

Sílabo

1F0013 - Mercado de Capitales

I. Información general

Nombre del Curso: Mercado de Capitales
Código del curso: 1F0013
Departamento Académico: Finanzas
Créditos: 4
Horas Teoría: 4
Horas Práctica: 0
Periodo Académico: 2023-01-PRE
Sección: A
Modalidad: Presencial
Idioma: Español
Docente: LUIS BABA NAKAO
Email docente: baba_l@up.edu.pe

II. Introducción

Al final del curso el participante obtendrá una visión integral del Mercado de Capitales y su función en el desarrollo económico del país; así como la interacción que existe con el mercado y su entorno. Los participantes conocerán en forma teórica y práctica: el marco regulatorio, las instituciones, los sistemas, los productos y servicios, las rentabilidades, los riesgos y las perspectivas del Mercado de Capitales en el Perú.

III. Logro de aprendizaje final del curso

Al finalizar el curso, el estudiante presentará la rentabilidad alcanzada en su inversión en la Bolsa de Valores de Lima.

En esta inversión se reflejará su capacidad de incorporar en su decisión de inversión las variables: tiempo de inversión, moneda, perspectiva económica y financiera internacional, nacional, sectorial, social, política y de la empresa en cuya acción invirtió. Así como el uso del Análisis Fundamental y del Análisis Técnico, según corresponda al perfil de inversor

IV. Unidades de aprendizaje

Unidad de aprendizaje 1: El Impacto del Sistema Financiero Nacional en el Desarrollo Económico

Logro de Aprendizaje / propósito de la unidad:

Al concluir la primera unidad de aprendizaje, el estudiante seleccionará cuál es la opción de inversión más rentable para cada perfil de inversionista, tomando en consideración las opciones mostradas por el profesor y la ubicación de las mismas dentro de las páginas webs correspondientes. En esta decisión incluirá otras características personales del inversor, como expectativas del inversionista, tiempo de inversión deseado, la edad del inversionista, situación laboral y otros

Contenidos:

- El impacto del Sistema Financiero Nacional en el Desarrollo Económico
- Aspectos Históricos
- Noción de Mercado

- Sistema Financiero
 - Mercado Intermediación Indirecta
 - Mercado Intermediación Directa
 - Mercados Financieros
- Mercados de Valores
 - Por tipo de colocación (mercado primario y secundario)
 - Por mecanismos de negociación (mercado bursátil y extra-bursátil)

Casos

- Alternativas de Inversión en el Sistema Financiero Peruano

Unidad de aprendizaje 2: Las Instituciones y los Mecanismos de Mercado

Logro de Aprendizaje / propósito de la unidad:

Al concluir la segunda unidad de aprendizaje, el estudiante calculará la rentabilidad que tiene un inversionista cuando adquiere acciones y la mantiene en determinados periodos. Aplicará para el cálculo los conocimientos vertidos por el profesor en relación al movimiento del precio de las acciones, los dividendos, las acciones liberadas distribuidas por las empresas y los aumentos de capital, las fuentes de información y su utilización.

Contenidos:

- La Bolsa de Valores (concepto y funciones, constitución y organización, principios y criterios aplicables, la participación en Bolsa y el mercado extra-bursátil)
- Los Intermediarios (concepto y funciones, sus tipos y sus regulaciones)
- Los Emisores (emisores y emisiones, la transparencia y las regulaciones)
- Las Entidades de Custodia (el depositario y el custodio, servicios que brinda el custodio, principios y criterios del Grupo de los 30, su marco legal)
- El impacto de los inversionistas institucionales (los Fondos Mutuos, los Fondos de Inversión, los Fondos de Pensiones, las Compañías de Seguros y los Bancos de Inversión)
- Las autoridades reguladoras de los mercados financieros
- Las Clasificadoras de Riesgos (el concepto de clasificación y sus usos, las clasificadoras, el proceso de reclasificación y el marco legal)
- Mecanismos de Mercado y su funcionamiento (definición y características, tipos de mecanismos de negociación, las cotizaciones y otros indicadores bursátiles)
- Sistema de Compensación y Liquidación (CAVALI)
- La negociación de Títulos Valores en la BVL
- Las Operaciones de Reporte en la BVL
- La Macroeconomía y su impacto en las decisiones de inversión en la BVL

