

**UNIVERSIDAD DE PUERTO RICO  
RECINTO DE RIO PIEDRAS  
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS  
DEPARTAMENTO DE FINANZAS  
SÍLABO**

**TÍTULO:**

SEMINARIO COMPRENSIVO EN FINANZAS

**PROFESOR:**

M. CHARRÓN, PHD, CFD

**CODIFICACIÓN DEL CURSO:**

FINA 4145

**email: [uprcharron@yahoo.com](mailto:uprcharron@yahoo.com)**

OFICINA: POR ACUERDO

**NÚMERO DE HORAS/CRÉDITOS:**

3 horas crédito

**PRERREQUISITOS:**

FINA 4025 – GERENCIA FINANCIERA INTERMEDIA

FINA 4037 – PRINCIPIOS DE INVERSIONES

**DESCRIPCIÓN DEL CURSO**

Curso tipo seminario en el cual se discutirán casos y artículos sobre temas diversos en Finanzas. Integrará los conceptos y destrezas adquiridas en los cursos de concentración. La selección de los casos y artículos a ser estudiados está diseñada para fomentar la discusión analítica y la aplicación de conceptos y modelos relevantes para la toma de decisiones financieras en un ambiente que simula aquél donde se desempeñará en su área de trabajo futura.

**OBJETIVOS DEL CURSO**

Al finalizar el curso el estudiante:

- Demostrará capacidad para integrar conceptos básicos en Finanzas en general y en áreas de énfasis en particular en el análisis de casos y artículos de la disciplina.
- Analizará aspectos legales, sociales y éticos de los asuntos contemporáneos en el ambiente financiero mediante el estudio de los temas, casos y artículos seleccionados.
- Comprenderá el uso de sistemas interactivos de búsqueda y análisis de información financiera.
- Identificará una situación actual en el área de finanzas que despierte su curiosidad y plantee un problema de investigación.
- Desarrollará una investigación siguiendo la metodología científica.
- Analizará y presentará al grupo los hallazgos de la investigación.
- Demostrará un entendimiento más profundo sobre temas financieros de actualidad, incorporando nueva información en el proceso de toma de decisiones.

## BOSQUEJO DE CONTENIDO Y DISTRIBUCIÓN DEL TIEMPO

<b>Tema*</b>	<b>Tiempo/horas</b>
<b>Mercados e Instituciones financieras</b>	<b>3.0</b>
<b>Administración del Capital de Trabajo (decisiones de financiamiento a corto plazo)</b>	<b>3.0</b>
<b>Valoración de bonos y acciones</b>	<b>3.0</b>
<b>Riesgo y rendimiento/decisiones de carteras de inversión</b>	<b>3.0</b>
<b>Decisiones de inversión en activos de capital (presupuesto, estructura y costo de capital)</b>	<b>3.0</b>
<b>Mecanismos de gerencia de riesgo</b>	<b>3.0</b>
<b>Estructura de Capital</b>	<b>3.0</b>
<b>Mercado hipotecario y de bienes raíces</b>	<b>3.0</b>
<b>Aspectos internacionales en la gerencia financiera</b>	<b>3.0</b>
<b>Valoración de empresas</b>	<b>3.0</b>
<b>Fusiones y adquisiciones</b>	<b>3.0</b>
<b>Política de dividendos</b>	<b>3.0</b>
<b>Tendencias contemporáneas (“behavioral finance”, “real options”, fondos mutuos y otros temas noveles en discusión al momento en que se dicte el curso)</b>	<b>6.0</b>
<b>Presentación de Trabajos de Investigación</b>	<b>3.0</b>
<b>Total de horas</b>	<b>45.0</b>
<i>*Los temas pueden variar en contenido y tiempo asignado de acuerdo a los sucesos en el ambiente financiero que sean relevantes al momento de enseñar el curso.</i>	

## ESTRATEGIAS INSTRUCCIONALES

El curso se desarrollará mediante conferencias y discusión activa de los temas del curso y de los sucesos relevantes en el ámbito financiero local e internacional que pueden afectar la toma de decisiones del gerente. Se desarrollará una investigación de un tema de actualidad y se presentará al grupo. Se asignarán lecturas adicionales relacionadas con los temas discutidos en clase. Se utilizará en forma intensiva la Sala de Inversiones para la búsqueda de información y datos relevantes a los temas del curso.

