

Nombre de la asignatura TEMAS SELECTOS DE MACROECON. POLIT. ECON. III
(ANÁLISIS DE RIESGO Y PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN)

Asesor

David Avilés Eusebio

Presentación del asesor

Maestro en Finanzas Cuantitativas de formación financiera y economista con especialidad en econometría aplicada con más de 15 años de trayectoria laboral en las industrias del Sector Educativo, Big Data, Científico de datos, Data WareHouse -Business Intelligence, Siderúrgica- Oil Tubular & Goods Products, Consultoría Financiera en consumo masivo y Finanzas Personales. Ha sido docente de cursos a nivel licenciatura, posgrado, diplomado en áreas de cálculo diferencial, integral y multivariado, planeación financiera, mercado de títulos de deuda, administración de cartera de inversiones y riesgos, derivados financieros, introducción a la econometría y series de tiempo. He tenido la oportunidad de ser invitado a participar como ponente en seminarios de economía, y constantemente como sinodal en exámenes profesionales a nivel licenciatura, así como la dirección de varias investigaciones de titulación de grado a nivel licenciatura y posgrado en áreas de finanzas bursátiles, corporativas, coberturas financieras y análisis económico. Dentro de sus áreas de especialidad, se destaca el desarrollo de modelos de negocio con técnicas analíticas avanzadas, análisis económico-financiero, planeación financiera, finanzas bursátiles y administración de riesgos. Profesionista orientado a resultados, con habilidad para exhibir conceptos de alta complejidad y aplicarlos que tiene experiencia docente desde el año 2012.

Semestre

Núcleo Terminal

Requisito

Estrictamente haber cursado Estadística, Probabilidad, Matemáticas Financieras, Sistema Financiero Mexicano

Objetivo general de la asignatura

Al término del curso el alumno será capaz de diseñar y administrar una cartera de inversión con las distintas alternativas del mercado de valores.

Contenido

TEMARIO DETALLADO:

Unidad 1. Introducción Mercados

- 1.1. Sistema Financiera Mexicano
- 1.2. Mercados Financieros en México
- 1.3. Mercado Accionario
- 1.4. Tipos de Índices Bursátiles

Unidad 2. Matemáticas Financieras

- 2.1. Valor del Dinero en el Tiempo
- 2.2 Tasas Nominales/ Efectivas/ Equivalentes

2.3 Tasas Discretas y Continuas

Unidad 3. Estadística

3.1. Estadística Descripta

3.2 Gráficas de series en niveles, logaritmos, diferencia y tasas de crecimiento

3.3 Series en pesos equivalente a USD

3.4 Series Tasa libre de riesgos e inflación

Unidad 4. Construcción de Portafolio

4.1 Medias y Desviación Estándar Mensual y Anual

4.2 Matriz de Correlación y Covarianza

4.3 Conjunto de portafolio eficientes

4.4 Gráfico incorporando un activo libre de riesgo

Metodología de trabajo

Antes de iniciar. Es responsabilidad de cada participante ingresar por lo menos dos veces a la semana al aula virtual, para conocer las novedades del curso, revisar las clases y actividades de aprendizaje; para tomar nota de las tareas a realizar y sus respectivos plazos de entrega.

La comunicación. La comunicación llevará a cabo a través de las herramientas de foro y mensajes. Es importante que revisen la configuración de su equipo, permitiendo las ventanas emergentes para el curso. Evitar el uso del correo electrónico, sólo se utilizará cuando se presenten problemas de conexión con la plataforma.

Actividades. La suma de las actividades de aprendizaje será la calificación final del curso. La actividad académica tiene un enfoque teórico – práctico. La parte práctica se hará uso del simulador en accitrade utilizando excel, aunque también el alumno puede optar por R, Stata, E-Views, Gretl.

