

Plan 292 Dip. en CC. Empresariales
Asignatura 19255 MERCADO BURSÁTIL
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 participación en clase.
El examen final será escrito.

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.