El profesor se reserva el derecho de impartir el 25% del curso mediante el uso modalidades alternas según la Certificación 112 (2014-15).

## RECURSOS DE APRENDIZAJE E INSTALACIONES MÍNIMAS REQUERIDAS

Conferenciantes, libro de texto, calculadora, computadora, sala de inversiones, acceso a la Internet y a los recursos bibliotecarios, prensa financiera y fuentes de datos electrónicas.

## ESTRATEGIAS DE EVALUACIÓN

La evaluación final se hará tomando en cuenta la siguiente posible distribución porcentual:

• Trabajo de investigación (individual) .....	30%
• Presentaciones/Ejercicios/(individual) .....	30%
• Casos (grupal).....	30%
• Asistencia** .....	10%
<hr/>	
Total	100%

\*\* Asistencia a clases es compulsoria. Dos o más ausencias conllevan la pérdida de la totalidad del 10% de la puntuación de asistencia. Se tomará la misma en todas las clases.

De ser necesario, se realizará una evaluación diferenciada a estudiantes con necesidades especiales.

## ESTRATEGIAS DE AVALÚO

El avalúo podrá ser realizado mediante:

- Asignaciones
- Trabajos de investigación
- Análisis de casos
- Participación en clases

Se prepararán rúbricas adecuadas para los trabajos especiales asignados.

## SISTEMA DE CALIFICACIÓN

Se utilizará el siguiente sistema de calificación para la otorgación de la calificación final en el curso:

Calificación	Promedio
A	100 - 90
B	80 - 89
C	70 - 79
D	60 - 69
F	Menos de 60

## CUMPLIMIENTO CON LEY 51

Los estudiantes que reciban servicios de Rehabilitación Vocacional deben comunicarse con el (la) profesor(a) al inicio del semestre para planificar el acomodo razonable y equipo necesario conforme a las recomendaciones de la Oficina de Asuntos para las Personas con Impedimento (OAPI) del Decanato de Estudiantes. También aquellos estudiantes con necesidades especiales que requieran algún tipo de asistencia o acomodo deben comunicarse con el (la) profesor(a).

## TEXTO

El texto o lecturas requeridas van a depender de los temas a tratarse en el seminario.

## BIBLIOGRAFÍA

La bibliografía estará acorde con los temas a presentarse en el seminario. Se sugieren las siguientes fuentes:

### Libros de Texto:

Bodie, Zvi, Kane, Alex and Marcus, Alan J. (2009). *Investments*. 8<sup>th</sup> edition, McGraw Hill/Irwin.

Brigham, Eugene F. and Daves, Phillip R. (2009). *Intermediate Financial Management*, 9<sup>th</sup> edition. Thomson ONE- Business School Edition.

Hull, John C. (2010). *Risk Management and Financial Institutions*, 2<sup>nd</sup> edition, Prentice Hall.

Mishkin, Frederic S.; Eakins, Stanley G. (2009) *Financial Markets and Institutions*. Pearson/ Prentice Hall.

### Web sites:

[Institute of International Finance](http://www.iiif.com) (www.iiif.com)

[World Bank](http://www.worldbank.org) (www.worldbank.org)

[International Monetary Fund](http://www.imf.org) (www.imf.org)

[European Central Bank](http://www.ecb.int) (www.ecb.int)

[Federal Reserve System](http://www.federalreserve.gov) (www.federalreserve.gov)  
[Financial Management Association](http://www.fma.org) (www.fma.org)  
[Social Science Research Network](http://papers.ssrn.com) (papers.ssrn.com)  
[Comisionado de Instituciones Financieras de Puerto Rico](http://www.cif.gov.pr) (www.cif.gov.pr)  
[Comisionado de Seguros de Puerto Rico](http://www.ocs.gobierno.pr) (www.ocs.gobierno.pr)

