Lecturas y ejercicios

Tema 1: Valoración de activos de deuda:

Emisión pública de títulos valores (Capítulo 15 Bre) (Parte 3 Fab)

Distintos tipos de deuda (Capítulo 24 Bre) (Capítulo 1 Fab)

Instrumentos crediticios (papeles comerciales, bonos, arrendamiento financiero, etc.) (Capítulo 24 Bre) (Parte 3 Fab)

Calificaciones de riesgo crediticio (Capítulo 23 Bre) (Cap 2 Fab)

Valoración de bonos (Capítulo 3 3.1, 3.2 y 3.6 Bre) (Cap 5, 7 y 9 Fab)

Valores presentes

Rendimiento al vencimiento

Duración y volatilidad

Construcción de carteras óptimas de bonos

Tema 2: Estructuras óptimas de capital

El apalancamiento y la estructura de capitales

Apalancamiento operativo y apalancamiento financiero (Cap 10.2 Bre) (Cap 17.1 Bre)

Estructuras de apalancamiento y escudos fiscales (Cap 17 y 18 Bre)

Estructura óptima de capital, modelo de Miller y Modigliani (Cap 17 y 19 Bre)

Política de dividendos (Cap 16 Bre)

Bancarrota (Cap 18 Bre)

Tema 3: Riesgo financiero

.- Medición de riesgo de una acción y de un portafolio (Cap 7 Bre)

.- Teoría de portafolios eficientes – Harry Markowitz (Cap 8 Bre)

.- Modelo de valoración de activos de capital (CAPM) y Beta de una acción (Cap 8 y 9 Bre)

.- Gobierno corporativo (Cap 33 Bre)

Tema 4: Valoración de activos de capital:

.- Valoración de acciones (Cap 4 Bre)

.- Valoración de empresas (Métodos de valoración de Empresas Pablo Fernandez)

.- Métodos de valoración basados en el balance

.- Métodos de valoración relativos

.- Métodos de valoración por descuento de fondos

.- Costo promedio ponderado de capital (WACC)

.- Descuento de flujos de efectivo

.- Métodos de valoración basados en contingencia

.- Fusiones y adquisiciones (Cap 31)

.- Creación de valor en empresas EVA y métodos alternos (Cap 12.2 Bre)

Enlaces a los textos utilizados:

Brealey Myers and Allen: https://www.dropbox.com/s/gomks2l3wom60y9/Principles%20of%20Corporate%20Finance%2010th%20Edition%20by%20Richard%20Brealey%2C.pdf?dl=0

Fabozzi:

https://www.dropbox.com/s/8ctdok9j7rs2avj/Fabozzi%20Handbook%20Fixed%20Income%207th%20edition.pdf?dl=0

Fernandez:

https://www.dropbox.com/s/c3fhul8vuph948k/Pablo%20Fernandez.zip?dl=0