

## **NOMBRE DEL CURSO: ADMINISTRACIÓN BURSÁTIL**

CODIGO: ETE430  
NIVEL: IV Nivel  
Curso Lectivo: II CICLO 2009  
CREDITOS: 3  
HORAS TOTALES: 8  
TEORIA: 2  
PRACTICA: 2  
ESTUDIO IND: 6  
NATURALEZA: Teórico  
AREA DE UBICACIÓN: Ciencias Administrativas  
REQUISITOS: Derecho Bancario  
HORARIO Y LUGAR DE ATENCION EL ESTUDIANTE: [Una hora después de la clase ]  
PROFESOR: Javier Redondo Garro



### **DESCRIPCION DEL CURSO**

El curso está diseñado para proveer a los participantes de conocimientos y algunas herramientas básicas para el manejo de carteras de inversión

### **OBJETIVO GENERAL:**

El presente curso tiene como primordial objetivo el demostrar y enseñar al estudiante lo que involucra el comprender el negocio bursátil y las posibilidades que brinda a una empresa desarrollar estrategias de inversión como un participante más del mercado de valores.

### **Objetivos Específicos:**

- a. *Estudiar las principales herramientas aplicadas a estrategias de inversión en el campo bursátil.*
- b. *Explorar los principales factores que inciden en los instrumentos financieros bursátiles tanto a nivel teórico como práctico*
- c. *Analizar la naturaleza y los efectos financieros en las empresas para el desarrollo de estrategias de inversión y desarrollo de las mismas.*
- d. *Generar un conocimiento de los instrumentos financieros generales*
- e. *Estudiar algunas de las principales teorías de valoración de activos financieros bursátiles existentes en el mercado.*
- f. *Dar una visión generalizada de los principales participantes del mercado financiero.*

- g. *Establecer los nuevos instrumentos de captación bursátil o nuevos productos que se encuentren en el mercado de valores actualmente.*
- h. *Analizar la principal legislación que enmarca a nuestro mercado de valores teniendo en cuenta la aplicación de casos prácticos para su desarrollo y entendimiento.*

**Contenido Temático:**

**1. INTRODUCCIÓN**

- 1.1. Reseña histórica del Mercado de valores de Costa Rica
- 1.2. Definiciones conceptuales
- 1.3. Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF)
- 1.4. Bolsas de valores
- 1.5. Bolsa Nacional de Valores S.A. (BNV)
- 1.6. Puestos de bolsa
- 1.7. Agentes de bolsa
- 1.8. Custodios de valores
- 1.9. Sociedades calificadoras de riesgo
- 1.10. Mercado bursátil
- 1.11. Renta de los títulos valores
- 1.12. Inversiones temporales y permanentes
- 1.13. Mecanismos de operación bursátil
- 1.14. Títulos valores negociables en las bolsas de valores en Costa Rica
- 1.15. Otros productos bursátiles

**2. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADO**

- 2.1. Resumen de clasificaciones de mercados financieros
- 2.2. Marco legal del mercado de valores
- 2.3. Participantes del mercado de valores
- 2.4. Clasificación de los títulos valores
- 2.5. Características de los títulos valores
- 2.6. Anotación, compensación y liquidación de valores

**3. MECANISMOS PARA LA NEGOCIACIÓN BURSÁTIL**

- 3.1 Ruedas de Negociación Bursátil (Corro Electrónico de Negociación Bursátil)

**4. TEORÍA DEL PORTAFOLIO Y RIESGO EN LAS INVERSIONES FINANCIERAS**

- 4.1. Curva de Rendimientos y el Vector de Precios
- 4.2. El riesgo en las inversiones financieras
- 4.3. Bases para la valoración de Activos Financieros

**Evaluación del Curso**

Solución de Casos	20%
I Examen Parcial	25%
II Examen Parcial	25%
Examen Final	30%

La calificación mínima de aprobación del curso es siete (7). Tendrán derecho a realizar la prueba extraordinaria los estudiantes cuya nota final reportada en el acta sea igual a 6.0 y menor a 7.0. (Referencia artículos 18 y 29 REGLAMENTO GENERAL SOBRE LOS PROCESOS DE ENSEÑANZA Y APRENDIZAJE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL).

