



Cursos de la Especialidad de Finanzas 2024-1

Sílabos (2023-2 o 2023-1):

<https://drive.google.com/drive/folders/1JDL70Udmy7chKTX7X6w-8O--1GvX9M3J?usp=sharing>

1FIN57 - Data Management para Finanzas

- Profesor: Hugo Solano Martínez
- Créditos: 3
- Modalidad: presencial
- Horario: miércoles de 07:00 – 10:00 p.m.

Descripción del curso

Es un curso teórico con aplicaciones prácticas que aporta al dominio de métodos computacionales, cuantitativos y de gestión e intermediación financiera y de riesgos. El curso desarrolla habilidades relacionadas con manejo de datos, incluyendo fundamentos en bases de datos, data collection (mediante web scraping y APIs), data wrangling (preprocesamiento), data analysis, y data visualization. El objetivo es que el alumno pueda aplicar prácticas y procedimientos asociados con el proceso de extracción, transformación y análisis a datos asociados a la industria financiera, al mercado de valores, a empresas u obtenidos a partir de noticias financieras con la finalidad de extraer información con fines académicos o profesionales en finanzas. Se empleará SQL/Python y PowerBI.

Reseña del docente

Hugo Solano es Máster en Dirección de Empresas en el PAD de Universidad de Piura e Ingeniero Estadístico titulado de la Universidad Nacional de Ingeniería, con estudios en visualización de datos y Big Data. Cuenta con experiencia en Riesgo de Crédito, Riesgo de Modelo e Inteligencia Comercial.

Actualmente, como Senior Manager Data Scientist del equipo de CoE Internal Validation en BBVA Perú, lidera el equipo que se responsabiliza de contrastar la gestión de los datos de entrada y salida. De la misma forma, busca mitigar los riesgos alrededor de la calidad, el gobierno y el uso de los datos que participan en los modelos analíticos y herramientas utilizadas en la gestión de riesgos de BBVA Perú.



1FIN59 - Pricing y Rentabilidad

- Profesor: Luis Bendezú
- Créditos: 3
- Modalidad: presencial
- Horario: jueves de 06:00 - 09:00 p.m.

Descripción del curso

Es un curso teórico con aplicaciones prácticas que aporta al dominio de métodos computacionales, cuantitativos y de gestión e intermediación financiera y de riesgos. El curso desarrolla distintas metodologías de pricing, así como el análisis de los componentes que incorporan capital, costes de crédito, financiación y estructura. También se analiza el impacto de distintos riesgos en las métricas de pricing y se comparan los enfoques de medición de la rentabilidad a través del capital regulatorio y económico. Finalmente, se presentará la evolución de la medición del pricing vía el empleo de modelos dinámicos para la mejora de la medición de la rentabilidad esperada.

Reseña del docente

Luis Bendezú es Economista por la Pontificia Universidad Católica del Perú, con un Magíster en Economía Aplicada de la Universidad de Chile. Actualmente, se encuentra cursando el Doctorado en Economía en la Pontificia Universidad Católica del Perú.

Cuenta con más de 20 años de experiencia profesional, incluyendo más de 10 años dedicados a la docencia. Su campo de especialización se centra en la econometría aplicada y, más recientemente, en el campo de la ciencia de datos. Actualmente se desempeña como Coordinador de Estudios Económicos en la Dirección Académica de Economía en la PUCP. Del 2013 al 2023 formó parte del equipo de modelos de riesgo de crédito del BCP.

Además de su trayectoria profesional, ha tenido la oportunidad de ser docente de cursos de Econometría en prestigiosas instituciones como la PUCP, ESAN, Universidad de Lima y la UNMSM. Asimismo, es autor de diversas publicaciones relacionadas con su campo de especialización.



1FIN41 - Modelos Actuariales 1

- Profesores: Guido Monteverde y Sebastián Carrillo (compartido)
- Créditos: 3
- Modalidad: presencial
- Horario: lunes de 06:00 – 09:00 p.m.

Descripción del curso

Es un curso teórico con aplicaciones prácticas que aporta al dominio de métodos cuantitativos, gestión financiera y gestión de riesgos. El curso tiene la finalidad de introducir a los estudiantes en los aspectos actuariales básicos y necesarios para la tarificación, estimación de reservas técnicas y cuantificación de riesgos técnicos de las empresas que comercializan productos de seguros, tanto de riesgos generales, salud, vida y pensiones. En ese sentido, el contenido de este curso está orientado a velar por la solvencia de las compañías que comercializan estos productos de seguros y pensiones.

Reseña de los docentes

Guido Monteverde es Actuario certificado por la Asociación Suiza de Actuarios (fully qualified actuary SAV). Se graduó como M.Sc. in Actuarial Science por la Universidad de Lausanne (Suiza) y es candidato para obtención del grado de actuario CERA (Certified Enterprise Risk Actuary).

Actualmente es Director Actuarial para América Latina de la firma suiza de consultoría actuarial PRS Prime Re Solutions. Ha sido Actuario Principal en el Departamento de Supervisión Actuarial de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) de Perú. Su experiencia profesional está relacionada a modelos de reservas, modelos de tarificación, y modelos de capital económico y regulatorio, así como modelación de cuantificación de riesgos y reaseguros.

Es docente de postgrado y ha dictado diversos talleres de entrenamiento actuarial a instituciones públicas y privadas en Latinoamérica y España.

Sebastián Carrillo es Actuario con más de veinte años de experiencia actuarial en diversas líneas de negocio dentro de la industria de seguros, incluyendo Salud, Riesgos Generales, Vida, Rentas y Reaseguro. Sebastián es Asociado de la Sociedad de Actuarios de los Estados Unidos (SOA) y vicepresidente de la Asociación de Actuarios del Perú y miembro del comité latinoamericano de la Sociedad de Actuarios estadounidense. Cuenta con una maestría en Ciencias Actuariales de la Universidad de Iowa.

Ha laborado en Estados Unidos, Perú y Chile, actualmente se desempeña como Director en Business Development & Strategic Solutions en Aon Re. Antes de eso fue Director Actuarial y de Data & Analytics en Southbridge Insurance Company y previamente Gerente Actuarial de Rimac Seguros. Ha trabajado también en Deloitte Chicago y en Pacífico Seguros.



**Facultad de
Ciencias Sociales**

En materia docente, Sebastián ha dictado diversos cursos actuariales de tarificación y reservas para líneas de Vida como de No Vida.



1FIN44 - Machine Learning para Finanzas

- Profesor: Nadia Valderrama
- Créditos: 3
- Modalidad: virtual
- Horario: viernes de 04:00 – 07:00 p.m.

Descripción del curso

Es un curso teórico con aplicaciones prácticas que aporta al dominio de métodos cuantitativos, de gestión e intermediación financiera y de riesgos. Brinda al alumno herramientas para comprender y aplicar algoritmos de machine learning a problemas financieros. Entre los tópicos a considerar se incluyen data sampling, data analysis, data pre-processing y feature engineering; statistical learning; train, test, validation, cross-validation, resampling y bootstrapping; aprendizaje supervised y unsupervised; tipología de modelos (logistic, decision tree, random forest, gradient boosting, support vector machine y neural networks; métricas de clasificación y regresión; técnicas de reducción de dimensionalidad y clustering. Las aplicaciones prácticas abordan conceptos fundamentales de finanzas.

Reseña del docente

Nadia Valderrama es Ingeniera Economista de la Universidad Nacional de Ingeniería con experiencia en entidades públicas y privadas del sistema financiero. Se encuentra cursando el Doctorado en Economía y Gestión de la Innovación impartido en coordinación por las universidades Autónoma, Complutense y Politécnica de Madrid. Cuenta con un Máster en Big Data Science de la Universidad de Navarra y un Máster en Finanzas dictado conjuntamente por CENTRUM PUCP y EADA (Escuela de Alta Dirección y Administración).

Actualmente es Manager en el Área de Global Risk Management – Unidad de Data & Advanced Analytics en BBVA España. Lidera proyectos de desarrollo e implementación de modelos y de gestión de riesgos de crédito.

Sus áreas de interés son la gestión de riesgos, el análisis sectorial, la analítica avanzada, la sostenibilidad e innovación.



