



FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

Fecha: Agosto 2010

INSTRUMENTOS DE FINANCIACIÓN E INVERSIÓN DE CORTO Y MEDIANO PLAZO

Nombre del Curso:

INSTRUMENTOS DE FINANCIACIÓN E INVERSIÓN DE CORTO Y MEDIANO PLAZO

Código Curso: 300AND005

Códigos Equivalentes:

Tipo de Curso: Énfasis Finanzas

Créditos Académicos: Tres

Número de horas: 6 horas semanales 3 presenciales y 3 independientes.

Descripción del Curso:

Dar a conocer a los estudiantes el manejo del mercado de dinero, los activos financieros y los créditos del sector financiero propios para su utilización según sea el caso..

Prerrequisitos: Mercado de Capitales (300ANG006)

Denominación de las unidades: Mercado de Dinero, Activos Financieros de Inversión, Valoración de Activos Financieros, Concepto y Cálculo de Rentabilidad, Inversionistas, emisores y principales actores, Indicadores financieros del mercado publico de valores, Banca de Inversión Nacional.

Palabras clave:

Análisis técnico, Análisis fundamental, Ley marco, Sistema de información, Hechos económicos, Bloomberg, Mercado de valores, Mercado bursátil, Trading, Estrategias de inversión, Entorno económico, Trader, Corredor,

Departamento: Contabilidad y Finanzas

Formato de Circulación: Digital e impreso.

2. INTRODUCCIÓN

La necesidad de entender cómo se puede financiar un proyecto ó una empresa hace necesario entender cómo funciona en Colombia las diferentes opciones y herramientas disponibles para ese fin, entendiendo cual

Elaborado:	Revisado:	Aprobado:	Aprobado:
Fecha:	Comité de Departamento	Director Departamento Fecha:	Directora de Carrera Fecha:



es la mejor opción según el caso. Hay que tener claro que estos instrumentos pueden jugar un papel doble, es decir ser primero instrumento de financiación para ser al mismo caso opción de inversión.

3. JUSTIFICACIÓN:

El entender el funcionamiento de estos productos hace que el estudiante sea mas eficiente en el momento de una toma de decisiones ó asesoría financiera.

4. OBJETIVOS

Declarativos:

- Conocer el mercado de monetario colombiano
- Identificar los principales activos financieros disponibles en el mercado de valores colombiano.
- Conocer la opción de financiación vigente en el mercado de capitales.
- Manejar el léxico propio del mercado financiero.

Procedimentales

- Investigar sobre los activos de renta fija y variable del mercado colombiano.
- Investigar las opciones de crédito del sector financiero.
- Debatir casos del mercado de valores colombiano.

Actitudinales

- Mediante la constante investigación, se busca la integración del estudiante en los temas del día a día y en lo posible aplicarlos a cosas propios de sus empresas.

5. COMPETENCIAS A DESARROLLAR: Al terminar el curso los estudiantes estarán en capacidad de:

Competencias cognitivas:

Interpretativas:

1. Entender las opciones de inversión en el corto plazo.
2. Entender las opciones de financiación en el corto plazo.
3. Identificar las variables e indicadores disponibles para realizar análisis de las noticias económicas del país y su efecto en los portafolios o deudas.
4. Entender las clases de mercados financieros en Colombia..

Elaborado:	Revisado:	Aprobado:	Aprobado:
Fecha:	Comité de Departamento	Director Departamento Fecha:	Directora de Carrera Fecha:



Argumentativas:

1. Revisión continua de las variables macroeconómicas del país..
2. Identificar las noticias socio-políticas que afectan la economía colombiana en especial el mercado de capitales.
3. Manejar los conceptos básicos del mercado financiero.
4. Debate en cada clase los temas de más interés.

Propositivas:

1. Desarrollar habilidades para entender las noticias a nivel macro.

Competencias Laborales:

El estudiante de Instrumentos de financiación e inversión estará en capacidad de entender el funcionamiento del mercado de capitales y los mercados financieros, para aprovechar las oportunidades financieras para beneficio propio ó de una empresa.

Competencias Axiológicas:

Tener claro los límites propios del sector y de la empresa, de tal manera que se ajuste a la reglamentación vigente en sus normas y reglas.

Competencias Generales:

Trabajo en equipo con responsabilidad social y ética, analizar el entorno del sector el impacto de las diferentes políticas del gobierno ó autoridad monetaria, manejar en detalle los datos más importantes del mercado de capitales.

