

**UNIVERSIDAD DE PUERTO RICO
RECINTO DE RÍO PIEDRAS
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
DEPARTAMENTO DE FINANZAS
INVERSIONES – FINA 4137**



PO Box 23332

San Juan, Puerto Rico

PROFESOR: Kurt A. Schindler, Ph.D., CFP®

Horario de la clase: Sección 101: lunes y miércoles 7:00 AM - 8:20 AM

Sección 102: martes y jueves 7:00 AM - 8:20 AM

Horario de oficina: Por cita previa. Textea al: (787) 249-7061, kurt.schindler@upr.edu

NÚMERO DE HORAS/CRÉDITOS - 3 semanales

PRERREQUISITOS - FINA 3106 y ECON 3005

DESCRIPCIÓN DEL CURSO:

Se familiariza al estudiante con las fuentes de información financiera y con las técnicas para interpretarlas. Se estudia y analiza detenidamente las alternativas de inversión enfatizando sus riesgos y objetivos a que se presta. Se analiza 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 analiza 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.

BOSQUEJO DE CONTENIDO:

	Capítulos
Módulo 1: Introducción	1 - 5
Módulo 2: Portfolio / Market Theory	6 - 9
Módulo 3: Stock Analysis / Valuation	10 - 12
Módulo 4: Security analysis	13 - 16
Módulo 5: Fixed Income Securities	17 - 18
Módulo 6: Derivative Securities	19 - 20
Módulo 7: Investment Management	21 - 22

Sujeto a cambios durante el semestre.

ESTRATEGIAS INSTRUCCIONALES:

Conferencias, ensayos, proyectos, y solución de problemas.

RECURSOS DE APRENDIZAJE REQUERIDOS:

- Calculadora financiera, Acceso a la red (Internet)

ESTRATEGIAS DE EVALUACIÓN:

Tema	Descripción	Puntos	Total Puntos
Pre-test	Escoge	10	10
¿Por qué estoy aquí?	Ensayo	10	10
5 Proyectos en grupo	1) Portfolio and Market Theory	100	
	2) Stock analysis and valuation	90	
	3) Security analysis	50	
	4) Fixed Income Securities Puerto Rico	100	
	5) Investment Management	50	
6 exámenes	Examen corto según anunciado	20	120
Participación	Participación conversaciones en el salón de clase sobre el tema del día	150	150
Post -test	Escoge	10	10
What Learned	Ensayo	10	10
		Total	700

DESCRIPCIONES DE LOS PROYECTOS:

Se trabajará cinco (5) proyectos en grupo durante el semestre. Los detalles del proyecto se proveerán durante el semestre. La tabla arriba provee el tema de cada proyecto. Los proyectos consistirán de una serie de problemas a resolverse e interpretarse de acuerdo al material contenido en el texto y otras fuentes de información.

Reglas generales: Los grupos se consistirán de no más de seis (6) personas. Cada miembro del grupo tendrá la responsabilidad de cumplir con su grupo y aportar al máximo al éxito del grupo. La nota que gana el grupo será la nota que gana cada uno de los miembros del grupo. Los grupos serán diferentes para cada proyecto. El proceso de seleccionar los grupos se llevará a cabo con el profesor.

SISTEMA DE CALIFICACIÓN:

<u>PUNTOS</u>	<u>NOTA</u>
627 - 700	A
556 - 626	B
487 - 555	C
452 - 486	D
0 - 451	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 Decnato 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 REQUERIDO:

***Investments*, Charles P. Jones, duodécima Edición, 2013, Wiley**

OTRAS REFERENCIAS:

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

Barron's

Bloomberg