

PLAN DE TRABAJO

I. Datos de la institución

Plantel	 <p>UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN DIVISIÓN SISTEMA UNIVERSIDAD ABIERTA Y EDUCACIÓN A DISTANCIA Modalidad: A Distancia</p> 	Grado o Licenciatura	Licenciatura en Contaduría
----------------	---	-----------------------------	----------------------------

II. Datos del asesor

Nombre	HUITRON OROZCO JULIETA	Correo	jhuitron@docencia.fca.unam.mx
---------------	------------------------	---------------	-------------------------------

III. Datos de la asignatura

Nombre	PORTAFOLIO DE INVERSIONES	Clave	1051	Grupo	8601
Modalidad	Optativa	Plan	2012	Fecha de inicio del semestre	13 de febrero de 2024
Horas de asesoría semanal	4	Horario	Martes: 18:00 - 20:00 hrs Jueves: 18:00 - 20:00 hrs	Fecha de término del semestre	20 de junio de 2024

IV. Contenido temático

TEMA	HORAS		
	Total	Teoría	Práctica
I. Introducción a la teoría de carteras	8	8	0
II. La teoría de la elección y las decisiones de inversión	18	18	0

III. Modelo de selección de carteras de Markowitz	10	10	0
IV. Modelo de índice	2	2	0
V. Capital asset pricing model	10	10	0
VI. Arbitrage pricing theory	10	10	0
VII. Evaluación del desempeño de carteras	6	6	0

V. Presentación general del programa

Estimado alumno y alumna de la Licenciatura en Contaduría:

Bienvenida y bienvenido al estudio de la asignatura de Portafolio de inversiones del semestre 2024-2 en la modalidad a distancia.

Tendré el gusto de acompañarte en tu proceso de aprendizaje para que logres apropiarte de los conocimientos sobre los temas de esta asignatura. Mi labor es guiarte y si se requiere explicarte para que logres comprender los temas.

Si tienes algo que aportar al curso, que tus compañeros y una servidora podamos aprender, será muy bueno y enriquecedor.

Dentro de esta asesoría algunas de mis labores son; revisar, analizar, evaluar y comentar las actividades de aprendizaje programadas de acuerdo con este plan de trabajo.

Revisaré las entregas de tus actividades de aprendizaje y tendrás un comentario y evaluación a cada una de ellas en un tiempo mínimo de 48 a 72 horas hábiles después de la entrega, considerando solo los días de asesoría como días hábiles. (martes y jueves)

Tus mensajes de correo y mensajería interna serán contestados a más tardar al día siguiente hábil de recibido considerando días hábiles los días de asesoría. (martes y jueves)

En el foro general, publicaré un foro dedicado a dudas, comentarios y preguntas sobre las actividades y temas de la asignatura, te invito a preguntar cuando sea necesario y las veces que consideres pertinentes. En el mismo foro general en caso de requerirse publicaré algunos ejemplos para un mejor desarrollo de las actividades. También si así se necesita publicaré otras fuentes de información como apoyo para el desarrollo de tus actividades.

Te recomiendo descargar los materiales (para que puedas revisarlos en cualquier momento y lugar sin necesidad de estar en línea), también te recomiendo revises el calendario de actividades y los foros de discusión para tener presente las fechas de entrega de cada actividad con el fin de que elabores tu plan de trabajo personal, organizando todas tus actividades, escolares, personales y laborales con el fin de obtener un mejor aprovechamiento y adquisición de aprendizajes, también para que tus actividades sean retroalimentadas oportunamente.

Tendremos sesiones en videoconferencia para responder dudas respecto a las actividades de este plan de trabajo y temas de la asignatura, para lo que recomiendo estudiar con anticipación los temas y ejercicios. Publicaré el enlace en el chat de la plataforma de acuerdo con las siguientes fechas.

Sesión 1: 05 de marzo /18:00-20:00 / dudas unidad 1

Sesión 2: 02 de abril /18:00-20:00 / dudas unidad 2

Sesión 3: 09 de abril /18:00-20:00 / dudas unidad 3

Sesión 4: 23 de abril /18:00-20:00 / dudas unidad 4

Sesión 5: 14 de mayo /18:00-20:00 / dudas unidad 5-6

Sesión 6: 28 de mayo /18:00-20:00 / dudas unidad 7

Te invito a revisar frecuentemente la información del foro general.

VI. Forma en que el alumno deberá preparar la asignatura

Antes de iniciar tu trabajo en línea te invito a revisar el programa de la asignatura, y cómo están integradas las unidades temáticas, revisa detenidamente los contenidos en las lecturas de cada unidad.

Podrás investigar los temas en otras fuentes de consulta, para desarrollar y entregar en plataforma las actividades de manera individual para ello se te proporcionan instrucciones claras y tiempos precisos para la entrega de las mismas, te sugiero atender la programación de fechas para la entrega de las actividades desarrolladas con la finalidad de que las elabores y subas a la plataforma en los tiempos estipulado en plan de trabajo; en caso de exceder la fecha de entrega y sin excepción, por cada día de retraso se restará un punto del valor de la calificación de la actividad, por lo que te invito a estar al pendiente de las mismas y evitar los retrasos de entrega, considerando el tiempo programado para una revisión y retroalimentación oportuna.

