacto real sobre ahorros bancarios a lo largo del tiempo.

4

70 años de evidencia académica

Por qué el 90% de los gestores activos no vence a su índice de referencia — y qué implica eso para el inversor individual.

5

Fragilidad financiera y ruido

Cómo el entorno y los sesgos cognitivos llevan a decisiones reactivas que destruyen patrimonio.

Resultado esperado: Entenderás por qué la evidencia empírica lleva más de 50 años mostrando lo mismo — y por qué ignorarla tiene un costo medible en pesos.

Psicología y arquitectura fiscal

📄 Diferencial del curso

Objetivo: Dominar las dos fuerzas que determinan si invertirás bien — tu cabeza y la estructura fiscal mexicana.

Primera parte · La cabeza del inversor

- **Por qué el cerebro evita invertir: aversión a la pérdida, sesgo de statu quo, efecto manada**
- **Los guiones del dinero: creencias heredadas que filtran cada decisión financiera sin que te des cuenta**
- **Nudges y sludges: cómo el entorno facilita el consumo y complica la inversión — y cómo invertir esa lógica a tu favor**
- **Econs vs Humanos: diseñar tu sistema para proteger al "Humano" de sí mismo cuando los mercados se mueven**
- **Protocolo escrito para cuando el mercado cae 20%, 30% o 40% — no improvisación emocional**

Segunda parte · Arquitectura fiscal mexicana

- **Los tres artículos de la LISR: 93 (retiro exento), 151 (deducción anual) y 185 (el estímulo fiscal que casi nadie conoce)**
- **La combinación 151+185: ~\$358,000 MXN deducibles anuales — el hallazgo poco comunicado**
- **PPR autogestionado vs PPR con operadora: comisiones, flexibilidad y rentabilidad neta**
- **Ahorro puro vs híbrido con seguro de vida: la trampa que nadie explica**
- **Comparativa de PPRs reales del mercado mexicano por institución**
- **UDIs como cobertura garantizada contra inflación**
- **Tasa marginal real y cálculo del beneficio fiscal en pesos concretos**

✅ **Resultado esperado: Saldrás con el protocolo mental para no abandonar el rumbo ante volatilidad, y con la arquitectura fiscal mexicana dominada para tu régimen específico.**

Diseño del portafolio basado en evidencia

Objetivo: Diseñar tu cartera según tu perfil, horizonte y la estructura fiscal elegida.

El ciclo de vida del portafolio por horizonte



Temas adicionales de la sesión

- **Perfil de riesgo honesto**
No el cuestionario genérico del banco – un diagnóstico real basado en tu situación, horizonte y tolerancia conductual.
- **Los cuatro escenarios económicos**
Cómo cada clase de activo responde ante inflación, deflación, crecimiento y recesión.
- **Exposición global vs México**
Ponderación real del IPC en un patrimonio mexicano. Cobertura cambiaria peso-dólar: cuándo, cuánto y por qué.
- **Oro y UDIBONOS**
Cobertura real contra inflación mexicana – instrumentos con evidencia académica sólida.
- **Lazy portfolios académicos**
Los portafolios más estudiados en la literatura académica, adaptados al contexto mexicano.
- **Diversificación real**
La diferencia entre diversificación real y diversificación de nombres – un error costoso y frecuente.

Resultado esperado: Saldrás con tu cartera diseñada en papel, con las proporciones exactas justificadas por tu perfil, horizonte y estructura fiscal.

Construye tu arca — implementación

Objetivo: Pasar del diseño teórico a la cartera operativa.

01

Selección de ETFs UCITS

5–7 ETFs domiciliados en Irlanda con justificación fiscal: FATCA, *estate tax* y retenciones aplicables al inversor mexicano.

03

Apertura de cuenta internacional

Documentación real paso a paso: INE, CURP, comprobante de domicilio, RFC — sin sorpresas.

05

Automatización DCA

Configuración de aportaciones automáticas mensuales mediante Dollar Cost Averaging — el hábito que elimina la emoción.