Casos

- Lectura del Boletín Diario de la BVL
- Cálculo de la Rentabilidad del Accionista

Unidad de aprendizaje 3: Instrumentos de Inversión Renta Variable

Logro de Aprendizaje / propósito de la unidad:

Al concluir la tercera unidad, los estudiantes seleccionarán las acciones más rentables, aplicando el Análisis Fundamental y el Análisis Técnico y vinculando esta técnica con los conocimientos vertidos por el profesor en torno a la manera en que el comportamiento de las variables macroeconómicas, sociales, políticas, medio ambientales, geopolíticas y otras influyen sobre el movimiento de las acciones. Al finalizar esta unidad los estudiantes presentarán sus informes de inversión en la BVL.

Contenidos:

- Los Títulos de Renta Variable: Las Acciones (definición, aspectos de la emisión, tipos de acciones, marco legal)
- Los Aumentos de Capital y los Certificados de Suscripción Preferente (definición, aspectos de la emisión, marco legal)
- American Depositary Receipts (antecedentes, definición, aspectos de la emisión, tipos de ADRs y marco legal)
- El Potencial de Creación de Valor y la Rentabilidad del Accionista.

Casos

- Los Principales Problemas Globales y su Impacto en la BVL
- Análisis Fundamental: Selección de Acciones
- Aumentos de Capital y Certificados de Suscripción Preferente
- Presentación de los argumentos de inversión por parte de los participantes del curso

Unidad de aprendizaje 4: Instrumentos de Inversión Renta Fija o Determinable

Logro de Aprendizaje / propósito de la unidad:

Al finalizar la cuarta unidad, el estudiante participará en un simulacro de Subasta Holandesa y seleccionará los bonos más rentables en el mercado secundario en función del tipo de instrumento de renta fija emitido, su riesgo y rentabilidad, así como el entorno internacional y nacional en el cual se encuentre.

Contenidos:

- Los Títulos de Renta Fija Definición, Aspectos de la emisión, marco legal y tributario
- Instrumentos de corto y mediano plazo: Papeles Comerciales y Notas
- Instrumentos de largo plazo: Bonos (definición, tipos de bonos, procedimiento de emisión y los agentes intervinientes)
- Negociación de títulos de renta fija en mercado secundario y cálculo de rentabilidad
- La Titulización de Activos (estructuración, operatividad y partes involucradas)

Casos

- Subasta Holandesa: Determinación de Tasa de Interés de una emisión de Bonos en un mercado de libre competencia
- Decisión de Inversión en una cartera de Renta Fija, en el Mercado Secundario

Unidad de aprendizaje 5: Los Fondos Mutuos y los ETF

Logro de Aprendizaje / propósito de la unidad:

Al finalizar la quinta unidad, el estudiante seleccionará el mejor Fondo Mutuo en función al perfil del inversionista la cartera de inversión del Fondo, la rentabilidad deseada del inversionista y sus perspectivas.

Contenidos:

- Los Fondos Mutuos (antecedentes, definición, tipos de fondos mutuos, ventajas, marco legal)
- Las Sociedades Administradoras
- Comité de Inversión
- El Comité de Vigilancia
- Los Fondos Mutuos en el Perú y la rentabilidad de los partícipes
- Los ETF: Definición, Características, Ventajas y Desventajas con respecto a los Fondos Mutuos y el ETF peruano: el EPU

Casos

- Competencia de Fondos Mutuos de Renta Variable

- Los ETFs y su competitividad con otras formas de Inversión

Unidad de aprendizaje 6: Riesgo y Rentabilidad

Logro de Aprendizaje / propósito de la unidad:

Al finalizar la sexta unidad y última unidad, el estudiante con los conocimientos adquiridos, los aplicará en el debate intragrupal con el fin de no sólo defender su posición de inversión en una determinada acción, sino también rebatir a quienes opinan que su acción no es la mejor.