Todas las actividades deberán de ser entregadas en la plataforma en el buzón de tareas que corresponda a cada actividad, en el caso del foro las respuestas correspondientes a la actividad deberán ser publicadas en el foro que se apertura para tal actividad como única evidencia de tu trabajo en línea.

Cualquier entrega en correo no se considerará para evaluación, ya que el correo solo será un medio alterno de comunicación.

Para las sesiones de asesoría en chat en línea, te recomiendo estudiar con anticipación los temas de las actividades próximas a entregar y elaborar preguntas relacionadas con los mismos.

Para la elaboración de las actividades revisa los contenidos de las lecturas que se proporcionan en cada unidad, utiliza esa información para elaborar las actividades, resuelve los ejemplos que se encuentran en las lecturas, puedes enriquecerlas con investigación realizada en otras fuentes bibliográficas que puedas referenciar. Recuerda considerar los aspectos formales de entrega de todo trabajo de un profesionista por lo que debe de incluir, tus datos personales, el título de la unidad, el título de la actividad, un breve párrafo introductorio para presentar la actividad, el desarrollo de la actividad con datos, formulas, procedimiento, resultados, conclusiones y fuentes de consulta, de preferencia elaborado en letra arial 12, se puede ajustar a un tamaño más pequeño en el caso de los trabajos que por su presentación así lo requieran.

Todos los trabajos sin excepción serán entregados en un documento en procesador de textos que puede convertirse a PDF, te puedes apoyar en hojas de cálculo para realizar procedimientos, los cuales serán tus papeles de trabajo personales, la entrega del trabajo será en procesador de textos sin excepción que puede ser convertido a PDF.

El nombre del archivo debe integrarse por las iniciales de la unidad, el número de unidad temática, el número de actividad, las iniciales de la asignatura y tu nombre comenzando por el apellido paterno, ejemplo: U1A2PI_Perez Carrillo Ángel. Los archivos que no tengan nombre no serán calificados y no podrán ser sujetos de tomar en cuenta para posibles aclaraciones de calificación final.

La asignatura cuenta con un examen final; tendrás sólo una oportunidad para responder, con tiempo límite de aplicación. Transcurrido el tiempo establecido, se desactivará de manera automática y obtendrás tu calificación.

Para obtener la calificación final total, deberás sumar los puntos obtenidos en cada evaluación de cada una de las actividades, más los puntos obtenidos en el examen y el gran total dividido entre 10, ejemplo: si obtuviste 76%, tu calificación será de 7.6, la calificación que arroja la plataforma en ningún caso será la calificación obtenida. Los puntos obtenidos de cada actividad de acuerdo con el plan de trabajo son acumulativos por lo que sugiero ir sumando para conocer los avances y la calificación final que se obtendrá.

Nota: La calificación final, no es negociable por un NP.

Para esta asignatura se sugiere dedicar al menos 2 horas diarias de estudio. Por lo que te recomiendo administres tu tiempo, organices tus actividades personales laborales y sociales, para que puedas cumplir con tus actividades escolares y logres los objetivos de aprendizaje que te has propuesto.

CALENDARIO DE ACTIVIDADES

Fecha	No. Unidad	No. Actividad	Descripción de la de actividad de acuerdo a la plataforma	Ponderación
29 de febrero de 2024	UNIDAD 1: Introducción a la teoría de carteras	Act. inicial	<p>Actividad inicial en foro Presentación</p> <p>Te invito a compartir de forma breve en este foro, la siguiente información.</p> <p>¿A qué te dedicas y desde hace cuánto tiempo?</p> <p>¿Cuál es tu escuela antecedente? (preparatoria, cch, etc)</p> <p>¿Cuál ha sido tu principal logro en la vida?</p> <p>¿Cuál es tu pasatiempo favorito?</p> <p>¿Qué es lo que más te gusta hacer para aprender, es decir que estrategia de aprendizaje utilizas y que te ayuda a aprender?</p> <p>¿Conoces tu estilo de aprendizaje?</p> <p>¿Por último, escribe en una palabra como te sientes hoy?</p> <p>Para escribir tu aportación pulsa sobre el vínculo Responder (réplica) y a continuación redacta tu comentario, finaliza con el botón Enviar al foro.</p>	0 %
05 de marzo de 2024	UNIDAD 1: Introducción a la teoría de carteras	Videoconferencias 1	<p>Sesión 1: 05 de marzo /18:00-20:00 / dudas unidad 1</p> <p>Sesión para responder dudas respecto a las actividades de este plan de trabajo y temas de la asignatura.</p> <p>Se recomienda estudiar con anticipación los temas y ejercicios</p>	0 %
14 de marzo de 2024	UNIDAD 1: Introducción a la teoría de carteras	Act. de aprendizaje 1	<p>U1A1PI</p> <p>Revisa los contenidos de la lectura de la unidad I, responde las siguientes preguntas de forma concreta.</p> <p>A. Responde brevemente, de forma clara y concreta las siguientes preguntas:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Enuncia 3 objetivos de la teoría de carteras? 2. ¿Cuáles son las premisas fundamentales del modelo “teoría de carteras”? 3. ¿Explica brevemente cuáles son las variables que se deben de considerar en una decisión de colocación de capital? 4. ¿Explica que es diversificación de carteras? 5. ¿Explica a qué se refiere la teoría del mercado eficiente? 6. Explica las hipótesis de eficiencia de los mercados 7. ¿Explica que es una inversión financiera? 8. ¿Cuáles son las fases de la “gestión de carteras”? 9. ¿Cuál es el origen de la gestión de carteras? <p>B. Expón brevemente tus conclusiones del tema.</p> <p>Haz tu actividad en un procesador de textos y guárdala en tu computadora.</p> <p>Pulsa examinar; localiza el archivo y, ya seleccionado, presiona subir este archivo para depositarlo en la plataforma.</p> <p>Nota: Guarda tu archivo nombrándolo con las iniciales de la unidad, número de actividad, la asignatura, apellidos y nombre, ejemplo: U1A1PI_ApellidopaternoApellidoMaternoNombre</p> <p>Este trabajo deberá de incluir, título, breve introducción, respuestas, conclusiones y fuentes de consulta.</p>	10 %