Reglamento interno

1. Recuerden que se comunica con seres humanos, pero solo utiliza palabras escritas, por lo que debe cuidar que siempre sea cortés al escribir y nunca ofender
2. Utilicen los mismos estándares de comportamiento que utiliza en su vida real, sea ético
3. Recuerden que su conducta debe ser la adecuada para un salón de clases
4. Respeten el tiempo de los demás
5. Compartan sus conocimientos
6. Respeten a todos los integrantes del curso
7. Trabajos donde exista plagio (copiar y pegar información sin referencia) serán anulados

Criterios de evaluación

El sistema de trabajo de nuestro curso se organiza en torno a un seguimiento personalizado de cada participante. Adicional a las calificaciones obtenidas en las actividades se tomarán en cuenta los accesos a la plataforma (asistencia) y la disposición para colaborar con el grupo.

La evaluación se realiza por medio de entrega de trabajos, participación en foros, exámenes y trabajo final.

En caso de entregar una actividad donde se detecte plagio (copia y pega), la actividad será evaluada con cero. Se deben citar todas las fuentes consultadas. La escala de calificación será de 0 a 10.

Para ser acreedor a calificar el trabajo final en la materia es indispensable que el alumno haya realizado al menos 80% de las actividades.

Se tendrán en cuenta en las evaluaciones los siguientes aspectos:

- Participación en foros y actividades grupales
- Disposición a colaborar con sus compañeros de clase
- Redacción, claridad de expresión, coherencia

La exigencia en la evaluación de sus tareas y trabajo final es muy alta, les pido cuidar la ortografía, su redacción con sus propias palabras y el análisis que aportan. Para la entrega de las actividades les pediré que por favor NO solamente se enfoquen en hacer los ejercicios y dar los resultados sino en dar una pequeña introducción sobre el tema que están hablando, desarrollo de la actividad, las conclusiones y sus aportaciones con análisis económico. **Toda actividad debe ser entregada con modelo de portada y guardar y subir a la plataforma sus archivos con apellido y actividad ejem-->**

U1A1-López

Trabajo Final

El trabajo final consiste en la confección de un portafolio de inversión con base en las herramientas que se brindarán a lo largo del curso, la única fecha de entrega será la vía plataforma en la fecha pactada. Deberá incluir el archivo en Excel y WORD/PDF.

El trabajo final tiene un 50% de ponderación en la calificación final por lo cual el grado de exigencia en la evaluación del mismo es alta.

IMPORTANTE: Para ser acreedor a calificar el trabajo final en la materia es indispensable que el alumno haya realizado al menos 80% de las actividades.

Se pide juntar todo lo aprendido a lo largo de las actividades. Se puede inclusive trabajar sobre las mismas emisoras de las actividades de la unidad 4 para dar formato al trabajo.

Se evaluará del trabajo los puntos abajo señalados, incorporando el análisis que el alumno de, no solamente se evaluarán resultados.

Mencionar desde el motivo de selección de activos, rendimientos anualizados, gráficas, comparación con índice y el rendimiento en dólares.

La extensión es máximo-20, mínimo-10 cuartillas (sin contar portada). El contenido del documento deberá presentar:

- Portada
- Resumen
- Palabras Clave
- Abstract
- Clasificación JEL (<https://www.aeaweb.org/econlit/jelCodes.php?view=jel>)
- Índice
- Introducción (Breve mercados)
- Análisis descriptivo de las variables
- Esquema Metodológico (Construcción de portafolio –mediciones de desempeño)
- Gráficas
- Conclusiones
- Bibliografía

ACCTRADE COACH

Con el objetivo de simular y ensayar las herramientas proporcionadas en clase el alumno deberá darse de alta en la plataforma virtual de accitrade (Banamex) creando un Nick. Se deberá inscribir a “Mi Universidad” – UNAM – al grupo de **SUA FEUNAM** clave **riesgos02**

<https://www.accitrade.com/AcciTradeCoach/home.do>

Inicialmente cada alumno contará con 2,000,000 MXN virtuales para confeccionar su portafolio. Por favor tomar en cuenta que la dinámica de accitrade es en función al horario y a la compra – venta de fondos y valores accionarios en la vida real.