1FIN45 - Private Equity, Venture Capital y Fintech

- Profesor: Germán Estrada
- Créditos: 3
- Modalidad: virtual
- Horario: lunes de 07:30 – 10:30 am

Descripción del curso

Es un curso teórico-práctico que aporta al dominio de valorización de activos, de gestión e intermediación financiera y de asignación y gestión de portafolio desde una perspectiva internacional. El curso tiene por objetivo brindar al estudiante conocimientos sobre las alternativas de financiamiento a través de private equity (PE o capital privado) y venture capital (VC o capital de riesgo), así como del rol de la innovación y tecnología financiera (FinTech) en el financiamiento de VC, el impulso a emprendimientos y la provisión de servicios financieros. Los fundamentos y la industria de PE y VC. Características y tipos de participación: modalidades de deuda y de capital. Selección de gestores, due diligence, valorización y medición de desempeño. Creación de valor y salida.

Reseña del docente

Germán Estrada es un profesional con una sólida formación en innovación, tecnología y finanzas corporativas. Obtuvo su Maestría en Ciencias en Emprendimiento en Ingeniería, Ciencia y Tecnología de la Universidad de Notre Dame en 2017, y un Máster en Finanzas y Administración de la Escuela de Negocios EOI - Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC) en 2009.

Como profesor y responsable del plan de estudios en la Maestría de Emprendimiento e Innovación en la Universidad de Notre Dame, Germán ha contribuido significativamente al desarrollo académico y profesional de estudiantes, combinando su experiencia en el sector corporativo con su pasión por la educación en emprendimiento.

Durante su tiempo como gerente en el equipo de Deals & Corporate Finance en PwC, Perú, y como equity research analyst en el BBVA, Germán adquirió un profundo conocimiento de los mercados financieros y una perspectiva única sobre las estrategias de inversión y el desarrollo de negocios.



1FIN53 - Preparación para Certificaciones

- Jefes de práctica: Diego Chicana, Christian León y Mariana Cáceres
- Créditos: 2
- Modalidad: presencial
- Horario: martes y miércoles de 06:00 – 08:00 p.m.

Descripción del curso

El curso desarrolla los tópicos de estudio en distintos campos de las finanzas que presenta el CFA Institute para rendir el examen del Nivel I para el certificado “Chartered Financial Analyst”, reconocido por la industria de las finanzas como una de las más prestigiosas certificaciones obtenibles. Estos campos incluyen: Métodos Cuantitativos, Economía, Análisis de Reportes Financieros, Emisores Corporativos (antiguamente conocido como Finanzas Corporativas), Renta Fija, Renta Variable, Administración de Portafolios, Derivados, Inversiones Alternativas y Ética aplicada al mundo de las finanzas. La finalidad del curso es preparar a aquellos alumnos que se encuentren interesados en construir una carrera en finanzas y comenzar con una ventaja al momento de rendir el primer nivel de este certificado. Asimismo, el desarrollo teórico de las clases irá siempre acompañado con aplicaciones prácticas y discusiones que enriquecerán al alumno más allá de lo que pueda abarcar el Nivel I.

Reseña de los jefes de práctica

Diego Chicana, CFA, FRM

Diego Chicana es bachiller en Ingeniería Industrial por la PUCP. Ha obtenido las certificaciones CFA y FRM en un intervalo de año y medio.

Actualmente se desempeña como Analista de Investigación Financiera en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), luego de haber ocupado el 4to lugar en el Curso de Extensión de Finanzas Avanzadas (CEFA) del BCRP del 2019. Además, se desempeña como jefe de práctica de Preparación para Certificaciones de la Facultad de Ciencias Sociales, Simulación de la Facultad de Ingeniería y dictó parte del curso de Estabilidad Financiera en el CEFA del 2023. Tiene experiencia laboral en finanzas, riesgos, política monetaria y maneja diferentes lenguajes de programación (Python, Matlab y R).

Christian León, CFA

Christian León es bachiller en Economía por la PUCP y CFA Charterholder. Asimismo, candidato al Master in Finance ofrecido por la London Business School.



Actualmente labora en el Banco Central de Reserva del Perú como Especialista en Análisis del Sistema Financiero. Es miembro del Grupo de Trabajo de Innovación y Digitalización Financiera de la Alianza del Pacífico.

Posee amplia experiencia como jefe de práctica en las especialidades de Finanzas y Economía. Interés y experiencia en temas de Fintech, análisis financiero, finanzas corporativas y macroeconomía.

Mariana Cáceres

Mariana Cáceres es licenciada en Economía de la PUCP. Aprobó el Nivel I del programa CFA. Asimismo, realizó un intercambio universitario en Vrije Universiteit Amsterdam en Países Bajos.

Actualmente labora en la Mesa de Scotiabank como Associate Analyst FX Sales, donde gestiona la venta de productos FX y derivados a una cartera de empresas. Anteriormente ha laborado en Grupo Palmas (Grupo Romero), donde administró un portafolio de commodities a través de derivados financieros.



1FIN25 - Finanzas Cuantitativas Avanzadas

- Profesor: Ricardo Huamán Aguilar (rhuaman@pucp.edu.pe)
- Créditos: 3
- Modalidad: presencial
- Horario: martes de 06:00 – 09:00 p.m

Descripción del curso

Es un curso teórico con aplicaciones prácticas que aporta al dominio de métodos cuantitativos, valorización de activos y gestión financiera y de riesgos. Estudiar los modelos financieros estocásticos en tiempo discreto y continuo, con el objetivo de valorar activos financieros. En tiempo discreto, se introducen los conceptos de probabilidad condicional, martingalas, cambio de medida y la derivada de Radon-Nikodym, y sus aplicaciones en el pricing de activos contingentes, incluyendo opciones Europeas y Americanas. En tiempo continuo, se presenta el movimiento Browniano y procesos relacionados, la integral de Ito, la fórmula de Ito, el teorema de la martingala y el teorema de Girsanov, junto con aplicaciones al pricing de opciones Europeas, Americanas y exóticas. Modelos estocásticos para la estructura temporal de las tasas de interés, tales como, Ornstein- Uhlenbeck, Vasicek, CIR, Heath-Jarrow-Morton.

Reseña del docente

Ricardo Huamán es Profesor principal del Departamento de Economía de la PUCP. Ph.D. en Finanzas Matemáticas por la Universidad de Alberta en Canadá.

Ha publicado en las revistas Operations Research, Risks, y Annals of Operations Research. Cuenta con experiencia docente en Questrom School of Business de la Universidad de Boston, USA, donde ha enseñado el curso Riesgo de Crédito. Actualmente, es director del Laboratorio de Economía Experimental, LEEX-PUCP. Sus áreas de docencia e investigación incluyen finanzas cuantitativas, derivados financieros, economía y finanzas experimentales.



FIN220 - Microfinanzas

- Profesor: Giovanna Aguilar Andia
- Créditos: 3
- Modalidad: presencial
- Horario: miércoles de 09:00 a.m. a 12:00 m.

Descripción del curso

Es un curso teórico-práctico que aporta al dominio de gestión e intermediación financiera, perspectiva internacional, y una visión ética y social. Presentar las características fundamentales de las microfinanzas desde una perspectiva de enfoques diversos. Clientes y proveedores de servicios microfinancieros. Servicios microfinancieros: créditos, ahorros, seguros. Fundamentos del análisis de los microcréditos: problemas de riesgo moral y selección adversa. Desempeño de las instituciones de microfinanzas. Comercialización de las microfinanzas (Mission drift). Microfinanzas e inclusión financiera, su impacto, las innovaciones y servicios financieros novedosos desde el sistema formal a raíz de la pandemia. Género y microfinanzas. Rol del estado en las microfinanzas: regulación y supervisión. Casos más exitosos de desarrollo de la actividad microfinanciera a nivel global y regional.

*Sumilla basada parcialmente en Programa Internacional de Especialización en Finanzas y Administración de Riesgos SBS.

Reseña del docente

Giovanna Aguilar es Doctor en Economía por la Pontificia Universidad Católica del Perú, Magíster en Economía por la Pontificia Universidad Católica de Río de Janeiro y Bachiller en Economía por la PUCP.

Actualmente se desempeña como profesora principal e investigadora del Departamento de Economía de la PUCP. Ha realizado diversas consultorías vinculadas al tema de las finanzas rurales y las microfinanzas. Cuenta con diversos artículos en temas de microfinanzas, publicados en revistas indexadas.

