

SÍLABO

NIVEL DE ESTUDIO: 75. Maestría Profesionalizante

ASIGNATURA: Portafolios de Inversión y Manejo de Riesgo

1. DATOS ACADÉMICOS

Asignatura/Módulo: Portafolios de Inversión y Manejo de Riesgo		Código: 04-PV048	
SEDE: Matriz			
FACULTAD: Facultad de Economía y Gestión Empresarial		PROGRAMA: Maestría en Finanzas con mención en Dirección Financiera	
MODALIDAD: Virtual		TIPO DE PROGRAMA: Maestría Profesionalizante	
Código del Plan de estudios: QV23			
Periodo Académico: 202681			
Nivel: Segundo		No. Horas Programadas: 16	
Prerrequisitos N/A			
Correquisitos: N/A			
UNIDAD DE ORGANIZACIÓN CURRICULAR POSGRADO:		Disciplinar Avanzada	
Distribución de horas para la organización del aprendizaje			
Aprendizaje en contacto con el docente	Aprendizaje práctico- experimental	Aprendizaje autónomo	Total, Horas PAO
16	32	96	144
Información del docente			
Docente: BOLIVAR EDMUNDO PEÑAFIEL ESCOBAR		Grado académico o título profesional: MAGISTER EN ADMINISTRACION DE EMPRESAS MENCION NEGOCIOS INTERNACIONALES	
Horario de atención al estudiante: DE 10H00 A 12H00			
Teléfono: 0958888971			
Correo electrónico: bepenafiele@puce.edu.ec			

2. DESCRIPCIÓN DEL CURSO

Identificar las herramientas que permitan estructurar portafolios de inversión y evaluar los riesgos, para lo cual transitaremos por los procesos de selección y tipos de portafolio, analizando las políticas y objetivos de la inversión y así poder estructurar y seleccionar la mejor alternativa evaluando su riesgo. Complementariamente analizaremos la eficiencia de los mercados y la administración de las carteras de inversión en su relación riesgo - rentabilidad. Nos enfocaremos en las operaciones de la Bolsa de Valores y sus funciones, así como también la clasificación de los mercados bursátiles.

3. OBJETIVO GENERAL DE LA ASIGNATURA

Comprender los fundamentos de las teorías de inversiones, riesgo y rendimiento, para una adecuada administración y toma de decisiones.

4. RESULTADO(S) DE APRENDIZAJE DE LA CARRERA / PROGRAMA AL / A LOS QUE LA ASIGNATURA APORTA (PERFIL DE EGRESO)

N.º	Resultado(s) de aprendizaje de la carrera/programa
1	Aplica conocimientos teóricos prácticos en el ámbito de las Finanzas para el manejo óptimo de las organizaciones.
2	Utiliza herramientas y tecnologías financieras innovadoras, orientadas para el crecimiento de las organizaciones.
3	Ejecuta proyectos de negocio sustentables para una gestión organizacional eficiente.
4	Toma decisiones financieras mediante la simulación de datos financieros y estadísticos, priorizando la reducción del riesgo con apego a la ética profesional.
5	Desarrolla proyectos de investigación aplicados a las finanzas, con responsabilidad y compromiso social.

5. RESULTADOS DE APRENDIZAJE DE LA ASIGNATURA

Al finalizar el curso, los estudiantes estarán en capacidad de	Nivel de desarrollo de los resultados de aprendizaje		
	Inicial	Medio	Alto
1. Analizar el movimiento de las bolsas de valores en el contexto mundial.			x
2. Evaluar los diferentes tipos de activos financieros (incluidas las criptomonedas), su rentabilidad y exposición al riesgo para su aplicación en las organizaciones.		x	
3. Determinar la rentabilidad y el riesgo de los portafolios de inversión en las organizaciones.			x

6. DESARROLLO MICROCURRICULAR

CONTENIDOS (UNIDADES Y TEMAS)	Horas en las que se impartirán los temas en el período o módulo	RESULTADOS DE APRENDIZAJE DE LA ASIGNATURA	METODOLOGIA			Evaluación
			Contacto con el Docente	Aprendizaje Práctico-Experimental	Trabajo Autónomo (Actividades)	
1. Inversión y Mercado de Valores 1.1 Conceptos Inversiones 1.2 Tipos de inversiones 1.3 Proceso de inversión 1.4 Mercado de Valores: tipos de mercado	2	1. Analiza el movimiento de las bolsas de valores en el contexto mundial.	Sesión Virtual: Clase Magistral	https://www.bolsadequito.com/index.php/mercados-bursatiles/conozca-el-mercado/como-financiarse https://www.bolsadequito.com/index.php/mercados-bursatiles/conozca-el-mercado/como-invertir	Lectura: Gitman, L. J., & Joehnk, M. (2009). <i>Fundamentos de Inversiones</i> (Décima ed.). México, México: Pearson Education. Capítulo 1 pp. 2-7; Capítulo 2 pp. 32-43	Cuestionario

