

SÍLABO

Mercado de Capitales

| | | | | |
|----------------------|-------------------------------------|-----------------|------------------|---|
| Código | ASUC01422 | Carácter | Obligatorio | |
| Prerrequisito | Instrumentos y Mercados Financieros | | | |
| Créditos | 5 | | | |
| Horas | Teóricas | 4 | Prácticas | 2 |
| Año académico | 2025-00 | | | |

I. Introducción

Mercado de Capitales es una asignatura de especialidad de carácter obligatorio. Se ubica en el octavo periodo de la Escuela Académico Profesional de Administración y Finanzas. Tiene como prerrequisito la asignatura Instrumentos y Mercados Financieros y es prerrequisito de la asignatura Gerencia de Portafolio.

La asignatura Mercado de Capitales desarrolla, en un nivel logrado, la competencia transversal Gestión Organizacional y, a un nivel logrado, las competencias específicas Gestión Financiera y Gestión de Instituciones Financieras. En virtud de lo anterior, la relevancia de la asignatura se fundamenta en analizar y diseñar estrategias de captación y colocación de activos en instituciones financieras evaluando el impacto en el riesgo y la rentabilidad.

Los contenidos que la asignatura contiene son los siguientes: mercados de instrumentos, mercados bursátiles, mecanismos de negociación bursátil, bolsas de valores latinoamericanas, índices bursátiles, análisis fundamental de acciones, análisis técnico de acciones, pánicos bursátiles, mercado de dinero, mercado de capitales, bonos del tesoro, de las empresas, de titulación; riesgo de incumplimiento, riesgo país, valoración y cotización de los bonos, fondos mutuos, inversiones inmobiliarias, paraísos fiscales, buen gobierno corporativo.

II. Resultado de aprendizaje de la asignatura

Al finalizar la asignatura, el estudiante será capaz diseñar herramientas de planificación y control financiero.

III. Organización de los aprendizajes

| Unidad 1 Mercados bursátiles | | Duración en horas | 24 |
|--|---|------------------------------|----|
| Resultado de aprendizaje de la unidad | Al finalizar la Unidad, el estudiante será capaz de describir la función de los mercados bursátiles, las operaciones y los mecanismos de negociación en un entorno de mercados globalizados. | | |
| Ejes temáticos | <ol style="list-style-type: none"> 1. Mercados de instrumentos financieros 2. Operaciones bursátiles 3. Mecanismos de negociación bursátil 4. Bolsas de valores | | |

| Unidad 2 Indicadores bursátiles | | Duración en horas | 24 |
|--|--|------------------------------|----|
| Resultado de aprendizaje de la unidad | Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de explicar la importancia de la evaluación de los indicadores bursátiles y los antecedentes históricos para la medición del efecto del riesgo y el rendimiento en el comportamiento de los mercados. | | |
| Ejes temáticos | <ol style="list-style-type: none"> 1. Índices bursátiles 2. Los pánicos bursátiles 3. Riesgo y rentabilidad | | |

| Unidad 3 Análisis de mercado | | Duración en horas | 24 |
|--|--|------------------------------|----|
| Resultado de aprendizaje de la unidad | Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de evaluar el mercado bursátil, mediante los métodos fundamental y técnico, para la predicción del comportamiento futuro de las acciones. | | |
| Ejes temáticos | <ol style="list-style-type: none"> 1. Análisis fundamental 2. Metodologías de valoración 3. Análisis técnico 4. Chartismo | | |

| Unidad 4 Análisis del riesgo | | Duración en horas | 24 |
|--|---|------------------------------|----|
| Resultado de aprendizaje de la unidad | Al finalizar la unidad, el estudiante será capaz de diseñar herramientas de planificación y control financiero que incorporen la rentabilidad y la pérdida aproximada en base al riesgo asumido en diferentes situaciones de mercado. | | |
| Ejes temáticos | <ol style="list-style-type: none"> 1. Riesgo de incumplimiento 2. <i>Value at Risk</i> (VaR) 3. Riesgo país | | |

IV. Metodología

Modalidad Presencial

La asignatura se desarrollará enfocada en la metodología experiencial y colaborativa, utilizando las siguientes estrategias y/o técnicas:

- Aprendizaje colaborativo
- Aprendizaje experiencial
- Estudio de casos
- Aprendizaje basado en problemas
- Clase magistral activa

V. Evaluación

Modalidad Presencial

| Rubros | Unidad por evaluar | Fecha | Entregable / Instrumento | Peso parcial | Peso total |
|---------------------------------|--------------------|---------------------------------------|---|--------------|-------------|
| Evaluación de entrada | Prerrequisito | Primera sesión | - Evaluación individual teórica / Prueba objetiva | 0 % | |
| Consolidado 1 C1 | 1 | Semana 1 - 4 | - Evaluación grupal teórico-práctica / Prueba de desarrollo | 50 % | 20 % |
| | 2 | Semana 5 - 7 | - Evaluación grupal teórico-práctica / Prueba de desarrollo | 50 % | |
| Evaluación parcial EP | 1 y 2 | Semana 8 | - Evaluación individual teórico-práctica / Prueba de desarrollo | 25 % | |
| Consolidado 2 C2 | 3 | Semana 9 - 12 | - Evaluación grupal teórico-práctica / Prueba de desarrollo | 50 % | 20 % |
| | 4 | Semana 13 - 15 | - Evaluación grupal teórico-práctica / Prueba de desarrollo | 50 % | |
| Evaluación final EF | Todas las unidades | Semana 16 | - Trabajo integrador: diseño de una herramienta de planificación financiera - grupal / Rúbrica de evaluación | 35 % | |
| Evaluación sustitutoria * | Todas las unidades | Fecha posterior a la evaluación final | - Aplica | | |

* Reemplaza la nota más baja obtenida en los rubros anteriores.

Fórmula para obtener el promedio:

$$PF = C1 (20 \%) + EP (25 \%) + C2 (20 \%) + EF (35 \%)$$

VI. Bibliografía

Básica

Martín, M. A. (2010). *Mercado de capitales: una perspectiva global*. Cengage Learning. <https://asms.short.gy/IL9mkA>

Complementaria

Madura, J. (2016). *Mercados e instituciones financieras* (11.ª ed.). Cengage Learning.

VII. Recursos digitales

Bolsa de Valores de Lima. (s.f.). *Movimientos diarios*.

<https://www.bvl.com.pe/mercado/movimientos-diarios>

Bolsa de la Superintendencia de Mercado de Valores. (s.f.). *Portal SMV*. Recuperado el 30 de junio de 2021, de <https://www.smv.gob.pe/Default.aspx>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (s.f.). *Portal SBS*. <https://www.sbs.gob.pe/>