Sus áreas de investigación son: Finanzas y Microfinanzas con énfasis en la competencia de los mercados financieros.



1FIN30 - Economía Financiera y Bancaria

- Profesor: Paul Collazos Tamariz
- Créditos: 3
- Modalidad: presencial
- Horario: jueves de 06:00 – 09:00 p.m.

Descripción del curso

Es un curso teórico con aplicaciones prácticas que aporta al dominio de intermediación financiera, de gestión de riesgos y de asignación y gestión de portafolio. Introducción a activos, instrumentos financieros y al mercado de capitales. Concepto y modelación de riesgo, elección bajo incertidumbre y dominación estocástica. Aversión al riesgo de agentes y su aplicación en el modelo media-varianza. Concepto y aplicación de diversificación de cartera. Modelo de fijación de precios de activos de capital (CAPM) y generalización al modelo de fijación de precios por arbitraje (APT). Modelo de equilibrio general para fijación de precios de activos y los mercados incompletos. Activos derivados y modelo de Black-Scholes para valorizar opciones. Problemas de información en el mercado de capitales. Instituciones del sistema financiero. Estructura bancaria y financiamiento descentralizado. Introducción a la teoría de la regulación financiera.

Reseña del docente

Paul Collazos tiene un Master of Science in Economics de la London School of Economics and Political Science. Magíster en Finanzas de la Universidad Pacífico y Bachiller en Economía de la Pontificia Universidad Católica del Perú, donde sigue estudios de Doctorado en Economía.

Actualmente es Jefe del Departamento de Supervisión de Riesgos de Conglomerados de la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondos de Pensiones del Perú. Ha laborado como Consultor del Programa de las Naciones Unidas en la Oficina del Asesor Principal del Ministerio de Economía y Finanzas del Perú y luego se desempeñó como Economista en el Departamento de Investigación de la SBS entre 1996 y el 2007. En octubre de 2007 fue nombrado Economista de la División de Estabilidad Financiera del Bank of England, el Banco Central del Reino Unido.

Es Profesor Ordinario Asociado del Departamento de Economía de la Pontificia Universidad Católica del Perú (PUCP).



1FIN32 Temas en Finanzas 1

- Profesor: Paul Bringas
- Créditos: 3
- Modalidad: presencial
- Horario: jueves de 07:00 a 10:00 p.m.

Descripción del curso

El curso se centra en el análisis del mercado de capitales, abordando los principales temas del programa CFA nivel 1 (Chartered Financial Analyst). Dentro del curso se analizarán instrumentos financieros de renta fija y variable tanto de manera teórica como práctica. Además de cubrir la estructura del mercado de capitales local e internacional se abordarán temas como la valuación de activos financieros incluyendo acciones, bonos, futuros, forwards, opciones y swaps. Finalmente, se analizarán los principios de la teoría moderna del portafolio y la selección del portafolio eficiente dentro de un esquema de media-varianza.

Reseña del docente

Paul Bringas tiene un MBA en Finanzas por NYU Stern School of Business y Bachiller en Economía por la Pontificia Universidad Católica del Perú. Además, tiene la certificación CFA.

Cuenta con más de 20 años de experiencia internacional probada en el mercado financiero: administrando el área de finanzas (CFO), inversiones (renta fija y variable), el riesgo crediticio y de mercado, la Tesorería, así como liderando áreas de estrategia. A cargo de equipos multiculturales y multidisciplinarios; con experiencia en procesos de fusiones y adquisiciones. Actualmente se desempeña CFO en COFIDE. Ha sido Director General del Tesoro Público en el Ministerio de Economía y Finanzas, Jefe de Inversiones en Interseguro.

Es profesor en la Pontificia Universidad Católica del Perú. Ha dictado en el curso de Verano de Finanzas Avanzadas del Banco Central de Reserva.



1FIN02 (0521 y 0522) - Análisis Financiero 1

- Profesor: Alfredo Vento Ortiz
- Créditos: 4
- Modalidad: presencial
- Horario:

(0521) Clase: miércoles de 10:00 a.m.– 01:00 p.m. Prácticas: viernes 08:00 – 10:00 p.m.

(0522) Clase: miércoles de 06:00 – 09:00 p.m. Prácticas: sábado 02:00 – 04:00 p.m.

Descripción del curso

Brindar al estudiante los conocimientos necesarios para entender y procesar la información financiera de las organizaciones. Análisis de estados financieros: balance general, estado de ganancias y pérdidas, estado de flujo de caja/efectivo, notas a los estados financieros. Cuentas de orden y contingentes. Interpretación de las principales ratios (liquidez, solvencia, actividad, rentabilidad, valorización). Aplicaciones. Tributación y créditos fiscales, incidencia en la rentabilidad y estabilidad financiera de las empresas. La gestión financiera; costo de capital y valor del dinero, riesgo y rentabilidad, liquidez y solvencia. La técnica presupuestal de las empresas: planeamiento financiero, proyección de los estados financieros; flujos de caja y sistemas de control presupuestal. Administración del capital de trabajo. Gestión de corto plazo (caja, créditos por cobrar e inventarios). Intangibles. Efectos tributarios sobre el Estado de Resultado. Efectos de tipo de cambio sobre los estados financieros. Es recomendable haber aprobado Introducción a las Finanzas (1ECO06) en los Estudios Generales Letras.

Reseña del docente

Candidato a Doctor en Ciencias Administrativas (Universidad Nacional Mayor de San Marcos), Magíster en Informática (Pontificia Universidad Católica del Perú), Magister en Ciencias con mención en Proyectos de Inversión (Universidad Nacional de Ingeniería), Licenciado en Economía (Pontificia universidad Católica del Perú), Especialización en Matemática Aplicada, Economía y Finanzas.

Revisor Técnico de Prentice Hall en el área de Matemáticas Financieras– Revisor Técnico de la Universidad del Pacífico en el área de Matemáticas. Revisor Técnico del Fondo Editorial PUCP en el área de Finanzas. Past Vicedecano del Colegio de Economistas de Lima.

Amplia experiencia en capacitación y formación profesional a nivel gerencial en principales bancos e instituciones financieras del país (SBS, SMV, BVL, BBVA, BCP, SCOTIABANK, AFP's). Ha sido profesor a nivel de pregrado y postgrado en las áreas de: Economía, Matemáticas y Finanzas en: UL, UP, UNI, UNMSM, PUCP, CENTRUM CATÓLICA. Consultor de INNOVA PUCP, experto en valuación de activos tangibles e intangibles, y en “Evaluación de proyectos de inversión”.



1FIN02 (0523) - Análisis Financiero 1

- Profesor: Andrés García Uribe
- Créditos: 4
- Modalidad: presencial
- Horario:

Clase: martes de 03:00 – 06:00 p.m. Prácticas: jueves de 06:00 – 08:00 p.m.

Descripción del curso

Brindar al estudiante los conocimientos necesarios para entender y procesar la información financiera de las organizaciones. Análisis de estados financieros: balance general, estado de ganancias y pérdidas, estado de flujo de caja/efectivo, notas a los estados financieros. Cuentas de orden y contingentes. Interpretación de las principales ratios (liquidez, solvencia, actividad, rentabilidad, valorización). Aplicaciones. Tributación y créditos fiscales, incidencia en la rentabilidad y estabilidad financiera de las empresas. La gestión financiera; costo de capital y valor del dinero, riesgo y rentabilidad, liquidez y solvencia. La técnica presupuestal de las empresas: planeamiento financiero, proyección de los estados financieros; flujos de caja y sistemas de control presupuestal. Administración del capital de trabajo. Gestión de corto plazo (caja, créditos por cobrar e inventarios). Intangibles. Efectos tributarios sobre el Estado de Resultado. Efectos de tipo de cambio sobre los estados financieros. Es recomendable haber aprobado Introducción a las Finanzas (1ECO06) en los Estudios Generales Letras.

Reseña del docente

Andrés García es Economista Licenciado de la Pontificia Universidad Católica del Perú; además, tiene un MBA por la IPADE - México.

