

DENOMINACIÓN DE LA ASIGNATURA O UNIDAD DE APRENDIZAJE (1)

PROYECTOS DE INVERSIÓN

CICLO ESCOLAR (2)

CATORCEAVO TRIMESTRE

CLAVE DE ASIGNATURA O UNIDAD DE APRENDIZAJE (3)

LACE-1403

FINES DEL APRENDIZAJE O FORMACIÓN (4)

Al finalizar el curso, el alumno aplicará las distintas herramientas y técnicas en el manejo de portafolios, tanto financieros como de cualquier otro producto, con el fin de aplicar los conocimientos teóricos, bajo distintos escenarios y condiciones, tanto nacionales como internacionales, con la utilización de las nuevas tecnologías desarrolladas, conformando un portafolio bajo restricciones dadas para buscar optimizar los rendimientos.

CONTENIDO TEMÁTICO (5)

1. SISTEMA FINANCIERO

- 1.1 Estructura
- 1.2 Participantes
- 1.3 Funciones

2. CLASES DE ACTIVOS

- 2.1 Instrumentos dentro del mercado de valores
- 2.2 Instrumentos del sistema bancario
- 2.3 Integrantes potenciales del portafolio de inversión

3. INSTRUMENTOS DE DEUDA

- 3.1 Pública
- 3.2 Privada
- 3.3 Nacional
- 3.4 Internacional
- 3.5 Análisis y valuación
- 3.6 Tasas
 - 3.6.1 Nominal
 - 3.6.2 Real
 - 3.6.3 Inflación
 - 3.6.4 De equilibrio
 - 3.6.5 Libre de riesgo
- 3.7 Operación
 - 3.7.1 A descuento
 - 3.7.2 A rendimiento
 - 3.7.3 A premio
 - 3.7.4 Cupón cero
 - 3.7.5 Híbridos
- 3.8 Análisis
 - 3.8.1 Duración
 - 3.8.2 Revisión de tasas
 - 3.8.3 Descuento de flujos

4. INSTRUMENTOS DE RENTA VARIABLE

- 4.1 Análisis
- 4.2 Identificación
- 4.3 Valuación

5. MERCADO DE PRODUCTOS DERIVADOS APLICADOS A PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN

- 5.1 Características
- 5.2 Valuación
- 5.3 Operación
- 5.4 Función
- 5.5 Estrategias
- 5.6 Aplicación práctica para cobertura
 - 5.6.1 Incrementar rendimiento y especulación
- 5.7 Forwards
- 5.8 Swaps
- 5.9 Estructurados
- 5.10 Diseño de portafolios de inversión
 - 5.10.1 Valuación de instrumentos de renta fija
 - 5.10.2 Teoría de arbitraje de precios y eficiencia del mercado
 - 5.10.3 Diversificación del riesgo
 - 5.10.4 Modelo de equilibrio de activos financieros
 - 5.10.5 Portafolio óptimo para un inversionista (también Pyme)

6. INTRODUCCIÓN A LOS MODELOS DE MEDICIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

- 6.1 Teoría básica de portafolios
- 6.2 Diversificación nacional e internacional
- 6.3 Tipos de correlación
- 6.4 Activos y portafolios libres de riesgo

7. TEORÍA AVANZADA DE PORTAFOLIOS

- 7.1 Determinación, evaluación y toma de decisiones
- 7.2 Modelos e indicadores de desempeño
 - 7.2.1 Multifactorial
 - 7.2.2 Sharpe y Treynor-Black
 - 7.2.3 Arbitraje de precios

8. RÉGIMEN FISCAL DE LOS PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN

- 8.1 Sociedades de inversión
- 8.2 Siefos
- 8.3 Off-shore
- 8.4 Aplicación para las propias de la entidad y sus participantes

9. PROSPECTOS DE INFORMACIÓN PARA EL PÚBLICO INVERSIONISTA

- 9.1 Fondos nacionales e internacionales
- 9.2 Operación de sociedades de inversión
- 9.3 Off-shore
- 9.4 Fondos mutuos

10 EVALUACIÓN INTEGRAL DE DESEMPEÑO DE UN PORTAFOLIO DE INVERSIÓN

- 10.1 Aplicación práctica y utilización de todas las herramientas
- 10.2 Calidad de la administración
- 10.3 Integración y evaluación del portafolio
- 10.4 Simulador de operaciones financieras y bursátiles

ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE BAJO CONDUCCIÓN DE UN ACADÉMICO (6)

- Lectura de textos propuestos por el docente sobre los temas a abordar en clase.
- Investigación documental sobre los temas vistos en clase.
- Análisis de casos prácticos sobre la aplicación del régimen fiscal de los portafolios de inversión.
- Ejercicios prácticos sobre elaborar un portafolio, tomando en cuenta todos sus elementos, incluyendo su integración y evaluación.
- Sesión plenaria sobre la estructura del sistema financiero.
- Mesa de debate sobre los diversos tipos de instrumentos de deuda nacional e internacional.
- Análisis grupal teoría avanzada de portafolios de inversión.

ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE INDEPENDIENTES (7)

- Lectura de textos propuestos por el docente sobre los temas a abordar en clase.
- Investigación documental sobre los temas vistos en clase.
- Elaborar un mapa mental para identificar las diferentes clases de activos.
- Elaborar un trabajo analítico sobre el Modelo de equilibrio de activos financieros.
- Elaborar un mapa conceptual para identificar los modelos de medición y administración de riesgos.
- Redactar un ensayo sobre el régimen fiscal de los portafolios de inversión.
- Elaborar un mapa mental para identificar los prospectos de información para el público inversionista.

CRITERIOS DE EVALUACIÓN (8)

- Participación en clase 20%
- Análisis de casos 15%
- Ejercicios prácticos 15%
- Mapa mental 10%
- Trabajo analítico 10%
- Mapa conceptual 10%
- Ensayo 10%
- Mapa mental 10%
- **Total 100%**

MODALIDADES TECNOLÓGICAS E INFORMÁTICAS (9)

No aplica.

NOMBRE DE LA ASIGNATURA O UNIDAD DE
APRENDIZAJE

PROYECTOS DE INVERSIÓN

CLAVE DE LA ASIGNATURA

LACE-1403

	TIPO	TITULO	AUTOR	EDITORIAL	AÑO
1	LIBRO	ESSENTIAL OH INVESTMENTS	BODIE, KANE Y MARCUS	MC GRAW HILL	2001
2	LIBRO	ENGINEERING ECONOMICS ANALISIS	NEWNAN, DONALD	ENGINEERING PRES	2000
3	LIBRO	INGENIERÍA FINANCIERA	MORALES CASTRO	SICCO	2005