



I. INFORMACIÓN GENERAL

CURSO	:	Mercado de Capitales
CÓDIGO	:	AF184
CICLO	:	202100
CUERPO ACADÉMICO	:	Arias Vernal, Carlos Augusto
CRÉDITOS	:	3
SEMANAS	:	8
HORAS	:	3 H (Teoría) Semanal
ÁREA O CARRERA	:	Administracion y Finanzas

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

Descripción:

Curso de especialidad en la carrera de Administración de carácter teórico - práctico dirigido a los estudiantes del sexto ciclo que busca desarrollar la competencia específica de Conocimiento del Mercado y del Marco Institucional.

Propósito:

A lo largo del ciclo, se presentan todos los temas básicos para el entendimiento del funcionamiento de los mercados de capitales, tanto primario como secundario. El curso ofrecerá un panorama de las instituciones y regulaciones que imperan en los mercados de capitales nacionales e internacionales, los principales productos financieros que se negocian y la manera de conocer sus valores intrínsecos, a fin de lograr una óptima toma de decisiones de inversión.

IV. LOGRO (S) DEL CURSO

Logro de Aprendizaje:

Al finalizar el curso el estudiante interpreta y analiza el comportamiento de los precios de los instrumentos de inversión del mercado de capitales así como los factores determinantes de los mismos.

Competencia: Conocimiento del Mercado y del Marco Institucional

Nivel de Logro: II

Definición: Utiliza los instrumentos financieros que existen en el mercado (local y global), logrando estructurar financiamiento al menor costo y con una cobertura del riesgo adecuada teniendo en cuenta el marco institucional al que están sujetas las organizaciones.

V. UNIDADES DE APRENDIZAJE

UNIDAD N°: 1 FUNDAMENTOS DE INVERSIONES Y CONCEPTOS GENERALES

LOGRO

Competencia: Gestión del riesgo (Nivel I)

Al finalizar la unidad, el estudiante describe el rol y la función del mercado de valores dentro de la estructura total del Sistema Financiero y las instituciones que lo conforman, el proceso de inversión y los diferentes tipos de instrumentos; aplicando los conceptos de riesgo y rendimiento.

TEMARIO

Semana 1:

Contenido:

- Ambiente de inversión: Participantes, proceso y planes de Inversión.
- Mercado de valores: Organización, funcionamiento, clasificación y regulación.
- Instituciones Financieras y Mercado Peruano.

Actividades de aprendizaje:

- Resolución de casos y ejercicios utilizando la plataforma Bloomberg.

Bibliografía:

MARTIN MATO, Miguel Angel (2011) Mercado de Capitales: Una Perspectiva Global.
ALEXANDER, Gordon J. (2003) Fundamentos de Inversiones: Teoría y Práctica.

Contenido:

- Crisis Financieras.
- Indicadores Económicos: cuales son los más importantes, usos e interpretación.
- Globalización, información e índices del mercado.

Actividades de aprendizaje:

- Resolución de casos y ejercicios utilizando la plataforma Bloomberg.

Bibliografía:

COURT, Eduardo (2013). Mercado de Capitales.

Semana 2:

Contenido:

- Rendimiento y riesgo: Definición, medición e interpretación.
- HPR (Holding Period Return)
- Evaluación desempeño y Teoría Moderna de Cartera.

Actividades de aprendizaje:

- Resolución de casos y ejercicios utilizando la plataforma Bloomberg.

Bibliografía:

GITMAN, Lawrence J. (2009) Fundamentos de Inversiones

Evidencia del Aprendizaje:

- Primera Práctica Calificada: Evaluación escrita (PC1)

HORA(S) / SEMANA(S)

Semanas 1 - 2

UNIDAD N°: 2 MERCADO DE ACCIONES E INSTRUMENTOS DE RENTA VARIABLE

LOGRO

Competencia: Gestión del riesgo (Nivel I)

Al finalizar la unidad, el estudiante, analiza el desempeño del mercado, las hipótesis de los mercados eficientes y los factores psicológicos que influyen en las decisiones de inversión, determinando el valor subyacente de una acción haciendo uso de distintos modelos de valuación.

TEMARIO

Semana 2:

Contenido:

- Características de los activos de renta variable. Tipos de acciones.

Actividades de aprendizaje:

- Resolución de casos y ejercicios utilizando la plataforma Bloomberg.

Bibliografía:

MARTIN MATO, Miguel Angel (2007) Mercado de capitales: Los Mercados de Acciones y Bonos.

Semana 3:

Contenido:

- Análisis Fundamental.
- Operaciones de Renta Variable.

Actividades de aprendizaje:

- Resolución de casos y ejercicios utilizando la plataforma Bloomberg.

Bibliografía:

COURT, Eduardo (2013). Mercado de Capitales.

Contenido:

- Valoración de Acciones: proceso y modelos de valuación.
- Ratios Bursátiles.

Actividades de aprendizaje:

- Resolución de casos y ejercicios utilizando la plataforma Bloomberg.

Bibliografía:

GITMAN, Lawrence J. (2009) Fundamentos de Inversiones

Semana 4:

Contenido:

- Teoría de mercados eficientes.
- Análisis técnico.

Actividades de aprendizaje:

- Resolución de casos y ejercicios utilizando la plataforma Bloomberg.

Bibliografía:

ALEXANDER, Gordon J. (2003) Fundamentos de Inversiones: Teoría y Práctica.

