



CURSO	DN-0444	BOLSAS DE VALORES
		II- 2006

Profesores:

Jorge Arrea (Coordinador) jarreaUCR@gmail.com

Felipe Calvo

Francisco Bonilla

I. Descripción

El curso persigue dotar al estudiante de conocimientos sobre las Bolsas de Valores internacionales y el análisis de la información bursátil para la toma de decisiones. Pertenece al VIII Ciclo del Bachillerato en Dirección de Empresas y otorga 3 créditos con horas semanales de lección.

II. Objetivo General

Familiarizar al estudiante con las principales Bolsas de Valores y sus medios de información financiera y Bursátil sobre Acciones, Fondos, Bonos y otros instrumentos financieros ,sus riesgos y rendimientos. Además el estudiante realzará un portafolio de inversión o cartera y la evaluará usando las herramientas bursátiles aprendidas.

III. Objetivos Específicos

1. Entender el funcionamiento de las Bolsas de Valores.
2. Establecer las diferentes características y diferencias entre la Bolsa de Valores Costarricense y las Bolsas Internacionales.
3. Acceder a través de Internet diferentes Bolsas de Valores y centro de información internacionales relacionados con Bolsa.
4. Conocer la importancia de los Índices Bursátiles y los Fondos de Inversión y otros instrumentos de inversión.
5. Poder interpretar la información bursátil local e internacional.

IV. Contenido

TEMA I – SERVICIOS DE INFORMACION FINANCIERA INTERNACIONAL

- A. Diferentes fuentes de Información financiera
- B. La información financiera a través de Internet
- C. Portales de Información Financiera sobre Bolsa
 - 1- Información de Merados
 - 2- Información de Acciones y Títulos
 - 3- Información sobre Fondos
 - 4- Información sobre Productos
 - 5- Información sobre Monedas
- D. Portales para la inversión a través de Internet
- E. Información Técnica a través de Internet
- F. Simulación de un Portafolio de inversión
 - 1- Montar un portafolio
 - 2- Estado de cuenta
 - 3- Compras y ventas
 - 4- Rendimiento
 - 5- Riesgo

Bibliografía:

Se realizara una discusión en clase sobre los servicios financieros y la información financiera obtenible a través de Internet. Cada grupo analizara una dirección de servicios financieros para la discusión.

TESIS II: CONCEPTOS TECNICOS SOBRE BOLSA

- A. Riesgo y rendimiento
- B. Diversificación Nacional e Internacional
- C. La Inversión Colectiva y Fondos de Inversión
- D. Análisis Técnico
- E. Análisis Fundamental
- F. Índices Bursátiles
- G. Teoría del Portafolio o Cartera
- H. Análisis específico de Acciones
- I. Análisis específico de Fondos de Inversión

El material se entregara a los estudiantes a través de Internet. Las tesis son las siguientes

- Tesis IV – Los Fondos de Inversión - Víctor Chacón Rodríguez
- Tema V – Análisis Fundamental - Bolsa de Madrid
- Tema VI – Análisis Técnico - Bolsa de Madrid
- Tema VII – Análisis de Riesgo Bolsa de Madrid
- Tema VIII – Mercado opciones y futuros Bolsa de Madrid
- Tema IX – Inversión Colectiva Bolsa de Madrid
- Tema X – La Estadística y Bolsa - Bolsa de Madrid

TESIS III: LAS BOLSAS INTERNACIONALES

- A. Clasificación de las bolsas
 - Las bolsas de acciones y títulos de deuda
 - Las bolsas de bienes o commodities
 - Las bolsas de futuros y opciones
 - Las bolsas de monedas
- B. Diferentes Bolsas Internacionales
- C. Internet y la Bolsa
- D. La Información Financiera Internacional de las Bolsas
- E. Los intermediarios Financieros y la Inversión por Internet
- F. Índices Bursátiles

Bibliografía:

Se presentarán los trabajos de las diferentes Bolsas por cada grupo y se entregara un resumen del trabajo a los distintos grupos.

