UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN AGUSTÍN DE AREQUIPA

VICERRECTORADO ACADÉMICO

FACULTAD DE ECONOMIA

DEPARTAMENTO ACADÉMICO DE E C O N O M I A

SÍLABO 2023 - B

ASIGNATURA: FINANZAS AVANZADAS (E)

1. INFORMACIÓN ACADÉMICA

Periodo académico:	2023 - 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:**	3.00
	Prácticas:	2.00
	Seminarios:	0.00
	Laboratorio:	0.00
	Teórico-prácticas:	0.00
Número de créditos:	4	
Prerrequisitos:	FINANZAS 2 (1703240)	

2. INFORMACIÓN DEL DOCENTE, INSTRUCTOR, COORDINADOR

DOCENTE	GRADO ACADÉMICO	DPTO. ACADÉMICO	HORAS	HORARIO
CUADROS LINARES, LUIS DUGASVILI	.	E C O N O M I A	0	
CAMPOS ASCUÑA, LUIS MIGUEL	.	E C O N O M I A	0	Mar: 14:00-16:40 Mié: 16:40-18:30
VALDIVIA CONCHA, STEPHAN ALBERTI	.	E C O N O M I A	0	Lun: 14:00-15:40 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, mercado de futuros y derivados entre otros.

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 importancia de las finanzas del comportamiento (behavioral finance).
5. Capacidad de entender modelos de valoración de activos multifactoriales.
6. Comprensión 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: Introducción al curso

Tema 02: ¿Cómo se negocian los valores en los mercados financieros?

Capítulo II: Instituciones de Inversión Colectiva

Tema 03: Instituciones de Inversión Colectiva

Tema 04: Hedge Funds y otros activos alternativos

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

Tema 05: Riesgo de tipo de interés e inmunización

Tema 06: Primer examen

SEGUNDA UNIDAD

Capítulo IV: Gestión avanzada de carteras

Tema 07: Gestión avanzada de carteras

Tema 08: Modelo de valoración por arbitraje (APT)

Tema 09: Modelos multifactoriales

Capítulo V: EFICIENCIA DE LOS MERCADOS Y ANOMALIAS

Tema 10: Hipótesis de eficiencia del mercado

Tema 11: Anomalías y behavioral finance

Tema 12: Segundo examen

TERCERA UNIDAD

Capítulo VI: MERCADOS FORWARD Y FUTUROS

Tema 13: Mercados de futuros y forwards

Tema 14: Futuros, Swaps y estrategias de gestión del riesgo

Capítulo VII: EVALUACIÓN DE RESULTADOS EN INVERSIONES

Tema 15: Medidas de performance clásicas

Tema 16: Otras medidas de evaluación de resultados

Capítulo VIII: Fusiones y adquisiciones

Tema 17: Fusiones y adquisiciones

Tema 18: Tercer examen

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

Actividad de capacitación a los micro y pequeños empresarios en temas económico-financieros para la mejora de las capacidades productivas en la ciudad de Arequipa, de acuerdo a las necesidades de dicho público objetivo y en concordancia con el programa y plan general de responsabilidad Social Universitaria de la Facultad de Economía

7. CRONOGRAMA ACADÉMICO

SEMANA	TEMA	DOCENTE	%	ACUM.
1	Introducción al curso	S. Valdivia / L.Campos	7	7.00
2	¿Cómo se negocian los valores en los mercados financieros?	S. Valdivia / L.Campos	7	14.00
4	Instituciones de Inversión Colectiva	S. Valdivia / L.Campos	7	21.00
4	Hedge Funds y otros activos alternativos	S. Valdivia / L.Campos	7	28.00
5	Riesgo de tipo de interés e inmunización	S. Valdivia / L.Campos	7	35.00
6	Primer examen	S. Valdivia / L.Campos	0	35.00
7	Gestión avanzada de carteras	S. Valdivia / L.Campos	7	42.00
8	Modelo de valoración por arbitraje (APT)	S. Valdivia / L.Campos	7	49.00
9	Modelos multifactoriales	S. Valdivia / L.Campos	7	56.00
10	Hipótesis de eficiencia del mercado	S. Valdivia / L.Campos	7	63.00
11	Anomalías y behavioral finance	S. Valdivia / L.Campos	7	70.00
12	Segundo examen	S. Valdivia / L.Campos	0	70.00
12	Mercados de futuros y forwards	S. Valdivia / L.Campos	6	76.00
13	Futuros, Swaps y estrategias de gestión del riesgo	S. Valdivia / L.Campos	6	82.00
14	Medidas de performance clásicas	S. Valdivia / L.Campos	6	88.00
15	Otras medidas de evaluación de resultados	S. Valdivia / L.Campos	6	94.00
16	Fusiones y adquisiciones	S. Valdivia / L.Campos	6	100.00
17	Tercer examen	S. Valdivia / L.Campos	0	100.00

8. ESTRATEGIAS DE EVALUACIÓN

8.1. 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.-
- Tercer examen parcial.-
- Examen Sustitutorio

8.2. Cronograma de evaluación

EVALUACIÓN	FECHA DE EVALUACIÓN	EXAMEN TEORÍA	EVAL. CONTINUA	TOTAL (%)
Primera Evaluación Parcial	02-10-2023	13%	20%	**33%**
Segunda Evaluación Parcial	13-11-2023	13%	20%	**33%**
Tercera Evaluación Parcial	18-12-2023	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 correspondientes, luego de los mismos, no se admitirán reclamos, el estudiante que no esté 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 sustitutoria 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

- 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)

10.2. Bibliografía de consulta

MADURA Jef (2001) Mercados e Instituciones Financieras. Thompson Learning, México.

HULL John C. (2012) Introducción a los Mercados de Futuros y Opciones, Pearson, España.

Martinez Abascal E. Futuros y Opciones. 1ra. Edición. España

Arequipa, 21 de Noviembre del 2023

CUADROS LINARES, LUIS DUGASVILI

CAMPOS ASCU?A, LUIS MIGUEL

VALDIVIA CONCHA, STEPHAN ALBERTI