### **Asociaciones Profesionales:**

[Academy of Financial Services](http://www.umsl.edu/~eyssell/afs/afspage.html)  
<http://www.umsl.edu/~eyssell/afs/afspage.html>  
[American Academy of Financial Management and Analysts](http://www.aafma.8m.com/)  
<http://www.aafma.8m.com/>  
[American Real Estate and Urban Economics Association](http://www.areuea.org/)  
(<http://www.areuea.org/>)  
[Asia Pacific Finance Association](http://www.buseco.monash.edu.au/SIG/APFA/)  
<http://www.buseco.monash.edu.au/SIG/APFA/>  
[Association for Investment Management and Research](http://www.aimr.org/)  
<http://www.aimr.org/>  
[Bachelier Finance Society](http://www.finasto.uni-bonn.de/bachelier/)  
<http://www.finasto.uni-bonn.de/bachelier/>  
[Financial Economists Roundtable](http://www.luc.edu/orgs/finroundtable/)  
<http://www.luc.edu/orgs/finroundtable/>  
[Financial Management Association \(Home of Financial Management\)](http://www.fma.org/)  
<http://www.fma.org/>  
[Financial Planning Association](http://www.fpanet.org/)  
<http://www.fpanet.org/>  
[Finance Professor Directory](http://www.cob.ohio-state.edu/fin/findir/) (at Ohio St.)  
<http://www.cob.ohio-state.edu/fin/findir/>  
[Institute of Finance Case Research](http://members.visi.net/~stre/ifcr.html)  
<http://members.visi.net/~stre/ifcr.html>  
[Global Association of Risk Professionals \(GARP\)](http://www.garp.com/)  
<http://www.garp.com/>  
[International Association of Financial Engineers](http://www.iafe.org/)  
<http://www.iafe.org/>  
[Midwest Finance Association](http://www.midwestfinance.org/)  
<http://www.midwestfinance.org/>  
[Society for Financial Studies](http://www.sfs.org/)  
<http://www.sfs.org/>  
[Southern Finance Association](http://www.southernfinance.org/)  
<http://www.southernfinance.org/>  
[Turkish American Finance Association](http://www.tafa.net/)  
<http://www.tafa.net/>  
[Western Finance Association](http://www.westernfinance.org/)  
<http://www.westernfinance.org/>  
[Women in Finance](http://garnet.acns.fsu.edu/~ppeters/wf/index.html)  
<http://garnet.acns.fsu.edu/~ppeters/wf/index.html>

## Journals:

Algunos de las siguientes revistas académicas y profesionales están disponibles en formato electrónico a través del Sistema de Bibliotecas de la UPR en Río Piedras.

[Accounting and Finance](http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=0810-5391)

<http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=0810-5391>

[Applied Mathematical Finance](http://www.tandf.co.uk/journals/routledge/1350486X.html)

<http://www.tandf.co.uk/journals/routledge/1350486X.html>

[Business Finance](http://www.businessfinancemag.com/)

<http://www.businessfinancemag.com/>

[Commodities Trading - CTCR Futures and Commodities](http://www.ctcr.investors.net/)

<http://www.ctcr.investors.net/>

[Credit Magazine](http://www.creditmag.com/)

<http://www.creditmag.com/>

[European Financial Management](http://www.efmaefm.org/index.shtml)

<http://www.efmaefm.org/index.shtml>

[European Investment Review](http://www2.warwick.ac.uk/fac/soc/wbs/research/wfri/rsrchcentres/ferc/pastevents/eir/)

<http://www2.warwick.ac.uk/fac/soc/wbs/research/wfri/rsrchcentres/ferc/pastevents/eir/>

[eCFO](http://www.ecfonet.com/)

<http://www.ecfonet.com/>

[Finance & Development](http://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/2007/09/index.htm)

<http://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/2007/09/index.htm>

[Financial Accountability and Management](http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=0267-4424&site=1)

<http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=0267-4424&site=1>

[Financial Analysts Journal](http://www.cfapubs.org/loi/faj)

<http://www.cfapubs.org/loi/faj>

[Financial Decisions](http://www.financialdecisionsonline.org/)

<http://www.financialdecisionsonline.org/>

[Financial Economics Network \(FEN\)](http://www.ssrn.com/)

<http://www.ssrn.com/>

[Financial Engineering News](http://www.fenews.com/)