#### **BIBLIOGRAFÍA:**

1. Arias Rodrigo, LA NUEVA LEY DE VALORES: UNA VISIÓN HACIA EL FUTURO, 1998
2. Matarrita, R. ASPECTOS GENERALES DEL MERCADO BURSÁTIL, Mineo 2000
3. Cascante Javier, VALORACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS. Programa de Capacitación Bursátil. FUNDEPOS. 1995.
4. Cervantes Rolando, ADMINISTRACIÓN DE RECURSOS HUMANOS Y ESTRATEGIA INVERSIONES Programa de Capacitación Bursátil FUNDEPOS. 1995.
5. Chacón Víctor, CONCEPTO OPERATIVIDAD Y REGULACIÓN DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN. Programa de Capacitación Bursátil. FUNDEPOS. 1995.
6. Cháves Marín Ronald, INTRODUCCIÓN AL SISTEMA FINANCIERO V A LA BOLSA DE VALORES. Programa en Operaciones Financieras y Bancarias. Convenio UCR - FUNDEPOS. 1996.
7. Johanning Patricia, INTRODUCCIÓN A LA BOLSA. PROGRAMA DE CAPACITACIÓN BURSÁTIL.FUNDEPOS. 1995.
8. Matarrita Venegas Rodrigo, CONSIDERACIONES SOBRE EL RIESGO EN LAS "INVERSIONES FINANCIERAS". Mimeo. 1995.
9. Matarrita Venegas Rodrigo y Alfaro Olman, "IMPLICACIONES DEL ANÁLISIS MEDIA. VARIANZA MERCADO DE VALORES COSTARRICENSE".
10. Messuti Alvarez y Graffi, SELECCIÓN DE INVERSIONES. Editorial Macchi. Buenos Aires, Argentina 1994.
11. Superintendencia General de Valores, INFORME DEL MERCADO, San José Costa Rica, 2001
12. Curso de Operatividad Bursátil (Plataforma SIOPEL). Fundeval, San Jose Costa Rica, 2009

**CRONOGRAMA DEL CURSO**

<b><u>Semana</u></b>	<b><u>Materia</u></b>
27 al 02-08-09	<p><i>Inicio de Lecciones</i></p> <p>3.1. Reseña histórica del Mercado de valores de Costa Rica</p> <p>3.2. Definiciones conceptuales</p> <p>3.3. Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF)</p> <p>3.4. Bolsas de valores</p> <p>3.5. Bolsa Nacional de Valores S.A. (BNV)</p> <p>3.6. Puestos de bolsa</p> <p>3.7. Agentes de bolsa</p> <p>3.8. Custodios de valores</p> <p>3.9. Sociedades calificadoras de riesgo</p> <p>3.10. Mercado bursátil</p> <p>3.11. Renta de los títulos valores</p> <p>3.12. Inversiones temporales y permanentes</p> <p><i>Tarea Se asigna lectura de Temas y Programa Primer Quiz</i></p>
03 al 09-08-09	<p><i>Se aplica Quiz y se programa Lectura de Segundos temas Evaluación Oral Mesa redonda</i></p> <p><i>Mesa Redonda</i></p> <p>3.13. Mecanismos de operación bursátil</p> <p>3.14. Títulos valores negociables en las bolsas de valores en Costa Rica</p> <p>3.15. Otros productos bursátiles</p> <p><i>Se deja lectura y se programan los trabajos en grupo de investigación</i></p>
10 al 16-08-09	<p>3.16. Resumen de clasificaciones de mercados financieros</p> <p>3.17. Marco legal del mercado de valores</p> <p>3.18. Participantes del mercado de valores</p> <p><i>Programa Primer Parcial</i></p>
17 al 23-08-09	<p><i>Entrega de Primer Parcial</i></p> <p>3.19. Resumen de clasificaciones de mercados financieros</p> <p>3.20. Marco legal del mercado de valores</p> <p>3.21. Participantes del mercado de valores</p>
24 al 30-08-09	<p>3.22. Resumen de clasificaciones de mercados financieros</p> <p>3.23. Marco legal del mercado de valores</p> <p>3.24. Participantes del mercado de valores</p> <p><i>Se entrega primer parcial y se revisan avances del trabajo grupo</i></p>
31 al 06-09-09	3.2 Ruedas de Negociación Bursátil (Corro Electrónico de Negociación Bursátil)
07 al 13-09-09	3.3 Ruedas de Negociación Bursátil (Corro Electrónico de Negociación Bursátil)
14 al 20-09-09	3.4 Ruedas de Negociación Bursátil (Corro Electrónico de Negociación Bursátil)
21 al 27-09-09	3.5 Ruedas de Negociación Bursátil (Corro Electrónico de Negociación Bursátil) <i>Se programa segundo parcial</i>
28 al 04-10-09	4.1. Curva de Rendimientos y el Vector de Precios

05 al 11-10-09	4.1. Curva de Rendimientos y el Vector de Precios
12 al 18-10-09	4.2 El riesgo en las inversiones financieras 4.3. Bases para la valoración de Activos Financieros
19 al 25-10-09	4.3. Bases para la valoración de Activos Financieros
26 al 01-11-09	<i>Exposición de trabajos Grupales</i>
02 al 08-11-09	<i>Exposición de trabajos Grupales</i>
09 al 15-11-09	<i>Examen Final</i>
16 al 22-11-09	<i>Entrega de Promedios Finales</i>

**Nota:** las fechas serán debidamente ajustados en caso de los feriados que por ley otorgue la universidad y esas clases serán reprogramadas debidamente o acomodadas según el programa.