Contenidos:

- Tipos de riesgo
- Calificación de riesgos

V. Estrategias Didácticas

La estrategia didáctica que utilizará el profesor comprende:

-Exposición (clase magistral).

- Exposición participativa
- Dinámicas grupales.
- Elaboración de Informe de Sustentación de Inversión en la BVL
- Experiencia de Inversión Real en la Bolsa de Valores de Lima
- Lecturas
- Exposiciones de los participantes
- Debates intergrupales.

Prácticas Calificadas con asesoría grupal y personalizada

Asesoría personalizada via emails y Whatsapp

VI. Sistemas de evaluación

Nombre evaluación	%	Fecha	Criterios	Comentarios
1. Casos y tareas	50		<p>- Participación en clase (PeC): Calidad y cantidad de intervenciones durante las sesiones y debates.</p> <p>- Control de Lectura (CL): Grado de entendimiento de los temas de lectura</p>	

			<p>asignados antes de cada sesión.</p> <p>- Casos y Tareas (CyT): Grado de aplicación de los conocimientos adquiridos en las sesiones.</p>	
1.1. Participación en clase	10		- Calidad y cantidad de intervenciones durante las sesiones y debates.	Periódicamente se les irá dando a conocer las calificaciones obtenidas durante cada una de las sesiones.
1.2. Control de lectura	10		Grado de entendimiento de los temas de lectura asignados antes de cada sesión.	Al inicio de cada sesión se tomará un Control de Lectura, el cual tendrá una duración de 15 minutos. En la primera sesión, no se tomará este control; pero, durante la clase se realizarán preguntas al respecto.
1.3. Casos y tareas	30		Grado de aplicación de los conocimientos adquiridos en las sesiones.	Los 15 primeros minutos de la segunda parte de la clase se destinarán a revisar las principales preguntas de la práctica y a brindar sugerencias para su buen desarrollo comprendiendo, por ejemplo, las informaciones más confiables de las principales webs relacionadas al Mercado de Capitales.
2. Examen final	50	01/12/2022	<p>- Sustentación de la Inversión en la BVL (SIBVL): Uso de los conceptos aprendidos para seleccionar la mejoración en la cual invertir.</p> <p>- Resultados de Inversión en BVL (RIBVL): Nivel de ganancia y/o pérdida obtenida en la inversión en la BVL.</p>	

			- Examen Final (EF)	
2.1. Sustentación de la Inversión en la BVL	5	13/10/2022	Uso de los conceptos aprendidos para seleccionar la mejor acción en la cual invertir.	En el Blackboard se colocará una guía de los puntos principales que debe contener el informe.
2.2. Resultados de la Inversión en BVL	20	17/11/2022	Nivel de ganancia y/o pérdida obtenida en la inversión en la BVL.	<p>En el Blackboard se colocará una guía de los puntos principales que debe contener el informe de resultados de la inversión.</p> <p>Desde la primera semana, cada participante podrá iniciar su proceso de inscripción dentro de la SAB, siguiendo los lineamientos que se publicarán en el Blackboard. Quienes, por conflicto de intereses en la entidad en que laboran, no pudieran realizar inversión en la BVL, deberán solicitar los lineamientos para que desarrollen la inversión en forma virtual.</p> <p>A partir de la tercera semana, cada participante, podrá comunicarse con la SAB e invertir en la acción que hubiesen elegido. El dinero para dicha inversión será proporcionado por el profesor.</p> <p>Los resultados de la inversión, positivos o negativos, serán asumidos por el profesor. No se asignará nota a los participantes que no hubieran cumplido con devolver el dinero asignado para la inversión, incluyendo los dividendos y acciones liberadas.</p>



2.3. Examen Final	25	01/12/0022	Evaluación de los conocimientos adquiridos durante el curso.	El curso está estructurado en forma incremental y relacionada, lo que implica que los conceptos que se van adquiriendo se unen a los nuevos en cuanto a su uso. De esta manera, el examen final, resulta sólo la consolidación de lo que ya obra en la memoria y en el accionar de cada uno de los participantes.