Cuenta con más de treinta años de experiencia laboral. Actualmente se desempeña como director propietario de Food Service Consulting (www.foodserviceconsulting.com.pe) la primera consultora de asesoría gastronómica de Lima. Es Investigador Asociado del Instituto del Futuro (www.idf.pe); miembro externo del Consejo Consultivo de la Facultad de Administración de la Universidad San Ignacio de Loyola y Consultor externo de Fondecyt y el Banco Mundial de la cadena de alimentos saludables Thika Thani Market. Ocupó el cargo de CFO de la cadena de fast food BEMBOS y NGR por cerca de 14 años y Gerente General de Tubos y Perfiles Metálicos (TUPEMESA). Asesor externo de empresas del sector gastronómico y de retail de calzado de moda. Consultor financiero de INFINATECH.

Es docente en ESAN, PUCP, UPC y USIL a nivel de pre y post grado.



1FIN27 - Finanzas Internacionales

- Profesor: Alonso Segura Vasi
- Créditos: 3
- Modalidad: presencial
- Horario: lunes de 03:00 – 06:00 p.m.

Descripción del curso

Dar a los alumnos una comprensión del sistema monetario y financiero internacional y las principales herramientas de política monetaria en el caso peruano. El sistema monetario y financiero internacional. El patrón oro, el acuerdo de Bretton Woods y el sistema de tipos de cambio fijos. La era de los tipos de cambio flexibles. Historia y modelos. Las crisis de deuda en los países en desarrollo. Globalización de los mercados financieros. La Gran Recesión del 2008-2009, causas, consecuencias, rol de la regulación/desregulación. Fundamentos y objetivos de política monetaria. Implementación de política monetaria. Regla de Taylor. Esquema de metas de inflación y mecanismos de transmisión en una economía semi-dolarizada. Respuestas de política monetaria frente a crisis financieras internacionales. Retos para la política monetaria en un contexto globalizado.

*Incluye parcialmente temáticas del sílabo del curso de Macroeconomía Monetaria y Financiera del Curso de Finanzas Avanzadas del BCRP.

Reseña del docente

Alonso Segura es Economista de la PUCP, y tiene una Maestría y estudios doctorales en Economía (c) en la Universidad de Pennsylvania. Posee las certificaciones internacionales en finanzas Chartered Financial Analyst (CFA) y Financial Risk Manager (FRM).

Cuenta con una amplia experiencia en el sector privado y público. Ha sido Ministro de Economía y Finanzas del Perú. Actualmente es Director de la Especialidad de Finanzas y Profesor del Departamento de Economía y de CENTRUM en la Pontificia Universidad Católica del Perú (PUCP). En el sector privado ha ocupado el puesto de Gerente Regional de Research de Credicorp Capital, Gerente de Estrategia de Inversiones y Estudios Económicos del Banco de Crédito BCP, y Gerente de Estudios Económicos del Banco Wiese Sudameris (actualmente Scotiabank). Ha sido Asesor del Director Ejecutivo para el Cono Sur en el Fondo Monetario Internacional, así como Economista de los Departamentos de Finanzas Públicas y Africano. Es uno de los socios fundadores y miembro del Consejo Editorial de HacerPerú, think tank dedicado a buenas prácticas de política pública.



1FIN18 - Finanzas Cuantitativas 1

- Profesor: Luis Ramos Torres
- Créditos: 5
- Modalidad: presencial
- Horario:

Clase: miércoles y viernes de 08:00 – 10:00 a.m. Prácticas: sábado de 12:00 – 02:00 p.m.

Descripción del curso

Es un curso teórico-práctico que aporta al dominio de métodos cuantitativos, matemáticos y estadísticos, mediante un enfoque aplicado a problemáticas relevantes de las finanzas. Los tópicos del curso incluyen teoría de funciones y sus aplicaciones en finanzas. Sucesiones y progresiones geométricas y su aplicación a anualidades y perpetuidades. Aproximación de Taylor, convexidad y su aplicación para medir la sensibilidad del precio del bono a su rendimiento. Independencia lineal, sistemas lineales, espacios vectoriales y su aplicación a la generación de carteras delta-gama neutrales. Optimización en varias variables y su aplicación a teoría de portafolio. Teoría de probabilidad, probabilidad condicional y su conexión con la probabilidad de default. Distribuciones de probabilidad comunes: uniforme, binomial, hipergeométrica y Poisson. Modelo binomial y derivación de la fórmula de Cox-Ross-Rubinstein para precio de opciones.

Reseña del docente

Luis Ramos es Magíster en Matemáticas Aplicadas por la Pontificia Universidad Católica del Perú (PUCP), donde obtuvo la mención en Procesos Estocásticos. El profesor Ramos es Bachiller en Economía por la Universidad Nacional Mayor de San Marcos (UNMSM).

Actualmente se desempeña como Ingeniero Financiero del Banco de Crédito del Perú (BCP), donde labora desde el año 2020 en el área de Riesgo de Mercado. Entre sus principales funciones dentro del banco se encuentran el desarrollo de modelos estocásticos de tasas de interés, modelos conductuales de los productos de crédito y depósitos, implementación de métricas de riesgo en herramientas productivas y la programación de modelos de riesgos en Matlab, R y Python.

Con respecto a su experiencia como docente, ha sido profesor del curso de Economía Matemática Intermedia de la Maestría de Economía de la PUCP desde el año 2021 en adelante. Asimismo, se desempeñó como jefe de Práctica de los cursos de Matemática para Economistas 1, 2, 3 y 4 entre los años 2017 y 2020.



1FIN50 - Finanzas Corporativas 1 (SP)

- Profesor: Germán Estrada Mendoza
- Créditos: 4
- Modalidad: virtual
- Horario:

Clase: miércoles de 06:30 – 09:30 p.m. Prácticas: jueves de 08:00 – 10:00 p.m.

Descripción del curso

Es un curso teórico-práctico que aporta al dominio de la gestión financiera, de riesgos y a la valorización de activos. El objetivo del curso es abordar temas vinculados al presupuesto de capital, el apalancamiento y el costo promedio ponderado del capital. El efecto tributario en la estructura de capital óptima. El modelo de valoración de activos (CAPM) para mercados emergentes, los riesgos y beta, la tasa libre de riesgo. El flujo de caja descontado, los flujos relevantes e incrementales. La política de dividendos, el efecto del escudo fiscal, la inversión fija y el valor residual. El capital de trabajo y los gastos pre-operativos. La evaluación de proyectos independientes y mutuamente excluyentes, la evaluación económica y financiera. Análisis de riesgo en proyectos de inversión. La evaluación de proyectos de inversión en MYPES y el análisis de sensibilidad, escenarios y simulación. Principios, objetivos y evaluación de gobernanza corporativa.

Reseña del docente

Germán Estrada es un profesional con una sólida formación en innovación, tecnología y finanzas corporativas. Obtuvo su Maestría en Ciencias en Emprendimiento en Ingeniería, Ciencia y Tecnología de la Universidad de Notre Dame en 2017, y un Máster en Finanzas y Administración de la Escuela de Negocios EOI - Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC) en 2009.

Como profesor y responsable del plan de estudios en la Maestría de Emprendimiento e Innovación en la Universidad de Notre Dame, Germán ha contribuido significativamente al desarrollo académico y profesional de estudiantes, combinando su experiencia en el sector corporativo con su pasión por la educación en emprendimiento.

Durante su tiempo como gerente en el equipo de Deals & Corporate Finance en PwC, Perú, y como equity research analyst en el BBVA, Germán adquirió un profundo conocimiento de los mercados financieros y una perspectiva única sobre las estrategias de inversión y el desarrollo de negocios.



1FIN55 - Finanzas Corporativas 1 (P)

- Profesor: Alejandro Molinari
- Créditos: 4
- Modalidad: presencial
- Horario:

Clase: lunes de 06:00 – 09:00 p.m. Prácticas: martes de 06:00 – 08:00 p.m.

