



Nombre del curso	Gestión de carteras																						
Descripción del curso	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.																						
Objetivos	<ol style="list-style-type: none"> 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. 2. Conformar carteras de inversión, a partir de criterios de optimización, para maximizar el retorno esperado sobre la inversión. 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. 4. Fundamenta decisiones de inversión, a partir de la estimación del valor de una acción por medio del uso de modelo de análisis fundamental. 5. Mide el desempeño de un fondo de inversión, por medio de la aplicación modelos y herramientas de gestión de portfolios de inversión 																						
Contenidos	<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;">TOTAL HORAS</td> <td>72</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	TOTAL HORAS		72	
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																					
TOTAL HORAS		72																					
Modalidad de evaluación	<p>Metodología:</p> <p>La asignatura contempla la aplicación de la siguiente metodología de enseñanza:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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. <p>Evaluación:</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%
Bibliografía	Básica: <ul style="list-style-type: none">• Brealey, R., Myers, S. & Allen, F. (2010). "Principios de Finanzas Corporativas". 9a Edición, McGraw- Hill Interamericana Editores, México.• Gitman, Lawrence J. & Joehnk, Michael (2009). Fundamentos de Inversiones. México, 10ma Edición, Pearson Education.• Ross, Stephen A., Randolph W. Westerfield & Jeffrey F. Jaffe (2012). Finanzas Corporativas. 9na Edición, McGraw-Hill Interamericana Editores. Recomendada: <ul style="list-style-type: none">• Berk, J. & DeMarzo, P. (2008). "Finanzas corporativas". 1ra Edición, Pearson Education.• Parisi, Antonino & Parisi, Franco (2010). Teoría de Inversiones. 1ra Edición, Ediciones Copygraph, Santiago de Chile.• Wooldridge, Jeffrey M. (2010). Introducción a la Econometría: Un Enfoque Moderno. México: 4ta Edición, Cengage Learning Editores, S.A	



UNIVERSIDAD DEL BÍO-BÍO