21 de marzo de 2024	UNIDAD 1: Introducción a la teoría de carteras	Act. de aprendizaje 2	<p>U1A2PI Revisa los contenidos de la lectura de la unidad I, realiza los ejercicios con los datos que se proporcionan, determina lo que se solicita, incluye respuestas, procedimiento y análisis de los resultados.</p> <p>A. Un título cotiza al final de cierto trimestre a \$65, y al final del siguiente trimestre cotiza a \$67.50, si percibió en el trimestre \$ 1.5 de dividendos. Determina la rentabilidad del título de renta variable que cotiza en el mercado financiero mexicano.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Cuál es la rentabilidad simple y la compuesta trimestral? 2. ¿Cuál es la rentabilidad logarítmica trimestral? 3. ¿Cuál es la rentabilidad simple mensual? 4. ¿Cuál es la rentabilidad compuesta mensual? 5. ¿Cuál es la rentabilidad logarítmica mensual? 6. ¿Cuál es la rentabilidad simple anual? 7. ¿Cuál es la rentabilidad compuesta anual? 8. ¿Cuál es la rentabilidad logarítmica anual? 9. Compara la rentabilidad logarítmica anual con la mensual y la trimestral. <p>B. Expón brevemente tus conclusiones de los resultados.</p> <p>Haz tu actividad en un procesador de textos y guárdala en tu computadora. Pulsa examinar; localiza el archivo y, ya seleccionado, presiona subir este archivo para depositarlo en la plataforma.</p> <p>Nota: Guarda tu archivo nombrándolo con las iniciales de la unidad, número de actividad, la asignatura, apellidos y nombre, ejemplo: U1A2PI_ApellidoPaternoApellidoMaternoNombre Este trabajo deberá de incluir, nombre, título, breve introducción, respuestas con datos, formulas, procedimiento, resultados, conclusiones y fuentes de consulta.</p>	10 %
02 de abril de 2024	UNIDAD 2: La teoría de la elección y las decisiones de inversión	Videoconferencias 2	<p>Sesión 2: 02 de abril /18:00-20:00 / dudas unidad 2 Sesión para responder dudas respecto a las actividades de este plan de trabajo y temas de la asignatura. Se recomienda estudiar con anticipación los temas y ejercicios</p>	0 %

04 de abril de 2024	UNIDAD 2: La teoría de la elección y las decisiones de inversión	Act. de aprendizaje 1	<p>U2A1PI</p> <p>Revisa los contenidos de la lectura de la unidad 2, responde las preguntas de forma concreta.</p> <p>A. Responde brevemente, de forma clara y concreta las siguientes preguntas:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Qué es un activo financiero? 2. Explica brevemente cada una de las características de los activos financieros 3. ¿Qué es un instrumento financiero primario? 4. Explica brevemente los tipos de instrumentos financieros 5. ¿Qué es un portafolio de inversión? 6. ¿Qué es el precio de emisión? 7. ¿Qué es la prima de reembolso? 8.- ¿Qué son las emisiones al descuento? 9.- ¿Qué es el grado de riesgo? 10. ¿Cómo se calcula el pago esperado? 11. ¿Cuál es la expresión matemática para determinar el rendimiento de un activo del tiempo “t” al “t+1”? 12. ¿Cuál es la expresión matemática para calcular el promedio geométrico de una serie de rendimientos anuales en “t” años? 13.- ¿Cuál es la expresión matemática para determinar el rendimiento esperado de un portafolio de inversión? 14.-¿Cuáles son los factores de los que depende la varianza de un portafolio de dos activos? 15. ¿Qué es la prima de riesgo? <p>B. Expón brevemente tus conclusiones del tema</p> <p>Haz tu actividad en un procesador de textos y guárdala en tu computadora. Pulsa examinar; localiza el archivo y, ya seleccionado, presiona subir este archivo para depositarlo en la plataforma. Revisa que el archivo se encuentre en la plataforma.</p> <p>Nota: Guarda tu archivo nombrándolo con las iniciales de la unidad, número de actividad, la asignatura, apellidos y nombre, ejemplo: U2A1PI_ApellidopaternoApellidoMaternoNombre</p> <p>Este trabajo deberá de incluir, título, breve introducción, respuestas con procedimiento, conclusiones y fuentes de consulta.</p>	10 %
09 de abril de 2024	UNIDAD 3: Modelo de selección de carteras de Markowitz	Videoconferencias 3	<p>Sesión 3: 09 de abril /18:00-20:00 / dudas unidad 3</p> <p>Sesión para responder dudas respecto a las actividades de este plan de trabajo y temas de la asignatura.</p> <p>Se recomienda estudiar con anticipación los temas y ejercicios</p>	0 %