Descripción del curso

Es un curso teórico-práctico que aporta al dominio de la gestión financiera, de riesgos y a la valorización de activos. El objetivo del curso es abordar temas vinculados al presupuesto de capital, el apalancamiento y el costo promedio ponderado del capital. El efecto tributario en la estructura de capital óptima. El modelo de valoración de activos (CAPM) para mercados emergentes, los riesgos y beta, la tasa libre de riesgo. El flujo de caja descontado, los flujos relevantes e incrementales. La política de dividendos, el efecto del escudo fiscal, la inversión fija y el valor residual. El capital de trabajo y los gastos pre-operativos. La evaluación de proyectos independientes y mutuamente excluyentes, la evaluación económica y financiera. Análisis de riesgo en proyectos de inversión. La evaluación de proyectos de inversión en MYPES y el análisis de sensibilidad, escenarios y simulación. Principios, objetivos y evaluación de gobernanza corporativa.

Reseña del docente

Alejandro Molinari es bachiller en Economía de la PUCP con MBA en Virginia Tech, con énfasis en Finanzas Corporativas y Banca de Inversión; cuenta con programas para Directores por PAD de la Universidad de Piura y CENTRUM, con un executive education por UC Berkeley sobre Fintech.

Cuenta con experiencia gerencial, con énfasis en finanzas corporativas y banca comercial en el BCP-Credicorp Capital por más de 23 años. Ha sido gerente de negocios en banca corporativa en BCP y director de finanzas corporativas en Credicorp Capital. Actualmente es jefe del área de planeamiento y análisis de Inversiones, encargado en la gestión del presupuesto de la PUCP en lo relacionado con las inversiones de mantenimiento y de crecimiento (proyectos). Asimismo, es miembro del directorio -representante de Cofide - en Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A.

Es docente en cursos de finanzas en la PUCP y CENTRUM. Asimismo, se desempeña como consultor en asesorías financieras con énfasis en planeamiento estratégico financiero y crecimiento sostenible.



1FIN03 - Análisis Financiero 2

- Profesor: Marco Aiquipa, CFA
- Créditos: 4
- Modalidad: presencial
- Horario:

Clase: viernes de 07:00 – 10:00 p.m. Prácticas: sábado de 10:00 a.m. – 12:00 p.m.

Descripción del curso

Busca que el alumno desarrolle la capacidad de análisis e interpretación de los resultados económicos y financieros de organizaciones dentro de un contexto global. Estándares de Reporte Financieros Internacionales (IFRS y U.S. GAAP). Tópicos de análisis financiero avanzado. Análisis financiero de inversiones: a vencimiento, trading y disponible para la venta. Contabilidad de grupos económicos (inversionistas minoritarios pasivos y activos, joint ventures, inversionistas con control). Vehículos de propósito especial (SPV, SPE). Estados financieros consolidados de empresas multinacionales. Subsidiarias. Traslación cambiaria y moneda funcional.

Reseña del docente

Marco Aiquipa es licenciado en Economía por la PUCP, Magister en Finanzas en la Universidad del Pacífico y CFA Charterholder.

Cuenta con más de 25 años de experiencia en banca en áreas de gestión de relaciones comerciales con clientes de Banca Empresarial, evaluación de proyectos, análisis de estados financieros y riesgo crediticio. También cuenta con experiencia en relaciones público – privadas. Actualmente se desempeña como Gerente de Proyectos Institucionales del BCP, unidad que gestiona una cartera de proyectos por más de S/.500 millones bajo el programa de Obras por Impuestos.

Ha sido docente de ESAN y de la escuela de Post Grado de Economía de la PUCP.

Su área de interés es finanzas bancarias, evaluación de proyectos, análisis de riesgo y prevención de lavado de activos, habiendo sido acreditado recientemente con el certificado ACAMS.



FIN203 - Microeconomía Financiera

- Profesor: José Gallardo Ku
- Créditos: 4
- Modalidad: presencial
- Horario:

Clase: martes y jueves de 04:00 – 05:30 p.m. Prácticas: sábado de 08:00 – 10:00 a.m.

Descripción del curso

Brindar al estudiante los conocimientos necesarios en teoría microeconómica con aplicaciones específicas a las finanzas. Comportamiento del consumidor, la empresa y los mercados. Teoría de juegos: juegos estáticos con información completa. Juegos dinámicos con información completa. La teoría del contrato con énfasis en los problemas del riesgo moral y la selección adversa. Los problemas de agencia y estructura de capital.

Reseña del docente

José D. Gallardo Ku es licenciado en Economía por la PUCP y M.A. por la Universidad de California en Berkeley, donde también ha realizado estudios doctorales.

Es profesor asociado y actualmente se desempeña como Director Académico de Economía de la PUCP. Previamente fue Director del programa de Maestría en Economía. En el sector público, ha sido Gerente de Estudios Económicos de Osinergmin, Gerente de Políticas Regulatorias del Osiptel, miembro del directorio del Banco Central de Reserva del Perú, Jefe de Gabinete de Asesores de Produce, Jefe de Gabinete de Asesores del Ministerio de Economía y Finanzas, y Ministro de Estado en la cartera de Transportes y Comunicaciones.



Curso: 1FIN04 Finanzas Cuantitativas 2

- Profesor: Ricardo Huamán Aguilar (rhuaman@pucp.edu.pe)
- Créditos: 5
- Modalidad: presencial
- Horario:

Clase: lunes y miércoles de 11:00 a.m. – 01:00 p.m. Prácticas: viernes de 08:00 – 10:00 a.m.

Descripción del curso

Es un curso teórico-práctico que aporta al dominio de métodos cuantitativos, mediante un enfoque aplicado. Integrales simples y dobles y distribuciones bivariadas con su aplicación a la distribución conjunta de retornos, valor esperado y varianza de un portafolio. Distribuciones de probabilidad continuas comunes: normal, lognormal, exponencial, chi-cuadrado y beta; el modelo de Black-Scholes de precio de opciones y la derivación de la fórmula de Black-Scholes. Estimación y prueba de hipótesis: distribuciones muestrales, t, chi-cuadrado y F; métodos de estimación y sus propiedades, p-value. Aplicaciones en Backtesting de modelos VaR. Estimación y prueba de hipótesis en muestras grandes: estimadores consistentes, teorema del límite central, propiedades asintóticas del estimador de máxima verosimilitud. Aplicaciones para estimar el precio de opciones exóticas mediante simulación de Monte Carlo. Caminos aleatorios y cadenas de Markov y sus aplicaciones en riesgo de crédito.

Reseña del docente

Ricardo Huamán es Profesor principal del Departamento de Economía de la PUCP. Ph.D. en Finanzas Matemáticas por la Universidad de Alberta en Canadá.

Ha publicado en las revistas Operations Research, Risks, y Annals of Operations Research. Cuenta con experiencia docente en Questrom School of Business de la Universidad de Boston, USA, donde ha enseñado el curso Riesgo de Crédito. Actualmente, es director del Laboratorio de Economía Experimental, LEEX-PUCP. Sus áreas de docencia e investigación incluyen finanzas cuantitativas, derivados financieros, economía y finanzas experimentales.



FIN210 - Finanzas Corporativas 2

- Profesor: Diego Cavero Cárdenas
- Créditos: 4
- Modalidad: presencial
- Horario:

Clase: jueves de 06:30 – 09:30 p.m. Prácticas: miércoles de 07:00 – 09:00 p.m.

Descripción del curso

El curso busca desarrollar en el alumno conocimientos de tópicos avanzados en finanzas corporativas. Estructuras de capital complejas y tipos de deuda. Ofertas Públicas de Acciones/Primarias. Políticas de distribución de dividendos. Costo de capital en economías emergentes. Valorización de multinacionales. Valorización de fusiones y adquisiciones (M&A). Leverage Buy-Outs (LBO). Financiamiento de proyectos (Project Finance). Reestructuraciones. Emprendimientos. Opciones reales.

Reseña del docente

Diego Cavero es Licenciado en Economía por la PUCP, así como Master in Business Administration en Fuqua School of Business (Duke University). Cuenta con la certificación CESGA. Ha aprobado el Nivel I aprobado del CFA.

Cuenta con diez años de experiencia laboral. Actualmente se desempeña como Sub-gerente de Finanzas en Mall Aventura. Previamente fue Jefe de análisis de emisores en Inteligo SAB. En donde se encargó del seguimiento crediticio de la cartera de bonos en la región Latam, la valorización de las acciones bajo cobertura dentro de la Bolsa de Valores de Lima, y la gestión del portafolio sugerido de renta variable local. Anteriormente ha laborado como Analista de inversiones en AFP Horizonte; Clasificador de riesgos en Equilibrium Clasificadora de Riesgos (hoy Moodys Local); Analista de inversiones en Pacifico Seguros; y Asociado de renta fija en Credicorp Capital.

