

**UNIVERSIDAD DE PUERTO RICO  
RECINTO DE RÍO PIEDRAS  
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS  
DEPARTAMENTO DE FINANZAS**

**Jorge J. Ferreira Vieira, MBA, FRM**

**Horario de clase: lunes y miércoles 10:00 a.m. – 11:20 a.M.**

**Lugar: O-319**

**Horario de Oficina: Por Acuerdo**

**TÍTULO**

**FINA 4137 – PRINCIPIOS DE INVERSIONES**

**NÚMERO DE HORAS/CRÉDITOS**

3 horas crédito semanales

**PRERREQUISITOS**

FINA 3106

**DESCRIPCIÓN DEL CURSO:**

Se familiariza al estudiante con las fuentes de información financiera y con las técnicas para interpretarlas. Se estudian y analizan detenidamente las alternativas de inversión enfatizando sus riesgos y objetivos a que se prestan. Se analizan las características de los inversionistas individuales e institucionales relevantes al determinar los objetivos de inversión. Además, se discute la administración y la programación de cartera de inversión para individuos e instituciones mediante la estilización de técnicas modernas. Igualmente, se analizan las condiciones de los mercados de valores y la función de sus instituciones.

**OBJETIVOS:**

Al finalizar el curso el estudiante:

- Demostrará conocimiento de las diferentes alternativas de inversión disponibles en los mercados de capital, sus beneficios y riesgos.
- Estará familiarizado con las diferentes fuentes de información para tomar decisiones racionales.
- Podrá construir una cartera de inversiones diversificada y entenderá cómo protegerla de cambios en el estado de la economía en general, todo esto dentro de un marco ético.

**TEXTO:** *Investments*, Charles P. Jones, Decimotercera Edición, 2018, John Wiley & Sons

## BOSQUEJO DE CONTENIDO Y DISTRIBUCIÓN DEL TIEMPO:

<b>Tema/Actividad</b>	<b>Horas</b>	<b>Capítulos</b>
Introducción	1.5	1
Alternativas de Inversión	3	2
Fondos Mutuos	1.5	3
Mercados de Capital	1.5	4
Mecánica de Mercado	1.5	5
Riesgo y Rendimiento	3	6
Primer examen parcial	1.5	
Teoría de Cartera de Inversión	3	7
Selección de Carteras de Inversión	1.5	8
Modelos de Valoración de Activos	1.5	9
Acciones Comunes	3	10 y 11
Bonos	3	17 y 18
Segundo examen parcial	1.5	
Eficiencia de Mercado	1.5	12
Análisis Económico y de Mercado	1.5	13
Análisis de Industrias	1.5	14
Análisis de Compañías	1.5	15
Análisis Técnico	1.5	16
Opciones	3	19
Futuros	1.5	20
Manejo de Carteras de Inversión	3	21
Evaluación de Desempeño de Inversión	1.5	22
Tercer examen parcial	1.5	
TOTAL DE HORAS CONTACTO	45	

## ESTRATEGIAS INSTRUCCIONALES:

Conferencias y solución de problemas.

**Certificación 112, 2014-15, Junta de Gobierno.** El profesor se reserva el derecho de activar el uso de medios alternos hasta un 25% del curso. Los temas del mismo en los que se utilizará este mecanismo alternativo se notificarán con antelación por correo electrónico.

## RECURSOS DE APRENDIZAJE REQUERIDOS:

- Calculadora financiera
- Acceso a la red (Internet)
- Bloomberg Markets Concepts (curso 8 horas) (*debe completarse antes del 1<sup>er</sup> examen*)

## ESTRATEGIAS DE EVALUACIÓN:

La evaluación se basará en la ejecutoria de las siguientes gestiones:

- 1) Nota acumulativa compuesta por: (50%) Taller de Bloomberg Market Concepts; (50%) Asistencia, Asignaciones y Pruebas Cortas (la asistencia en todo el semestre tiene el mismo peso de una asignación).
  - ✓ Las Asignaciones se entregarán de forma electrónica, antes de la hora de inicio de la clase en que se discutirá.
  - ✓ No se aceptan asignaciones tarde.
  - ✓ Se eliminará la peor nota de las Asignaciones y Pruebas Cortas.
- 2) Tres exámenes parciales.
  - ✓ No se ofrecerán exámenes de reposición, por lo que el examen final:
    - Es opcional y sustituye la peor nota de los exámenes parciales.
    - El estudiante debe indicar vía electrónica si desea tomar el examen final.
  - ✓ Usted podrá traer una hoja tamaño carta escrita en una cara (página) con la información que entienda es pertinente para el examen. La hoja debe identificar en la primera línea el curso, examen y estudiante.

El resultado de cada evaluación enumerada anteriormente será normalizado a 100 puntos, y la nota final del curso será el promedio simple de esas evaluaciones (cuatro en total). La puntualidad en la asistencia será considerada en la nota final (máximo 2 puntos).

Se utilizará la plataforma Moodle para la comunicación y envío de documentos entre el profesor y los estudiantes.

## SISTEMA DE CALIFICACIÓN:

- 90 a 100 = A
- 80 a 89 = B
- 70 a 79 = C
- 60 a 69 = D
- Menos de 60 = F

## **LEY 51 DEL 7 DE JUNIO DE 1996**

“Los estudiantes que reciban servicios de Rehabilitación Vocacional deben comunicarse con el (la) profesor(a) al inicio del semestre para planificar el acomodo razonable y equipo asistido necesario conforme con las recomendaciones de la Oficina de Asuntos para las Personas con Impedimento (OAPI) del Decanato de Estudiantes. También aquellos estudiantes con necesidades especiales que requieren de algún tipo de asistencia o acomodo, deben comunicarse con el (la) profesor(a).” \*

**\*Circular 9 (2002-03) del DAA**

## **CERTIFICACIÓN NÚM. 39 DEL SENADO ACADÉMICO (2018-2019)**

"La Universidad de Puerto Rico prohíbe el discrimen por razón de sexo y género en todas sus modalidades, incluyendo el hostigamiento sexual. Según la Política Institucional contra el Hostigamiento Sexual en la Universidad de Puerto Rico, Certificación Núm. 130, 2014-2015 de la Junta de Gobierno, si un estudiante está siendo o fue afectado por conductas relacionadas a hostigamiento sexual, puede acudir ante la Oficina de la Procuraduría Estudiantil, el Decanato de Estudiantes o la Coordinadora de Cumplimiento con Título IX para orientación y/o presentar una queja".

## **BIBLIOGRAFÍA:**

Bodie Kane Marcus, Investments, Fifth Edition, McGraw-Hill Irwin  
Kolb Robert W., Investments, Fourth Edition, Blackwell  
Strong, Robert, Practical Investment Management, Second Edition, South-Western  
Wall Street Journal  
The Economist

## **RECURSOS ELECTRÓNICOS:**

Sistema Bloomberg (Biblioteca Administración de Empresas)

<http://www.bloomberg.com/>

[www.investopedia.com](http://www.investopedia.com)

[www.wsj.com](http://www.wsj.com)

[www.yahoofinance.com](http://www.yahoofinance.com)

<http://www.financialnews-us.com>

<http://www.ft.com/markets>

<http://www.reuters.com/finance>