<p>2. Activos o instrumentos financieros de inversión 2.1 Tipos de instrumentos 2.2 Tipos básicos de transacciones 2.3 Criptomonedas</p>	<p>2</p>	<p>2. Evalúa los diferentes tipos de activos financieros (incluidas las criptomonedas), su rentabilidad y exposición al riesgo para su aplicación en las organizaciones.</p>	<p>Sesión Virtual: Clase Magistral</p>	<p>Video Película: Money Monster https://youtu.be/9FXsaA6GU2 E</p>	<p>Lectura Gitman, L. J., & Joehnk, M. (2009). <i>Fundamentos de Inversiones</i> (Décima ed.). México, México: Pearson Education. Capítulo 1 pp. 7-10 Capítulo 2 pp. 51-62 Bodie, Z., & Merton, R. C. (1999). <i>Finanzas</i> (Primera ed.). México, México: Prentice Hall. Capítulo 11 pp. 243-257</p>	<p>Cuestionario</p>
--	----------	--	--	--	--	---------------------

<p>3. Información para las Inversiones 3.1 Inversión en línea 3.2 Tipos y Fuentes de información 3.3 Índices y promedios</p>	<p>2</p>	<p>3. Determinar la rentabilidad y el riesgo de los portafolios de inversión en las organizaciones.</p>	<p>Sesión Virtual: Clase Magistral</p>	<p>Video Documental: Persiguiendo a Madoff https://youtu.be/q8ESsZeeHf4</p>	<p>Lectura: Gitman, L. J., & Joehnk, M. (2009). <i>Fundamentos de Inversiones</i> (Décima ed.). México, México: Pearson Education. Capítulo 3 pp. 73-99</p>	<p>Tarea en grupo: Ensayo: Índices y promedios para el Ecuador</p>
<p>4. Portafolios de Inversión. 4.1 Concepto y objetivo 4.2 Atributos y factores para analizar 4.3 Etapas para estructurar un portafolio</p>	<p>2</p>	<p>2. Evalúa los diferentes tipos de activos financieros (incluidas las criptomonedas), su rentabilidad y exposición al riesgo para su aplicación en las organizaciones. 3. Determinar la rentabilidad y el riesgo de los portafolios de</p>	<p>Sesión Virtual: Clase Magistral</p>	<p>Aplicación cuestionario para determinar su tolerancia al riesgo Gitman, L. J., & Joehnk, M. (2009). <i>Fundamentos de Inversiones</i> (Décima ed.). México, México:</p>	<p>Lectura: Gitman, L. J., & Joehnk, M. (2009). <i>Fundamentos de Inversiones</i> (Décima ed.). México, México: Pearson Education. Capítulo 1 pp. 11-23</p>	<p>Cuestionario</p>

		inversión en las organizaciones.		Pearson Education. Capítulo 4 p. 144		
5. Riesgo y rendimiento 5.1 Concepto y componentes de rendimiento 5.2 Nivel de rendimiento y Medición 5.3 Causas del Riesgo 5.4 Administración y proceso del Riesgo	2	3.Determinar la rentabilidad y el riesgo de los portafolios de inversión en las organizaciones.	Sesión Virtual: Clase Magistral	Pregunta Pensamiento crítico Gitman, L. J., & Joehnk, M. (2009). <i>Fundamentos de Inversiones</i> (Décima ed.). México, México: Pearson Education. Capítulo 6 p. 256	Gitman, L. J., & Joehnk, M. (2009). <i>Fundamentos de Inversiones</i> (Décima ed.). México, México: Pearson Education. Capítulo 4 pp. 126-131; pp.133-138 pp. 143-152 Bodie, Z., & Merton, R. C. (1999). <i>Finanzas</i> (Primera ed.). México, México: Prentice Hall. Capítulo 10 pp. 216-227;	Tarea en grupo: Infografía tema asignado