VII. Cronograma referencial de actividades

Unidades de aprendizaje	Contenidos y actividades a realizar	Recursos y materiales	Evaluaciones
Semana 1: del 23/03/2023 al 23/03/2023			
<ul style="list-style-type: none"> Unidad de aprendizaje 1: El Impacto del Sistema Financiero Nacional en el Desarrollo Económico 	<p>El Sistema Financiero Nacional y su importancia en el crecimiento económico de un país.</p> <p>Alternativa de Inversión en Perú: Sus rentabilidades y riesgos</p> <ul style="list-style-type: none"> Exposición y explicación por parte del profesor y discusión en clase: El Sistema Financiero Nacional y su importancia en el crecimiento económico de un país. Alternativas de inversión en el Perú sus rentabilidades y riesgos Control de Lectura: Kitchen, Richard L., El Impacto del Sistema Financiero en el Desarrollo Económico. Cap. 3. Casos y Tareas: Desarrollo de la Práctica Calificada Alternativas de Inversión. 	<ul style="list-style-type: none"> Lectura: KITCHEN, Richard L. El impacto del sistema financiero en el desarrollo económico. Cap 3. Pág. 65-97 Presentación Alternativas de Inversión en el Perú Casos y Tareas: Desarrollo de la Práctica Calificada Alternativas de Inversión 	<ul style="list-style-type: none"> Casos y tareas Participación en clase
Semana 2: del 30/03/2023 al 30/03/2023			
<ul style="list-style-type: none"> Unidad de aprendizaje 2: Las Instituciones y los Mecanismos de Mercado Unidad de aprendizaje 3: Instrumentos de Inversión Renta Variable 	<p>El Potencial de creación del valor. El Objetivo Empresarial, cómo se va formando la rentabilidad del accionista,</p>	<ul style="list-style-type: none"> Lectura: Instrumentos de Inversión Renta Variable". En Centro de Estudios de Mercado de capitales y Financiero, ABC del Mercado de Capitales. Capítulo 5. Presentación: El potencial de 	<ul style="list-style-type: none"> Casos y tareas Participación en clase Control de lectura

Unidades de aprendizaje	Contenidos y actividades a realizar	Recursos y materiales	Evaluaciones
	<p>elementos que la conforman. La inflación vs la rentabilidad del accionista. ADRs definición y tipos.</p> <ul style="list-style-type: none"> Control de Lectura: "Instrumentos de Inversión", En: Centro de Estudios de Mercado de Capitales y Financiero, ABC del Mercado de Capitales, cap. 5 Exposición y explicación por parte del profesor, y discusión en clase: El potencial de creación de valor. Casos y Tareas: Desarrollo de la Práctica Calificada Cálculo de la Rentabilidad del Accionista 	<p>creación de valor</p> <ul style="list-style-type: none"> Casos y Tareas: Desarrollo de la Práctica Calificada, Cálculo de la rentabilidad del accionista 	
Semana 4: del 13/04/2023 al 13/04/2023			
<ul style="list-style-type: none"> Unidad de aprendizaje 3: Instrumentos de Inversión Renta Variable 	<p>La Bolsa de Valores de Lima: Historia, empresas y títulos valores que se negocian en la BVL, operativa de las transacciones, lectura del Boletín Diario de la BVL.</p> <ul style="list-style-type: none"> Control de Lectura: Reglamento de Operaciones de la BVL. Exposición y explicación por parte del profesor y discusión en clase: Los títulos valores. 	<ul style="list-style-type: none"> Presentación: La Bolsa de Valores de Lima Lectura: Bolsa de Valores de Lima, Reglamento de Operaciones de la BVL. Casos y Tareas: Desarrollo de la Práctica Calificada: Competencia entre inversionistas. 	<ul style="list-style-type: none"> Participación en clase Control de lectura Casos y tareas