Dentro de sus áreas de interés se encuentran la gestión de portafolios, y el Value Investing.



1FIN06 - Instrumentos Financieros

- Profesor: Julio Villavicencio Vásquez
- Créditos: 4
- Modalidad: presencial
- Horario:

Clase: martes de 10:00 a.m. – 01:00 p.m. Prácticas: sábado de 04:00 – 06:00 p.m.

Descripción del curso

Este curso desarrolla las diferentes fuentes de financiamiento que existen en el mercado local e internacional al que pueden recurrir las organizaciones de distinta naturaleza. Marco institucional: los mercados e instituciones financieras. Instrumentos y mecanismos de financiamiento: deuda de corto plazo, financiamiento con proveedores, financiamiento bancario, garantías, deuda de largo plazo, arrendamiento financiero y operativo. Instrumentos de renta fija: emisión de deuda, estructura temporal de tasas de interés, la curva soberana, la valoración y emisión de bonos, la titulización de activos. Activos estructurados (CDOs, CMOs, MBSs). Instrumentos de renta variable: acciones, el apalancamiento financiero y operativo. Emisión de acciones, la valorización, la política de dividendos y la reinversión de utilidades. Instrumentos alternativos (commodities, activos inmobiliarios, fondos de cobertura, fondos de capital privado).

Reseña del docente

Julio Villavicencio es egresado de Economía de la PUCP y con una maestría en Economía Financiera en la Pontificia Universidad Católica de Chile.

Tiene más de 20 años de experiencia en análisis, proyecciones y toma de decisiones de inversión en los mercados financieros globales y locales. Actualmente es investigador, gestor de cartera y asesor financiero independiente y profesor en la Pontificia Universidad Católica del Perú. Sus investigaciones están enfocadas en el mercado de capitales. Ha sido Gerente de Inversiones tanto de renta fija como renta variable en AFP Integra (en activos públicos y privados). Antes fue Director Regional de Soluciones de Portafolio/Estrategia de Inversiones de Credicorp Capital y Gerente de Estrategia de Inversiones del BCP. Anteriormente fue Director de Análisis y Valorización de Riesgos del Ministerio de Economía y Finanzas.



1FIN36 - Derivados Financieros

- Profesor: Pablo Navarrete Álvarez
- Créditos: 3
- Modalidad: presencial
- Horario: viernes de 07:00 – 10:00 p.m.

Descripción del curso

Es un curso teórico-práctico que aporta al dominio de métodos cuantitativos, de valorización de activos, de gestión financiera y de riesgos. Tipos y naturaleza de instrumentos derivados. Mercados centralizados vs OTC. Forwards y futuros: mercados, tipos, valorización bajo no arbitraje. Opciones y swaps: mercados, tipos, valorización bajo no arbitraje. Modelo binomial. Valorización por Black y Scholes (y Merton). Sensibilidades (griegas). Coberturas de tipo de cambio y de tasa de interés. Estrategias básicas de cobertura con opciones. Introducción a opciones exóticas.

*Incluye parcialmente temáticas del sílabo del curso de Derivados Financieros del Curso de Finanzas Avanzadas del BCRP.

Reseña del docente

Pablo Navarrete es Magíster en Matemáticas Aplicadas por la Pontificia Universidad Católica del Perú. Además, cuenta con un diplomado en Matemáticas Aplicadas por la misma universidad. El profesor Navarrete es Bachiller en Ciencias Sociales con mención en Economía por la PUCP y ha aprobado del nivel 1 del CFA.

Actualmente se desempeña como Gerente Adjunto de Derivados de Tasas en la División de Tesorería del BCP, donde gestiona la posición de swaps de tasas y monedas del banco con sus clientes, así con contrapartes en EEUU y Europa. Ha sido Gerente Adjunto de Estructuración de Derivados en la División de Tesorería del Banco de Crédito del Perú (BCP), fue Sub Gerente de Análisis de Inversiones en el Área de Estrategia de Inversiones y Estudios Económicos en la División de Gestión de Activos (hoy Credicorp Capital) del BCP. Además, fue Sub Gerente Adjunto de Riesgos de Mercado en la División de Administración de Riesgos.

Con respecto a su experiencia como docente, actualmente se desempeña como docente a tiempo parcial de pregrado en la PUCP y en la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC), así como de posgrado en CENTRUM.



1FIN39 (0721 y 0722) - Actividad en Finanzas 1: Bloomberg

- Jefe de práctica: Hugo Gutiérrez
- Créditos: 1
- Modalidad: presencial
- Horario:

(0721) Jueves de 04:00 – 06:00 p.m.

(0722) martes de 04:00 – 06:00 p.m.

Descripción del curso

Es un curso práctico que aporta al dominio de gestión financiera, valorización de activos y asignación y gestión de portafolio. El objetivo del curso es brindar a los alumnos los conocimientos requeridos para el uso y programación en la plataforma de Bloomberg, la plataforma de información dominante en el mundo de las finanzas.

Sílabo (2021-2)

<https://docs.google.com/document/d/1jwiRyNjVI77R1BzMQxZvqrQWBgz07tFS-mvfji7uFU0/edit>

Reseña del jefe de práctica

Hugo Gutierrez es Bachiller en Economía por la PUCP. Ha aprobado el nivel I de la certificación CFA.

Actualmente se desempeña como jefe de práctica de los cursos Finanzas Corporativas 1, Análisis Financiero 1 y Actividad en Finanzas 1 en la especialidad de Finanzas. Además, es asistente en FinLab y CFA Research Challenge PUCP. Tiene experiencia laboral en inversiones y finanzas corporativas. Ha laborado en Interbank, Seguros Sura y el Arzobispado de Lima en posiciones financieras.



1FIN39 (0723) - Actividad en Finanzas 1: Bloomberg

- Jefe de práctica: Anthony López, CAIA
- Créditos: 1
- Modalidad: presencial
- Horario: lunes 18:00 – 20:00.

Descripción del curso

Es un curso práctico que aporta al dominio de gestión financiera, valorización de activos y asignación y gestión de portafolio. El objetivo del curso es brindar a los alumnos los conocimientos requeridos para el uso y programación en la plataforma de Bloomberg, la plataforma de información dominante en el mundo de las finanzas.

Reseña del jefe de práctica

Anthony López es bachiller en Ingeniería Industrial por la PUCP. Ha aprobado el CAIA Program y el nivel II del CFA Program.

Actualmente es Associate en Vicctus, Multi-Family Office de Credicorp Capital y jefe de práctica de la especialidad de Finanzas en la PUCP. Antes se desempeñó en la Bolsa de Valores de Lima en los equipos de Desarrollo de Proyectos, Productos y Planeamiento. Ha sido el confundador de Atix Capital y cuenta con la certificación CAIA.



1FIN52 - Evaluación Privada y Social de Proyectos

- Profesor: Andrés García Uribe
- Créditos: 3
- Modalidad: presencial
- Horario:

Clase: miércoles de 03:00 – 05:00 p.m. Prácticas: sábado de 02:00 – 04:00 p.m.

Descripción del curso

Es un curso teórico-práctico que aporta al dominio de gestión financiera y visión social. Conceptos principales en la evaluación privada de proyectos de inversión e introducción a la evaluación social de proyectos. Estudio y estimación de demanda y oferta. Proyecciones a través de tasas promedio, tendencias y modelos econométricos. Estructura y diseño de perfil de un proyecto de inversión: el flujo de caja. Criterios para evaluación de inversiones: VAN, IR, TIR, VAE, PRC. Impactos de inflación, depreciación e impuestos. Análisis de puntos de equilibrio, sensibilidad y riesgo de proyectos. Evaluación del financiamiento y determinación de la estructura óptima de capital. Análisis económico y financiero de proyectos. Análisis de riesgo (Modelo del CAPM, Monte Carlo y Árboles de decisión). El beneficio social y los precios sociales. Perfil de proyectos de inversión pública, contenidos mínimos. La tasa social de descuento y el VAN social.

Reseña del docente

Andrés García es Economista Licenciado de la Pontificia Universidad Católica del Perú; además, tiene un MBA por la IPADE - México.