Evidencia del Aprendizaje:

- Examen Parcial: Evaluación escrita (EA1)

HORA(S) / SEMANA(S)

Semanas 2 - 4

UNIDAD N°: 3 TÍTULOS DE RENTA FIJA Y ADMINISTRACIÓN DE CARTERA

LOGRO

Competencia: Gestión del Riesgo (Nivel I)

Al finalizar la unidad, el estudiante explica las características básicas de inversión de los bonos y su uso como instrumentos de inversión. Conoce la Curva de rendimiento, su uso e interpretación.

TEMARIO

Semana 5:

Contenido

- Los Bonos: tipos y características.
- Riesgo de Renta Fija.
- Bonos Soberanos.

Actividades de aprendizaje:

- Resolución de casos y ejercicios utilizando la plataforma Bloomberg.

Bibliografía:

ALEXANDER, Gordon J. (2003) Fundamentos de Inversiones: Teoría y Práctica.

Contenido:

- Curva de rendimiento: tipos, usos y aplicación.
- Valuación de bonos.

Actividades de aprendizaje:

- Resolución de casos y ejercicios utilizando la plataforma Bloomberg.

Bibliografía:

GITMAN, Lawrence J. (2009) Fundamentos de Inversiones

Semana 6:

Contenido:

- Medida de rendimiento.
- Duración e inmunización.
- Estrategias de inversión en bonos.

Actividades de aprendizaje:

- Resolución de casos y ejercicios utilizando la plataforma Bloomberg.

Bibliografía:

GITMAN, Lawrence J. (2009) Fundamentos de Inversiones

Evidencia del Aprendizaje:

- Segunda Práctica Calificada: Evaluación escrita (PC2)

HORA(S) / SEMANA(S)

Semanas 5 - 6

UNIDAD N°: 4 PRODUCTOS DERIVADOS E INVERSIONES ALTERNATIVAS

LOGRO

Competencia: Gestión del riesgo (Nivel I).

Al finalizar la unidad, el estudiante explica de manera general los principales productos derivados y su rol en el proceso de inversión, y analiza alternativas de inversión distintas a instrumentos de renta variable o renta fija.

TEMARIO

Semana 6 (segunda sesión)

TEMARIO:

Contenido:

- Antecedentes y características del Mercado de Divisas.

Actividades de aprendizaje:

- Resolución de casos y ejercicios utilizando la plataforma Bloomberg.

Bibliografía:

HULL, John. (2009) Introducción a los mercados de futuros y opciones.

Semana 7:

Contenido:

- Cotización Divisas y Commodities.

- Riesgo de Mercado.

-

Actividades de aprendizaje:

- Resolución de casos y ejercicios utilizando la plataforma Bloomberg.

Bibliografía:

HULL, John. (2009) Introducción a los mercados de futuros y opciones.

Contenido:

- Mercado de forwards y Opciones: cotización y análisis de resultados.

- Swap: tipos.

Actividades de aprendizaje:

- Resolución de casos y ejercicios utilizando la plataforma Bloomberg.

Bibliografía:

HULL, John. (2009) Introducción a los mercados de futuros y opciones.

Semana 8:

Contenido:

- Instrumentos Alternativos de Inversión

Actividades de aprendizaje:

- Resolución de casos y ejercicios utilizando la plataforma Bloomberg.

Evidencia parcial del Aprendizaje:

- Presentación del Trabajo Final (TF1)

Bibliografía:

HULL, John (2009) Introducción a los mercados de futuros y opciones.

Evidencia del Aprendizaje:

- Examen Final: Evaluación escrita (EB1)

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 6 - 8

VI. METODOLOGÍA

El Modelo Educativo de la UPC asegura una formación integral, que tiene como pilar el desarrollo de competencias, las que se promueven a través de un proceso de enseñanza-aprendizaje donde el estudiante cumple un rol activo en su aprendizaje, construyéndolo a partir de la reflexión crítica, análisis, discusión, evaluación, exposición e interacción con sus pares, y conectándolo con sus experiencias y conocimientos previos. Por ello, cada sesión está diseñada para ofrecer al estudiante diversas maneras de apropiarse y poner en práctica el nuevo conocimiento en contextos reales o simulados, reconociendo la importancia que esto tiene para su éxito profesional.

Se empleará el método del caso, así como la resolución de problemas. A lo largo del curso se usará la plataforma Bloomberg y la simulación de contextos de inversión.

VII. EVALUACIÓN

FÓRMULA

$$20\% (PC1) + 20\% (PC2) + 25\% (EA1) + 25\% (EB1) + 10\% (TF1)$$

TIPO DE NOTA	PESO %
PC - PRÁCTICAS PC	20
EA - EVALUACIÓN PARCIAL	25
PC - PRÁCTICAS PC	20
TF - TRABAJO FINAL	10
EB - EVALUACIÓN FINAL	25

VIII. CRONOGRAMA

TIPO DE PRUEBA	DESCRIPCIÓN NOTA	NÚM. DE PRUEBA	FECHA	OBSERVACIÓN	RECUPERABLE
PC	PRÁCTICAS PC	1	Sem 2		SÍ
EA	EVALUACIÓN PARCIAL	1	Sem 4		SÍ
PC	PRÁCTICAS PC	2	Sem 6		SÍ
TF	TRABAJO FINAL	1	Sem 7		NO
EB	EVALUACIÓN FINAL	1	Sem 8		SÍ

IX. BIBLIOGRAFÍA DEL CURSO

[https://upc.alma.exlibrisgroup.com/leganto/readinglist/lists/6247454270003391?institute=51UPC_INST
&auth=LOCAL](https://upc.alma.exlibrisgroup.com/leganto/readinglist/lists/6247454270003391?institute=51UPC_INST&auth=LOCAL)