

Profesor: MBA Roy Campos Quesada roycampos777@hotmail.com		
Período:	II CICLO 2013	Horas estudio independiente : 3
Código:	ETE430	Total de horas semanales: 6
Naturaleza:	Teórico -Práctico	Modalidad: Presencial
Créditos:	3	Área de conocimiento: Metodología
Duración:	16 semanas	Grupos : 01
Horas semanales contacto: 3 Horas		Asistencia: Obligatoria
(Teórico-Práctico)		



DESCRIPCION DEL CURSO

Un profesional en administración de explorar e incorporar conocimientos esenciales sobre la composición, comportamiento y elementos de un sistema financiero y bursátil, que incluyan las diferentes opciones de inversión o instrumentos financieros a los que se puede acceder, de manera que cuente con las herramientas necesarias para administrar las posibilidades de obtener posibles rendimientos sobre recursos propios o de la empresa en la que se encuentre contratado. Aunado a lo anterior, resulta imperioso que el futuro profesional reconozca y prevea los diferentes riesgo que están presentes en el entorno del mercado financiero, según el tipo de inversión que se seleccione.

El hecho de que un profesional cuente con este tipo de conocimiento facilita la identificación de información y posterior análisis de opciones bursátiles de manera que puedan aportar en la toma de decisiones ya sea en una empresa o institución o bien en un sentido personal, en lo que este de por medio el uso eficiente de los recursos financieros y la máxima de obtener la mayor rentabilidad posible.

OBJETIVO GENERAL

Que el futuro profesional en administración explore la forma en cómo opera el sistema financiero y bursátil costarricense y sus principales entes, con el fin de que incorpore conocimientos que le provean el mayor beneficio posible en el marco personal o laboral, mediante la identificación de las diferentes alternativas de inversión presentes el mercado financiero costarricense .

OBJETIVOS ESPECIFICOS

- Conocer el mercado organizado de valores a los que se acude para realizar inversiones.
- Identificar y definir los participantes del mercado financiero y bursátil de Costa Rica.
- Analizar las diferentes características de los principales instrumentos financieros que se ofrecen en el mercado y su clasificación.
- Conocer el Marco Legal que aplica para el mercado bursátil costarricense.

CONTENIDOS GENERALES DEL CURSO.

- 1- El Sistema Financiero Nacional.
- 2- Operación Bursátil.
- 3- Elementos de un portafolio de títulos valores.
- 4- Administración de los activos financieros.
- 5- Instrumentos Financieros de Cobertura (Derivados).

- 6- Valoración de Títulos.
- 7- Marco Legal.
- 8- Riesgo de mercado.
- 9- Fondos de Inversión.
- 10- Fideicomisos.

CONTENIDOS ESPECÍFICOS Y CRONOGRAMA

Sesión	Fecha	Contenido
1	23-07-13	Presentación del curso Lectura y análisis del programa de estudio Aspectos administrativos del curso Conformación de grupos y asignación de temas Marco teórico del curso
2	30-07-13	1. El Sistema Financiero Nacional 1.1 Concepto de Sistema Financiero 1.2 Los servicios que presta el Sistema Financiero 1.3 Características del Sistema Financiero
3	06-08-13	1. El Sistema Financiero Nacional 1.4 Que es y que hace La Bolsa Nacional de Valores 1.5 Intermediarios financieros 1.6 Mercado financiero
4	13-08-13	2. Operación Bursátil 2.1 Definición de Operación Bursátil 2.2 Concepto de Títulos Valores 2.3 Títulos nominativos 2.4 Títulos a la orden 2.5 Títulos al portador 2.6 Títulos Valores de renta fija 2.7 Títulos valores de renta variable 2.8 Títulos de Capital
5	20-08-13	2. Operación Bursátil 2.9 Acciones Comunes 2.10 Acciones Preferentes 2.11 Tasa de Interés 2.12 Rendimiento 2.13 Principales títulos valores negociados en C.R. 2.14 Intermediarios bursátiles 2.15 Custodias 2.16 Bolsa de Valores
6	27-08-13	EXAMEN PARCIAL
7	03-09-13	3. Elementos de un portafolio de títulos valores 3.1 Tasa 3.2 Tasa Básica 3.3 Tasa Libor 3.4 Tasa Prime 3.5 Monto Facial 3.6 Monto Transado 3.7 Monto Transado Limpio 3.8 Descuento 3.9 Prima

