



UNIVERSIDAD DE GUADALAJARA  
CENTRO UNIVERSITARIO DE LA COSTA SUR  
DEPARTAMENTO DE CONTADURIA  
PROGRAMA UNIDAD DE APRENDIZAJE:

1. INFORMACIÓN DEL CURSO

Datos generales

<b>Nombre de la asignatura:</b> Diseño de Portafolios de Inversión.		<b>Clave:</b> I5709	<b>NRC:</b> 187015
<b>Nombre del profesor:</b> JOSE EVERARDO MANCILLA NUÑES			
<b>Tipo:</b> CURSO - TALLER	<b>Nivel de formación:</b> LICENCIATURA	<b>Academia:</b> Materias Especializantes y Optativas	
<b>Área de formación:</b> Especializante Obligatoria	<b>Obligatorio</b> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Optativo</b> <input type="checkbox"/>	<b>Prerrequisitos:</b> NINGUNO	
<b>Horas:</b> 40 Teoría; 40 Práctica; 80 Totales			<b>Créditos. 8</b>
<b>Instancias que aprobaron el programa:</b> Colegio Departamental Unidad Académica de Finanzas		<b>Lugar y fecha de actualización o elaboración:</b> Zapopan, Jalisco 16 de julio de 2019	
<b>Perfil del profesor que imparte la materia:</b> Ser Contador Público titulado, Contador Público, Contador Público y Auditor, Licenciado en Administración de Empresas con perfil en Finanzas, Lic., y En Admón Financiera. Experiencia profesional indispensable. Cuando menos de 3 años en el área financiera.			

2. DESCRIPCIÓN

Objetivo general

Diseñar portafolios de inversión a partir del análisis del riesgo y rendimiento de todo tipo de instrumentos financieros para tomar las mejores decisiones de inversión.

Objetivos parciales (si los hay)

--

Contenido temático sintético

Unidad I. Análisis del riesgo y rendimiento.

Unidad II. Teoría del Portafolio

Unidad III. Beneficios de los portafolios de inversión internacionales.

Unidad IV. Diseños de portafolios de inversión.

Estructura conceptual (asociación mediante formas del contenido de la unidad de aprendizaje)

Unidad I. Análisis del riesgo y rendimiento.

Objetivo particular. Ejemplificar el análisis del riesgo y el rendimiento mediante técnicas estadísticas seleccionar los instrumentos de inversión para integrar portafolios.

1.1 Conceptos fundamentales de riesgo y rendimiento.

1.2 Significado y medición de riesgo

1.3 Relación entre riesgo y rendimiento

1.3.1 Tasa libre de riesgo

1.3.2 Prima de riesgo

1.3.3 Riesgo del negocio y riesgo financiero



UNIVERSIDAD DE GUADALAJARA  
CENTRO UNIVERSITARIO DE LA COSTA SUR  
DEPARTAMENTO DE CONTADURIA  
PROGRAMA UNIDAD DE APRENDIZAJE:

- 1.3.4 Riesgo sistemático y no sistemático
- 1.3.5 Riesgo y rendimiento requerido de diversos tipos de valores
- 1.4 Diversificación de inversiones y análisis del riesgo de una cartera
- 1.5 El riesgo de una cartera y el modelo de valuación de activos
- 1.6 Modelo de valuación de activos de capital
- 1.7 CAPM multifactorial
- 1.8 Modelo de la teoría de arbitraje de precios.

Unidad II. Teoría del Portafolio

Objetivo particular. Explicar la teoría de portafolios de inversión para identificar los mejores instrumentos financieros para integrar el portafolio.

- 2.1 Conceptos fundamentales de portafolios de inversión.
- 2.2 Rendimiento esperado de un portafolio
- 2.3 Delineación de portafolios eficientes.
- 2.4 La frontera eficiente sin ventas en corto
- 2.5 La frontera eficiente con ventas en corto
- 2.6 La frontera eficiente con inversiones y préstamos a la tasa libre de riesgo
- 2.7 Técnicas para la determinación de la frontera eficiente.
- 2.8 El modelo con un solo índice.

Unidad III. Beneficios de los portafolios de inversión internacionales.

Objetivo particular. Identificar los beneficios que se obtienen de los portafolios de inversión internacionales para seleccionar la mejor alternativa de inversión.

- 3.1 Diversificación de riesgos correlacionados entre los mercados de activos nacionales.
- 3.2 Valuación de activos de capital a nivel internacional.
- 3.3 Diversificación de bonos y de portafolios internacionales.
- 3.4 Liquidación de portafolios internacionales de inversión.

**Modalidades del proceso enseñanza aprendizaje**

PRESENCIAL

**Competencia(s) que el alumno deberá adquirir**

**Relación con el perfil de egreso**



UNIVERSIDAD DE GUADALAJARA  
CENTRO UNIVERSITARIO DE LA COSTA SUR  
DEPARTAMENTO DE CONTADURIA  
PROGRAMA UNIDAD DE APRENDIZAJE:

**Campo de aplicación profesional de los conocimientos promovidos en la Unidad**

**Modalidad de evaluación y factores de ponderación**

La evaluación será continua, tomando en cuenta todas las actividades de aprendizaje (curriculares y extracurriculares) y se considerarán los siguientes criterios de evaluación:

Tareas y control de lectura previa.	10 %
Participación en la clase.	5 %
Examen departamental.	20 %
Exámenes parciales.	20 %
Trabajo de investigación en el que se evaluarán los siguientes elementos:	35 %
a) El contenido del trabajo	
b) Expresión oral y escrita	
c) Uso de las TIC's	
d) Aplicación de Metodología de la investigación	
TOTAL	100%

**3. BIBLIOGRAFÍA**

a) Básica:

Libros / Revistas Libro: Fundamentos de Finanzas Corporativas  
Stephen, Ross, A. (2018) Mc. Graw-Hill No. Ed 11a  
ISBN: 978-1456260910

Libro: Finanzas Corporativas un enfoque Latinoamericano  
Michael C Ehrhardt y Brigham E (2017) Cengage Learning No. Ed 1A  
ISBN: 978-6075264196

Libro: Planeación Financiera Integral  
Corona Dueñas José Asunción (2017) AM Editores No. Ed 1a  
ISBN: 9786074374209

Libro: Finanzas I: Contabilidad Planeación y Administración  
Núñez Alvarez Luis (2016) IMCP No. Ed 1a.  
ISBN: 9786078463343

Libro: Proyectos de Inversión Para PYME  
Flores Uribe Juan Antonio (2018) Ecoe Ediciones No. Ed 3a.  
ISBN: 9789587710809



UNIVERSIDAD DE GUADALAJARA  
CENTRO UNIVERSITARIO DE LA COSTA SUR  
DEPARTAMENTO DE CONTADURIA  
PROGRAMA UNIDAD DE APRENDIZAJE:

b) Complementaria, y

c) Materiales de apoyo académico