

“Año del Bicentenario del Perú: 200 años de Independencia”

SÍLABO UNICO

ASIGNATURA: MERCADO DE CAPITALES Y PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN

CÓDIGO: 101671

I. DATOS GENERALES

1.1	Departamento Académico	:	Economía
1.2	Escuela Profesional	:	Economía
1.3	Carrera Profesional	:	Economía
1.4	Ciclo de estudios	:	IX
1.5	Créditos	:	04
1.6	Duración	:	17 semanas
1.7	Horas semanales	:	05 (Cinco horas semanales)
1.7.1	Horas de teoría	:	03 (03 horas semanales)
1.7.2	Horas de práctica	:	02 (02 horas semanales)
1.8	Plan de estudios	:	2019
1.9	Modalidad	:	No presencial (virtual)
1.10	Inicio de clases	:	11 de julio del 2022
1.11	Finalización de clases	:	11 de noviembre del 2022
1.12	Requisito	:	Investigación de Operaciones II
1.13	Docente Responsable	:	Dr. Jorge Luis Pastor Paredes
1.14	Semestre Académico	:	2022-1

II. SUMILLA

La asignatura Mercado de Capitales pertenece al plan curricular de formación académica especializada, es de naturaleza teórico/práctica cuyo propósito es comprender el funcionamiento de los mercados de dinero y mercado de valores para entender la operatividad de los distintos instrumentos financieros que en él se negocian. Se desarrollan las siguientes unidades de aprendizaje: I. El mercado de capitales y operaciones en el mercado de dinero; II. El mercado de valores, análisis y valoración de instrumentos de renta fija y renta variable; III. Análisis del riesgo y rentabilidad de la inversión en bolsa; IV. Instrumentos Financieros Internacionales.

III. COMPETENCIA DE LA ASIGNATURA

Comprender los mercados de dinero y mercados de valores para asumir decisiones de inversión, financiación y gestión de riesgos, con el objeto de generar valor económico y maximizar el valor de la empresa.

IV. CAPACIDADES

- C1:** Estudia los fundamentos del mercado de capitales y la operatividad en el mercado de dinero.
- C2:** Efectúa las operaciones en el mercado de valores e interpreta los índices bursátiles.
- C3:** Administra un portafolio de valores analizando el riesgo y rentabilidad en la inversión bursátil.
- C4:** Desarrolla los diferentes instrumentos financieros internacionales de inversión, financiación y coberturas.

V. PROGRAMACIÓN DE CONTENIDOS

UNIDAD I					
El mercado de capitales y operaciones en el mercado de dinero					
C1: Estudia los fundamentos del mercado de capitales y la operatividad en el mercado de dinero					
SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	CONTENIDOS ACTITUDINALES	ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE / EVALUACIÓN	HORAS
Semana N° 1	Fundamentos del mercado de capitales: estructura, elementos y clasificación.	Elabora cuadro sinóptico y explica las funciones, elementos y clasificación del mercado de capitales.	El alumno colabora con el profesor el desarrollo de los temas.	Entrega de lecturas para el respectivo control de lectura.	05 horas
Semana N° 2	Operaciones en el mercado de dinero: depósitos, depósitos a plazo, fondos de inversión, rentabilidad en MN y ME	Operaciones en el mercado de dinero.	Se formarán grupos de trabajo que de acuerdo a desempeño, demuestran el interés en los temas.	Responde las preguntas del profesor, sustentando su respuesta.	05 horas
Semana N° 3	Líneas de crédito, financiación del capital de trabajo, sobregiro bancario, préstamo, cronograma de pagos.	Operaciones en el mercado Financiamiento.	Comparte bibliografía con sus compañeros.	Presentación de trabajos y exposiciones.	05 horas
Semana N° 4	Operaciones bancarias: descuento de letras, pagaré bancario, renovación, factoring, leasing.	Operaciones en el mercado Financiamiento.			05 horas
PRIMERA EVALUACIÓN CORRESPONDIENTE A LA UNIDAD N° I Presentación y sustentación de trabajos grupales correspondiente a la unidad.					
Referencias bibliográficas: MOYER Ch, McGUIGAN J, KRETLOW W, (2003) "Administración Financiera Contemporánea" Cap. 18 Opciones de financiamiento a corto y mediano plazo.					

