

Fecha	Contenido Analítico	Actividades	Lecturas requeridas para la clase
octubre 20 (3 horas)	<ul style="list-style-type: none"> - Introducción - Participantes del Mercado - Tipos de Mercado - Algunos conceptos de estadística - Distribuciones de Probabilidad - 	Ejercicios en clase	<ul style="list-style-type: none"> - Lectura 1 – Mercados e Instrumentos - **Lectura enviada con el material**
octubre 21 (5 horas)	<ul style="list-style-type: none"> - Regresiones Lineales - Función de Utilidad - Escogencia del portafolio total (activo riesgoso vs. activo libre de riesgo) - Ratio de Sharpe - Capital Allocation Line 	Ejercicios en clase	<ul style="list-style-type: none"> - Slides entregados - Body, Kane and Marcus. INVESTMENTS, Tenth Edition. Chapter 6
octubre 27 (3 horas)	<ul style="list-style-type: none"> - Frontera Eficiente y optimización portafolio riesgoso de 2 activos - Optimización del Portafolio Riesgoso con dos activos - 	Ejercicios en clase	<ul style="list-style-type: none"> - Lectura: Risk and Return 2 -Portfolio Theory - Body, Kane and Marcus. INVESTMENTS, Tenth Edition. Chapter 6
octubre 28 (5 horas)	<ul style="list-style-type: none"> - Optimización del Portafolio Riesgoso con varios activos. 	<ul style="list-style-type: none"> - Kahoot! - Notas de Clase - Ejemplo en Excel de optimización de portafolios 	<ul style="list-style-type: none"> - Body, Kane and Marcus. INVESTMENTS, Tenth Edition. Chapter 7
noviembre 3 (3 horas)	<ul style="list-style-type: none"> - Ejercicio desde cero (bajando precios de acciones) - Solución del Portafolio Riesgoso con varios activos usando matrices - Bondades de la diversificación 	Ejemplo en Excel de optimización de portafolios	<ul style="list-style-type: none"> - Lectura: Understanding Risk: Systematic vs Idiosyncratic - Body, Kane and Marcus. INVESTMENTS, Tenth Edition. Chapter 7
noviembre 4 (5 horas)	<ul style="list-style-type: none"> - Introducción al modelo CAPM (Capital Asset Pricing Model) 	<ul style="list-style-type: none"> - Kahoot! - Ejercicios en clase 	<ul style="list-style-type: none"> - Body, Kane and Marcus. INVESTMENTS, Tenth Edition. Chapter 7 - Lectura: Topic 7 (CAPM) - Lectura: Applying the Capital Asset Pricing Model
noviembre 10 (3 horas)	<ul style="list-style-type: none"> - Continuación modelo CAPM: supuestos y conclusiones del modelo - Security Market Line - Cálculo del Beta Arbitraje Pricing Theory (APT) - APT – Ejemplos 	Caso: Darden Capital Management Ejercicios en clase	<ul style="list-style-type: none"> - Lectura: The Passive Attack - Body, Kane and Marcus. INVESTMENTS, Tenth Edition. Chapter 9
noviembre 11 (5 horas)	<ul style="list-style-type: none"> - Modelo de Varios Factores (Fama y French) - Hipótesis del Mercado Eficiente. 	<ul style="list-style-type: none"> - Kahoot! - Ejercicios en clase - Entrega del Taller 2 	<ul style="list-style-type: none"> - Lectura: Efficient Market Hypothesis by Andrew Lo **Lectura enviada con el material**

	- Finanzas Comportamentales (<i>Behavioral Finance</i>)		- Lectura: The Complexity of Price Discovery in an efficient Market - Body, Kane and Marcus. INVESTMENTS, Tenth Edition. Chapter 11 - Lectura: Reconciling Efficient Markets with Behavioral Finance - Body, Kane and Marcus. INVESTMENTS, Tenth Edition. Chapter 11
noviembre 17 (3 horas)	- Análisis Accionario - Análisis Fundamental - Análisis de Múltiplos - Flujo de caja descontado	Ejercicios en Excel	- Lectura: "Valoración por Múltiplos y su Uso en Capital Privado". -Body, Kane and Marcus. INVESTMENTS, Tenth Edition. Chapter 18
noviembre 18 (5 horas)	- Renta Fija. - Análisis de Duración	- Kahoot!	- Body, Kane and Marcus. INVESTMENTS, Tenth Edition. Chapters 14, 15 y 16
noviembre 24 (3 horas)	- Renta Fija - Duración de Notas Flotantes - Convexidad		- Body, Kane and Marcus. INVESTMENTS, Tenth Edition. Chapter 14, 15 y 16
noviembre 25 (5 horas)	- Examen Final	- Kahoot!	- Examen Final