Participaran todos los alumnos del grupo, el objetivo es aplicar la empiria de la teoría y herramientas del taller, así como la metodología heurística.

La mecánica es tener al menos 5 emisoras en el portafolio y que en ningún momento alguna emisora exceda el 50% del valor total del portafolio, sino será motivo de desvinculación del simulador.

Los ganadores se darán a conocer en la plataforma al final del curso con los resultados de los precios de cierre del día 22 de Mayo.

Tomar en cuenta que la duración del simulador es desde 27 de Enero hasta el 22 de Mayo 2020.

Referencias

1. Marin, J. y G. Rubio (2001), Economía financiera, Antoni Bosch Editor, Barcelona.
2. Gitman, L. y M. Joehnk (2009), Fundamentos de Inversiones, 10ª Ed. Pearson, México
3. Ross, S., Westerfield, R. y J. Jaffe (2000), Finanzas corporativas, McGraw-Hill, México.
4. Zvi, Bodie (2004) Principios de Inversiones, 5a. Ed., MC Graw Hill

WEBSITES

1. Secretaría de Hacienda y Crédito Público
2. Banco de México
3. INEGI
4. Yahoo Finance
5. Bloomberg
6. Khan Academ

Dosificación Modalidad a Distancia 2020-II



Semana	Fecha	Contenido temático	Lectura obligatoria	Actividad de aprendizaje						
				Actividad a desarrollar	Formato de entrega	Fecha y hora de solicitud	Fecha y hora de entrega	Fecha de entrega de calificación y observaciones	Criterios de evaluación	Porcentaje de la evaluación
1	27 enero - 2 de febrero	U1-A1	Conocimientos propios	Cuestionario	Portada Introducción Desarrollo	27 enero 2020 00:00hrs.	2 febrero 2020 23:55hrs.	9 febrero 2020 a las 23:55	Haber contestado todas las preguntas solicitadas	3.33%
2	3 - 9 de febrero	U1-A2	Entrar al sitio de la SHCP y Banco de México	Acciones/ Series de acciones / Adrs	Portada Introducción Desarrollo	3 febrero 2020 00:00hrs.	9 febrero 2020 23:55hrs.	16 febrero 2020 a las 23:55	Dar introducción sobre el tema, desarrollo de la actividad, aportaciones con análisis económico conclusiones.	3.33%
3	10 - 16 de febrero	U1-A3	Entrar al sitio de la Bolsa Mexicana de Valores	Operación en simulador accitrade	Portada Introducción Desarrollo	10 febrero 2020 00:00hrs.	16 febrero 2020 23:55hrs.	23 febrero 2020 a las 23:55	Dar introducción sobre el tema, desarrollo de la actividad, aportaciones con análisis económico conclusiones.	3.33%
4	17 - 23 de febrero	U1-A4		FORO ACCITRADE	Participación en Foro	17 febrero 2020 00:00hrs	23 febrero 2020 23:55hrs.	1 marzo 2020 23:55hrs	Dar comentarios, preguntas, respuestas , tips, experiencias en foro.	3.33%
5	24 de febrero al 1 de marzo de 2020	U2-A1	Conocimientos propios	Ejercicios sobre valor del dinero en el tiempo y casos similares	Portada Introducción Ejercicios resueltos	24 febrero 2020 00:00hrs	1 marzo 2020 23:55hrs.	8 marzo 2020 23:55hrs	Contestar correctamente los ejercicios propuestos	3.33%
6	2 a 8 de marzo de 2020	U2-A2	Conocimientos propios	Tasas Nominales / efectivas / equivalentes	Portada Introducción Ejercicios resueltos	2 marzo 2020 00:00hrs	8 marzo 2020 23:55hrs.	15 marzo 2020 23:55hrs	Contestar correctamente los ejercicios propuestos	3.33%
7	9 a 15 de marzo de 2020	U2-A3	Conocimientos propios	Tasas Discretas/ Continuas	Portada Introducción Ejercicios resueltos	9 marzo 2020 00:00hrs	15 marzo 2020 23:55hrs.	22 marzo 2020 23:55hrs	Contestar correctamente los ejercicios propuestos	3.33%
8	16 a 22 de marzo de 2020	U3-A1	Conocimientos propios	Estadísticas Descriptivas (panel, niveles, logaritmos, diferencias, TC)	Portada Introducción Ejercicios resueltos	16 marzo 2020 00:00hrs	22 marzo 2020 23:55hrs.	29 marzo 2020 23:55hrs	Contestar correctamente los ejercicios propuestos	3.33%
9	23 a 29 de marzo de 2020	U3-A2	Conocimientos propios	Estimación sobre rendimientos (2 acciones)	Portada Introducción Ejercicios resueltos	23 marzo 2020 00:00hrs	29 marzo 2020 23:55hrs.	5 abril 2020 23:55hrs.	Contestar correctamente los ejercicios propuestos	3.33%

