

	GUÍA DIDÁCTICA	Finanzas y Relaciones Internacionales.
		Versión: Semestre 01/2010

DIPLOMADO	EN ADMINISTRACION FINANCIERA. MODULO: TEORIA DEL RIESGO E INCERTIDUMBRE		
MODALIDAD		Nº GRUPO	FECHA DE INICIO: Abril 17/10 A Mayo 22/2010
PROFESOR:	FERNANDO DE JESÚS FRANCO CUARTAS.	francoc@une.net.co	gaceta@gacetafinanciera.com

OBJETIVOS DE LA ASIGNATURA

1. Desarrollar el concepto de diversificación de Markowitz.
2. Analizar la sensibilidad del mercado de renta fija.
3. Aplicar la modelación y simulación a los portafolios de inversión en tiempo real.
4. Identificar los determinantes presentes en los instrumentos de cobertura.

CRONOGRAMA DE TRABAJO PARA LA ASIGNATURA

Fecha	Unidad temática	Subtema por abordar en cada unidad	Tipo de evaluación y porcentaje	Observaciones
Abril 17.	Variables Estocásticas.	Riesgo. Clases de riesgo. Identificación y medición. Medidas de tendencia central y de dispersión. Árboles de decisión.	Lectura	
Abril 24.	Simulación y Optimización de portafolios en renta variable.	Estructuración y diversificación. Análisis de regresión lineal, correlacional y de varianza mínima. Modelación y Simulación en Excel: Solver.	Portafolio Rv.	
Mayo 8.	Sensibilidad y medición del riesgo en renta fija.	Clasificación de los bonos. Determinantes en el precio de los bonos. Duración de Macaulay. Análisis ALM.	Portafolio Rf.	
Mayo 22	Instrumentos de Cobertura.	Tasas Forward. Negociación y determinación del precio de los futuros y opciones. Modelo Black Scholes y Merton. Operaciones Simultáneas.	Casos y talleres2.	

ESTRATEGIA METODOLÓGICA

1. Acceso a plataforma virtual: www.gacetafinanciera.com
2. Casos talleres y consultas por parte de los participantes como se anota en la tabla anterior.
3. Modelación y simulación en Excel. Acceso en tiempo real a NYSE.
4. Asesoría vía e-mail.

BIBLIOGRAFÍA DE APOYO

1. Alonso, Julio Cesar. Introduccion al análisis de riesgo financiero. ICESI. 2008.
2. Cruz, Sergio. Finanzas corporativas. Teoría y Práctica. Thomson. 2004
3. Weston, Copeland. Finanzas en administración. Vol. 1. Novena edición. McGraw Hill. Prentice Hall.
4. Brealey, Richard. Myers Stewart. Marcus Alan. Fundamentos de Finanzas Corporativas. McGraw Hill.
5. Moyer, Charles. McGuigan James. Kretlow William. Administración Financiera Contemporánea. Soluciones empresariales.
6. Ketelhohn, Werner. Marín Nicolás. Inversiones. Análisis de inversiones estratégicas. Norma.
7. Kolb, Robert. Inversiones. Limusa. 1996
8. Hull, John. Introducción a los mercados de futuros y opciones. Prentice Hall. 2004
9. www.gacetafinanciera.com

Firma del estudiante:	Profesor.  
-----------------------	---