TEMA IV : LA BOLSA DE VALORES COSTARRICENSE

- A. La Bolsa y el mercado de valores
- B. El entorno económico y la bolsa
- C. Funciones de las Bolsas de Valores
- D. Tipos de operaciones bursátiles
 - 1- Sector publico & sector privado
 - 2- Operaciones cruzadas y acordadas

- 3- Operaciones a hoy , ordinarias , a plazo y opcionales
- E. Proceso de Negociación Bursátil
- F. Sistema de Negociación
- G. Sistema de remate electrónico
- H. Sistema de salón de remate
- I. Subastas, remates y licitaciones

Bibliografía:

- INDECAB — El registro y la cotización en Bolsa - Autor: Danilo Montero R.
- INDECAB — Invertir en Bolsa - Autor: Danilo Montero R.
- Tesis VI –Valoración de Activos Financieros

Se presentarán los trabajos de la información bursátil de los diferentes puestos de Bolsa Costarricenses para su análisis y de los Portales en Internet.

IV. BIBLIOGRAFIA

Material Principal:

El material principal será entregado para cada grupo de cuatro personas a través de Internet y en fotocopias. Este consta de diversos materiales proporcionados por la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica y obtenido a través de las Bolsas Internacionales.

V. EVALUACION

La evaluación de los estudiantes será realizada de acuerdo con los medios y las valoraciones relativas que a continuación se detallan:

1- Análisis de Portal de servicios financieros Internacional a través de Internet	15%
2- Exposición de Temas Teóricos	15%
3- Trabajo sobre una Bolsa de Valores Internacional	15%
4- Análisis de portal e información financiera de Puesto de Bolsa Nacional	10%
5- Juego Bolsa (Portafolio de Inversión)	10%
6- Ejercicios y tareas y examen cortos	10%
7- Examen final	25%

Los estudiantes deben organizarse en grupos de cuatro miembros, a efecto de resolver las asignaciones y el trabajo en grupo.

Los estudiantes deben realizar la lectura de el material con antelación. Esta lectura será verificada mediante la realización de exámenes cortos (normalmente de no mas de dos preguntas cortas y concretas), los cuales deberán ser respondidos en un plazo no mayor de 15 minutos o de llamadas orales.

POR NINGUN MOTIVO SE REPITEN EXAMENES CORTOS O ASIGNACIONES.

Direcciones de algunas Bolsas de Valores Internacionales

América

<ul style="list-style-type: none"> • Bolsa de Valores Americana - AMEX www.amex.com • Bolsa de Valores de Bogotá www.bolsabogota.com.co 	<ul style="list-style-type: none"> • Bolsa Mexicana de Valores www.bmv.com.mx • Bolsa de Valores de New York www.nyse.com
---	---

<ul style="list-style-type: none"> • Bolsa de Comercio de Buenos Aires www.bcba.sba.com.ar • Bolsa de Valores de Caracas www.caracasstock.com • Bolsa de Valores de Chicago www.chicagostockex.com • Bolsa Mercantil de Chicago www.cme.com • 	<ul style="list-style-type: none"> • Bolsa de Comercio de Santiago www.bolsantiago.cl • Bolsa de Valores de Sao Paulo www.bovespa.com.br •
---	--

Europa

<ul style="list-style-type: none"> • Bolsa de Valores de Frankfurt www.exchange.de • Bolsa de Valores de Londres www.londonstockex.co.uk • 	<ul style="list-style-type: none"> • Bolsa de Madrid www.bolsamadrid.es • Bolsa de Paris www.bourse-de-paris.fr •
--	---

Asia

<ul style="list-style-type: none"> • 	<ul style="list-style-type: none"> • Bolsa de Valores de Nagoya www.nse.or.jp • Bolsa de Valores de Tokio www.tse.or.jp • Bolsa de Valores de Singapur www.ses.com.sg • Osaka Securities Exchange www.ose.or.jp
--	--

DIRECCIONES SERVICIOS FINANCIEROS

GENERALES

www.morningstar.com
www.fidelity.com
www.marketguide.com
www.bigcharts.com
www.valueline.com
www.quote.com
www.bridge.com
www.wstreet.com
www.tdwaterhouse.com
www.edgar-online.com/ipoexpress/
www.yahoo.com
www.ipo.com

ESPECIFICOS

www.etrade.com www.shwab.com www.barra.com www.ameritrade.com	www.datek.com www.ml.com www.bloomberg.com www.jpmorgan.com
--	--