Misión

Promover la formación humanista y profesional en el área de los negocios, con responsabilidad social, y capacidad de gestión integral, mediante la investigación, la docencia y la acción social, para generar los cambios que demanda el desarrollo del país.

Visión

Ser líderes universitarios en la formación humanista y el desarrollo profesional en la gestión integral de los negocios, para obtener las transformaciones que la sociedad globalizada necesita para el logro del bien común.

Valores

- ✓ Prudencia
- ✓ Tolerancia
- ✓ Solidaridad
- ✓ Integridad
- ✓ Perseverancia
- ✓ Alegría

CARRERA DE DIRECCIÓN DE EMPRESAS

CATEDRA BOLSA DE VALORES
CURSO DN-0444
II Ciclo 2013

Información general:
Créditos: 03
Horas lectivas por semana: 03
Requisitos: DN-0442 Finanzas de mediano y largo plazo
Correquisito: DN-0443 Mercado de Valores

Información de la Cátedra
Profesores Sede Rodrigo Facio:
Grupo 01: MBA Jorge Arrea
Grupo 02: MBA Juan Ricardo Jiménez
Grupo 03: MBA Alejandro Elizondo
Grupo 04: MBA. Federico Chaves
Grupo 05: MBA. Greivin Alí (Coordinador)
Grupo 06: MBA Alexander Sandoval

Sede Paraíso MBA Alejandro Elizondo
Sede Guanacaste: MBA Silvia Rodríguez
Sede Pacífico: MBA Eric Hurtado
Sede Occidente: MBA Edward Castro
Recinto Guápiles: MBA Alexis Bustos
Sede del Caribe: Lic. Minor Ramírez

I. Descripción del curso:
El curso Bolsa de Valores está dirigido a dotar al estudiante, en forma sencilla y práctica, de los conocimientos necesarios para comprender el funcionamiento de las Bolsas de Valores internacionales y de algunos aspectos necesarios para el análisis de la información bursátil y la toma redecisiones de inversión.

II. Objetivo General:
Entender el funcionamiento de las Bolsas de Valores en el contexto de los mercados financieros internacionales y conocer los principales productos bursátiles que se negocian en éstas, así como las diversas fuentes de información en los mercados globales. Además. Adquirir conocimientos básicos sobre el análisis de las carteras de inversiones.

Teléfonos: 2511-9180 / 2511-9188 Fax. 2511-9181
Correo Electrónico: negocios@ucr.ac.cr Sitio Web: http://www.ean.ucr.ac.cr

III. OBJETIVOS ESPECIFICOS

1. Entender el funcionamiento de las Bolsas de Valores en el contexto de los mercados internacionales.

2. Conocer a través de Internet las diferentes fuentes de información sobre las Bolsas de Valores, sus participantes y los productos que se negocian en los mercados globales.

3. Conocer la importancia de los índices bursátiles y los más conocidos a nivel internacional.

4. Adquirir los conocimientos básicos en materia de administración de carteras de inversiones y aplicarlos mediante la selección y seguimiento de un portafolio de inversión.

IV. CONTENIDO PROGRAMÁTICO

TEMA 1. EL CONTEXTO DE LOS MERCADOS DE VALORES INTERNACIONALES. Principios que rigen los Mercados de Valores y las Bolsas de Valores Internacionales de acuerdo con la Organización Internacional de Comisiones de Valores (IOSCO). Servicios de informacion financiera Internacional. Portales de Servicios e informacion financiera. Inversion a través de internet.

- Capítulos 1 y 2 "*Mercados e Instituciones Financieras*" (Fabozzi, Modigliani y Ferri)

- Principios del 21 al 30*. Objetivos y Principios de la Regulación de Valores.* Organización Internacional de Comisiones de Valores

- Moorning Star, Big Charts, Fidelitiy, Yahoo Finanzas, Etrade, Schwab, Sharebuilder, Zacks, Scott Trade, Bloomberg.

TEMA 2. INSTRUMENTOS INTERNACIONALES DE INVERSION. Conceptos generales. características, tipología y operativa de: Acciones Internacionales, ADR (American Depository receips) , ETF (Exchange Traded Funds), REITS (Real State Investment Trusts), Bonos Internacionales, IPOS (Initial Public Ofering), Fondos de Inversion Internacionales, Futuros, y Opciones y Swaps.