<p>11 de abril de 2024</p>	<p>UNIDAD 2: La teoría de la elección y las decisiones de inversión</p>	<p>Act. de aprendizaje 2</p>	<p>U2A2PI Revisa los contenidos de la lectura de la unidad 2, realiza los ejercicios con los datos que se proporcionan, determina lo que se solicita, incluye respuestas, procedimiento y análisis de los resultados. A. Realiza los ejercicios con los datos que se proporcionan, determina lo que se solicita, incluye respuestas, procedimiento y análisis de los resultados. 1. Supón que una empresa del sector hulero está en amenaza de huelga por los trabajadores sindicalizados, y se espera que la decisión sobre el caso se emita el día de hoy. Si las negociaciones favorecen a la empresa y gana con su propuesta, las acciones aumentarán 12%. Se calcula que la probabilidad de una negociación exitosa sea de 0.55. Si la empresa pierde en las negociaciones y el sindicato no aceptan la propuesta de la empresa, el precio de sus acciones disminuirá 10%. a). ¿Cuál es el rendimiento esperado? b). ¿Cuál es la varianza de la acción hoy? c). ¿Cuál es la desviación estándar? 2. Si los rendimientos esperados sobre dos activos son de 9% y 18%, respectivamente. Si un inversionista crea un portafolio invertido de 25% en el activo 1 y de 75% en el activo 2. Calcular. a). ¿Cuál es el rendimiento esperado del portafolio? B. Expón brevemente tus conclusiones del tema de la unidad. Haz tu actividad en un procesador de textos y guárdala en tu computadora. Pulsa Examinar; localiza el archivo y, ya seleccionado, presiona Subir este archivo para depositarlo en la plataforma. Nota: Guarda tu archivo nombrándolo con las iniciales de la unidad, número de actividad, la asignatura, apellidos y nombre, ejemplo:U2A2PI_ApellidopaternoApellidomaternoNombre Este trabajo deberá de incluir, nombre, título, breve introducción, respuestas con datos, formulas, procedimiento, resultados, conclusiones y fuentes de consulta.</p>	<p>10 %</p>
----------------------------	---	------------------------------	---	-------------

