

## OBJETIVO GENERAL:

Dotar al alumno de los elementos teóricos y prácticos para vincular las herramientas financieras y de optimización con la solución de algunos de los problemas más comunes en la empresa.

## CONTENIDO

1. Estructural de capital
2. Costo de capital
3. Opciones reales
4. CAPM y APT
5. Modelo de BARRA
6. Modelo de Merton para quiebras
7. Modelo de Longstaff – Schwartz para quiebras
8. Valuación estocástica de empresas 5.3 El tipo de cambio conforme al enfoque monetario

## BIBLIOGRAFÍA

Black, F., M. Jensen, and M. Scholes (1972), "The Capital Asset Pricing Model: Some Empirical Tests", in M. Jensen, ed., Studies in the Theory of Capital Markets, Praeger

Copeland et al. (2004). "Financial Theory and corporate policy". Prentice Hall. 4ta. Edición.

Fama E. (1970), "Efficient Capital Markets: a Review of Theory and Empirical Work", Journal of Finance, 25 (2), p. 383-417.

Fama E. (1991), "Efficient capital markets: II", The Journal of Finance, 46 (5), p. 1575-1617.

Fama, E y M. Miller (1972). "The Theory of finance". Dryden press.

Ingersoll, J. (1987) Theory of financial decision making. Maryland: Rowman & Littlefield

Merton, R.C. (1975) "The Theory of Finance from the Perspective of Continuous Time", Journal of Financial & Quantitative Analysis, November

Merton, R.C. (1973) "Intertemporal Capital Asset Pricing Model ", Econometrica, September

Ross, S.A. (1976) "The Arbitrage Theory of Capital Asset Pricing", Journal of Economic Theory, December

Venegas, M. F. (2008). Riesgos financieros y económicos, productos derivados y decisiones económicas bajo incertidumbre. 2ª Edición. Cengage.

Vernimmen, P. et al. (2011) "Corporate Finance". 4ta. Edición. John Wiley and Sons.

De Matos (2001). Theoretical Foundations of Corporate Finance. Princeton University Press.

Shapiro, A. (1990) Modern Corporate Finance: An Interdisciplinary Approach to Value Creation. Macmillan.

## INSTRUMENTOS DE EVALUACIÓN

El curso de evalúa con base en dos exámenes parciales que tendrán un peso de 40% cada uno. Un trabajo final aplicando alguno (s) de los temas del programa (20%).