UNIDAD II					
El mercado de valores, análisis y valoración de instrumentos de renta fija y renta variable.					
C2: Efectúa las operaciones en el mercado de valores e interpreta los índices bursátiles.					
SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	CONTENIDOS ACTITUDINALES	ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE / EVALUACIÓN	HORAS
Semana N° 5	Fundamentos del mercado de valores: estructura y elementos de análisis.	Explica el funcionamiento, estructura y organización del mercado de valores en el Perú.	Muestra interés por el desarrollo del curso.	Exposición dialogada, desarrollo de casos Control de lecturas seleccionadas.	05 horas
Semana N° 6	Valuación de instrumentos de renta fija: rendimiento, costo, volatilidad, duración y convexidad.	Explica la rentabilidad, costo y riesgo de los instrumentos de renta fija.	Respetar las normas académicas.	Presentación de trabajos y exposiciones.	05 horas
Semana N° 7	Valuación de instrumentos de renta variable: modelos de valuación de acciones.	explica la rentabilidad y costo de los instrumentos de renta variable.	Entrega a tiempo su trabajo.		05 horas
Semana N° 8	Operaciones, indicadores e índices bursátiles.	Desarrolla y analiza las operaciones, los indicadores e índices bursátiles.			05 horas
EXAMEN PARCIAL: Evaluación correspondiente a la Unidad N° I y II					
Referencias bibliográficas: ROSS, WESTERFIELD y JAFFE (2009), Finanzas Corporativas, Cap. 8 y 9					

UNIDAD III					
Análisis del riesgo y rentabilidad de un portafolio de inversión en bolsa.					
C3: Administra un portafolio de valores analizando el riesgo y rentabilidad en la inversión bursátil.					
SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	CONTENIDOS ACTITUDINALES	ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE / EVALUACIÓN	HORAS
Semana N° 9	Rendimiento de una acción y de una cartera de acciones y bonos: compra y venta.	Cuantifica la rentabilidad efectiva de un portafolio de acciones y bonos.	Muestra interés por el desarrollo del curso. Respetar las normas académicas. Entrega a tiempo su trabajo.	Exposición dialogada, desarrollo de casos, Control de lecturas seleccionadas.	05 horas
Semana N° 10	La teoría de carteras: el modelo de Markowitz riesgo y rentabilidad. La diversificación.	Determina el riesgo y rentabilidad de un portafolio de instrumentos de renta variable.		Presentación de trabajos y exposiciones.	05 horas
Semana N° 11	La línea del mercado de capitales o CML y la línea del mercado de valores o la SML.	Analiza la relación de activos riesgosos con aquellos libre de riesgos en mercados eficientes e ineficientes.		Responde las preguntas del profesor, sustentando su respuesta.	05 horas
Semana N° 12	El modelo de valuación de activos de capital-CAPM.	Argumenta que el rendimiento esperado de un activo está relacionado con su riesgo.		Exposición del grupo de trabajo sobre el tema.	05 horas
	SEGUNDA EVALUACIÓN CORRESPONDIENTE A LA UNIDAD N° III - Presentación y sustentación de trabajos grupales correspondiente a la unidad.				
Referencias bibliográficas: ROSS, WESTERFIELD y JAFFE (2009), Finanzas Corporativas, Cap. 10 y 11					

UNIDAD IV Instrumentos Financieros Internacionales					
C4: Desarrolla los diferentes instrumentos financieros internacionales de inversión, financiación y coberturas.					
SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	CONTENIDOS ACTITUDINALES	ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE / EVALUACIÓN	HORAS
Semana N° 13	Fondos Mutuos y Fondos de inversión	Organiza trabajo en grupo y desarrolla la inversión en Fondos Mutuos y Fondos de Inversión.	Muestra interés por el desarrollo del curso. Respeto las normas académicas. Entrega a tiempo su trabajo.	Exposición dialogada, desarrollo de casos, Control de lecturas seleccionadas.	05 horas
Semana N° 14	ADRs American Depositary Receipts y ETFs Exchange Trade Funds.	Organiza trabajo en grupo y desarrolla los ADRs y ETFs		Presentación de trabajos y exposiciones.	05 horas
Semana N° 15	VaR- Value at Risk o Valor en riesgo	Organiza trabajo en grupo y cuantifica el riesgo potencial de una inversión.		Responde las preguntas del profesor, sustentando su respuesta.	05 horas
Semana N° 16	Derivados Financieros: Futuros y Opciones.	Desarrolla los instrumentos financieros derivados como los Futuros y las Opciones.		El examen final medirá el aprendizaje de los temas desarrollados.	05 horas
	EXAMEN FINAL: Evaluación correspondiente a la Unidad N° III y IV				
Referencias bibliográficas: Hull, J. (2002) Introducción a los Mercados de Futuros y Opciones Cap. 6 y 8					

VI. METODOLOGÍA

6.1 Estrategias centradas en el aprendizaje

- La asignatura es presencial, vivencial e interactiva.
- Los contenidos incluyen: conceptos- procedimientos-actitudes, por lo que cada sesión incorpora conocimientos, habilidades y actitudes a configurar en cada estudiante.

6.2 Estrategias centradas en la enseñanza

El docente deberá planificar, facilitar, organizar y orientar el proceso de enseñanza de los estudiantes utilizando:

- Exposición del docente
- Ejercicios individuales y grupales
- Casuística académica y real aplicada a cada tema
- Discusión en clase
- Trabajos individuales y grupales

VII. RECURSOS PARA EL APRENDIZAJE

Equipos : Uso del laboratorio de cómputo y multimedia.
Materiales : Diapositivas de clase, textos de lectura, separatas, hojas de cálculo.
Medios electrónicos : Uso de correo electrónico, direcciones web relacionadas con la asignatura, software especializado, videos interactivos.

VIII. EVALUACIÓN

- De acuerdo al Compendio de Normas Académicas de esta Casa Superior de estudios:

Artículo 13° “Los exámenes y otras formas de evaluación se califican en escala vigesimal (de 1 a 20) en números enteros. La nota mínima aprobatoria es once (11). El medio punto (0.5) es a favor de estudiante”.

Artículo 16°, “Los exámenes escritos son calificados por los profesores responsables de la asignatura y entregados a los alumnos y las actas a la Dirección de Escuela Profesional, dentro de los plazos fijados”

Artículo 36° “La asistencia de los alumnos a las clases es obligatoria, el control corresponde a los profesores de la asignatura. Si un alumno acumula el 30% de inasistencias injustificadas totales durante el dictado de una asignatura, queda inhabilitado para rendir el examen final y es desaprobado en la asignatura, sin derecho a rendir examen de aplazado, debiendo el profesor, informar oportunamente al Director de Escuela”

- La evaluación de los estudiantes, se realizará de acuerdo a los siguientes criterios:

N°	CÓDIGO	NOMBRE DE LA EVALUACIÓN	PORCENTAJE
01	EP	EXAMEN PARCIAL	30%
02	EF	EXAMEN FINAL	30%
03	TA	TRABAJO ACADÉMICOS	40%
TOTAL			100%

La Nota Final (NF) de la asignatura se determinará en base a la siguiente manera:

$$NF = \frac{EP*30\% + EF*30\% + TA*40\%}{100}$$

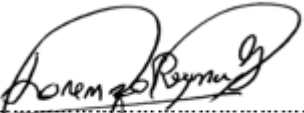
IX. FUENTES DE INFORMACIÓN

9.1 Bibliográficas

Ross S, Westerfield R y Jaffe J. (2012). Finanzas Corporativas (9a. ed.). México: Mc Graw-Hill.
Bodie Z, Kane A y Marcus A. (2004). Principios de Inversiones (5ª ed.). México: Mc Graw-Hill Standard & Poor's Edición Especial.
Martín Mato, Miguel Ángel (2007). Mercado de Capitales. (1ª ed.) Buenos Aires Thomson
Hull, J. (2002) Introducción a los Mercados de Futuros y Opciones. (4ª ed.) México. Prentice Hall
Pastor Paredes, Jorge (2011) Bolsa de Valores: Operatividad y Valoración Bursátil (1ª ed.) Lima Corporación Grafimar SAC.

9.2 Electrónicas

www.reuters.com
www.bloomberg.com
www.bvl.com
www.nyse.com
www.smv.gob.pe



LORENZO FEDERICO REYNA GONZALES
DOCENTE RESPONSABLE DEL SILABO
Código Docente:
Correo electrónico: lreyna@unfv.edu.pe

Lima, 05 julio del 2022.

Fecha de recepción del sílabo