18 de abril de 2024	UNIDAD 3: Modelo de selección de carteras de Markowitz	Act. de aprendizaje 1	<p>U3A1PI</p> <p>Revisa, analiza los contenidos de la lectura de la unidad 3, y realiza la actividad.</p> <p>A. Responde brevemente, de forma clara y concreta las siguientes preguntas:</p> <p>1.- ¿Cuál es el objetivo del modelo de selección de carteras de Markowitz?</p> <p>2.- ¿Explica brevemente en que consiste el modelo de media-varianza?</p> <p>B. Realiza los ejercicios con los datos que se proporcionan, determina lo que se solicita, incluye respuestas, procedimiento y análisis de los resultados.</p> <p>1. Supón que un inversionista tiene una cartera, formada por los activos siguientes:</p> <table border="1" data-bbox="887 371 1912 552"> <thead> <tr> <th>Activos</th> <th>Peso</th> <th>Rentabilidad Esperada</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>10%</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>15%</td> <td>12%</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>22%</td> <td>17%</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>25%</td> <td>21%</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>28%</td> <td>25%</td> </tr> </tbody> </table> <p>a). ¿Cuál es la rentabilidad esperada de la cartera?</p> <p>b). ¿Cuál es la contribución a la rentabilidad de la cartera del título 3?</p> <p>2. Supón que un inversionista dispone de la siguiente estimación de rentabilidad anual de cinco de activos. Si invierte en cada clase respectivamente \$10,000, \$15,000, \$5,000, \$9,000, y \$12,000</p> <table border="1" data-bbox="1238 815 1559 979"> <tbody> <tr> <td></td> <td>8%</td> </tr> <tr> <td></td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>E=</td> <td>12%</td> </tr> <tr> <td></td> <td>5%</td> </tr> <tr> <td></td> <td>15%</td> </tr> </tbody> </table> <p>a) ¿Cuál es la rentabilidad esperada de la cartera?</p> <p>b) ¿Cuál es la contribución a la rentabilidad de cada clase de títulos?</p> <p>c) ¿Cuál es la contribución al resultado de cada clase de títulos?</p> <p>d) ¿Cuál es el porcentaje de la rentabilidad total atribuible a los títulos de la clase 4?</p> <p>C. Expón brevemente tus conclusiones del tema.</p> <p>Elabora tu actividad en un procesador de textos y guárdala en tu computadora. Pulsa Examinar; localiza el archivo y, ya seleccionado, presiona subir este archivo para depositarlo en la plataforma. Revisa que el archivo se encuentre en la plataforma.</p> <p>Nota: Guarda tu archivo nombrándolo con las iniciales de la unidad, número de actividad, la asignatura, apellidos y nombre, Ejemplo: U3A1PI_ApellidoPaternoApellidoMaternoNombre</p> <p>Este trabajo deberá de incluir, nombre, título, breve introducción, respuestas con datos, formulas, procedimiento, resultados, conclusiones y fuentes de consulta.</p>	Activos	Peso	Rentabilidad Esperada	1	10%	10%	2	15%	12%	3	22%	17%	4	25%	21%	5	28%	25%		8%		10%	E=	12%		5%		15%	10 %
Activos	Peso	Rentabilidad Esperada																														
1	10%	10%																														
2	15%	12%																														
3	22%	17%																														
4	25%	21%																														
5	28%	25%																														
	8%																															
	10%																															
E=	12%																															
	5%																															
	15%																															

23 de abril de 2024	UNIDAD 4: Modelo de índice	Videoconferencias 4	<p>Actividad videoconferencia Sesión 4: 23 de abril /18:00-20:00 / dudas unidad 4 Sesión para responder dudas respecto a las actividades de este plan de trabajo y temas de la asignatura. Se recomienda estudiar con anticipación los temas y ejercicios</p>	0 %
25 de abril de 2024	UNIDAD 3: Modelo de selección de carteras de Markowitz	Act. de aprendizaje 2	<p>U3A2PI Revisa los contenidos de la lectura de la unidad 3, realiza los ejercicios con los datos que se proporcionan, determina lo que se solicita, incluye respuestas, procedimiento y análisis de los resultados. A. Un inversor dispone de un presupuesto de \$80,000 para formar una cartera de dos clases de títulos cuyas características son: Clase 1 rentabilidad 12% y riesgo 3.5%, Clase 2: rentabilidad del 15% y riesgo del 4.5%. El coeficiente de correlación entre las rentabilidades de ambas clases de activos vale 0.90. Cada título de la clase 1 cuesta \$40, y \$50 cada uno de la clase 2. Se desea agotar todo el presupuesto formando una cartera de tal forma que el número de títulos de la clase 1 sea el doble que el de la clase 2. Sin considerar los gastos de adquisición, determinar: 1. ¿Cuál es la rentabilidad esperada y el riesgo de dicha cartera? 2. ¿Cuál es la distribución porcentual del resultado esperado? 3. ¿Cuál es la covarianza entre la rentabilidad de cada clase de títulos y el rendimiento de la cartera? 4. ¿Cuál es la beta de los títulos de clase 2? B. Expón brevemente tus conclusiones del tema. Haz tu actividad en un procesador de textos y guárdala en tu computadora. Pulsa Examinar; localiza el archivo y, ya seleccionado, presiona Subir este archivo para depositarlo en la plataforma. Revisa que el archivo se encuentre en la plataforma. Nota: Guarda tu archivo nombrándolo con las iniciales de la unidad, número de actividad, la asignatura, apellidos y nombre, ejemplo: U3A2PI_ApellidoPaternoApellidoMaternoNombre Este trabajo deberá de incluir, nombre, título, breve introducción, respuestas con datos, formulas, procedimiento, resultados, conclusiones y fuentes de consulta.</p>	10 %

