



Sílabo de Gestión de Cartera de Inversiones

I. Datos generales

Código	ASUC 00392			
Carácter	Efectivo			
Créditos	3			
Periodo académico	2022			
Prerrequisito	Ninguno			
Horas	Teóricas:	2	Prácticas:	2

II. Sumilla de la asignatura

La asignatura corresponde al área de estudios específicos, es de naturaleza teórico-práctica. Tiene como propósito desarrollar en el estudiante la capacidad de analizar las opciones de inversión empresarial.

La asignatura contiene: Características de riesgo y rendimiento de los activos individuales. Teoría y práctica de la combinación óptima de activos individuales formando carteras y portafolios desde una perspectiva local y global

III. Resultado de aprendizaje de la asignatura

Al finalizar la asignatura, el estudiante será capaz de interpretar, correcta y metódicamente, los conceptos, la metodología y las técnicas que se emplean en la gestión de inversiones financieras, de renta fija y de renta variable, con objeto de tomar las decisiones adecuadas sobre la misma, identificando las técnicas de reconocimiento, análisis y evaluación de riesgos, de distintos tipos y naturaleza; además de todas las fuentes de riesgo a las que se expone la empresa.



IV. Organización de aprendizajes

Unidad I Decisiones de Inversión		Duración en horas	16
Resultado de aprendizaje de la unidad	Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de desarrollar los flujos de efectivo del presupuesto de capital y toma de decisiones de inversión, acorde con la estrategia financiera.		
Conocimientos	Habilidades	Actitudes	
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Estándares éticos para el inversionista ✓ Análisis macroeconómico y microeconómico ✓ Métodos cuantitativos para el análisis de inversiones ✓ Criterios financieros para toma de decisiones de inversión ✓ Análisis de riesgos en las decisiones de inversión 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Desarrolla los flujos de efectivo relevantes para los presupuestos de inversión. ✓ Analiza los efectos del riesgo en el VAN y TIR. ✓ Resuelve casos para lo toma de decisiones de inversión. 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Manifiesta seguridad y actitud reflexiva respecto a la incertidumbre y los rendimientos esperados. 	
Instrumento de evaluación	<ul style="list-style-type: none"> • Prueba de desarrollo 		
Bibliografía (básica y complementaria)	<p>Básica:</p> <ul style="list-style-type: none"> • García, J. (2013). Inversiones Financieras: selección de carteras. s.l.: Pirámide. <p>Complementaria:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gitman y Joehnk (2009). Fundamentos de inversiones. (10° ed.). Editorial Pearson Assison Wesley, • Villalba, D. (s.f.). Teoría y práctica de la gestión de carteras de inversión. 		
Recursos educativos digitales	<ul style="list-style-type: none"> • El modelo de Markowitz en la gestión de carteras https://addi.ehu.es/bitstream/handle/10810/7000/CdG_212.pdf;jsessionid=25E6C59C216886ED045D528488E78DB8?sequence=1 		



Unidad II		Duración en horas	16
Decisiones de inversión y teoría del portafolio			
Resultado de aprendizaje de la unidad	Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de decidir sobre inversiones, considerando la aversión al riesgo pero con distinto nivel de tolerancia al mismo y en el rendimiento esperado.		
Conocimientos	Habilidades	Actitudes	
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Fundamentos de inversiones ✓ Herramientas de análisis de inversiones ✓ Características y perfil de los inversionistas ✓ Teoría de portafolio ✓ Relación, riesgo y rendimiento ✓ La diversificación ✓ Activo libre de riesgo ✓ El riesgo de mercado ✓ Análisis técnico y análisis fundamental ✓ Eficiencia del mercado 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Emplea la Teoría de Portafolio de Harry Markowitz para decidir sobre la construcción de cartera de portafolio de inversión. ✓ Elabora la cartera de inversión con aversión al riesgo y con distintos niveles de riesgos. 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Manifiesta seguridad y actitud reflexiva respecto a la incertidumbre y los rendimientos esperados. 	
Instrumento de evaluación	<ul style="list-style-type: none"> • Prueba de desarrollo 		
Bibliografía (básica y complementaria)	<p>Básica:</p> <ul style="list-style-type: none"> • García, J. (2013). Inversiones Financieras: selección de carteras. s.l.: Pirámide. <p>Complementaria:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ross, S.; Westerfield, R. y Jaffe, J. (1995): Finanzas Corporativas. (1° ed.). Editorial Irwin. • Wong, D. (1994). Finanzas en el Perú: un enfoque de liquidez, rentabilidad y riesgo. (1° ed.). Lima: Centro de investigación de la Universidad del Pacífico. • Sharpe, A. (s.f.). Fundamento de inversiones. Teoría y práctica. 		
Recursos educativos digitales	<ul style="list-style-type: none"> • Riesgo y teoría de cartera https://sites.google.com/site/admonfinanciera25/5-riesgo-y-teoria-de-cartera. 		