- Se usara material de Internet

TEMA 3. GESTIÓN DE CARTERAS DE INVERSIÓN. Rendimiento. Tipos de Riesgo: tasas de interés, de mercado, tipo de cambio, de liquidez, de operación, reputacional, estratégico. Medición del riesgo: Value at Risk. Diversificación. Frontera eficiente. Aplicación de los conceptos obtenidos, mediante un Juego de Bolsa: simulación de un portafolio de inversiones, selección de valores y seguimiento (compra y venta de valores)

- "*Selección de Carteras de Inversión*" (Rodrigo Matarrita)

TEMA 4. BOLSAS DE VALORES INTERNACIONALES. Principales Bolsas de valores del mundo. Tipos de valores negociados. Índices bursátiles internacionales. Fuentes de información en mercados globales. Análisis de los conceptos obtenidos, mediante la investigación del análisis técnico y fundamental de una empresa que forme parte del Índice Dow Jones Industries.

- Apendice 1. "*Productos Financieros*" (A. Borrego y P. García)
- Sitios de Internet de Bolsas Internacionales

Teléfonos: 2511-9180 / 2511-9188 Fax. 2511-9181
Correo Electrónico: negocios@ucr.ac.cr Sitio Web: http://www.ean.ucr.ac.cr

TEMA 5. ÉTICA EN LOS MERCADOS DE VALORES INTERNACIONALES. Código de ética y normas de conducta aplicables a los profesionales que ejercen en los Mercados de Valores internacionales.

V- SISTEMA DE EVALUACIÓN Y CRONOGRAMA

Sistema de Evaluación:

Análisis de un portal de información financiera (1)	5%
Análisis de una empresa del Índice Dow Jones	15%
Análisis de Instrumento de Inversión Internacional (1)	10%
Juego Bolsa (Portafolio de Inversión) (1)	30%
Exámenes cortos y presentación de tareas y requerimientos varios(2)	15%
Examen final (3)	25%
Total	**100%**

(1) Los trabajos de investigación se ponderarán de la siguiente manera: 70% el trabajo escrito y 30% la exposición del trabajo. El trabajo escrito debe cumplir con los requisitos de un trabajo formal universitario (portada, índice, introducción, desarrollo, conclusión y bibliografía). En la exposición deben participar todos los integrantes del grupo o el profesor podrá escoger uno de los integrantes para realizar la exposición. La nota de exposición es grupal, por lo que es responsabilidad de todos, velar por la preparación y dominio del tema de cada uno de los integrantes, ya que el desempeño individual incide sobre la nota general del grupo.

(2) Se avisa que el profesor podrá aplicar pruebas cortas cualquier día de clases, ya sea sobre la materia vista anteriormente (no evaluada), o sobre la materia que se verá ese día de acuerdo con el cronograma del programa. Las pruebas podrán ser orales o escritas.

(3) El examen final se repondrá únicamente si la ausencia fue justificada conforme los requisitos establecidos en la normativa de la Universidad de Costa Rica; los documentos deberán presentarse en los plazos definidos en la reglamentación, al profesor del curso. Las exposiciones de los temas (portales, instrumentos y bolsas) también forman parte de los temas del examen final.

Cronograma:

Semana	Fecha	Tema
1	12 de Agosto	Tema 1
2	19 de Agosto	Tema 1
3	26 de Agosto	Tema 1 y Exposición portal financiero
4	2 de Setiembre	Tema 2 y Exposición instrumento internacional
5	9 de Setiembre	Tema 2 y Exposición instrumento internacional
6	16 de Setiembre	Tema 3 y Exposición instrumento internacional

Teléfonos: 2511-9180 / 2511-9188 Fax. 2511-9181
Correo Electrónico: negocios@ucr.ac.cr Sitio Web: http://www.ean.ucr.ac.cr