<http://www.fenews.com/>

[Finance India](http://financeindia.org/)

<http://financeindia.org/>

[Financial Management](http://www.fma.org/)

<http://www.fma.org/>

[Financial Markets, Institutions and Instruments](http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=0963-8008&site=1)

<http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=0963-8008&site=1>

[Financial Practice and Education \(Journal of Applied Finance\)](http://www.fma.org/jaf.htm)

<http://www.fma.org/jaf.htm>

[Financial Review](http://www.thefinancialreview.org/)

<http://www.thefinancialreview.org/>

[Geneva Papers on Risk and Insurance: Issues and Practice](http://www.palgrave-journals.com/gpp/index.html)

<http://www.palgrave-journals.com/gpp/index.html>

[Global Finance Journal](http://www.craig.csufresno.edu/International_Programs/GFC/JOURNAL/xjournal_modif.htm)

[http://www.craig.csufresno.edu/International\\_Programs/GFC/JOURNAL/xjournal\\_modif.htm](http://www.craig.csufresno.edu/International_Programs/GFC/JOURNAL/xjournal_modif.htm)

[International Finance](http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=1367-0271&site=1)

<http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=1367-0271&site=1>

[International Journal of Theoretical & Applied Finance](http://www.worldscinet.com/ijtaf/ijtaf.shtml)

<http://www.worldscinet.com/ijtaf/ijtaf.shtml>

[International Review of Economics and Finance](http://www.udayton.edu/~iref)

<http://www.udayton.edu/~iref>

[International Review of Finance](http://www.udayton.edu/~iref)

<http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=1369-412X&site=1>  
[Journal of Applied Corporate Finance](http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=1369-412X&site=1)

<http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=1078-1196&site=1>  
[Journal of Business Finance and Accounting](http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=1078-1196&site=1)

<http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=0306-686X>  
[Journal of Computational Finance](http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=0306-686X)

<http://www.riskwaters.com/jcf>  
[Journal of Corporate Finance](http://www.riskwaters.com/jcf)

[http://www.elsevier.com/wps/find/journaldescription.cws\\_home/524467/description#description](http://www.elsevier.com/wps/find/journaldescription.cws_home/524467/description#description)  
[Journal of Derivatives Accounting](http://www.elsevier.com/wps/find/journaldescription.cws_home/524467/description#description)

<http://www.worldscinet.com/jda.html>  
[Journal of Economics and Finance](http://www.worldscinet.com/jda.html)

<http://www.economics-finance.org/jef-4.html>  
[Journal of Emerging Market Finance](http://www.economics-finance.org/jef-4.html)

<http://www.iciiresearchcentre.org/user/journal/default.asp?Level2ID=6>  
[Journal of Finance](http://www.iciiresearchcentre.org/user/journal/default.asp?Level2ID=6)

<http://www.afajof.org/>  
[Journal of Finance Case Research](http://www.afajof.org/)

<http://facstaff.uww.edu/porterd/JFCR%20FILES/JFCR%20Main.htm>  
[The Journal of Financial Economics](http://facstaff.uww.edu/porterd/JFCR%20FILES/JFCR%20Main.htm)

<http://jfe.rochester.edu/>  
[Journal of Financial Markets](http://jfe.rochester.edu/)

<http://irps.ucsd.edu/faculty/journals/journal-of-financial-markets/index.htm>  
[The Journal of Financial and Quantitative Analysis](http://irps.ucsd.edu/faculty/journals/journal-of-financial-markets/index.htm)

<http://depts.washington.edu/jfqa>  
[Journal of Financial Planning](http://depts.washington.edu/jfqa)

<http://www.journalfp.net/>  
[Journal of Financial Research](http://www.journalfp.net/)

<http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=0270-2592>  
[Journal of Financial Transformation](http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=0270-2592)

<http://www.capco.com/journal>  
[Journal of International Financial Management and Accounting](http://www.capco.com/journal)

<http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=0954-1314&site=1>  
[Journal of International Financial Markets, Institutions & Money](http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=0954-1314&site=1)

[http://www.elsevier.com/wps/find/journaldescription.cws\\_home/600113/description#description](http://www.elsevier.com/wps/find/journaldescription.cws_home/600113/description#description)  
[Journal of International Money and Finance](http://www.elsevier.com/wps/find/journaldescription.cws_home/600113/description#description)