Unidades de aprendizaje	Contenidos y actividades a realizar	Recursos y materiales	Evaluaciones
	<ul style="list-style-type: none"> Casos y Tareas: Desarrollo de la Práctica Calificada: Competencia entre inversionistas. 		
Semana 5: del 20/04/2023 al 20/04/2023			
<ul style="list-style-type: none"> Unidad de aprendizaje 3: Instrumentos de Inversión Renta Variable Unidad de aprendizaje 2: Las Instituciones y los Mecanismos de Mercado Unidad de aprendizaje 3: Instrumentos de Inversión Renta Variable 	<ul style="list-style-type: none"> Análisis Bursátil: Análisis Fundamental y Análisis Técnico. Valores Fundamentales de las principales acciones que cotizan en la BVL. Ratios Bursátiles. Exposición y explicación por parte del invitado experto en Análisis Bursátil y discusión en clase: Análisis Fundamental y Técnico. Lectura: Marín Mato, Miguel Angel "Análisis Fundamental y Técnico de Acciones" Cap. 6 y 7. Casos y Tareas: Desarrollo de la Práctica Calificada: Selección de acciones. Análisis de ratios bursátiles. 	<ul style="list-style-type: none"> Casos y Tareas: Desarrollo de la Práctica Calificada: Selección de acciones. Análisis de ratios bursátiles. 	<ul style="list-style-type: none"> Participación en clase Control de lectura Casos y tareas
Semana 6: del 27/04/2023 al 27/04/2023			
<ul style="list-style-type: none"> Unidad de aprendizaje 2: Las Instituciones y los Mecanismos de Mercado Unidad de aprendizaje 4: Instrumentos de Inversión Renta Fija o Determinable Unidad de aprendizaje 5: Los Fondos Mutuos y los ETF 	<ul style="list-style-type: none"> Títulos de Renta Fija o determinada: Definición, tipos de Títulos de Renta Fija, Rentabilidades, Mercado Primario y Mercado Secundario. Riesgos. Titulización de Activos Control de Lectura: Títulos de Renta Fija. 	<ul style="list-style-type: none"> Lectura: Títulos de Renta Fija -Presentación: Títulos de Renta Fija Práctica Calificada: (1) Subasta Holandesa. (2) Selección de Bonos. 	<ul style="list-style-type: none"> Casos y tareas Participación en clase Control de lectura

Unidades de aprendizaje	Contenidos y actividades a realizar	Recursos y materiales	Evaluaciones
<ul style="list-style-type: none"> Unidad de aprendizaje 3: Instrumentos de Inversión Renta Variable 	<ul style="list-style-type: none"> Exposición y explicación del profesor y discusión en clase: Títulos de Renta Fija Casos y Tareas: Práctica Calificada (1): Subasta Holandesa. Práctica Calificada (2) Selección de Bonos. 		
Semana 7: del 04/05/2023 al 04/05/2023			
<ul style="list-style-type: none"> Unidad de aprendizaje 2: Las Instituciones y los Mecanismos de Mercado Unidad de aprendizaje 3: Instrumentos de Inversión Renta Variable 	<p>Las Principales variables económicas y financieras del país y cómo estas repercuten en la economía del país y en las cotizaciones de las acciones que cotizan en las Bolsas de Valores.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Control de Lectura: "Los participantes, instituciones y mecanismos del mercado de capitales" - Exposición y explicación por parte de invitado del profesor y discusión en clase. -Casos y Tareas: Desarrollo de Práctica Calificada: Las principales variables macroeconómicas y su impacto en la BVL. 	<ul style="list-style-type: none"> Presentación: Las Principales Variables Macroeconómicas y su Impacto en la BVL. Lectura: Los participantes, las instituciones y los mecanismos de mercado. Del ABC del Mercado de Capitales. Cap. 4 Casos y Tareas: Desarrollo de Práctica Calificada. Las principales variables macroeconómicas y su impacto en la BVL. 	<ul style="list-style-type: none"> Participación en clase Control de lectura Casos y tareas
Semana 8 de exámenes parciales: del 08/05/2023 al 13/05/2023			
	Este curso, dada su estructura, no cuenta con Examen Parcial.		
Semana 9: del 18/05/2023 al 18/05/2023			
<ul style="list-style-type: none"> Unidad de aprendizaje 1: El Impacto del Sistema Financiero Nacional en el Desarrollo Económico Unidad de aprendizaje 3: Instrumentos de Inversión Renta 	<ul style="list-style-type: none"> Fondos Mutuos: Sociedades Administradoras. Comité de 	<ul style="list-style-type: none"> Lectura: Los Fondos Mutuos de Miguel Ángel Marín. Los Fondos Mutuos de Rafael López Aliaga. Presentación Los Fondos Mutuos y ETFs. 	<ul style="list-style-type: none"> Participación en clase Control de lectura Casos y tareas

Unidades de aprendizaje	Contenidos y actividades a realizar	Recursos y materiales	Evaluaciones
Variable • Unidad de aprendizaje 6: Riesgo y Rentabilidad	Inversión. Comité de Vigilancia. Fondos Mutuos en el Perú. Los ETF: El EPU. • Control de Lectura: "Los Fondos Mutuos". • Exposición y explicación por parte del profesor y discusión en clase: Los Fondos Mutuos • Casos y Tareas: Desarrollo de la Práctica Calificada Los Fondos Mutuos. • Presentación por parte de los alumnos del Informe sustentatorio de la inversión en la BVL.	• Casos y Tareas: Desarrollo de la Práctica Calificada Los Fondos Mutuos. Presentación del Informe sustentatorio de la inversión en la BVL.	
Semana 10: del 25/05/2023 al 25/05/2023			
• Unidad de aprendizaje 3: Instrumentos de Inversión Renta Variable • Unidad de aprendizaje 4: Instrumentos de Inversión Renta Fija o Determinable • Unidad de aprendizaje 6: Riesgo y Rentabilidad	• Manejo del Bloomberg. • Control de Lectura: El Inversor y las fluctuaciones del mercado. • Exposición y Explicación por parte del invitado experto en manejo del Bloomberg. • Casos y Tareas: Desarrollo de la Práctica Calificada Usando el Bloomberg para facilitar decisiones de inversión en el mercado de valores.	• -Presentación: Manejo del Bloomberg • Lectura: El inversor y las fluctuaciones del mercado. • Casos y Tareas: Práctica Calificada : Usando el Bloomberg para facilitar decisiones de inversión en el mercado de valores.	• Participación en clase • Control de lectura • Casos y tareas
Semana 11: del 01/06/2023 al 01/06/2023			
• Unidad de aprendizaje 1: El Impacto del Sistema Financiero Nacional en el Desarrollo Económico • Unidad de aprendizaje 2: Las	• Las principales preocupaciones de la humanidad, cómo éstas repercuten en la economía de los	• Presentación: Los Principales Temas Globales. • Lectura: El Inversor Inteligente , Cap. 1, 4 y 5.	• Participación en clase • Control de lectura • Casos y tareas

Unidades de aprendizaje	Contenidos y actividades a realizar	Recursos y materiales	Evaluaciones
<p>Instituciones y los Mecanismos de Mercado</p> <ul style="list-style-type: none"> Unidad de aprendizaje 3: Instrumentos de Inversión Renta Variable Unidad de aprendizaje 6: Riesgo y Rentabilidad Unidad de aprendizaje 4: Instrumentos de Inversión Renta Fija o Determinable Unidad de aprendizaje 5: Los Fondos Mutuos y los ETF 	<p>países y en las cotizaciones de las acciones de las Bolsas de Valores.</p> <ul style="list-style-type: none"> Casos y Tareas: Desarrollo de la Práctica Calificada: El impacto de las principales preocupaciones de la humanidad y la cotización de las acciones en la BVL. 	<ul style="list-style-type: none"> Casos y Tareas: Desarrollo de la Práctica Calificada El impacto de las principales preocupaciones de la humanidad y la cotización de las acciones en la BVL. 	
Semana 12: del 08/06/2023 al 08/06/2023			
<ul style="list-style-type: none"> Unidad de aprendizaje 3: Instrumentos de Inversión Renta Variable Unidad de aprendizaje 6: Riesgo y Rentabilidad Unidad de aprendizaje 1: El Impacto del Sistema Financiero Nacional en el Desarrollo Económico Unidad de aprendizaje 4: Instrumentos de Inversión Renta Fija o Determinable 	<p>Cena con Expertos en Mercados de Capitales: Se invitará a expertos en Bolsas de Valores a una cena con los alumnos y el profesor. Los expertos compartirán sus experiencia personales y profesionales en la BVL y absolverán todas las consultas de los alumnos.</p>		<ul style="list-style-type: none"> Participación en clase Control de lectura Casos y tareas
Semana 13: del 15/06/2023 al 15/06/2023			
<ul style="list-style-type: none"> Unidad de aprendizaje 2: Las Instituciones y los Mecanismos de Mercado Unidad de aprendizaje 3: Instrumentos de Inversión Renta Variable 	<p>Ley del Mercado de Valores</p> <ul style="list-style-type: none"> Control de Lectura: Ley del Mercado de Valores Exposición y explicación por parte de los alumnos de la Ley del Mercado de Valores. Reforzamiento de algunos puntos por parte del profesor Casos y Tareas: Desarrollo de la 	<ul style="list-style-type: none"> Lectura: Ley del Mercado de Valores Exposiciones grupales de las principales normas de la Ley del Mercado de Valores Casos y Tareas: Ley del Mercado de Valores 	<ul style="list-style-type: none"> Participación en clase Control de lectura Casos y tareas