Cuenta con más de treinta años de experiencia laboral. Actualmente se desempeña como director propietario de Food Service Consulting (www.foodserviceconsulting.com.pe) la primera consultora de asesoría gastronómica de Lima. Es Investigador Asociado del Instituto del Futuro (www.idf.pe); miembro externo del Consejo Consultivo de la Facultad de Administración de la Universidad San Ignacio de Loyola y Consultor externo de Fondecyt y el Banco Mundial de la cadena de alimentos saludables Thika Thani Market. Ocupó el cargo de CFO de la cadena de fast food BEMBOS y NGR por cerca de 14 años y Gerente General de Tubos y Perfiles Metálicos (TUPEMESA). Asesor externo de empresas del sector gastronómico y de retail de calzado de moda. Consultor financiero de INFINATECH.

Es docente en ESAN, PUCP, UPC y USIL a nivel de pre y post grado.



FIN214 - Econometría Financiera

- Profesor: Rafael Nivin Valdiviezo
- Créditos: 5
- Modalidad: presencial
- Horario:

Clase: lunes y miércoles de 08:00 – 10:00 p.m. Prácticas: sábado de 10:00 a.m.– 12:00 m.

Descripción del curso

Es un curso teórico-práctico que aporta al dominio de métodos cuantitativos. Brindar al alumno una aproximación a los principales conceptos y metodologías econométricas para el procesamiento e interpretación de bases de datos aplicados a problemáticas relevantes en el mundo de las finanzas. Conceptos de Series de Tiempo (Estacionariedad, No estacionariedad, Otros). Características de series de tiempo financieras. Modelos ARMA. Modelos de Heterocedasticidad Condicional Auto-regresiva (ARCH, GARCH y otros). Modelos de Volatilidad Estocástica. Larga Memoria. Vectores Auto-regresivos. Cointegración. Modelos GARCH multivariados. Modelos de Duración Condicional Auto-regresiva. Modelos de Factores Latentes. Estructura de Plazos de Tasa de Interés. Medidas de Riesgo (VaR, ES, otros) y Teoría de Valores Extremos. Breve Introducción a otros temas: modelos Markov-Switching, Modelos de Transición Suave, Modelos Discretos.

Reseña del docente

Rafael Nivin es PhD en Economía, University of Illinois at Urbana-Champaign, USA. M.Sc. en Economía, University of Illinois at Urbana-Champaign, USA. Bachiller en Economía, Universidad Nacional de Ingeniería, Perú.

Actualmente es Jefe del Departamento de Investigación Financiera del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), y previamente ha sido especialista en las áreas de política monetaria, economía internacional y de Balanza de Pagos en el BCRP. Cuenta con experiencia docente en University of Illinois at Urbana-Champaign, PUCP, Universidad Nacional de Ingeniería, Universidad de Lima, USMP y en el Curso de Especialización en Finanzas Avanzadas del BCRP, en distintos cursos tales como Econometría de series de tiempo, Econometría Financiera, Macroeconometría, Macroeconomía y Política Monetaria.



1DER07 - Derecho Corporativo y Financiero

- Profesor: María Fe Álvarez Calderón
- Créditos: 3
- Modalidad: presencial
- Horario: miércoles y viernes de 07:30 – 09:00 a.m.

Descripción del curso

El curso busca brindar al estudiante los conocimientos generales de derecho financiero relevantes para la toma de decisiones en el mundo de las finanzas. Agentes que participan en el sistema y derecho financiero peruano. Naturaleza jurídica de la actividad financiera. Conceptos jurídicos sobre normativas financieras, análisis y aplicación de la legislación financiera a fin de efectuar las tareas en esta materia. Conceptos y aplicaciones de tributación aplicables a las finanzas desde la perspectiva del derecho.

Reseñas de los docentes

Maria Fe Alvarez Calderón es abogada por la Universidad del Pacífico y tiene una maestría en derecho (LL.M.) en Georgetown University Law Center.

Cuenta con más de 6 años de experiencia asesorando a clientes locales e internacionales en operaciones de fusiones y adquisiciones y en materia de mercado de valores. Actualmente es asociada en el estudio Cuatrecasas. También ha formado parte de la Dirección Nacional de Investigación y Promoción de la Libre Competencia del INDECOPI, en donde investigó conductas anticompetitivas y colaboró en la formulación de políticas para el fomento de la libre competencia.

En el ámbito académico, ha sido asistente del curso de Instituciones del Derecho Mercantil en la Pontificia Universidad Católica del Perú y se ha desempeñado como asistente de investigación en el Centro de Investigaciones de la Universidad del Pacífico.



1FIN08 - Ética para las Finanzas

- Profesor: Andrés García Uribe
- Créditos: 2
- Modalidad: presencial
- Horario: jueves de 03:00 – 05:00 p.m.

Descripción del curso

El curso busca brindar al estudiante los principios y estándares éticos y de conducta profesional esperados en el mundo de las finanzas, de acuerdo a mejores prácticas internacionales. Código de Ética y los siete Estándares de Conducta Profesional de acuerdo al CFA. Estándares Globales de Desempeño en Inversiones (GIPS). Estudios de caso. Código de conducta profesional de Gestores de Patrimonios y Profesionales en Finanzas.

Reseña del docente

Andrés García es Economista Licenciado de la Pontificia Universidad Católica del Perú; además, tiene un MBA por la IPADE - México.

Cuenta con más de treinta años de experiencia laboral. Actualmente se desempeña como director propietario de Food Service Consulting (www.foodserviceconsulting.com.pe) la primera consultora de asesoría gastronómica de Lima. Es Investigador Asociado del Instituto del Futuro (www.idf.pe); miembro externo del Consejo Consultivo de la Facultad de Administración de la Universidad San Ignacio de Loyola y Consultor externo de Fondecyt y el Banco Mundial de la cadena de alimentos saludables Thika Thani Market. Ocupó el cargo de CFO de la cadena de fast food BEMBOS y NGR por cerca de 14 años y Gerente General de Tubos y Perfiles Metálicos (TUPEMESA). Asesor externo de empresas del sector gastronómico y de retail de calzado de moda. Consultor financiero de INFINATECH.

Es docente en ESAN, PUCP, UPC y USIL a nivel de pre y post grado.



1FIN09 - Teoría y Gestión de Portafolios

- Profesor: Julio Villavicencio Vásquez
- Créditos: 4
- Modalidad: presencial
- Horario:

Clase: lunes de 02:00 – 05:00 p.m. Prácticas: sábado de 02:00 – 04:00 p.m.

Descripción del curso

El curso busca introducir al estudiante a las teorías clásicas de portafolio, necesarios para la toma de decisiones de financiamiento e inversión. Riesgo e incertidumbre. Elección bajo incertidumbre. Concepto y beneficios de la diversificación de portafolio. Optimización media-varianza. Markowitz. CAPM, beta y portafolio de mercado. El modelo de fijación de precios por arbitraje (APT). Eficiencia de mercado. Alternativas a los modelos de optimización clásica: resampling y Black-Litterman. La Política de Inversión (Policy Statement). El proceso de asignación de activos (Asset Allocation). Gestión de Portafolios de Renta Fija: benchmarks, estrategias pasivas y activas, metodologías de valor relativo, estrategias combinadas y apalancadas. Gestión de Portafolios de Renta Variable: estrategias pasivas y activas, estrategias tercerizadas, criterios de selección de gestores. Monitoreo y evaluación. Rebalanceo de portafolios. Análisis de desempeño y atribución. Estándares globales de medición de desempeño (GIPS). Es recomendable haber aprobado Instrumentos Financieros (1FIN06).

*Incluye parcialmente temáticas del sílabo del curso de Teoría del Portafolio del Curso de Finanzas Avanzadas del BCRP.

Reseña del docente

Julio Villavicencio es egresado de Economía de la PUCP y con una maestría en Economía Financiera en la Pontificia Universidad Católica de Chile.