[http://www.elsevier.com/wps/find/journaldescription.cws\\_home/30443/description#description](http://www.elsevier.com/wps/find/journaldescription.cws_home/30443/description#description)  
[Journal of Investment Management](http://www.elsevier.com/wps/find/journaldescription.cws_home/30443/description#description)

<http://www.joim.com/>  
[Journal of Money, Credit and Banking](http://www.joim.com/)

<http://economics.sbs.ohio-state.edu/jmcb/index.html>  
[Journal of Multinational Financial Management](http://economics.sbs.ohio-state.edu/jmcb/index.html)

[http://www.elsevier.com/wps/find/journaldescription.cws\\_home/600112/description#description](http://www.elsevier.com/wps/find/journaldescription.cws_home/600112/description#description)  
[Journal of Restructuring finance](http://www.elsevier.com/wps/find/journaldescription.cws_home/600112/description#description)

<http://www.worldscinet.com/jrf.html>  
[Journal of Real Estate Finance and Economics](http://www.worldscinet.com/jrf.html)

<http://www.jrefe.org/>  
[Journal of Real Estate Research](http://www.jrefe.org/)

<http://business.fullerton.edu/Finance/Journal/>  
[Journal of Risk](http://business.fullerton.edu/Finance/Journal/)

<http://www.riskwaters.com/jrisk>  
[Mathematical Finance](http://www.riskwaters.com/jrisk)

<http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=0960-1627>

[Multinational Business Review \(MBR\)](http://www.loyola.edu/sellinger/news/articles/mbr.html)  
<http://www.loyola.edu/sellinger/news/articles/mbr.html>

[Multinational Finance Journal](http://www.camden.rutgers.edu/~mfs/journal.html)  
<http://www.camden.rutgers.edu/~mfs/journal.html>

[Municipal Finance Journal](http://hws.wichita.edu/KPF/Municipal_Finance_Journal/)  
[http://hws.wichita.edu/KPF/Municipal\\_Finance\\_Journal/](http://hws.wichita.edu/KPF/Municipal_Finance_Journal/)

[North American Actuarial Journal](http://www.soa.org/news-and-publications/publications/journals/naaj/naaj-detail.aspx)  
<http://www.soa.org/news-and-publications/publications/journals/naaj/naaj-detail.aspx>

[Pacific Basin Finance Journal](http://www2.hawaii.edu/~fima/pbfj.htm)  
<http://www2.hawaii.edu/~fima/pbfj.htm>

[Private Finance Intelligence Bulletin](http://www.pppbulletin.co.uk/)  
<http://www.pppbulletin.co.uk/>

[Quantitative Finance](http://quant.iop.org/)  
<http://quant.iop.org/>

[Real Estate Economics](http://www.realestateeconomics.com/)  
<http://www.realestateeconomics.com/>

[Review of Derivatives Research](http://www.wkap.nl/journalhome.htm/1380-6645)  
<http://www.wkap.nl/journalhome.htm/1380-6645>

[Review of Finance](http://www.revfin.org/)  
<http://www.revfin.org/>

[Review of Financial Studies](http://www.oup.co.uk/revfin/)  
<http://www.oup.co.uk/revfin/>

[Review of Pacific Basin Financial Markets and Policies \(RPBFMP\)](http://www.worldscinet.com/rpbfmp/rpbfmp.shtml)  
<http://www.worldscinet.com/rpbfmp/rpbfmp.shtml>

[Risk Magazine](http://www.risk.net/)  
<http://www.risk.net/>

[The Journal of Risk Finance](http://www.ijrf.com/)  
<http://www.ijrf.com/>

[The Quarterly Review of Economics and Finance](http://www.elsevier.com/wps/find/journaldescription.cws_home/620167/description#description)  
[http://www.elsevier.com/wps/find/journaldescription.cws\\_home/620167/description#description](http://www.elsevier.com/wps/find/journaldescription.cws_home/620167/description#description)

[World Banking Abstracts](http://www.wbaonline.co.uk/)  
<http://www.wbaonline.co.uk/>