6. PRESENTACIÓN DE UNIDADES.

UNIDAD I: MERCADO DE DINERO

- Banco Central y Mercado Monetario
- Instrumentos del mercado monetario
- Conceptos económicos, tesorería e intermediación bancaria
- Instrumentos de política monetaria, tasas de intervención y deuda pública
- Tasas de interés, inflación, devaluación
- Operaciones en el mercado monetario: operaciones interbancarias, operaciones repo, OMA's, Subastas holandesas, emisiones de deuda pública

UNIDAD II: ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSION.

- Activos financieros de inversión del mercado bancario
- Activos financieros de inversión del mercado bursátil
- Mercados de renta fija y renta variable: operaciones y sistemas transaccionales
- Mercado de deuda pública: operaciones y sistemas transaccionales
- Mercado de Divisas: operaciones y sistemas transaccionales
- Fondos de inversiones: operaciones y sistemas transaccionales

Elaborado:	Revisado:	Aprobado:	Aprobado:
Fecha:	Comité de Departamento	Director Departamento Fecha:	Directora de Carrera Fecha:



UNIDAD III: VALORACION DE ACTIVOS FINANCIEROS.

- Conceptos básicos de Valoración de activos financieros: renta fija y renta variable
- Valoración a precios de mercado, normatividad
- Curva Cero Cupón
- Curva de splines cúbicos suavizada

UNIDAD IV: CONCEPTO Y CÁLCULO DE RENTABILIDAD.

- Modelación de operaciones
- Compra y venta de activos financieros en el mercado
- Cálculo de rentabilidades, TIR compra, TIR venta, Tasa al vencimiento
- Tasas de descuento, comisiones
- Amortización de intereses, flujos homogéneos y no homogéneos
- Tasas futuras implícitas

UNIDAD V: INVERSIONISTAS, EMISORES Y PRINCIPALES ACTORES.

- Inversionistas personas naturales, Sociedades comisionistas de bolsa
- Inversionistas institucionales: bancos, fondos de pensiones, fiduciarias. Aseguradoras
- Emisores: Gobierno nacional, privados, procesos de democratización, casos exitosos
- Otros Actores del mercado: Entidades de control y supervisión, depósito de valores, sociedades calificadoras de riesgo, Bolsas de Valores

UNIDAD VI: INDICADORES FINANCIEROS DEL MERCADO PUBLICO DE VALORES.

- Variables Macroeconómicas Nacionales: Inflación, PIB, devaluación, desempleo,
- Variables Macroeconómicas Internacionales: índices adelantados, indicadores corrientes
- Liquidez, concentración, volúmenes de negociación, profundidad del mercado
- Índices bursátiles Nacionales: IGBC, Colcap, COL20
- Índices bursátiles internacionales: Dow Jones, S&P500, FT100, Nikkei, Nasdaq, Amex, índices de bolsas europeos
- Curva Cero Cupón
- Tasas de Intervención: FED, Banco Central Europeo, Banco de la República

UNIDAD VII: BANCA DE INVERSION NACIONAL.

- Definición y contextualización de la Banca de Inversión en Colombia: Antecedentes
- Entidades de banca de inversión en Colombia
- Procesos de Banca de Inversión: Emisiones de títulos RF y RV, Underwriting, Titularizaciones,
- Valoración de empresas, fusiones, adquisiciones

7. METODOLOGÍA

- Exposiciones magistrales del profesor.
- Debate de temas de actualidad que afectan la parte financiera y económica del país.
- Investigación y exposición de temas propios del mercado de capitales por parte del alumno.

Elaborado:	Revisado:	Aprobado:	Aprobado:
Fecha:	Comité de Departamento	Director Departamento Fecha:	Directora de Carrera Fecha:



8. SISTEMA DE EVALUACIÓN:

Tipo de evaluación	Ponderaciones
I parcial	20%
II parcial	20%
Trabajos de sustentación	20%
Talleres, Quices y participación.	20%
Examen final	20%

9. BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

- Manual para el cálculo de rentabilidades, Corredores asociados. 2005
- Operaciones de tesorería. Sergio Calderon Acevedo. Cesa 2006

10. WEBGRAFÍA.

www.banrep.gov.co

www.superfinanciera.gov.co

www.amv.com.co

www.bvc.com.co

Todas las páginas de los establecimientos de crédito.

Elaborado:	Revisado:	Aprobado:	Aprobado:
Fecha:	Comité de Departamento	Director Departamento Fecha:	Directora de Carrera Fecha: