UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN AGUSTÍN DE AREQUIPA



VICERRECTORADO ACADÉMICO

FACULTAD DE ECONOMIA DEPARTAMENTO ACADÉMICO DE E C O N O M I A

SÍLABO 2021 - B ASIGNATURA: FINANZAS AVANZADAS (E)

1. INFORMACIÓN ACADÉMICA

Periodo académico:	2021 - B		
Escuela Profesional:	ECONOMÍA		
Código de la asignatura:	1705265		
Nombre de la asignatura:	FINANZAS AVANZADAS (E)		
Semestre:	X (décimo)		
Duración:	17 semanas		
Número de horas (Semestral)	Teóricas:	3.0	
	Prácticas:	2.0	
	Seminarios:	0.0	
	Laboratorio:	0.0	
	Teórico-prácticas:	0.0	
Número de créditos:	4		
Prerrequisitos:	FINANZAS 2 (1703240)		

2. INFORMACIÓN DEL DOCENTE, INSTRUCTOR, COORDINADOR

DOCENTE	GRADO ACADÉMICO	DPTO. ACADÉMICO	HORAS	HORARIO
MEZA RIQUELME, MAURICIO	DOCTOR	ECONOMIA	0	Mar: 16:40-19:20
WEZA RIQUELINE, WAURICIO	DOCTOR	ECONOMIA		Jue: 17:40-19:20
CAMPOS ASCUÑA, LUIS	MAGISTER	ECONOMIA	0	Lun: 14:00-16:40
CAIMPOS ASCUNA, LUIS	WAGISTER	ECONOMIA		Jue: 17:40-19:20
CAMPOS ASCUÑA, LUIS	MAGISTER	ECONOMIA	0	Lun: 16:40-18:30
CAIVIFOS ASCUNA, LUIS	WAGISTER	ECONOMIA		Vie: 14:00-16:40

3. INFORMACIÓN ESPECIFICA DEL CURSO (FUNDAMENTACIÓN, JUSTIFICACIÓN)

Este curso representa un curso complementario a los dos primeros cursos de finanzas, aportando al alumno un conocimiento avanzado de las finanzas en campos como la evaluación de los resultados de los

gestores, modelos de valoración de activos diferentes al modelo clásico CAPM, y en general a temas empíricos de finanzas como finanzas del comportamiento o gestión del riesgo de carteras de inversión.

4. COMPETENCIAS/OBJETIVOS DE LA ASIGNATURA

Competencia General:

- 1. Capacidades metodológicas: organización del tiempo, comprensión de la relación conceptos-mundo real.
- 2. Habilidades tecnológicas: uso de herramientas (hoja de cálculo) y de búsqueda de información relevante a los conceptos teóricos.

Competencias Específicas:

- 1. Capacidad de entender las diferencias entre las diferentes instituciones de inversión colectiva.
- 2. Comprensión del riesgo de tipo de interés de una cartera de renta fija y su gestión.
- 3. Conocer los principales problemas del modelo de Markowitz y un nuevo modelo (Black-Litterman) que solventa algunas de esas carencias.
- 4. Comprensión de la importacia de las finanzas del comportamiento (behavioral finance).
- 5. Capacidad de entender modelos de valoración de activos multifactoriales.
- 6. Comprension de las diferentes medidas de valoración de resultados de un gestor o una cartera de inversión

5. CONTENIDO TEMATICO

PRIMERA UNIDAD

Capítulo I: INTRODUCCIÓN AL ENTORNO DE INVERSIÓN

Tema 01: ¿Cómo se negocian los valores en los mercados financieros?

Tema 02: Instituciones de Inversión Colectiva

Tema 03: Hedge Funds y otros activos alternativos

SEGUNDA UNIDAD

Capítulo II: GESTIÓN DE CARTERAS DE RENTA VARIABLE Y RENTA FIJA

Tema 04: Riesgo de tipo de interés e inmunización

Tema 05: Gestión avanzada de carteras

TERCERA UNIDAD

Capítulo III: MODELOS DE VALORACIÓN DE ACTIVOS

Tema 06: Modelo de valoración por arbitraje (APT)

Tema 07: Modelos multifactoriales

CUARTA UNIDAD

Capítulo IV: EFICIENCIA DE LOS MERCADOS Y ANOMALIAS

Tema 08: Hipótesis de eficiencia del mercado

Tema 09: Anomalías y behavioral finance

QUINTA UNIDAD

Capítulo V: MERCADOS FORWARD Y FUTUROS

Tema 10: Mercados de futuros y forwards

Tema 11: Futuros, Swaps y estrategias de gestión del riesgo

SEXTA UNIDAD

Capítulo VI: EVALUACIÓN DE RESULTADOS EN INVERSIONES

Tema 12: Medidas de performance clásicas

Tema 13: Otras medidas de evaluación de resultados

SÉPTIMA UNIDAD

Capítulo VII: FUSIONES Y ADQUISICIONES
Tema 14: FUSIONES Y ADQUISICIONES

Tema 15: Evaluación final

6. ESTRATEGIAS DE ENSEÑANZA APRENDIZAJE

6.1. Métodos

- Método expositivo en las clases teóricas.
- Método para la elaboración del proyecto de investigación formativa.
- Método del trabajo independiente para la elaboración de los cuadros resumen de los contenidos de la asignatura.