02

Comparativa de brokers

Brokers disponibles desde México: análisis honesto de comisiones, spread cambiario, mínimos de inversión y trámites de apertura.

04

Primera aportación

Envío internacional, conversión MXN→USD y ejecución de la primera orden de compra en tiempo real.

06

Plan de rebalanceo anual

Documento escrito con criterios claros para rebalancear sin reaccionar al ruido del mercado.

Resultado esperado: Saldrás con tu cartera construida, operando, con aportaciones automáticas configuradas y un plan de rebalanceo por escrito.

Quién imparte el curso

Dr. Jesús Arturo Chávez Pineda

Doctor en Administración · Educador financiero independiente

Sin conflicto de interés

No vende productos financieros, no recibe comisiones de operadoras, no tiene relación económica con ninguna institución que se mencione en el curso. Cero afiliaciones comerciales.

Inversor por ejecución

Administra su propio patrimonio con el mismo marco que enseña. No es un consultor que vive de hablar de inversiones — es alguien que invierte con su propio dinero.

Autor de dos obras

Libros sobre finanzas personales aplicadas al inversor mexicano, ambos con el mismo criterio: evidencia académica y cero conflicto de interés.

Cohorte pedagógicamente reducida

15 personas máximo porque el curso incluye discusión en vivo. Con 40 o 100 alumnos se pierde la posibilidad de que cada participante reciba atención real.

Qué incluye la inscripción



4 sesiones en vivo

Participación directa con grupo reducido. Preguntas, casos reales y aplicación en tiempo real durante cada sesión.



Grabaciones permanentes

Acceso ilimitado para revisar a tu ritmo. Si no puedes asistir a alguna sesión, la grabación queda disponible sin fecha de expiración.



Libro PDF · 171 páginas

"Inversiones basadas en evidencia" — material de referencia técnica del Volumen 2 del framework Arquitectura de Autonomía Financiera.



Plantillas operativas

Test de perfil de riesgo, plantilla de diseño de portafolio, checklist fiscal PPR y plantilla de rebalanceo anual.



Comunidad privada · 3 meses

Mesas de revisión mensual, lectura académica compartida, espacio de consultas escritas y biblioteca en expansión continua.

Cómo inscribirse

Inversión

\$4,500 MXN

Pago único · sin meses sin intereses

Pago seguro por Mercado Pago · tarjeta, débito o SPEI

Fecha límite: lunes 30 de junio 2026

Política de reembolso: total si lo solicitas antes de la Sesión II (13 de julio)

Pasos para inscribirte

01

Reservar tu plaza

Accede al link de pago seguro: mpago.li/1eKhefz — completa el formulario y elige tu método de pago.

02

Confirmación

En menos de 24 horas recibirás el email de bienvenida con accesos a la comunidad privada y materiales preparatorios.

03

Preparación previa

Una semana antes de la Sesión I recibirás el material de lectura recomendada y el test de perfil de riesgo.

04

El curso empieza

Martes 7 de julio, 18:30 h CDMX. Enlace Google Meet compartido 24 horas antes.

📄 ¿Tienes dudas antes de inscribirte?

Escribe a contacto@brujulafinanciera.lat · Agenda consultoría 1:1 · \$1,500 MXN · 60 min ·

calendly.com/brujulafinanciera/sesion

Brújula Financiera · 2026

Educación financiera independiente para el inversor mexicano.

Sin ruido

Sin conflicto de interés, sin productos que vender, sin comisiones ocultas. Solo evidencia académica aplicada.

Con rigor

Más de 70 años de literatura académica condensados en 4 sesiones prácticas y aplicables al contexto mexicano.

Para siempre

Un sistema diseñado para operar durante décadas sin supervisión constante — tu arca para cualquier tormenta.

brujulafinanciera.lat · contacto@brujulafinanciera.lat

Cupo limitado a 15 plazas · Cohorte Julio 2026

Reservar mi plaza — \$4,500 MXN

Agendar consulta previa