



**PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DE CHILE  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**

**Segundo Semestre de 2018  
TRADING EN MERCADOS FINANCIEROS MODERNOS  
EAA326B**

**Carácter:** Optativo de Profundización (Nivel 300) – Administración

**Requisitos:** EAA220B

**Profesor:** Vincent Van Kervel

**Descripción:**

La forma en que se negocian las acciones en mercados reales es muy diferente de la imagen idealizada de un mercado financiero sin fricciones. El curso pretende que el alumno adquiera herramientas y criterios que le permitan analizar, con datos reales, estas fricciones, resultando en una comprensión económica más profunda del proceso de trading. Enfocamos cómo los distintos tipos de *traders*, que interactúan con sus varias estrategias, afectan el comportamiento del mercado agregado.

**Objetivos:**

1. Identificar el funcionamiento del trading en las bolsas de valores, y las diferencias según el tipo de mercado.
2. Distinguir los motivos porque inversionistas transan, y como estos afectan la calidad de un mercado.
3. Analizar las interacciones estratégicas entre los *traders*.
4. Comunicar, en forma escrita, los resultados y conclusiones de un proyecto de investigación acotado con uso de datos reales.
5. Evaluar el impacto de distintas tendencias recientes al funcionamiento de los mercados. s.

## **Metodología**

- Clases expositivas
- Proyecto de investigación acotado
- Análisis de Casos

## **Contenidos:**

### 1. Introducción.

- Estructura de mercado y mecanismos del trading
- Medir la liquidez
- Flujo de órdenes, liquidez y dinámica de los precios
- Tamaño de transacciones y profundidad del mercado
- Estimar los determinantes de la liquidez
- Liquidez y precios de los activos

### 2. Estrategias de trading comunes

- Estrategias de High-Frequency Trading (inversionistas profesionales)
- Arbitraje con riesgo (inversores profesionales)
- Estrategias de trading óptimas (inversores institucionales)
- Trading diario (inversores minoristas)
- Análisis técnico

### 3. Casos de estudio: