



## I. INFORMACIÓN GENERAL

<b>CURSO</b>	:	Mercado de Capitales
<b>CÓDIGO</b>	:	AF85
<b>CICLO</b>	:	201202
<b>CUERPO ACADÉMICO</b>	:	<b>Palma Galindo, Fernando Gustavo</b>
<b>CRÉDITOS</b>	:	5
<b>SEMANAS</b>	:	8
<b>HORAS</b>	:	6 H (Teoría) Semanal
<b>ÁREA O CARRERA</b>	:	Finanzas y Economía Epe

## II. MISIÓN Y VISIÓN DE LA UPC

Misión: Formar líderes íntegros e innovadores con visión global para que transformen el Perú.

Visión: Ser líder en la educación superior por su excelencia académica y su capacidad de innovación.

## III. INTRODUCCIÓN

En el curso se presentan todos los conceptos para el entendimiento del funcionamiento de los mercados de capitales. El curso ofrecerá un panorama de las principales participantes en los mercados de capitales nacional e internacional, los principales productos bursátiles que se negocian, y las principales escuelas de instrumentos para una adecuada toma de decisiones de inversión

## IV. LOGRO (S) DEL CURSO

Al finalizar el curso el alumno analiza el comportamiento de los instrumentos de inversión del mercado de valores y explica los factores determinantes de las tendencias de los mercados bursátiles, también realizará un portafolio con instrumentos financieros siguiendo una estrategia financiera

## V. UNIDADES DE APRENDIZAJE

### UNIDAD N°: 1 Fundamentos de inversiones

#### LOGRO

El alumno identifica el rol y la función del mercado de valores dentro de la estructura total Sistema Financiero y el desarrollo económico del país. Describe el funcionamiento básico de los mercados de valores.

#### TEMARIO

- El entorno de la inversión. El riesgo, rendimiento y diversificación. Intermediarios financieros. El proceso de inversión.
- Compra y venta de instrumentos financieros.
- Mercado de valores. Principales mercados Mundiales.

#### HORA(S) / SEMANA(S)

sesiones 1 y 2

#### **UNIDAD N°: 2 Principales productos bursátiles**

##### **LOGRO**

El alumno identifica e interpreta los principales productos e índices bursátiles de la Bolsa de Valores de Lima

##### **TEMARIO**

- Bolsa de Valores de Lima
- Sociedades Agentes de Bolsa, CONASEV, CAVALI
- Mecanismos de Negociación Bursátil
- Instrumentos Financieros que se negocian en la Bolsa (acciones, bonos)
- Principales índices bursátiles

##### **HORA(S) / SEMANA(S)**

Sesiones 3 a 6

#### **UNIDAD N°: 3 Instrumentos financieros de renta variable**

##### **LOGRO**

El alumno determina la importancia de las acciones como alternativa de inversión y de financiamiento.

##### **TEMARIO**

- Instrumentos de renta variable. Acciones preferentes. Dividendos. Derechos preferentes. Betas.
- Análisis técnico. Análisis fundamental. Análisis de los estados financieros. Ratios Bursátiles.
- Valuación de acciones ordinarias. Administración de Inversiones. Análisis de valores y construcción de la cartera. Evaluación de desempeño de la cartera.

##### **HORA(S) / SEMANA(S)**

Sesiones 7 y 8

#### **UNIDAD N°: 4 Instrumentos de renta fija**

##### **LOGRO**

El alumno determina la importancia de los instrumentos de renta fija como alternativa de inversión y de financiamiento.

##### **TEMARIO**

- Instrumentos del mercado de dinero. Valores del gobierno de Estados Unidos. Bonos corporativos. Bonos extranjeros, Eurobonos y acciones preferentes.
- Análisis de bonos. Estructura de riesgo de las tasas de interés. Determinantes de diferenciales de rendimiento.

##### **HORA(S) / SEMANA(S)**

Sesiones 9 al 11

#### **UNIDAD N°: 5 Otras inversiones**

##### **LOGRO**

El alumno determina la importancia de alternativas de inversión distintas a las acciones y los instrumentos de renta fija

## TEMARIO

-Tipos de contratos. Negociación con opciones. Opciones de índices.

-Futuros: Inversionistas de coberturas y especuladores. Contratos de futuros. Mercados de futuros. Rendimientos de los futuros. Precios de futuros. Futuros financieros.

## HORA(S) / SEMANA(S)

Sesiones 12 y 13

## VI. METODOLOGÍA

Las clases se desarrollarán sobre la base de:

- Las exposiciones del profesor
- La aplicación de casos

Se requiere que los participantes lean anticipadamente las lecturas señaladas para cada sesión. Además, los participantes deberán resolver, durante la sesión de clase, algunos casos específicos relacionados con los tópicos tratados en clases.

## VII. EVALUACIÓN

### FÓRMULA

15% (PC1) + 20% (PC2) + 20% (PC3) + 20% (TF1) + 25% (EB1)

TIPO DE NOTA	PESO %
PC - PRÁCTICAS PC	15
PC - PRÁCTICAS PC	20
PC - PRÁCTICAS PC	20
TF - TRABAJO FINAL	20
EB - EVALUACIÓN FINAL	25

## VIII. CRONOGRAMA

Módulo Regular

TIPO DE PRUEBA	DESCRIPCIÓN NOTA	NÚM. DE PRUEBA	FECHA	OBSERVACIÓN	RECUPERABLE
PC	PRÁCTICAS PC	1	Sesión 4	15%	SÍ
PC	PRÁCTICAS PC	2	Sesión 7	20%	SÍ
PC	PRÁCTICAS PC	3	Sesión 11	20%	SÍ
TF	TRABAJO FINAL	1	Sesión 12	20%	NO
EB	EVALUACIÓN FINAL	1	Sesión 14	25%	SÍ

## IX. BIBLIOGRAFÍA DEL CURSO

### BÁSICA

CHU RUBIO, Manuel (2009) Fundamentos de finanzas : un enfoque peruano. Lima : Financial Advisory Partners.

(332.0985 CHU 2009)

**RECOMENDADA**

(No necesariamente disponible en el Centro de Información)

BREALEY, Richard A. (2010) Principios de finanzas corporativas. México, D.F. : McGraw-Hill Interamericana.

(658.15 BREA/P 2010)

FABOZZI, Frank J. (1997) Mercados e instituciones financieras. México, D.F : Prentice-Hall Hispanoamericana.

(332 FABO)