

ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

PRONTUARIO

TÍTULO:	Mercados de Valores
CODIFICACIÓN:	FIN 408
PRERREQUISITO:	FIN 304 y FIN 305
CRÉDITOS:	3 créditos 45 horas contacto 1 término

DESCRIPCIÓN

Discusión de las características de las inversiones líquidas (valores) y la configuración de los mercados financieros en los cuales trafican. Estudio de la función que llevan a cabo las casas de corretaje y la banca de inversión. Interpretación y análisis de la prensa financiera.

JUSTIFICACIÓN

La inversión en valores financieros por parte de las organizaciones e inversionistas independientes se lleva a cabo en un mercado formal. El objetivo de la inversión es maximizar la riqueza a través de la compra de valores cuyo potencial de rendimiento es alto.

El estudiante de administración de empresas que desee especializarse en el campo de las finanzas necesita comprender el funcionamiento, la estructura y las características del mercado de valores. De esta forma, el estudiante se expone a los principios básicos en el proceso de compra y venta de valores financieros y a la forma en que se desempeña el representante registrado, como intermediario que facilita dicho proceso.

COMPETENCIAS

El curso desarrolla en el o la estudiante las siguientes competencias:

- **Cuestionamiento crítico**
- **Investigación y exploración**

OBJETIVOS

Al finalizar el curso el o la estudiante será capaz de:

1. Comprender las características distintivas de los valores de inversión ("securities").
2. Conocer la estructura y el funcionamiento de los mercados donde éstos trafican.
3. Negociar la compra y venta de inversiones líquidas con un representante registrado (i.e. "broker").
4. Planificar sus inversiones con el propósito de diversificar el riesgo y maximizar el rendimiento.
5. Argumentar los factores inflacionarios en la prensa financiera.
6. Reconocer la importancia de la ética en el funcionamiento de los mercados de valores.

CONTENIDO

I. Introducción al mercado de valores

- a. Valores: deuda vs. participación
- b. Mercados: subasta vs. negociado
- c. El representante registrado: su función
- d. Principio de planificación financiera
- e. Impacto de la ética

II. Los mercados de valores: su operación

- a. Los mercados de subasta (las bolsas)
- b. Los mercados negociados (el " over-the counter")
- c. Otros mercados
- d. Los mercados centrales
- e. Otros temas relacionados
 1. Comisiones y "mark-ups"
 2. Seguros
 3. Lectura de la cinta electrónica ("tape reading")
 4. Índices

III. La prensa financiera: su interpretación

- a. La prensa financiera

1. La inflación y el proceso de selección entre "valores" y "bienes"
2. Relación causal entre el grado de inflación y los precios de los valores
3. Los factores inflacionarios más importantes
4. Efectos en la economía de la inflación.

IV. Teoría de Portfolio

a. Análisis Fundamental

1. Capital Assets Pricing Model
2. El Modelo de Optimización de Markowitz
3. Sharp Ratio

b. Análisis Técnico

1. Gráficas de Velas (Japonesas)
2. Gráficas de Fortaleza Relativa
3. "Simple Moving Average" (SMA)
4. Gráficas de Bandas "Bollinger"

V. Ética en Finanzas: Asuntos en la teoría y en la práctica

1. Implicaciones éticas en finanzas
2. Código de éticas en finanzas
3. Inversión socialmente responsable

VI. Finanzas Internacionales

A. Gerencia Financiera de Corporaciones Multinacionales

1. Mercado FOREX
2. Cripto-divisas
3. Mercados financieros internacionales
4. Derivados sobre divisas

METODOLOGÍA

Se recomiendan las siguientes estrategias de la metodología de aprendizaje activo:

- Aprendizaje basado en problemas
- Método de casos
- Simulaciones
- *Flipped classroom*

EVALUACIÓN

Trabajos parciales	30%
Presentaciones orales	20%
Composiciones	20%
Proyecto o examen (final)	<u>30%</u>
Total	100%

AVALÚO DE APRENDIZAJE

Se aplica la rúbrica de avalúo institucional a la actividad central del curso.

BIBLIOGRAFÍA

- Becket, M. (2017). How the Stock Market Works. Kogan Page Publishers.
- H. Kent Baker, Filbeck, G. and Nofsinger, J.R. (2019). Behavioural Finance. Oxford University Press.
- Korn, R. and Luderer, B. (2021). Money and mathematics: a conversational approach to modern financial mathematics and insurance. Wiesbaden: Springer. Puede encontrar más recursos de información relacionados a los temas del curso en la página de la biblioteca <http://biblioteca.sagrado.edu/>
- Scott Dudley Stewart, Christopher Dixon Piro and Heisler, J. (2019). Portfolio management : theory and practice. Hoboken, New Jersey: John Wiley & Sons, Inc.

ACOMODO RAZONABLE

Para obtener información detallada del proceso y la documentación requerida, debe visitar la oficina correspondiente. Para garantizar igualdad de condiciones, en cumplimiento de la Ley ADA (1990) y el Acta de Rehabilitación (1973), según enmendada, todo estudiante que necesite servicios de acomodo razonable o asistencia especial deberá completar el proceso establecido por la Vicepresidencia de Asuntos Académicos.

INTEGRIDAD ACADÉMICA

Esta política aplica a todo estudiante matriculado en la Universidad del Sagrado Corazón para tomar cursos con o sin crédito académico. Una falta de integridad académica es todo acto u omisión que no demuestre la honestidad, transparencia y responsabilidad que debe caracterizar toda actividad académica. Todo estudiante que falte a la política de honradez, fraude y plagio se expone a las siguientes sanciones: recibirá nota de cero en la evaluación y/o repetición del trabajo en el seminario, nota de F(*) en el seminario:

suspensión o expulsión según se establece en el documento de Política de Integridad Académica con fecha de efectividad de noviembre 2022.

Derechos reservados | Sagrado | Noviembre, 2023