<p>6. Planificación de la Cartera de Inversión 6.1 Objetivos de una cartera 6.2 Rendimiento y desviación estándar; Correlación y Diversificación 6.3 Modelo de valuación de activos de capital (CAPM) 6.4 Gestión de Carteras: métodos de gestión</p>	<p>2</p>	<p>3.Determinar la rentabilidad y el riesgo de los portafolios de inversión en las organizaciones.</p>	<p>Sesión Virtual: Clase Magistral</p>	<p>Pregunta de pensamiento crítico Gitman, L. J., & Joehnk, M. (2009). <i>Fundamentos de Inversiones</i> (Décima ed.). México, México: Pearson Education. Capítulo 5 p. 188</p>	<p>Lectura Gitman, L. J., & Joehnk, M. (2009). <i>Fundamentos de Inversiones</i> (Décima ed.). México, México: Pearson Education. Capítulo 5 pp. 180-198</p>	<p>Cuestionario</p>
<p>7. Proceso de selección de un portafolio 7.1 Modelo Harry M. Markowitz 7.2 Tipos de portafolio</p>	<p>2</p>	<p>3.Determinar la rentabilidad y el riesgo de los portafolios de inversión en las organizaciones.</p>	<p>Sesión Virtual: Clase Magistral</p>	<p>Revisión Plantilla Modelo de Markowitz</p>	<p>Lectura Gitman, L. J., & Joehnk, M. (2009). <i>Fundamentos de Inversiones</i> (Décima ed.). México, México: Pearson Education. Capítulo 5 pp. 199-206</p>	<p>Tarea en grupo: Ensayo: Contribución del modelo a la selección de inversiones</p>

					Consulta Grupal: Modelo de Markowitz	
8. Análisis Técnico 8.1 Propósito del análisis 8.2 Condiciones técnicas dentro del mercado 8.3 Razones de mercado 8.4 Tipos de análisis del mercado y principios del análisis del mercado	2	3. Determinar la rentabilidad y el riesgo de los portafolios de inversión en las organizaciones.	Sesión Virtual: Clase Magistral	Investigación Mercado de Valores Ecuatoriano	Lectura Gitman, L. J., & Joehnk, M. (2009). <i>Fundamentos de Inversiones</i> (Décima ed.). México, México: Pearson Education. Capítulo 7 pp. 270-278; 276-278 Capítulo 9 pp. 356-373	Tarea en grupo: Ensayo: Perspectivas del mercado de valores ecuatoriano al 2027

7. TUTORÍA ACADÉMICA

- a. **Tutoría Grupal:** Previo acuerdo con los estudiantes.
- b. **Tutoría Individual:** En el horario de atención al estudiante que se detalla en los Datos Informativos.

8. EVALUACIÓN

POSGRADO		
PARCIAL	FECHA	CALIFICACIÓN
Primer Parcial	24-mayo-2026	/50 – 33.33%
Segundo Parcial	7- junio-2026	/50 - 33.33%
Tercer Parcial	16-junio-2026	/50 - 33.34%

9. BIBLIOGRAFÍA

a. BÁSICA

Bibliografía (Utilizar formato APA)
Gitman, L. J., & Joehnk, M. (2009). <i>Fundamentos de Inversiones</i> (Décima ed.). México, México: Pearson Education.
Bodie, Z., & Merton, R. C. (1999). <i>Finanzas</i> (Primera ed.). México, México: Prentice Hall.
Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <i>Principios de Administración Financiera</i> (Décimo segunda ed.). México, México: Pearson Education.
Allen, F., Myers, S. C., & Brealey, R. A. (2010). <i>Principios de Finanzas Corporativas</i> . México, México: McGraw-Hill.

b. COMPLEMENTARIA

Bibliografía (Utilizar formato APA)
Márquez, Javier (1993). <i>Carteras de Inversion: Fundamentos Técnicos y Modelos de Selección</i> . México, México: Limusa.
Messuti, J., Alvarez, V., & Gratti, H. (1992). <i>Selección de Inversiones: Introducción a la teoría de cartera</i> . Buenos Aires: Macchi.
Luis Rincón. Facultad de Ciencias. UNAM. (s.f.). <i>INtroducción a la Teoría de Risgos: Portafolios de Inversión</i> .
https://academy.binance.com/es/articles/what-is-cryptocurrency

Elaborado por:	Validado por:
 Edmundo Peñafiel Escobar	 Diego Serrano Machado
DOCENTE	COORDINADOR DE PROGRAMA
FECHA: 22/04/2026	FECHA: 20/04/2026