02 de mayo de 2024	UNIDAD 4: Modelo de índice	Act. de aprendizaje 1	<p>U4A1PI</p> <p>Revisa, analiza los contenidos de la lectura de la unidad 4, y realiza la actividad.</p> <p>A. Responde brevemente, de forma clara y concreta las siguientes preguntas:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.- ¿Cuál es el objetivo del modelo de índice de Sharpe? 2.- ¿Explica brevemente en que consiste el modelo de mercado? 3.- ¿Cuál es el modelo matemático para determinar la rentabilidad de un determinado activo y que significa cada literal, en el modelo de índice? 4.- Explica el concepto de enfoque tradicional del riesgo. 5.- Explica el concepto de enfoque analítico del riesgo. 6.- Enuncia cuales son los riesgos que más indiquen en las empresas. 7.- Explica que es el riesgo económico. 8.- Explica que es el riesgo financiero 9.- Explica que es el riesgo de insolvencia y como se calcula 10.- Explica cómo se determina el riesgo total de la cartera <p>B.- Expón brevemente tus conclusiones del tema</p> <p>Realiza esta actividad en un procesador de textos, guárdala en tu computadora y, una vez concluida, presiona el botón “examinar”, localiza el archivo, selecciónalo y haz clic en “subir este archivo” para guardarlo en plataforma. Revisa que el archivo se encuentre en la plataforma.</p> <p>Nota: Guarda tu archivo nombrándolo con la unidad, tema, número actividad, apellidos y nombre ejemplo: U4A1PI-ApellidoPaternoApellidoMaternoNombre</p> <p>Este trabajo deberá de incluir, título, breve introducción, respuestas con procedimiento, conclusiones y fuentes de consulta.</p>	5 %
14 de mayo de 2024	UNIDAD 5: Capital asset pricing model	Videoconferencias 5	<p>Sesión 5: 14 de mayo /18:00-20:00 / dudas unidad 5</p> <p>Sesión para responder dudas respecto a las actividades de este plan de trabajo y temas de la asignatura.</p> <p>Se recomienda estudiar con anticipación los temas y ejercicios</p>	0 %

16 de mayo de 2024	UNIDAD 5: Capital asset pricing model	Act. de aprendizaje 1	<p>U5A1PI</p> <p>Revisa los contenidos de la lectura de la unidad 5, responde las preguntas y realiza los ejercicios con los datos que se proporcionan, determina lo que se solicita, incluye respuestas, procedimiento y análisis de los resultados.</p> <p>A. Responde brevemente, de forma clara y concreta las siguientes preguntas:</p> <ol style="list-style-type: none"> ¿Cuál es la ecuación para calcular la línea de asignación de capitales? ¿Explica brevemente en que consiste el modelo de Capital asset pricing model (CAPM)? ¿Cuál es la ecuación para determinar el Capital Market line o CML, y que significa cada literal? <p>B. Realiza los ejercicios con los datos que se proporcionan, determina lo que se solicita, incluye respuestas, procedimiento y análisis de los resultados.</p> <ol style="list-style-type: none"> Supongamos que en un mercado solo se cotizan tres activos con riesgo, de los que se conoce su matriz de varianzas-covarianzas y el valor de rendimientos esperados, además, el activo libre de riesgo al que cualquier inversor puede prestar o endeudarse tiene un rendimiento del 7%. <p>En condiciones de equilibrio se pide calcular:</p> <ol style="list-style-type: none"> La composición porcentual de la cartera de mercado. Ecuación de la CML Si es eficiente una cartera completa con rentabilidad esperada del 20% y el riesgo del 5% El riesgo de una cartera eficiente con rentabilidad esperada del 15% <table border="1" data-bbox="887 687 1912 788"> <tr> <td></td> <td>0.0025</td> <td>0.0022</td> <td>0.0010</td> </tr> <tr> <td>S=</td> <td>0.0022</td> <td>0.0049</td> <td>0.0024</td> </tr> <tr> <td></td> <td>0.0010</td> <td>0.0024</td> <td>0.0169</td> </tr> </table> <table border="1" data-bbox="887 895 1189 995"> <tr> <td></td> <td>15%</td> </tr> <tr> <td>E=</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td></td> <td>24%</td> </tr> </table> <p>2.- Un cierto título está correctamente valorado según el CAPM. Su precio actual es de \$ 40 y se espera una rentabilidad del 10.5%. Se sabe que la prima de riesgo del mercado es el 5% y que el tipo de interés libre de riesgo es el 5%. En la hipótesis de que valor esperado dentro de un año sea el correspondiente al precio actual dado, pero la covarianza de la rentabilidad del título con el mercado sea el doble.</p> <ol style="list-style-type: none"> Determinar cuál es el precio de equilibrio actual. <p>C). Expón brevemente tus conclusiones del tema</p> <p>Haz tu actividad en un procesador de textos y guárdala en tu computadora. Pulsa Examinar; localiza el archivo y, ya seleccionado, presiona Subir este archivo para depositarlo en la plataforma. Revisa que el archivo se encuentre en la plataforma.</p> <p>Nota: Guarda tu archivo nombrándolo con las iniciales de la unidad, número de actividad, la asignatura, apellidos y nombre, ejemplo: U5A1PI_ApellidopaternoApellidoMaternoNombre.</p>		0.0025	0.0022	0.0010	S=	0.0022	0.0049	0.0024		0.0010	0.0024	0.0169		15%	E=	20%		24%	10 %
	0.0025	0.0022	0.0010																			
S=	0.0022	0.0049	0.0024																			
	0.0010	0.0024	0.0169																			
	15%																					
E=	20%																					
	24%																					

Este trabajo deberá de incluir, nombre, título, breve introducción, respuestas con datos, formulas, procedimiento, resultados, conclusiones y fuentes de consulta.