Tiene más de 20 años de experiencia en análisis, proyecciones y toma de decisiones de inversión en los mercados financieros globales y locales. Actualmente es investigador, gestor de cartera y asesor financiero independiente y profesor en la Pontificia Universidad Católica del Perú. Sus investigaciones están enfocadas en el mercado de capitales. Ha sido Gerente de Inversiones tanto de renta fija como renta variable en AFP Integra (en activos públicos y privados). Antes fue Director Regional de Soluciones de Portafolio/Estrategia de Inversiones de Credicorp Capital y Gerente de Estrategia de Inversiones del BCP. Anteriormente fue Director de Análisis y Valorización de Riesgos del Ministerio de Economía y Finanzas.



1FIN10 - Introducción a la Gestión de Riesgos

- Profesor: Paul Collazos Tamariz
- Créditos: 4
- Modalidad: presencial
- Horario:

Clase: martes de 06:00 – 09:00 p.m. Prácticas: miércoles de 06:00 – 08:00 p.m.

Descripción del curso

El curso busca introducir al estudiante al concepto, identificación, medición y gestión de los principales tipos de riesgo en finanzas (de mercado, crediticio, de liquidez, operacional, entre otros). Desarrolla un marco conceptual para entender la gestión de riesgos en múltiples contextos incluyendo el manejo de portafolios de inversiones y de créditos así como el uso de derivados financieros. Para ello desarrolla la metodología de valor en riesgo, los modelos basados en ratings y los modelos de riesgo crediticio en portafolios. Así mismo, introduce conceptos analíticos y técnicas de análisis asociados a la supervisión.

Reseña del docente

Paul Collazos tiene un Master of Science in Economics de la London School of Economics and Political Science. Magíster en Finanzas de la Universidad Pacífico y Bachiller en Economía de la Pontificia Universidad Católica del Perú, donde sigue estudios de Doctorado en Economía.

Actualmente es Jefe del Departamento de Supervisión de Riesgos de Conglomerados de la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondos de Pensiones del Perú. Ha laborado como Consultor del Programa de las Naciones Unidas en la Oficina del Asesor Principal del Ministerio de Economía y Finanzas del Perú y luego se desempeñó como Economista en el Departamento de Investigación de la SBS entre 1996 y el 2007. En octubre de 2007 fue nombrado Economista de la División de Estabilidad Financiera del Bank of England, el Banco Central del Reino Unido.

Es Profesor Ordinario Asociado del Departamento de Economía de la Pontificia Universidad Católica del Perú (PUCP).



1FIN14 - Programación en Finanzas

- Profesores: Luis Chia y Claudio De Jesus (compartido)
- Créditos: 3
- Modalidad: presencial
- Horario:

Clase: jueves de 06:00 – 08:00 p.m. Prácticas: jueves de 08:00 – 10:00 p.m.

Descripción del curso

Es un curso teórico-práctico que aporta al dominio de métodos computacionales, cuantitativos y de gestión e intermediación financiera y de riesgos. El curso brinda a los alumnos las destrezas computacionales, numéricas y de manejo de grandes bases de datos necesarias en las finanzas, incluyendo técnicas numéricas para la ingeniería financiera, automatización de procesos ordenados, y presentación y agrupación de resultados de manera concreta y efectiva. El contenido de este curso se agrupa en 5 bloques: (1) Soluciones por aproximación numérica: generación de números aleatorios, simulaciones de Montecarlo y diferencias finitas para la valorización y medición del riesgo, (2) Manejo de bases de datos: fusión, agrupación, automatización de bases de datos, (3) Técnicas de predicción supervisada: regresiones estadísticas, (4) Técnicas de predicción no supervisada: componentes principales, agrupamiento de datos, redes neuronales y (5) Big Data: introducción a herramientas para el manejo de bases de datos de volumen elevado.

Reseña de los docentes

Luis Chia es Economista Colegiado y Magister en Estadística. Máster en Inteligencia Artificial por la Universitat Politècnica de Catalunya. Con diplomas de especialización de post-grado en Estadística Aplicada por la Pontificia Universidad Católica del Perú y en Administración de Proyectos de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones por la National University of Singapore. Se ha certificado como Neo4j Developer para la creación e implementación de modelos basados en grafos y ha realizado diversos cursos de especialización entre los que destaca el de “Big Data and Social Analytics” por el Massachusetts Institute of Technology.

Cuenta con más de 16 años de experiencia en el campo de la estadística aplicada, el análisis econométrico y en la construcción, implementación y validación de Modelos de Riesgo. Actualmente se desempeña como Gerente de la Fábrica de Modelos de Riesgo de Personas, dirigiendo a otros Científicos e Ingenieros de Datos, así como a ingenieros de Machine Learning en el Banco de Crédito del Perú.

Claudio De Jesus es egresado e Ingeniero de la PUCP de la carrera de Ingeniería Informática. Master en Inteligencia Artificial de Universidad Politècnica de Catalunya y Master en Data Management e Innovación Tecnológica por la Universidad de Barcelona. Asimismo, ha cursado estudios de liderazgo en innovación y redes neuronales por el MIT xPro.



**Facultad de
Ciencias Sociales**

Cuenta con más de 7 años de experiencia en el sector financiero en específico en áreas de modelos analíticos para la gestión de riesgo de crédito viendo innovación analítica e ingeniería de aprendizaje automático, así como experiencia en docencia en cursos de ingeniería de software, programación y analítica avanzada en la PUCP.



1FIN11 - Gestión Bancaria

- Profesores: Gonzalo Camargo y Marco Aiquipa, CFA (compartido)
- Créditos: 3
- Modalidad: presencial
- Horario: miércoles de 07:00 – 10:00 p.m.

Descripción del curso

El curso tiene como objetivo presentar a los participantes los principales elementos de la gestión bancaria y la administración de riesgos en la banca. Funciones de intermediación financiera y rol de la regulación. Estados financieros en una institución financiera. El modelo CAMEL y el análisis de ratios financieros en banca. El manejo de activos y pasivos (ALM). Principales unidades de gestión y criterios de manejo en un banco. Estándares de Basilea (I, II y III). Pruebas de estrés. Riesgo de crédito en carteras mayoristas y en carteras minoristas. Matrices de transición de calificación crediticia de deudores.

[Incluye parcialmente temáticas del sílabo de los cursos de Fundamentos de Banca y Tópicos Avanzados de Banca del Curso de Finanzas Avanzadas del BCRP]

Reseña del docente

Gonzalo Camargo es Doctor en Economía por la Pontificia Universidad Católica del Perú, Máster en Economía y Finanzas por CEMFI, Banco de España y Licenciado en Economía por la PUCP.

Cuenta con una amplia experiencia en Banca, Finanzas, Mercados de Capitales. Actualmente se desempeña como Gerente General de Banco Bci Perú. Ha sido Gerente General Adjunto de BBVA Perú, segundo banco más grande del país que administra un portafolio de 55,000 millones de soles. Anteriormente ha sido Gerente de Inversiones (CIO) de AFP Provida. Quince años de experiencia en mercados de capitales, administración de portafolios (renta fija, renta variable y derivados), desarrollo e implementación de estrategias de inversión (asset allocation), análisis y valorización de empresas; gestión de activos, pasivos. Participación en adquisiciones de empresas, IPOs, OPVs y otros eventos corporativos. Ocupó el cargo de Presidente del Directorio de BBVA Asset Management Perú y miembro y Presidente del Directorio de VISANET.

Es profesor en la Pontificia Universidad Católica del Perú. Ha dictado clases en el pre-grado y post-grado de varias universidades del Perú, en la Superintendencia de Banca y Seguros, el Banco Central de Reserva y otras instituciones.

Marco Aiquipa es licenciado en Economía por la PUCP, Magister en Finanzas en la Universidad del Pacífico y CFA Charterholder.



Cuenta con más de 25 años de experiencia en banca en áreas de gestión de relaciones comerciales con clientes de Banca Empresarial, evaluación de proyectos, análisis de estados financieros y riesgo crediticio. También cuenta con experiencia en relaciones público – privadas. Actualmente se desempeña como Gerente de Proyectos Institucionales del BCP, unidad que gestiona una cartera de proyectos por más de S/.500 millones bajo el programa de Obras por Impuestos.

Ha sido docente de ESAN y de la escuela de Post Grado de Economía de la PUCP.

Su área de interés es finanzas bancarias, evaluación de proyectos, análisis de riesgo y prevención de lavado de activos, habiendo sido acreditado recientemente con el certificado ACAMS.

Dirección de Finanzas