



<b>Nombre del curso</b>	<b>Gestión de carteras</b>																						
<b>Descripción del curso</b>	Esta asignatura revisa los principales modelos y herramientas -de análisis técnico bursátil y de análisis fundamental- para conformar portfolios de inversión y gestionar el riesgo y retorno esperado de estos, desde una perspectiva de corto y también de largo plazo.																						
<b>Objetivos</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Evalúa distintos activos financieros de renta variable, a partir de la estimación de sus niveles de riesgo y retorno esperado, para formular decisiones de inversión.</li> <li>2. Conformar carteras de inversión, a partir de criterios de optimización, para maximizar el retorno esperado sobre la inversión.</li> <li>3. Elabora estrategias de inversión, a partir del pronóstico de precios futuros mediante el uso de herramientas de análisis técnico bursátil y modelos de series de tiempo.</li> <li>4. Fundamenta decisiones de inversión, a partir de la estimación del valor de una acción por medio del uso de modelo de análisis fundamental.</li> <li>5. Mide el desempeño de un fondo de inversión, por medio de la aplicación modelos y herramientas de gestión de portfolios de inversión</li> </ol>																						
<b>Contenidos</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Nº</th> <th>UNIDAD PROGRAMÁTICA</th> <th>Nº HORAS PRESENCIALES Y PEDAGÓGICAS</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>01</td> <td>Análisis técnico bursátil: aplicaciones en un contexto de eficiencia débil del mercado</td> <td>14</td> </tr> <tr> <td>02</td> <td>Análisis fundamental: modelos de estimación de betas patrimoniales</td> <td>14</td> </tr> <tr> <td>03</td> <td>Análisis fundamental: aplicación de ratios de mercado en un contexto de eficiencia semi-fuerte del mercado</td> <td>14</td> </tr> <tr> <td>04</td> <td>Pronósticos de precios futuros: uso de modelos de series de tiempo y redes neuronales</td> <td>14</td> </tr> <tr> <td>05</td> <td>Medición del desempeño de un portfolio de inversión</td> <td>16</td> </tr> <tr> <td colspan="2" style="text-align: right;"><b>TOTAL HORAS</b></td> <td><b>72</b></td> </tr> </tbody> </table>	Nº	UNIDAD PROGRAMÁTICA	Nº HORAS PRESENCIALES Y PEDAGÓGICAS	01	Análisis técnico bursátil: aplicaciones en un contexto de eficiencia débil del mercado	14	02	Análisis fundamental: modelos de estimación de betas patrimoniales	14	03	Análisis fundamental: aplicación de ratios de mercado en un contexto de eficiencia semi-fuerte del mercado	14	04	Pronósticos de precios futuros: uso de modelos de series de tiempo y redes neuronales	14	05	Medición del desempeño de un portfolio de inversión	16	<b>TOTAL HORAS</b>		<b>72</b>	
Nº	UNIDAD PROGRAMÁTICA	Nº HORAS PRESENCIALES Y PEDAGÓGICAS																					
01	Análisis técnico bursátil: aplicaciones en un contexto de eficiencia débil del mercado	14																					
02	Análisis fundamental: modelos de estimación de betas patrimoniales	14																					
03	Análisis fundamental: aplicación de ratios de mercado en un contexto de eficiencia semi-fuerte del mercado	14																					
04	Pronósticos de precios futuros: uso de modelos de series de tiempo y redes neuronales	14																					
05	Medición del desempeño de un portfolio de inversión	16																					
<b>TOTAL HORAS</b>		<b>72</b>																					
<b>Modalidad de evaluación</b>	<p><b>Metodología:</b></p> <p>La asignatura contempla la aplicación de la siguiente metodología de enseñanza:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Clases teóricas con discusión socializada desde una perspectiva de análisis crítico, de lecturas (individuales y colaborativas) de artículos académicos y noticias de prensa relacionadas con el mercado bursátil. Análisis de casos de estudio. Y aplicación de modelos cuantitativos mediante el uso de planillas de cálculo.</li> </ul> <p><b>Evaluación:</b></p> <table border="1"> <tr> <td>Trabajo de discusión y análisis de casos</td> <td>30%</td> </tr> <tr> <td>Ensayo</td> <td>30%</td> </tr> </table>		Trabajo de discusión y análisis de casos	30%	Ensayo	30%																	
Trabajo de discusión y análisis de casos	30%																						
Ensayo	30%																						



	Prueba final	40%
<b>Bibliografía</b>	<b>Básica:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Brealey, R., Myers, S. &amp; Allen, F. (2010). "Principios de Finanzas Corporativas". 9a Edición, McGraw- Hill Interamericana Editores, México.</li><li>• Gitman, Lawrence J. &amp; Joehnk, Michael (2009). Fundamentos de Inversiones. México, 10ma Edición, Pearson Education.</li><li>• Ross, Stephen A., Randolph W. Westerfield &amp; Jeffrey F. Jaffe (2012). Finanzas Corporativas. 9na Edición, McGraw-Hill Interamericana Editores.</li></ul> <b>Recomendada:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Berk, J. &amp; DeMarzo, P. (2008). "Finanzas corporativas". 1ra Edición, Pearson Education.</li><li>• Parisi, Antonino &amp; Parisi, Franco (2010). Teoría de Inversiones. 1ra Edición, Ediciones Copygraph, Santiago de Chile.</li><li>• Wooldridge, Jeffrey M. (2010). Introducción a la Econometría: Un Enfoque Moderno. México: 4ta Edición, Cengage Learning Editores, S.A</li></ul>	



UNIVERSIDAD DEL BÍO-BÍO