23 de mayo de 2024	UNIDAD 6: Arbitrage pricing theory	Act. complementaria 1	<p>U6AC1PI Revisa los contenidos de la lectura de la unidad 6, responde las preguntas y realiza los ejercicios con los datos que se proporcionan, determina lo que se solicita, incluye respuestas, procedimiento y análisis de los resultados. A. Responde las siguientes preguntas: 1.- ¿Cuál es el objetivo del modelo Arbitrage pricing theory (APT)? 2.- ¿Explica brevemente en que consiste el modelo Arbitrage pricing theory (APT)? 3.- ¿Cuál es la principal diferencia del modelo Arbitrage pricing theory (APT) Y el modelo CAPM? B. Realiza los ejercicios con los datos que se proporcionan, determina lo que se solicita, incluye respuestas, procedimiento y análisis de los resultados. 1.- Supóngase que las rentabilidades esperadas de dos activos se generan a través de un modelo de tres factores siendo: $r_i = 0,05 + 3F_1 + 6F_2 + 0.3F_3 + u_i$ $r_j = 0,09 + 5F_1 + 2.5F_2 + 0.8F_3 + u_j$</p> <table border="1" data-bbox="887 555 1912 655"> <tr> <td></td> <td>0.0027</td> <td>0.0012</td> <td>0.0015</td> </tr> <tr> <td>S=</td> <td>0.0025</td> <td>0.0039</td> <td>0.0013</td> </tr> <tr> <td></td> <td>0.0015</td> <td>0.0014</td> <td>0.0017</td> </tr> </table> <p>a) Determinar para cada activo el riesgo atribuible a factores. Realiza esta actividad en un procesador de textos, guárdala en tu computadora y, una vez concluida, presiona el botón “examinar”, localiza el archivo, selecciónalo y haz clic en “subir este archivo” para guardarlo en plataforma. Revisa que el archivo se encuentre en la plataforma. Nota: Guarda tu archivo nombrándolo con la unidad, tema, número de actividad, apellidos y nombre ejemplo: U6AC1PI-ApellidoPaternoApellidoMaternoNombre Este trabajo deberá de incluir, nombre, título, breve introducción, respuestas con datos, formulas, procedimiento, resultados, conclusiones y fuentes de consulta.</p>		0.0027	0.0012	0.0015	S=	0.0025	0.0039	0.0013		0.0015	0.0014	0.0017	10 %
	0.0027	0.0012	0.0015													
S=	0.0025	0.0039	0.0013													
	0.0015	0.0014	0.0017													
28 de mayo de 2024	UNIDAD 7: Evaluación del desempeño de carteras	Videoconferencias 6	<p>Sesión 6: 28 de mayo /18:00-20:00 / dudas unidad 7. Sesión para responder dudas respecto a las actividades de este plan de trabajo y temas de la asignatura. Se recomienda estudiar con anticipación los temas y ejercicios</p>	0 %												

30 de mayo de 2024	UNIDAD 7: Evaluación del desempeño de carteras	Act. complementaria 1	<p>U7AC1PI</p> <p>Revisa, analiza los contenidos de la lectura de la unidad 7, en base a lo estudiado en esta unidad realiza la actividad.</p> <p>A. Responde brevemente, de forma clara y concreta las siguientes preguntas:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.- ¿Cuál es el objetivo del índice de Jensen? 2.- ¿Explica brevemente en que consiste la ratio de Treynor? 3.- ¿Explica brevemente en que consiste la medida M² de Modigliani? 4.- ¿Explica brevemente en que consiste la ratio de información? 5.- ¿Explica brevemente en que consiste el VaR de una cartera? <p>B.- Expón brevemente tus conclusiones del tema</p> <p>Realiza esta actividad en un procesador de textos, guárdala en tu computadora y, una vez concluida, presiona el botón “examinar”, localiza el archivo, selecciónalo y haz clic en “subir este archivo” para guardarlo en plataforma. Revisa que el archivo se encuentre en la plataforma.</p> <p>Nota: Guarda tu archivo nombrándolo con la unidad, tema, número actividad, apellidos y nombre ejemplo: U7AC1PI-ApellidoPaternoApellidoMaternoNombre</p> <p>Este trabajo deberá de incluir, título, breve introducción, respuestas con procedimiento, conclusiones y fuentes de consulta.</p>	5 %
--------------------	---	--------------------------	---	-----

VII. Sistema de evaluación

FACTORES	DESCRIPCIÓN
----------	-------------

Todas las actividades tienen un valor máximo mismo que corresponde a la ponderación correspondiente a cada una de acuerdo con este plan de trabajo.

