

Plan 292 Dip. en CC. Empresariales  
 Asignatura 19255 MERCADO BURSATIL  
 Grupo 1

**Presentación**

Teoría y práctica de las técnicas de valoración de títulos valores y la gestión de carteras.

**Programa Básico**

El inversor y la decisión de inversión financiera. La teoría de la formación de carteras. La teoría del mercado de capitales (i). La teoría del mercado de capitales (2). Análisis fundamental. Análisis técnico.

**Objetivos**

Obtener los conocimientos básicos para la formación de una cartera de valores y el análisis fundamental de la valoración de acciones.

**Programa de Teoría**

1. El inversor y la decisión de inversión financiera.- Psicología que subyace en los errores más frecuentes del inversor.
  
2. La teoría de la formación de carteras.- las decisiones individuales de inversión: elección racional y funciones de utilidad.- Riesgo y rentabilidad. Diversificación y carteras de valores.- La teoría de selección de carteras de Tobin-Markowitz.- Carteras con préstamos y endeudamiento.
  
3. La teoría del mercado de capitales (i).- El equilibrio en el mercado de capitales.- Los supuestos de la teoría del mercado de capitales.- Las condiciones de equilibrio del mercado.- La línea del mercado de capitales.- La línea del mercado de títulos.- La teoría de la valoración de precios de equilibrio de activos financieros.
  
4. La teoría del mercado de capitales (2) .- Modelos multiperíodo versus modelos uniperíodo.- La teoría preferencia tiempo – estado.- Los modelos preferencia - parámetro.- El modelo de precios de equilibrio de activos financieros (CAPM).- El modelo de valoración por arbitraje (APM).- El modelo de valoración de opciones. (OPM).
  
5. Análisis fundamental.
  
6. Análisis técnico.

**Programa Práctico**

La teoría será acompañada de ejercicios prácticos.

**Evaluación**

Se valora la asistencia y la participación en clase. El alumno podrá mejorar nota en el examen final.

## Bibliografía

Gordon J. Alexander, William F. Sharpe, Jeffery V. Bailey.(2003). Pearson Educación. México. Además, los artículos entregados en clase y las fotocopias de las transparencias empleadas en clase. Se recomendará bibliografía para cada tema.

Para los ejercicios se utilizará el libro de Weston y Brigham. "Fundamentos de administración financiera". Interamericana. McGraw-Hill. México.