

PROGRAMA INTEGRAL DE FORMACIÓN BURSÁTIL

AVALADO POR



MATRÍCULA ABIERTA

▲ PERFIL DE LA CERTIFICACIÓN

El contenido del programa toma como referencia la realidad del mercado costarricense y los mercados globales, con el fin de brindar a los profesionales, los conocimientos sobre cómo opera el mercado de capitales local y su impacto en la economía nacional.

El curso toma como referencia la estructura temática de reconocidos programas internacionales y aborda la idea principal de la diversificación vía la conformación del portafolio de inversión con el objetivo de maximizar la rentabilidad minimizando el riesgo.

El estudiante que finalice el programa contará con el conocimiento para conocer el funcionamiento del mercado de valores y tendrá las habilidades requeridas para empezar a crear portafolios de inversión con un alto nivel de profesionalismo.

▲ ¿POR QUÉ ESTUDIAR UNA CERTIFICACIÓN DEL PROGRAMA INTEGRAL DE FORMACIÓN BURSÁTIL EN UH?

El estudiante tendrá la capacidad de entender y comprender el funcionamiento del mercado de capitales en general, haciendo un especial énfasis en las características propias del mercado local y sus obligaciones, cumplimientos y demás normativa que impone el sistema regulatorio costarricense. Este programa ofrece los insumos básicos para una adecuada formación en el tema de administración de portafolios de inversión.

El programa contiene una combinación de elementos teóricos que ayudan a explicar los fundamentales del mercado de valores, casos prácticos que dotarán al estudiante del conocimiento necesario para ser aplicado dentro del mismo.

▲ DURACIÓN

9

SEMANAS

MODALIDAD VIRTUAL

▲ 2 SESIONES POR SEMANA

▲ SEMANA 9 UNA SESIÓN

▲ CAMPO PROFESIONAL

Al graduarse del Programa Integral de Formación Bursátil está capacitado para desempeñarse en:

- Puestos de Bolsa y Fondos de Inversión como Analista de mercado o Financiero.
- Asesor patrimonial como Gestor de portafolio de inversión, asesor financiero.
- Personal: Conocimiento para inversiones personales.

Una especialización enfocada en carreras
STEAM de interés y búsqueda por los empleadores.

UHSTEAM

MÓDULO 1: MERCADO DE CAPITALES

1. Estructura del mercado de capitales y su importancia para la economía:

- Mercado financiero y mercado de capitales
- Estructura regulatoria del sistema financiero nacional
- Mercado de capitales

2. Mercados primarios y secundarios:

- Diferencia entre el mercado primario y el mercado secundario
- Proceso de emisión de valores en el mercado primario
- Funcionamiento y características del mercado secundario
- Beneficios del financiamiento bursátil

3. Participantes del mercado de valores:

- Bolsa Nacional de Valores
- SUGEVAL
- Puestos de Bolsa
- Agentes corredores de bolsa
- Inversionistas
- Emisores
- Calificadoras de riesgo
- Proveedores de precios

4. Instrumentos de fondeo: 1 sesión de 3 horas

- Concepto de título valor
- Bonos
 - Bonos temáticos y finanzas sostenibles
 - Programas de emisiones, emisiones individuales, papel comercial
- Acciones
 - Tipos de acciones (comunes, preferentes, dividendos)

5. Otros instrumentos de fondeo:

- Fideicomisos de titularización y de obra pública
- Fondos de inversión
 - Tipos de fondos de inversión: financieros, inmobiliarios, de desarrollo y capital de riesgo.
 - Derivados: opciones, futuros, swaps; uso y riesgos asociados.