6.2. Medios

- Diapositivas.
- Vídeos.
- Internet.
- Herramientas Google.
- Plataforma Moodle.
- Libros de consulta.
- Computadora.

6.3. Formas de organización

- a) CLASES TEÓRICAS: Se desarrollará de acuerdo al temario señalado en el presente silabo, en la mayoría de los casos se realizará mediante clases magistrales por parte del docente.
- b) PRÁCTICAS: Consiste en la resolución de ejercicios y casos prácticos vinculados a la asignatura, los cuales son realizados por los alumnos con la colaboración del docente.

6.4. Programación de actividades de investigación formativa y responsabilidad social

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN FORMATIVA

Los estudiantes por equipos de trabajo desarrollarán un estudio donde aplicarán todos los conocimientos obtenidos a lo largo del curso.

ACTIVIDADES DE RESPONSABILIDAD SOCIAL

Los estudiantes por equipos de trabajo desarrollarán videos didácticos sobre los temas tratados a lo largo del curso, los cuales serán puestos a disposición de la comunidad a través de la plataforma youtube.

7. CRONOGRAMA ACADÉMICO

SEMANA	TEMA	DOCENTE	%	ACUM.
1	¿Cómo se negocian los valores en los mercados financieros?	M. Meza	5.9	5.90
2	Instituciones de Inversión Colectiva	M. Meza	5.9	11.80
3	Hedge Funds y otros activos alternativos	M. Meza	5.9	17.70
4	Riesgo de tipo de interés e inmunización	M. Meza	5.9	23.60
5	Gestión avanzada de carteras	M. Meza	11.8	35.40
7	Modelo de valoración por arbitraje (APT)	M. Meza	5.9	41.30
8	Modelos multifactoriales	M. Meza	5.9	47.20
9	Hipótesis de eficiencia del mercado	M. Meza	5.9	53.10
10	Anomalías y behavioral finance	M. Meza	5.9	59.00
11	Mercados de futuros y forwards	M. Meza	5.9	64.90
12	Futuros, Swaps y estrategias de gestión del riesgo	M. Meza	5.9	70.80
14	Medidas de performance clásicas	M. Meza	11.8	82.60
15	Otras medidas de evaluación de resultados	M. Meza	5.9	88.50
16	FUSIONES Y ADQUISICIONES	M. Meza	5.9	94.40
17	Evaluación final	M. Meza	5.6	100.00

8. ESTRATEGIAS DE EVALUACIÓN

8.1. Evaluación del aprendizaje

Evaluación del Aprendizaje

- a) Evaluación Continua
- Ejercicios y casos prácticos.
- Controles permanentes.
- Participación en clase.
- Exposiciones de resolución de casos prácticos y de trabajo final.
- b) Evaluación Periódica.
- Primer examen parcial.
- Segundo examen parcial.
- Examen final.
- c) Examen Subsanación o Recuperación (Sustitutorio)

8.2. Cronograma de evaluación

EVALUACIÓN	FECHA DE EVALUACIÓN	EXAMEN TEORÍA	EVAL. CONTINUA	TOTAL (%)
Primera Evaluación Parcial	27-09-2021	13%	20%	33%
Segunda Evaluación Parcial	08-11-2021	13%	20%	33%
Tercera Evaluación Parcial	20-12-2021	14%	20%	34%
			TOTAL	100%

9. REQUISITOS DE APROBACIÓN DE LA ASIGNATURA

- a) El estudiante tendrá derecho a observar o en su defecto a ratificar las notas consignadas en sus evaluaciones, después de ser entregadas las mismas por parte del profesor, salvo el vencimiento de plazos para culminación del semestre académico, luego del mismo, no se admitirán reclamaciones, estudiante que no se haga presente en el día establecido, perderá su derecho a reclamo.
- b) Para aprobar el curso el estudiante debe obtener una nota igual o superior a 11, en el promedio final.

- c) El redondeo, solo se efectuará en el cálculo del promedio final, quedado expreso, que las notas parciales, no se redondearan individualmente.
- d) El estudiante que no tenga alguna de sus evaluaciones y no haya solicitado evaluación de rezagados en el plazo oportuno, se le considerará como abandono.
- e) El estudiante quedará en situación de ?abandono? si el porcentaje de asistencia es menor al ochenta (80%) por ciento en las actividades que requieran evaluación continua

10. BIBLIOGRAFÍA: AUTOR, TÍTULO, AÑO, EDITORIAL

10.1. Bibliografía básica obligatoria

Material docente preparado por el equipo de CAF.

10.2. Bibliografía de consulta

? BKM: BODIE, Z.; KANE, A.; MARCUS, A. J. Principios de inversiones. McGraw-Hill (varias ediciones). ? GT: GRINBLATT, M.; TITMAN, S. Mercados Financieros y Estrategia Empresarial. McGraw-Hill (varias ediciones).

? BMA: BREALEY, R; MYERS, S.; ALLEN, F. Principios de Finanzas Corporativas. McGraw-Hill (varias ediciones).

? BKM2: BODIE, Z.; KANE, A.; MARCUS, A. J. Investments. McGraw-Hill (varias ediciones).

Arequipa, 01 de Setiembre del 2021

MEZA RIQUELME, MAURICIO

CAMPOS ASCU?A, LUIS