

Universidad Interamericana de Puerto Rico
Recinto Metropolitano
Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas
Departamento de Economía

Prontuario

I. Información General

Título del Curso : Fundamentos de Inversiones
Código y Número : FINA 3700
Crédito : Tres (3 créditos)
Término Académico:
Profesor :
Horas de Oficina :
Teléfono Oficina :
Correo Electrónico :
Requisitos : FINA 2102 y MAEC 2222

II. Descripción del Curso:

Las características y los mecanismos del proceso de inversión y la determinación de los rendimientos y el análisis de riesgo. Se recalca el análisis de las inversiones bursátiles principalmente: bonos, acciones, opciones, fondos mutuos, futuros y otros, así como las características de sus respectivos mercados. Los modelos, la valorización, así como la inversión de cartera. Se incluye el análisis de estrategias de inversión. Requisitos: FINA 2102 y MAEC 2222.

III. Objetivos del Curso:

1. Estudio de los mercados de capital y dinero
2. Cálculo de los métodos de evaluación de inversiones
3. Análisis de la administración de carteras de inversiones
4. Distinguir entre inversión y especulación
5. Reconocer las principales características de los mercados de capital y dinero
6. Calcular el rendimiento de las inversiones según los métodos de aproximación, valor presente, etc.
7. Diferenciar la dualidad riesgo- rendimiento y su impacto en la toma de decisiones para una inversión
8. Discutir los principales instrumentos de los mercados de capital y dinero

IV. Contenido Temático del Curso:

A. Introducción al proceso de inversión

1. Inversión Real y Financiera
2. Administración de cartera de inversiones y un análisis de valores

3. Inversión y especulación

B. Tipos de Activos financieros

1. Principios sobre bonos
 - a) Características básicas
 - b) Cotizaciones y valoración
 - c) Rendimiento y riesgo
2. Principios sobre acciones
 - a) Acciones corporativas y categorías
 - b) Políticas de dividendos división de acciones
 - c) Cotización y valoración
3. La mecánica de los mercados
 - a) Proceso de ordenes y ejecución
 - b) Venta corta (Selling Short)
 - c) Honorarios de intercambio

C. Mercados de Instrumentos de valor

1. Mercados Primarios
2. Mercados Secundarios

D. Activos que devengan intereses: Mercados y sus características

1. Instrumentos de los mercados de dinero
 - a) Mercado de bonos federales ("treasuries")
 - b) Mercado de bonos municipales
 - c) Mercado de bonos soberanos
 - d) Otros

E. Herramientas de valoración

1. Análisis del mercado
2. Análisis de la compañía

F. Análisis de Instrumentos de valor de ingreso variable – acciones comunes

1. Análisis de la industria
2. Análisis de crecimiento de las acciones comunes
3. Valoración de acciones comunes

G. Análisis de Acciones Preferidas y Valores Convertibles

1. Acciones Preferidas
2. Preferidas Convertibles
3. Bonos Convertibles
4. Opciones, garantías y futuros
5. Comercialización de instrumentos de valor a corto plazo
6. Introducción al análisis técnico

H. Teoría Monetaria de la Cartera de Inversiones

1. Carteras de Inversiones eficientes
 - a) La Hipótesis de la eficiencia de los mercados
 - b) Anomalías

2. Teorías de los Mercados de capital
3. Reevaluación de una cartera de inversiones: tasa de retorno y riesgo
4. Planteamiento financiero personal y familiar
5. Fuentes de información

V. Actividades

- A. Conferencias por el profesor
- B. Ejercicios de aplicación y práctica
- C. Discusión de lecturas y ejercicios
- D. Portafolio de inversión
- E. Autoevaluación
- F. Trabajo grupal
- G. Vídeos
- H. Lecturas de casos y ejercicios suplementarios

VI. Criterios de Evaluación del Curso:

- A. La calificación se basará en la presentación de casos que le serán asignados al estudiante a través del curso.
- B. Curva Estándar: La evaluación del estudiante se hará de acuerdo con el peso asignado a cada actividad y siguiendo la curva corriente de evaluación de 90 a 100 A, 80 – 89 B, etc. El trabajo de investigación será evaluado en términos de su contenido, claridad, orden de ideas y expresión gramatical entre otros criterios.
- C. Esta es una lista de tipos de evaluación sugeridos para el curso:
 - 1) 3 Exámenes parciales (el primero se considera para efectos de “Mid-Term”)
 - 2) Proyecto de investigación (opcional)
 - 3) Asignaciones de práctica (para ayudar a las notas de exámenes)