Requisitos mínimos de entrega, desarrollo y presentación. Todas las actividades deberán de:

- 1) Incluir Nombre del archivo que corresponde a la actividad. Nombrar archivo con dato de la actividad abreviado y nombre completo ejemplo: U1A1PI_JuarezCisnerosMiriam
- 2) Incluir datos, nombre del estudiante, nombre de la asignatura, nombre de la actividad.
- 3) Tener el título de la unidad temática y la actividad que se trate, ejemplo: -nombre de la unidad y nombre del tema- Unidad 1, tema: Introducción a la teoría de carteras. Actividad 1.
- 4) Incluir breve introducción máximo 5 renglones, presentado de que se trata la actividad o el trabajo entregado.
- 5) Contener el desarrollo y procedimiento de la actividad en el caso de los ejercicios para sustentar los resultados presentados incluyendo datos, formulas, sustitución en las mismas y resultados (para las actividades en donde se deba responder a ejercicios, la presentación también se evaluará)
- 6) Presentar la actividad en un procesador de textos (Word), con letra arial 12, o letra arial ajustada en actividades que por su formato así lo requiera. (independientemente que los cálculos se elaboren en hoja de cálculo, la entrega será en procesador de textos y se puede convertir en PDF)
- 7) Presentarse en el formato que se solicitan. Los cuestionarios, también deberán de cubrir los requisitos de presentación.
- 8) Incluir conclusiones y las fuentes de consulta con referencia completa de donde se obtuvo la información.
- 9) El nombre del archivo deberá tener el siguiente formato para ser identificado, las iniciales de la unidad, número de actividad, la inicial de la asignatura, apellidos y nombre, ejemplo: U1A1PI_ApellidopaternoApellidoMATernoNombre.
- 10) La entrega deberá ser exclusivamente en el buzón de tareas correspondiente para cada una de las actividades en la fecha establecida en este plan de trabajo.

Las entregas extemporáneas serán penalizadas con un punto menos por cada día de retraso en la entrega.

- 11) Las actividades desarrolladas en foro de deberán de responder en el foro que apertura el asesor.
- 12) Todas las actividades deberán de ser de tu propia autoría y en su caso deberán contener la referencia bibliográfica de donde se obtuvo la información.
- 13) Para obtener el puntaje máximo de evaluación, las actividades deberán ser entregadas completas de la forma en que se solicita, con el contenido claro, concreto y preciso, en las fechas establecidas en este plan de trabajo.
- 14) Distribución de la evaluación para cada trabajo entregado:

Aspectos formales de presentación = 1%

Contenido, desarrollo de la actividad = 8%

Conclusiones = 1%

a) Los aspectos formales son: nombre completo y dato abreviado de la actividad en el nombre del archivo, datos de la actividad, el título, la introducción y las fuentes de consulta. El título debe hacer referencia a la actividad, por ejemplo "Introducción a la teoría de carteras". La introducción, ejemplo, "En el presente trabajo se presentan las respuestas las preguntas del cuestionario cuyo tema es sobre.....". Respecto a las fuentes de consulta sugiero utilizar en primer lugar las fuentes de información que se presentan en los apuntes, en consultas por internet usar páginas oficiales reconocidas, artículos de investigación, así como libros digitales. Referenciar correctamente la fuente de consulta, con título consultado, el autor del artículo, libro, apunte, fecha del artículo, libro o apunte, fecha de consulta del artículo, libro o apunte.

b) El contenido es el desarrollo de la actividad completa, datos, procedimiento, resultados y con argumentos basados en los resultados y en su caso en las fuentes de consulta, el contenido podrá estar integrado por una o varias secciones para su evaluación.

c) Las conclusiones, es una breve síntesis de lo que se escribió en el contenido del trabajo, además de un comentario sobre el conocimiento adquirido del tema al desarrollar la actividad.

14) La calificación será definitiva, la actividad entregada en fecha oportuna establecida en este plan de trabajo podrá ser susceptible de modificación cuando se indique alguna corrección.

15) En el caso de que necesites volver a elaborar la actividad esta será evaluada con una penalización en la ponderación y solo aplica para actividades entregadas en la fecha establecida para la misma en este plan de trabajo y que se indique en la retroalimentación que se deba de repetir.

16) Las actividades entregadas después de la fecha de entrega establecida en el plan de trabajo tendrán una penalización, restando un punto por cada día de retraso considerando días hábiles tomando como la fecha de entrega de este plan de trabajo partiendo de la máxima ponderación (10) según se trate del valor de la actividad y la calificación será definitiva.

Nota: La calificación final, no es negociable por un NP

Requisitos

Porcentajes	Act. de aprendizaje	75 %
	Examen Final	10 %
	Videoconferencias	0 %
	Act. inicial	0 %
	Act. complementaria	15 %
	TOTAL	100 %

La calificación final de la asignatura está en función de la ponderación del asesor, no de la que se visualiza en la plataforma. Es necesario solicitar por correo electrónico la calificación final al asesor.

VIII. Recursos y estrategias didácticas

Lecturas Obligatorias	(X)
Trabajos de Investigación	(X)
Elaboración de Actividades de Aprendizaje	(X)
Procesadores de Texto, Hojas de Cálculo y Editores de Presentación	(X)
Plataforma Educativa	(X)
Chat	(X)
Lista de Correos	(X)
Correo Electrónico	(X)
Plan de Trabajo	(X)