

ESCUELA DE ECONOMÍA Y FINANZAS

Finanzas

ASIGNATURA	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE RENTA VARIABLE
CODIGO	FI0157
SEMESTRE	2013-2
INTENSIDAD HORARIA	48 horas semestral
CARACTERÍSTICAS	Suficientable
CRÉDITOS	3
FECHA DE ACTUALIZACIÓN	2013/07/03

1. JUSTIFICACIÓN CURSO

Este curso desarrolla la teoría moderna de la selección del portafolio óptimo como decisión a tomar por parte de un inversionista que busca maximizar su utilidad. Discute además la hipótesis de eficiencia de los mercados financieros y la conveniencia de una gestión activa o pasiva del portafolio de inversiones.

2. OBJETIVOS GENERALES DEL CURSO

Analizar la toma de decisiones de inversión de portafolio bajo un entorno de riesgo con base en el análisis de media-varianza y complementarios. Se estudian los fundamentos analíticos de la selección y gestión de un portafolio óptimo. Al mismo tiempo, se busca formar al estudiante en el uso de las herramientas para la aplicación práctica de los elementos teóricos analizados en el curso.

2.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS:

2.2.1. Al finalizar el curso el estudiante estará en capacidad de:

- 2.2.1.1. Comprender la estructura y funcionamiento del Mercado Bursátil
- 2.2.1.2. Diseñar estrategias de negociación a través del Análisis Técnico
- 2.2.1.3. Valorar justamente una acción a través del Análisis Fundamental
- 2.2.1.4. Determinar el riesgo y el rendimiento de estos activos
- 2.2.1.5. Diseñar portafolios de inversión diversificados y óptimos

3. DESCRIPCIÓN ANALÍTICA DE CONTENIDOS

3.1. UNIDAD 1: INTRODUCCIÓN AL MERCADO DE CAPITAL E INSTRUMENTOS. CONTENIDO.

3.1.1. TEMAS:

- 3.1.1.1. El Mercado de Renta Fija
- 3.1.1.2. El Mercado de Renta Variable
- 3.1.1.3. El Mercado de Derivados

3.2. UNIDAD 2: CÓMO SE NEGOCIA EN BOLSA.

CONTENIDO.

3.2.1. TEMAS:

- 3.2.1.1. Indicadores Bursátiles
- 3.2.1.2. IPO, OPAS, SPIN , OFF, FUSIONES
- 3.2.1.3. Análisis Técnico (Teoría de Dow , SMA , EMA , MACD , RSI)
- 3.2.1.4. Participantes y tipos de órdenes
- 3.2.1.5. Comprando sobre margen y ventas al descubierto

3.3. UNIDAD 3: VALORACIÓN DE ACCIONES.

CONTENIDO.

3.3.1. TEMAS:

- 3.3.1.1. El Modelo DDM sostenible y el análisis fundamental
- 3.3.1.2. El Modelo DDM en múltiples etapas.

3.4. UNIDAD 4: TEORÍA DE PORTAFOLIOS.

CONTENIDO.

3.4.1. TEMAS:

- 3.4.1.1. CAL (Capital Allocation Line)
- 3.4.1.2. Precios y rendimiento de acciones, rendimiento esperado, riesgo.
- 3.4.1.3. Laboratorio de Análisis de Optimización
- 3.4.1.4. La Frontera Eficiente de Inversión, la CML

3.5. UNIDAD 5: EL MODELO DE FIJACIÓN DE PRECIOS DE ACTIVOS DE CAPITAL.

CONTENIDO.

3.5.1. TEMAS:

- 3.5.1.1. Análisis de varianza y covarianza.
- 3.5.1.2. Cálculo de los Betas
- 3.5.1.3. Diversificación.
- 3.5.1.4. El CAPM, la SML y el DDM

4. EVALUACIÓN

- 4.1. Primer parcial: 20%
- 4.2. Segundo parcial: 20%

4.3. Trabajo: 30%

4.4. Final: 30%

5. BIBLIOGRAFIA GENERAL

5.1. Bodie / Kane / Marcus, INVESTMENTS, Seventh Edition, Irwin MacGraw Hill, 2008

5.2. www.mhhe.com/bkm

5.3. Kolb, INVERSIONES, LIMUSA NORIEGA EDITORES

5.4. Elton / Gruber, MODERN PORTFOLIO THEORY AND INVESTMENT ANALYSIS, sixth edition, Wiley, 2003