Criterios	Puntuación	% de Nota Final
Participación, asistencia y compromiso	100	25%
Exámenes (3)	100	50%
Asignaciones	100	25%
Total	300	100%

- Habrá una dinámica de discusión de noticias actuales que estén relacionadas al área de las inversiones. El estudiante tendrá que venir preparado para discutir una noticia del punto de vista financiero y analizar cómo esta noticia afecta las inversiones.
- El estudiante tendrá que realizar un proyecto en el cual analizará una empresa en tres niveles. El primero de estos niveles será la situación en la industria, el segundo es un análisis fundamental de la empresa y el último análisis técnicos

VII. Recursos y Materiales

Jones, Charles P. (2010) Investment, 11th Edition, John Wiley
(ISBN:9780470477120)

VIII. Bibliografía

El curso se basará casi en su totalidad a la discusión a fondo del libro de texto pero enfocado en libros y artículos publicados en revistas profesionales y que han sido claves en el desarrollo intelectual y teórico en el campo

- a. Alexander G., Sharpe W. & Bailey J; (Cualquier edición) Fundamentos de Inversiones Teoría y Práctica ,Person-Prentice Hall
- b. Brealey, Myers and Marcus, (cualquier edición) Fundamentals of Corporate Finance, McGraw-Hill/Irwin
- c. Keown, Martin, Petty and Scott (2005) Financial Management: Principles and Applications, Pearson-Prentice Hall
- d. Mankiw, G. (cualquier edición) Principles of Economics, Thomson South-Western
- e. Tirole, J. (2005) The Theory of Corporate Finance, Princeton University Press
- f. Lecturas Suplementarias:
 1. The Wall Street Journal
 2. The Financial Times
 3. The Economist
 4. La sección de negocios de los periódicos locales
 5. Películas
 - a. Wall Street (I y II)
 - b. Boiler Room
 - c. Inside Job
 - d. Enron: The smartest guys in the room
 - e. Barbarians at the gate
 6. Videos:
 - a. The Ascent of Money - <http://www.pbs.org/wnet/ascentofmoney/>
 - b. Inside the Meltdown - <http://www.pbs.org/wgbh/pages/frontline/meltdown/view/>
 - c. The Warning - <http://www.pbs.org/wgbh/pages/frontline/warning/view/>
 - d. House of Cards - <http://www.cnbc.com/id/15840232?video=1145392808&play=1>
 7. Recursos electrónicos: Análisis de inversiones y portafolios
 - a. <http://www.cnn.finance.com>
 - b. <http://www.yahoo.finance.com>
 - c. Investments Homepage <http://www.scwhab.com>
 - d. SEC (Securities and Exchange Commission) <http://www.sec.gov>
 - e. SEC LAW.com <http://www.seclaw.com/centers.corpfinshtml>
 - f. Security APL <http://www.secapl.com/cgi-bin/qs/>
 - g. Sources of Financial for Trade and Investment in the NIS
 - h. <http://www.itaiep.doc.gov/bisnis/finance/finance.html>
 - i. Stock Rates at the Major Asian Markets
 - j. <http://itlnet.com/moneypages/syndicate/nfunds/funds.html>
 - k. Stock master <http://www.stockmaster.com>
 - l. Trend watch Subscribers Page <http://trenwatch.com/>

IX. Notas Especiales

A. Honradez, Fraude y Plagio (Reglamento General de Estudiantes, Cap. V).

La falta de honradez, fraude, plagio y cualquier otro comportamiento inadecuado con relación a la labor académica constituyen infracciones mayores sancionadas por el reglamento general de estudiantes. Las infracciones mayores, según dispone el reglamento general de estudiantes, pueden tener como consecuencia la suspensión de la universidad por un tiempo definido mayor de 1 año o la expulsión permanente de la universidad entre otras sanciones.

B. Servicios Auxiliares

Todo estudiante que requiera servicios especiales o asistencia especial deberá solicitar los mismos al inicio del curso o tan pronto como adquiera conocimiento que los necesita, mediante el registro correspondiente en la Oficina del Consejero Profesional José Rodríguez, Coordinador de Servicios a los Estudiantes con Impedimentos, ubicada en el Programa de Orientación Universitaria.

C. Veteranos

Todo estudiante que esté bajo cualquier modalidad de ayuda estudiantil administrada por las Fuerzas Armadas, favor de identificarse con el profesor a la mayor brevedad posible.