



## I. INFORMACIÓN GENERAL

<b>CURSO</b>	:	Mercado de Capitales
<b>CÓDIGO</b>	:	AF85
<b>CICLO</b>	:	201602
<b>CUERPO ACADÉMICO</b>	:	<b>Vidalón Sevilla, Esteban Américo</b> <b>Vásquez Neyra, José Ismael</b>
<b>CRÉDITOS</b>	:	5
<b>SEMANAS</b>	:	17
<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

Curso de especialidad de la línea de Finanzas y Economía EPE para las carreras de Administración de Banca y Finanzas dirigido a estudiantes de octavo ciclo, de carácter teórico-práctico, que busca desarrollar la competencia general de Pensamiento Crítico y la competencia específica de Gestión Financiera.

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 estudiante analiza los factores determinantes de las tendencias de los mercados bursátiles y el comportamiento de los instrumentos de inversión en el mercado secundario.

## V. UNIDADES DE APRENDIZAJE

<b>UNIDAD N°: 1 Fundamentos de inversiones</b>
<b>LOGRO</b> El estudiante explica la función del Mercado de Valores dentro de la estructura total del Sistema Financiero y el desarrollo económico del país. Describe el funcionamiento básico de los mercados de valores.
<b>TEMARIO</b> -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)**

Semana 1

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

**LOGRO**

El estudiante explica 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)**

Semanas 2 y 3

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

**LOGRO**

El estudiante explica 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)**

Semana 4

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

**LOGRO**

El estudiante explica 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)**

Semana 5 y 6

**UNIDAD N°: 5 Otras inversiones**

**LOGRO**

El estudiante analiza las distintas alternativas de inversión en acciones y en 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)**

Semana 7

**VI. METODOLOGÍA**

El curso se desarrolla en la modalidad presencial, lo que significa que en todas las semanas resolverán ejercicios con participación activa de los estudiantes con la facilitación y retroinformación del docente.

Durante el desarrollo de las sesiones presenciales se requiere de la participación activa y continua del estudiante. Corresponderá al estudiante revisar diferentes materiales (como lecturas, material multimedia, entre otros) disponibles en el Aula Virtual. Toda consulta al docente respecto al desarrollo del curso se realiza a través del foro de dudas.

Al final del curso se evaluará a través de un examen que incluya preguntas para resolver cuantitativamente y analizar las soluciones que se podrían recomendar de acuerdo a la situación presentada.

**VII. EVALUACIÓN****FÓRMULA**

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

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

**VIII. CRONOGRAMA**

Módulo Regular

TIPO DE PRUEBA	DESCRIPCIÓN NOTA	NÚM. DE PRUEBA	FECHA	OBSERVACIÓN	RECUPERABLE
PC	PRÁCTICAS PC	1	SESION 5	20% (presencial)	SÍ
PC	PRÁCTICAS PC	2	SESION 7	20% (presencial)	SÍ
PC	PRÁCTICAS PC	3	SESION 11	20% (presencial)	SÍ
TF	TRABAJO FINAL	1	SESION 12	15% (presencial)	NO
EB	EVALUACIÓN FINAL	1	SESION 15	25% (presencial)	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)