

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

## **TÍTULO**

**MERCADO DE VALORES - FINA 4007**

## **NÚMERO HORAS CRÉDITOS**

3 horas / créditos

## **PRERREQUISITOS**

FINA 3007 - Moneda y Banca

## **DESCRIPCIÓN DEL CURSO**

Estudio del funcionamiento de los mercados de acciones, de bonos e hipotecario. Consideración de temas teóricos de la dinámica de dichos mercados y aplicaciones prácticas en el mundo de los negocios. Estudio de las funciones de los principales participantes en estos mercados, tanto corredores como banqueros hipotecarios, y sus relaciones con los clientes. Se estudian, además, diferentes productos como por ejemplo opciones, futuros y valores extranjeros.

## **OBJETIVOS**

Al finalizar el curso el estudiante entenderá los diferentes productos existentes en los mercados de valores, sus riesgos, y sus sustitutos. Podrá utilizar la información dada en los precios y en las tasas de interés y podrá hacer predicciones que le ayuden a tomar decisiones de compra y/o venta en los mercados. Entenderá la labor de la Reserva Federal y el rol que tienen las diferentes teorías de mercado en explicar los movimientos de precios. Finalmente podrá analizar el estado de la economía y ver como cambios en la misma va a afectar el nivel de precios en los mercados.

## **BOSQUEJO DE CONTENIDO Y DISTRIBUCIÓN DE TIEMPO**

### **Temas**

### **Horas**

Introducción al Sistema de Mercado de Valores  
Riesgo, tipos de instrumentos y Mercados Internacionales  
Mercados de Valores (New York, Chicago, Londres y Puerto Rico)  
Interpretación de números Económicos y Lecturas

Capítulos 1, 2, 3, 4, 5,6

12 horas

Primer Examen

## **Temas continuación**

## **Horas**

Rol del Sistema de la Reserva Federal  
Mercado de Repo's /Reverse Repo's  
Compra y Venta de Valores en el Mercado Secundario  
Mercados Hipotecario, de SWAPS, CAPS y Floors.  
Mercado de Fondos Mutuos y Fondos de Pensiones

Capítulos 11, 12, 17, 15

15 horas

### **Segundo Examen**

Teorías de Mercados en equilibrio  
Intereses: Importancia y usos en los mercados  
Forward Rates, Mercados de futuros  
Teorías básicas de precios de mercados de acciones  
Teorías básicas de mercado de opciones y sus usos.

Capítulos 16, 17, 18, 20,22

Tercer Examen

18 horas  
45 horas

## **Estrategias Instruccionales**

Se utilizarán las conferencias pero el método principal será la discusión en clases de temas pertinentes a los mercados de bonos y acciones de Estados Unidos y Puerto Rico. El estudiante tendrá que mantenerse al tanto del más recientes desarrollo en política y economía.

### **Recursos de Aprendizaje Requeridos:**

- calculadora
- computadora (puede utilizar las del laboratorio)

## **ESTRATEGIAS DE EVALUACIÓN**

- A. Tres exámenes parciales 30% cada uno 90%  
B. Participación en clase 10%

De ser necesario se realizarán, evaluaciones diferenciadas a estudiantes **con** necesidades especiales.

## **SISTEMA DE CALIFICACIÓN**

La calificación final se basará en la siguiente escala:

- 100-90 A  
88-80 B  
79-67 C  
66-56 D  
55-00 F

### **Cumplimiento con la 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

## **BIBLIOGRAFÍA**

### **LIBRO DE TEXTO**

Rose, Peter S. Money and Capital Markets, (2003) Octava Edición, McGraw-Hill

### **OTRAS**

Mishkin, Frederic & Stanley Eakins, **Financial Markets + Institutions**, Fifth Edition 2005, Addison Wesley

El Nuevo Día Retrieved August 7, 2006 from

<http://www.endi.com>

Telerate, Bloomberg Information Systems, Retrieved August 7, 2006 from

<http://www.financetech.com/featured/showarticle.jhtml?articleID=14702685>

The Wall Street Journal

<http://www.wsj.com>

Sources of financial data, Retrieved August 7, 2006 from  
<http://www.companynews.fr/institutional/ins.asp?idp=29>

Sources of market data, Retrieved August 7, 2006 from  
<http://fenews.com/fen17/survey.html>  
<http://answers.com/topic/reuters>

Value Line Publication, Retrieved August 7, 2006 from  
[http://www.valueline.com/secure/logged\\_on.aspx](http://www.valueline.com/secure/logged_on.aspx)  
[http://www.mlcnet.org/cms/sitem.cfm/databases\\_econtent/database\\_/value\\_line/](http://www.mlcnet.org/cms/sitem.cfm/databases_econtent/database_/value_line/)

Revisado por: Prof. Mario Iturrino  
Agosto 2006