Dosificación Modalidad a Distancia 2020-II



Semana	Fecha	Contenido temático	Lectura obligatoria	Actividad de aprendizaje						
				Actividad a desarrollar	Formato de entrega	Fecha y hora de solicitud	Fecha y hora de entrega	Fecha de entrega de calificación y observaciones	Criterios de evaluación	Porcentaje de la evaluación
10	30 de marzo a 5 de abril de 2020	U3-A3	Conocimientos propios	Estimación sobre rendimientos (IPC y Dólar)	Portada Introducción Ejercicios resueltos	30 marzo 2020 00:00hrs.	5 abril 2020 23:55hrs.	19 abril 2020 23:55hrs.	Contestar correctamente los ejercicios propuestos	3.33%
11	13 a 19 de abril de 2020	U3-A4	Conocimientos propios	Estimación sobre rendimientos (CETES - INPC)	Portada Introducción Ejercicios resueltos	13 abril 2020 00:00hrs.	19 abril 2020 23:55hrs.	26 abril 2020 23:55hrs.	Contestar correctamente los ejercicios propuestos	3.33%
12	20 a 26 de abril de 2020	U4-A1	Ver presentación portafolios y video de apoyo	Construcción de Portafolio (Medias y Desviación Estándar)	Portada Introducción Ejercicios resueltos	20 abril 2020 00:00hrs.	26 abril 2020 23:55hrs.	3 mayo 2020 a las 23:55	Contestar correctamente los ejercicios propuestos	3.33%
13	27 de abril a 3 de mayo de 2020	U4-A2	Ver presentación portafolios y video de apoyo	Construcción de Portafolio (Matriz de .Correlación y Covarianza)	Portada Introducción Ejercicios resueltos	27 abril 2020 00:00hrs.	3 mayo 2020 23:55hrs.	10 mayo 2020 23:55hrs.	Contestar correctamente los ejercicios propuestos	3.33%
14	4 a 10 de mayo de 2020	U4-A3	Ver presentación portafolios y video de apoyo	Construcción de Portafolio (Construcción portafolio eficiente)	Portada Introducción Ejercicios resueltos	4 mayo 2020 00:00hrs.	10 mayo 2020 23:55hrs.	17 mayo 2020 23:55hrs.	Contestar correctamente los ejercicios propuestos	3.33%
15	11 a 17 de mayo de 2020	U4-A4	Ver presentación portafolios y video de apoyo	Construcción de Portafolio (Gráfico)	Portada Introducción Ejercicios resueltos	11 mayo 2020 00:00hrs.	17 mayo 2020 23:55hrs.	24 mayo 2020 a las 23:55	Contestar correctamente los ejercicios propuestos	3.33%
16	18 a 24 de mayo de 2020	Trabajo Final	Seguir los lineamientos para entrega de trabajo final	Trabajo Final	TIPO PAPER	18 mayo 2020 00:00hrs.	24 mayo 2020 23:55hrs.	31 mayo 2020 a las 23:55	Trabajo Tipo Paper	50%