Unidad III Portafolio de inversiones, factores que influyen en el mercado y la bolsa		Duración en horas	16
Resultado de aprendizaje de la unidad	Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de analizar el nivel de riesgo y rentabilidad en las decisiones financieras, utilizando las herramientas financieras en los casos prácticos y modelos financieros.		
Conocimientos	Habilidades	Actitudes	
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Carteras de inversión: riesgo y rentabilidad, diversificación y portafolios, modalidades de inversión ✓ Factores macroeconómicos y análisis sectorial ✓ Análisis fundamentalista, financiero y técnico, clasificadores de riesgos ✓ Indicadores bursátiles, <i>IGBVL, IS Dow Jones, Nasdaq, Standard & Poors</i> 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Analiza las operaciones que se realizan en la bolsa de valores. ✓ Integra los diversos procedimientos en las técnicas corporativas y estrategias financieras empleadas. 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Manifiesta seguridad y actitud reflexiva respecto a la incertidumbre y los rendimientos esperados. 	
Instrumento de evaluación	<ul style="list-style-type: none"> • Prueba de desarrollo 		
Bibliografía (básica y complementaria)	<p>Básica:</p> <ul style="list-style-type: none"> • García, J. (2013). Inversiones Financieras: selección de carteras. s.l.: Pirámide. <p>Complementaria:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Emery, D. y Finnerty, J. (2010). Administración financiera Corporativa. Pearson Educación. • Weston, F.; Copeland, T. y Guarnizo, V. (1995). Finanzas Administration, MacGraw-Hill • Brealey, M. (2010). Principios de Finanzas Corporativas. México: McGraw-Hill/ Interamericana de México. 		
Recursos educativos digitales	<ul style="list-style-type: none"> • Eficiencia financiera en el manejo de los portafolios de inversión de las AFP en el Perú http://repositorioacademico.upc.edu.pe/upc/bitstream/10757/324588/2/Mendoza_YR.pdf 		



Unidad IV Investigación y administración de portafolio internacionales alternativas de inversiones y cartera de inversiones		Duración en horas	16
Resultado de aprendizaje de la unidad	Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de analizar los instrumentos de corto y largo plazo, reconociendo la importancia de los valores mobiliarios e identificando estrategias corporativas en las diversas negociaciones realizadas.		
Conocimientos	Habilidades	Actitudes	
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Administración de portafolio para inversiones internacionales ✓ El mercado financiero internacional ✓ Mercado de capitales internacionales y negociaciones ✓ Estructura de una cartera: valores de corto y largo plazo ✓ Decisiones y alternativas de inversión 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Identifica estrategias corporativas en las negociaciones de capitales Internacionales. ✓ Reconoce la importancia de los valores mobiliarios de los mercados de valores. ✓ Analiza los instrumentos de corto y largo plazo, diferenciándolos adecuadamente. 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Manifiesta seguridad y actitud reflexiva respecto a la incertidumbre y los rendimientos esperados. 	
Instrumento de evaluación	<ul style="list-style-type: none"> • Rúbrica de evaluación 		
Bibliografía (básica y complementaria)	<p>Básica:</p> <ul style="list-style-type: none"> • García, J. (2013). Inversiones Financieras: selección de carteras. s.l.: Pirámide. <p>Complementaria:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gonzales, J. (2010). Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera. Madrid: Editorial Pirámide. • Emery, D. y Finnerty, J. (2010). Administración financiera Corporativa. Pearson Educación. 		
Recursos educativos digitales	<ul style="list-style-type: none"> • Metodología para la toma de decisiones de inversión en portafolio de acciones utilizando la técnica multicriterio AHP http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0186-10422015000200346 		

V. Metodología

Se desarrollará siguiendo la secuencia teórico-práctica, haciendo uso de la metodología activa. Se aplicará el trabajo colaborativo promoviendo el debate, las exposiciones, el uso de organizadores de información y con incidencia en el desarrollo de casos. El estudiante hará uso del material de trabajo para la realización de los casos prácticos. Se propiciará la investigación bibliográfica e investigación vía internet. Los recursos y materiales a utilizar son: el texto universitario, fotocopias adicionales de ejercicios, plataforma virtual, laboratorio de cómputo, lecturas diversas de diarios, revistas y libros del quiosco virtual del centro de documentación de la Universidad Continental, además de equipo multimedia con sonido y retroproyector. Se desarrollarán actividades programadas en el aula virtual.



VI. Evaluación

VI.1. Modalidad presencial y semipresencial

Rubros	Comprende	Instrumentos	Peso
Evaluación de entrada	Prerrequisitos o conocimientos de la asignatura	Prueba objetiva	Requisito
Consolidado 1	Unidad I	Prueba de desarrollo	20%
	Unidad II	Prueba de desarrollo	
Evaluación parcial	Unidad I y II	Prueba de desarrollo	20%
Consolidado 2	Unidad III	Prueba de desarrollo	20%
	Unidad IV	Rúbrica de evaluación	
Evaluación final	Todas las unidades	Rúbrica de evaluación	40%
Evaluación sustitutoria (*)	Todas las unidades	Aplica	

(*) Reemplaza la nota más baja obtenida en los rubros anteriores

VI.2. Modalidad a distancia

Rubros	Comprende	Instrumentos	Peso
Evaluación de entrada	Prerrequisito	Prueba objetiva	Requisito
Consolidado 1	Unidad I	Prueba de desarrollo	20%
Evaluación parcial	Unidad I y II	Prueba de desarrollo	20%
Consolidado 2	Unidad III	Prueba de desarrollo	20%
Evaluación final	Todas las unidades	Rúbrica de evaluación	40%
Evaluación sustitutoria (*)	Todas las unidades	Aplica	

(*) Reemplaza la nota más baja obtenida en los rubros anteriores

Fórmula para obtener el promedio:

$$PF = C1 (20\%) + EP (20\%) + C2 (20\%) + EF (40\%)$$

2022