

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

TÍTULO:

Seminario en Administración y Consultoría de Carteras de Inversión – FINA 4049

NÚMERO DE HORAS/CRÉDITOS:

3 horas/crédito semanales

PRERREQUISITOS:

FINA 4037 – Inversiones

DESCRIPCIÓN DEL CURSO:

Creación y administración de carteras de inversión para distintos escenarios desde la perspectiva del “money manager”. Estudio de la labor del consultor en el proceso de análisis de la efectividad de carteras de inversión existentes.

OBJETIVOS:

Al concluir el seminario curso el estudiante:

- Conocerá en detalle las áreas de administración y consultoría en carteras de inversión.
- Aprenderá los aspectos financieros, legales, contables éticos y de mercadeo que competen a esta actividad gerencial.
- Podrá crear carteras de inversión para diferentes tipos de inversionistas y tendrá la capacidad para analizar y opinar sobre la labor que han rendido otros administradores de cartera en el pasado.

BOSQUEJO DE CONTENIDO Y DISTRIBUCIÓN DEL TIEMPO:

- | | | |
|----|---|---------|
| A. | Introducción | 3 horas |
| | 1. Descripción de la industria | |
| | 2. Tránsito financiero y económico | |
| | 3. Situación del mercado local | |
| B. | El Administrador de Carteras de Inversión (“money manager”) | 3 horas |
| | 1. Rol en la industria | |
| | 2. Requisitos mínimos | |
| | 3. Tipos de fondos que pueden manejar | |
| | 4. Cantidad de activos y pasivos que se maneja a la industria | |

- | | | |
|----|--|-----------------------------|
| C. | Análisis Técnicos que realiza el “money manager” | 6 horas |
| | <ol style="list-style-type: none"> 1. Instrumentos que se utilizan en la toma de decisiones 2. Riesgos que se deben tomar en cuenta 3. Medidas financieras para el proceso decisional 4. Análisis del resultado de las operaciones | |
| D. | El Consultor en Carteras de Inversión | 6 horas |
| | <ol style="list-style-type: none"> 1. Rol en la industria 2. Responsabilidad fiduciaria 3. Política de Inversiones 4. Distribución de activos 5. Medición del Resultado 6. Selección del Administrador | |
| E. | Creación de las carteras de inversión desde la perspectiva del “money manager”. | 15 horas |
| F. | Análisis de las carteras de inversión desde la perspectiva del consultor. | <u>12 horas</u>
45 horas |

ESTRATEGIAS INSTRUCCIONALES:

Discusión de temas, creación de carteras de inversión, análisis del desempeño de éstas en el pasado.

RECURSOS DE APRENDIZAJE REQUERIDOS:

- Acceso a la red (Internet)
- Calculadora
- Computadora (puede utilizar las del laboratorio)

ESTRATEGIAS DE EVALUACIÓN:

Un examen parcial	40%
Trabajo de investigación y análisis	50%
Discusión en clase de lecturas asignadas	<u>10%</u>
	100%

De ser necesario, se realizará evaluación diferenciada a estudiantes con necesidades especiales.

SISTEMA DE CALIFICACIÓN:

100-90	A
89-80	B
79-70	C
69-60	D
59-0	F

CUMPLIMIENTO – 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 Decanto 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:

TEXTO:

Por la naturaleza aplicada del curso, se asignarán lecturas sobre el tema de acuerdo al desarrollo de los mercados financieros al momento de dictar el curso. Se utilizarán periódicos y otras publicaciones financieras y material de análisis provisto por diversos servicios financieros electrónicos.

Bodie Z., Kane A., Marcus A. (2005). **Investments**, 6th Edition, McGraw –Hill, ISBN:0072861789

Chernoff, Joel. (1999) Future Demands Stricter Course Money Managers Will Have to break with Past to succeed tomorrow. *Pensions and Investments*; vol. 27, no.9, May, p. 19

Fabozzi, Frank J. (2002). **The Theory and Practice of Investment Management**, Prentice-Hall, ISBN: 0471228990

Hargis, Kent. (1998). No Foreign Investors Stimulate or Inhibit Stock Market Development in Latin America? *Quarterly Review of Economics and Finance*, vol. 38, no. 3, Fall, p. 303-318.

Heart, Douglas and Zarma, Janis K. (1995) **Contemporary Investments: Security and Portfolio Analysis**. Dryden Press.

Lazo, Shirley A. (1999) How the Corporate Leaders see Payouts? *Barron's*, vol. 79, no.1, January, p. 40.

Lecky, Andrew. (1997). **The Morningstar Approach to Investing**, Warner Books, Inc.

Light, Shirley A. (1998). Performance Measurement Investors Balance Scorecards. *Harvard Business Reviews*, vol. 76, no. 6. November/December, p.17.

McCarthy, Edward. (1999). Money Management: Success is in the Details, *Journal of Financial Planning*, vol. 12, no. 2, February, pp. 48-52.

Referencias Electrónicas (Para obtener información reciente sobre los componentes del mercado de inversión) Retrieved August 3, 2006 from

<http://www.bloomberg.com/news/markets/bonds.html>

<http://fool.com> (Página de información financiera)

<http://www.gdb-pur.com>

<http://www.investopedia.com> (Base de datos/artículos)

http://www.investorhome.com/anmvl.htm-sfn/res/respa_hm.cfm

<http://www.money.cnn.com/markets>

<http://www.ustreas.gov/>

<http://valueline.com>

<http://www.wsj.com>

Revisado por: Prof. Mario J. Maura
Agosto 2006