Unidades de aprendizaje	Contenidos y actividades a realizar	Recursos y materiales	Evaluaciones
	Práctica Calificada Ley del Mercado de Valores.		
Semana 14: del 22/06/2023 al 22/06/2023			
<ul style="list-style-type: none"> Unidad de aprendizaje 3: Instrumentos de Inversión Renta Variable Unidad de aprendizaje 6: Riesgo y Rentabilidad 	<ul style="list-style-type: none"> Mis Experiencias en la BVL Exposición y explicación por parte del profesor y discusión en clase: Mis Experiencias en la BVL. Desarrollo de la Práctica Calificada: Debate intergrupar sobre Inversión en Acciones. Entrega de Liquidación de Inversiones en la BVL. 	<ul style="list-style-type: none"> Lectura: Riesgos. Entrega de la Liquidación de Inversiones en la BVL. Práctica Calificada: Debate intergrupar sobre Inversión en Acciones. Presentación: Mis Experiencias en la BVL. 	<ul style="list-style-type: none"> Casos y tareas Participación en clase
Semana 15 con feriado jueves 29: del 26/06/2023 al 01/07/2023			
<ul style="list-style-type: none"> Unidad de aprendizaje 1: El Impacto del Sistema Financiero Nacional en el Desarrollo Económico Unidad de aprendizaje 2: Las Instituciones y los Mecanismos de Mercado Unidad de aprendizaje 3: Instrumentos de Inversión Renta Variable Unidad de aprendizaje 4: Instrumentos de Inversión Renta Fija o Determinable Unidad de aprendizaje 5: Los Fondos Mutuos y los ETF Unidad de aprendizaje 6: Riesgo y Rentabilidad 	Mis experiencias en la BVL <ul style="list-style-type: none"> Presentación: Mis experiencias en la BVL. Práctica Calificada: Debate intergrupar sobre inversión en acciones en la BVL. Entrega de Liquidación de Inversiones en la BVL. 	<ul style="list-style-type: none"> Debate intergrupar sobre inversión en acciones en la BVL 	<ul style="list-style-type: none"> Casos y tareas
Semana 16 de exámenes finales: del 06/07/2023 al 06/07/2023			
<ul style="list-style-type: none"> Unidad de aprendizaje 1: El Impacto del Sistema Financiero Nacional en 	Examen final de Mercado de		<ul style="list-style-type: none"> Examen Final

Unidades de aprendizaje	Contenidos y actividades a realizar	Recursos y materiales	Evaluaciones
<p>el Desarrollo Económico</p> <ul style="list-style-type: none"> • Unidad de aprendizaje 2: Las Instituciones y los Mecanismos de Mercado • Unidad de aprendizaje 3: Instrumentos de Inversión Renta Variable • Unidad de aprendizaje 4: Instrumentos de Inversión Renta Fija o Determinable • Unidad de aprendizaje 5: Los Fondos Mutuos y los ETF • Unidad de aprendizaje 6: Riesgo y Rentabilidad 	<p>Capitales</p>		

