

**UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA DE PEREIRA
FACULTAD DE TECNOLOGÍA
ADMINISTRACIÓN INDUSTRIAL**

Asignatura: MERCADO DE CAPITALES
Código: AI012
Área: ECONÓMICO – FINANCIERA
Semestre: 10
Intensidad: Semanalmente: 4 horas T3- P1

1. DESCRIPCIÓN

Se describe como el curso que enseña al estudiante a manejar las cifras financieras y de los mercados públicos de valores para la toma de decisiones en la inversión en activos financieros. Puntualmente conocer el manejo de la rentabilidad y riesgo.

2. OBJETIVOS

2.1 OBJETIVO GENERAL

Proporcionar a los estudiantes las herramientas básicas necesarias para participar en la planeación y el desarrollo de las diferentes actividades requeridas para la ejecución y puesta en marcha de las decisiones de Inversión y/o financiación que la empresa necesita dentro del Área Financiera.

2.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

1. Analizar las alternativas de inversión en los mercados financieros en títulos de renta fija
2. Analizar las relaciones de rentabilidad y riesgo en la inversión en acciones (renta variable).
3. Conformar portafolios de inversión para obtener la rentabilidad máxima asumiendo un riesgo mínimo.
4. Estructurar el manejo de tesorería en divisas como política de globalización de los negocios.
5. Manejar las variables financieras para lograr una proyección de la empresa en su desarrollo futuro a través de los diferentes escenarios.

3. ASPECTOS ACADÉMICOS

El plan de estudios comprende:

- Interpretar la información en los mercados financieros
- Desarrollo de herramientas en Excel complemento de solver.

4. CONTENIDO TEMÁTICO

1. UNIDAD I GENERALIDADES

- 1.1 Objetivo básico financiero
- 1.2 Estructura Área financiera
- 1.3 Instrumentos y mercados financieros
 - 1.3.1 Mercado monetario
 - 1.3.2 Mercado de capitales
 - 1.3.3 Mercado de divisas
 - 1.3.4 Mercado de derivados

1.3.5 Indicadores del mercado

2. UNIDAD I MERCADO DE RENTA FIJA

- 2.1 Rentabilidad y precios de los activos de renta fija
- 2.2 Juego de inversiones de títulos de renta fija
- 2.3 Portafolio de inversiones en renta fija –Manual
- 2.4 Portafolio de inversiones de renta fija en Excel
 - 2.4.1 Mercado primario
 - 2.4.2 Mercado secundario
 - 2.4.3 Permutas financieras

3. UNIDAD I MERCADO DE RENTA VARIABLE (ACCIONES)

- 3.1 Portafolio con dos acciones
- 3.2 Portafolio con tres o más acciones
- 3.3 Maximizar la rentabilidad
- 3.4 Minimizar el riesgo
- 3.5 Conjunto eficiente del portafolio de inversiones
- 3.6 Análisis de resultados obtenidos

4. UNIDAD II MODELO DE VALORACIÓN DE ACTIVOS DE CAPITAL

- 4.1 Inversión en bonos (Precios, rentabilidad y riesgos)
- 4.2 Riesgo sistemático y no sistemático
- 4.3 Área eficiente de Inversión
- 4.4 Análisis de las betas del mercado
- 4.5 Optimización de portafolios Mixtos
 - 4.5.1 Máxima rentabilidad
 - 4.5.2 Mínimo Riesgo

5. PORTAFOLIOS DE DIVISAS

- 5.1 Precios Directos
- 5.2 Precios Inversos
- 5.3 Precios Cruzados
- 5.4 Portafolios óptimos de divisas empresas globalizadas

6. NEGOCIACIÓN DE COMMODITIES BOLSA AGROPECUARIA

- 6.1 Especulación de precios de productos agrícolas
- 6.2 Cadenas de abastecimientos óptimas
- 6.3 Proveedor – Bodegas - cliente

5. PRACTICAS A DESARROLLAR:

Inversión óptima para activos de renta fija a corto plazo, Inversión de renta variable, Inversión óptima de renta variable (Markowitz), Inversión óptima mixta Máxima rentabilidad Mínimo riesgo (Sharpe) ,Análisis de sensibilidad (frontera eficiente), portafolio de divisas.

6. EVALUACIÓN DEL CURSO

La calificación depende de los resultados obtenidos en los juegos, la nota más alta es para el mejor resultado y así sucesivamente.

Se trabajaran con los títulos registrados en la supervalores de Colombia

7. BIBLIOGRAFÍA

ROSS : Finanzas corporativas, 4ª Ed., 1996, McGraw Hill

KOHL: Inversiones

Internet: www.superbancaria.gov.co, www.banrep.gov.co, www.supervalores.gov.co

BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA: www.bvc.gov.co

Diarios: La república, Portafolio

Brealey, Myers, Principios de Finanzas Corporativas, 4ª Ed., McGraw Hill, España, 1994.

Weston, Fred, Copeland, Thomas: Manual de Administración Financiera, McGraw Hill, 3 Tomos