8	10-09-13	4. Administración de los activos financieros 4.1 Activos reales y financieros 4.2 El administrador y el propietario
9	17-09-13	5. Instrumentos Financieros de Cobertura (Derivados) 5.1 Instrumentos o productos derivados 5.2 Características de los productos derivados. 5.3 Mercados organizados y Over the Counter (OTC). 5.4 Uso de los instrumentos derivados. 5.5 Mercado spot 5.6 Forwards 5.7 Futuros 5.8 SWAPS 5.9 Opción Financiera
10	24-09-13	6. Valoración de Títulos 6.1 Mecanismos de Valoración 6.2 Vectores de precios
11	01-10-13	II EXAMEN PARCIAL
12	08-10-13	8. Riesgo de mercado 8.1 Relación riesgo, rendimiento y precio.
13	15-10-13	9. Fondos de Inversión 9.1 Que es un Fondo de Inversión 9.2 Aspectos fundamentales de los Fondos de Inversión 9.3 Características de los Fondos de Inversión 9.4 Tipos de fondos de inversión 9.5 Sociedades administradoras de fondos de inversión
14	22-10-13	10. Fideicomisos 10.1 Tipos de Fideicomisos en Costa Rica
15	29-10-13	7. Marco Legal 7.1 Marco Legal en Costa Rica de la administración bursátil 7.2 Impuesto de Renta
16	05-11-13	EXAMEN FINAL
17	12-11-13	ENTREGA DE PROMEDIOS

METODOLOGÍA

Se impartirán clases magistrales en las que el profesor transmitirá conceptos e información que permitan en conjunto con el estudiante, construir elementos de conocimiento que puedan ser incorporados en el colectivo de experiencias vivenciales o principios teóricos a los que ha tenido acceso el futuro profesional, abarcando, los diferentes temas y se analizarán aspectos relevantes de cada tema.

Este curso concuerda dentro de la arista teórico – práctico ya que no es recomendable que la teoría no interactúe con la práctica y la síntesis. En ese sentido el curso tendrá una orientación tripartita Individual, Grupal y Plenaria que incluye el trabajo de casos en clase, tareas asignadas y discusión de artículos o noticias de actualidad.

Todo lo anterior apoyado por las herramientas y plataformas tecnológicas a las que se tiene acceso hoy en día.

EVALUACION

RUBRO A EVALUAR	VALOR
2 Exámenes Parciales (15% c/u)	30%
3 Quices (5% c/u)	15%
Asistencia	10%
Trabajo y Exposición	20%
Examen Final	25%

ASPECTOS ADMINISTRATIVOS DEL CURSO

1. La asistencia es obligatoria, con dos ausencias injustificadas se pierde el curso.
2. Los exámenes parciales y final contendrán la materia vista en clase y los temas adicionales que se analicen (se avisaran la semana anterior).
2. Los quices son sobre temas concretos (se avisaran la semana anterior).
4. Los exámenes, quices o tareas que no se realicen o entreguen en la fecha indicada, no se reemplazarán salvo justificación demostrada por ausencia, de acuerdo con la reglamentación vigente
5. La nota mínima para aprobar el curso es de 7.0. Al ser este un curso teórico práctico y de acuerdo con el artículo 11 de las Normas Generales para la Evaluación del Proceso Enseñanza - Aprendizaje de la UNA se tiene que: "la calificación total obtenida para tener derecho a prueba extraordinaria, será al menos de seis (6)."

HORARIO DE ATENCIÓN DE ESTUDIANTES

Por medio del correo electrónico roycampos777@hotmail.com, teléfono 22773160 o bien, mediante cita previa los días jueves de 6 pm a 7 pm, en lugar por acordar.

BIBLIOGRAFÍA

- Meoño Brianso, Escoto Leiva Roxana .Operaciones Bursátiles, San José, C.R. EUNED ,2001.
- Benjamin Graham , El inversor inteligente DEUSTO S.A. EDICIONES, 2007.
- Zvi Bodie, Alex Kane y Alan J. Marcus, Principios de Inversiones. Editorial McGraw Hill, 2004.
- Burton G. Malkiel, Un paseo aleatorio por Wall Street: La estrategia para invertir con éxito. Alianza Editorial, 2008
- Almuzara Francisca, Escuela De Bolsa Manual De Trading. Editorial Ed.Colección.2013.
- Weber, Max, La Bolsa Introducción Al Sistema Bursátil Ariel 1 Editorial Quintaesencia, 2013.
- Kostolany, Andre G, El Fabuloso Mundo del Dinero y La Bolsa. Editorial Ed.Colección 2011.