VIII. Indicaciones para el desarrollo del curso

1. **Las clases** se iniciarán a las 6:30 p. m. (hora exacta), momento en el cual se estará tomando la Asistencia[1] y el Control de Lectura calificado, salvo indicación previa en contrario;
2. En la primera parte de la clase, se evaluará el nivel de participación de los estudiantes tanto con comentarios como con preguntas que demuestren su interés por lo que están aprendiendo.
3. A las 8.30 p.m. se inicia la segunda parte de la clase, la cual se desarrolla en el Laboratorio designado para el desarrollo de la Práctica Calificada.
4. Los 15 primeros minutos de la segunda parte de la clase se destinarán a revisar las principales preguntas de la práctica y a brindar sugerencias para su buen desarrollo comprendiendo, por ejemplo, las informaciones más confiables de las principales webs relacionadas al Mercado de Capitales.
5. La evaluación de los participantes del curso será permanente (participación en clase, exposiciones, debates, controles de lectura y prácticas calificadas).

IX. Referencias bibliográficas

Obligatoria

Apoyo y Asociados (). Metodología de Clasificación de Empresas. . . . Recuperado de .

Apoyo y Asociados Internacionales (). Simbología y Definiciones en la Clasificación de Riesgo. *THEMIS*. 42. . Recuperado de .

Bolsa de Valores de Lima (30.12.04). sin nombre. . p. .

Centro de Estudios de Mercado de Capitales y Financiero (1998). Las Instituciones y los Mecanismos de Mercado. En (). *El ABC del Mercado de Capitales*. (pp. 42-75, 79-96). Lima: Fondo Editorial de la USIL.

Centro de Estudios de Mercado de Capitales y Financiero (1998). Instrumentos de Renta Fija. En Centro de Estudios de Mercado de Capitales y Financiero (Centro de Estudios de Mercado de Capitales y Financiero). *El ABC del Mercado de Capitales*. (pp. 109-116). Lima: Fondo Editorial de la USIL.

Centro de Estudios de Mercado de Capitales y Financiero (1998). Instrumentos de Inversión. En (). *El ABC del Mercado de Capitales*. (pp. 100-109). Lima: Fondo Editorial de la USIL.

Centro de Estudios de Mercado de Capitales y Financiero (1998). Instrumentos de Inversión. En (). *El ABC del Mercado de Capitales*. (pp. 109-121). Lima: Fondo Editorial de la USIL.

Centro de Estudios del Mercado de Capitales y Financiero (1998). Conceptos Previos y Preguntas más comunes. En (). *ABC del Mercado de Capitales*. (pp. 21-26, 29-35, 145-153). Lima: Fondo editorial de la USIL.

Kitchen, R (1986). El impacto del sistema financiero en el desarrollo económico. En (). *Finance for the Developing Countries*. (pp. 65-97). Chichester: Wiley y Sons.

Lerner Géllez, A (2013). sin nombre. En (). *Riesgos En Dinero Eficiente: Donde, cuando, como Invertir con éxito*. (pp. 79-89, 285). Lima: Asociación Gráfica Educativa.

López Aliaga, R (1996). Los Fondos Mutuos. En (). *Banca de Inversión en el Perú*. (pp. 1-12). : Editorial Universidad de Piura.

Martín Mato, M (2007). Los Fondos Mutuos. En (). *Mercado de Capitales*. (pp. 201-215). Buenos Aires: Editorial Thomson.

Nolte, C., Noriega, M., Yataco, F. y J. Miñano (2000). *Titulización de Activos en el Perú. Experiencias y Perspectivas* (Magíster). ESAN, Lima).

Pascale, R (1992). Decisiones de Estructura Financiera. En (). *Decisiones Financieras*. (pp. 231-263). Buenos Aires: Macchi.

Rutenberg, J (1994). Hacia un nuevo paradigma empresario: el potencial de creación de valor. En (). *Alta Gerencia: la dinámica de la economía y la administración*. (pp.). : .

N 026-2000-EF/94.10. CONASEV. , 04.05.2000.

Reglamento de Operaciones en rueda de Bolsa. Resolución CONASEV N 0021-1999-EF/94.10. SMV, 27/01/1999.