7	23 de Setiembre	Tema 3 (Inducción al Juego de Bolsa)
8	30 de setiembre	Tema 3 Juego de Bolsa
9	7 de Octubre	Tema 3 Juego de Bolsa
10	14 de Octubre	Tema 3 Juego de Bolsa
11	21 de Octubre	Tema 3 Juego de Bolsa
12	28 de Octubre	Tema 3 Juego de Bolsa
	Sábado 2 de Noviembre	Examen Final
13	4 de Noviembre	Tema 3 Juego de Bolsa
14	11 de Noviembre	Tema 3 (Presentación Juego de Bolsa: experiencias, estrategias utilizadas, resultados obtenidos)
15	18 de Noviembre	Tema 4 Exposición de Empresa en Bolsa Internacional
16	25 de Noviembre	Tema 4 Exposición Empresa en Bolsa Internacional y Tema 5 Ética en las Bolsas
	2 de Diciembre	Examen de Reposición (Cátedra)
	9 de Diciembre	Examen de Ampliación (Cátedra)

VI- METODOLOGÍA

El curso busca desarrollar las habilidades del estudiante y por lo tanto fomenta su participación activa, por lo que utilizarán diversos recursos didácticos de acuerdo a la dinámica de cada uno de los temas a desarrollar:

- Los conceptos básicos serán expuestos por el profesor previa lectura por parte de los estudiantes del material incluido en el temario del curso así como de cualquier otro material complementario que el profesor asigne previamente. El profesor incentivará la participación de los alumnos durante el desarrollo de la clase y podrá aplicar exámenes cortos escritos u orales para evaluar periódicamente la materia vista.
- Se proporcionarán direcciones de Internet para consultar temas relacionados o complementarios para el desarrollo de las tareas y trabajos asignados y se podrá asignar la participación a charlas sobre temas afines al mercado de valores.
- Los trabajos y tareas se podrán asignar en forma individual o grupal según las indicaciones del profesor. En el caso de los trabajos y tareas grupales los estudiantes deberán organizarse en grupos de cuatro miembros.
- El estudiante desarrollará y expondrá los trabajos de investigación asignados en el curso, bajo la orientación del profesor. Dichos trabajos deben entregarse por escrito y cumplir con los requisitos de un trabajo formal universitario.
- A solicitud expresa del estudiante, el profesor atenderá consultas para lo cual se concertará la hora, día y lugar según acuerdo entre el estudiante y el profesor.

VII- BIBLIOGRAFÍA

- Matarrita, Rodrigo. Selección de Carteras de Inversión. FUNDEVAL

- Organización Internacional de Comisiones de Valores. Objetivos y Principios de la Regulación de Valores.

- Mercados e Instituciones Financieras. Fabozzi Frank J., Modigliani Franco y Ferri Michael. Editorial Prentice Hall. Primera Edición 1996

- Sitios de Internet de Bolsas Internacionales y de Portales Financieros

Direcciones de algunas Bolsas de Valores Internacionales

América

• Bolsa de Valores Americana - AMEX www.amex.com • Bolsa de Valores de Bogotá www.bolsabogota.com.co • 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 •	• Bolsa Mexicana de Valores www.bmv.com.mx • Bolsa de Valores de New York www.nyse.com • Bolsa de Comercio de Santiago www.bolsantiago.cl • Bolsa de Valores de Sao Paulo www.bovespa.com.br •

Europa

• Bolsa de Valores de Frankfort www.exchange.de • Bolsa de Valores de Londres www.londonstockex.co.uk •	• Bolsa de Madrid www.bolsamadrid.es • Bolsa de Paris www.bourse-de-paris.fr •

Asia

•	• 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.bigcharts.com
www.wstreet.com
www.ipo.com
www.fidelity.com
www.valueline.com
freeedgar.com
www.marketwatch.com
www.quote.com
www.yahoo.com

ESPECIFICOS

www.etrade.com
www.barra.com
moneycentral.msn.com
www.reit.com
www.cbonds.info
www.schwab.com
www.sharebuilder.com
www.scottrade.com
www.adr.com
www.ameritrade.com
www.ml.com
www.zacks.com
www.bloomberg.com
www.etfconnect.com
www.jpmorgan.com

Teléfonos: 2511-9180 / 2511-9188 Fax. 2511-9181
Correo Electrónico: negocios@ucr.ac.cr Sitio Web: http://www.ean.ucr.ac.cr