6. Proceso de financiamiento en el mercado de capitales y emisión de títulos valores

- Participantes en el proceso y su rol
- Requisitos SUGEVAL
- Reglamento de Oferta Pública
- Requisitos Bolsa Nacional de Valores e InterClear
- Pasos en el proceso de emisión
- Costos básicos y recurrentes
- Rendición de cuentas y Gobierno Corporativo (reglamento)

7. Sistemas de negociación en el mercado bursátil:

- Sistema de Negociación:
 - Ruedas de negociación
 - Formas de colocación
 - Mecanismos de asignación subasta
 - Valoración y ganancias de las acciones

8. Análisis y valuación de valores:

- Análisis fundamental: evaluación de estados financieros, indicadores clave
- Análisis técnico: gráficos y patrones de precios
- Métodos de valuación de acciones y bonos

9. Manejo de estadísticas para toma de decisiones de colocación:

- Estadísticas del mercado
 - Reportes
 - Lectura de indicadores
 - Estrategias de colocación y expectativas de tasas de interés

10. Mercados internacionales y globalización:

- Mercados financieros internacionales y su interconexión
- Inversión en mercados extranjeros y consideraciones asociadas
- Impacto de eventos globales en el mercado de capitales

11. Tendencias y desarrollos recientes:

- Innovaciones tecnológicas en el mercado de capitales
- Mercados financieros emergentes y oportunidades de inversión
- Impacto de la sostenibilidad y las finanzas verdes en el mercado de capitales

12. Conceptos económicos aplicables al mercado bursátil y criptomonedas:

- Tasas de interés
 - Rendimientos
 - Inflación
 - Devaluación
- Déficit fiscal
- Papel del Banco Central y Ministerio de Hacienda en el mercado bursátil
- Criptomonedas y nuevas tendencias de inversión

MÓDULO 2: ADMINISTRACIÓN DE INVERSIONES

1. Fundamentos de la administración de portafolios:

- Introducción a la gestión de inversiones y la administración de portafolios
- Objetivos y beneficios de la diversificación
- Perfil del inversionista y su relación con la administración del portafolio

2. Análisis de riesgo y rendimiento:

- Medición y evaluación del riesgo de los activos financieros
- Cálculo y análisis de rendimientos esperados
- Métodos de análisis de riesgo y rendimiento, como la varianza y el coeficiente beta

3. Clases de activos y estrategias de inversión:

- Clasificación de activos financieros (acciones, bonos, derivados, etc.) y sus características
- Estrategias de inversión según el horizonte temporal, el perfil de riesgo y los objetivos del inversionista
- Análisis de los principales enfoques de inversión: value investing, growth investing, inversión pasiva, entre otros

4. Construcción de portafolios eficientes:

- Teoría moderna de carteras y la importancia de la diversificación
- Cálculo de la frontera eficiente y selección de activos óptimos
- Herramientas y software de gestión de portafolios para la construcción eficiente

5. Estrategias de gestión activa y pasiva:

- Análisis de las estrategias de inversión activa y sus técnicas de selección de valores
- Conceptos y beneficios de la inversión pasiva a través de fondos indexados y ETFs
- Comparativa entre la gestión activa y pasiva en términos de rendimiento y costos

6. Evaluación y seguimiento del portafolio:

- Monitoreo y control del desempeño del portafolio
- Análisis de métricas de rendimiento, como el índice de Sharpe y el ratio de Treynor
- Rebalanceo y ajuste del portafolio en función de los cambios en las condiciones del mercado

7. Aspectos legales y éticos:

- Cumplimiento normativo y regulatorio en la gestión de inversiones
- Consideraciones éticas y responsabilidad fiduciaria del administrador de portafolios
- Análisis de casos y discusión de dilemas éticos en la toma de decisiones de inversión

REQUISITOS DE INGRESO

- Bachiller Universitario (ciencias económicas y empresariales) principalmente y carreras universitarias en general que deseen obtener el conocimiento.
- Documento de identidad vigente y legible.
- Cualquier otra documentación solicitada por la Universidad para la admisibilidad.

REQUISITOS DE SALIDA

- Aprobación de todos los módulos con nota mínima de 80.
- Estar al día con el pago de las obligaciones financieras con la Universidad.
- Aprobar los requisitos académicos adicionales que la Universidad determine y cancelar los aranceles respectivos.