

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE BAJA CALIFORNIA
COORDINACIÓN DE FORMACIÓN BÁSICA
COORDINACIÓN DE FORMACIÓN PROFESIONAL Y VINCULACIÓN UNIVERSITARIA
PROGRAMA DE UNIDAD DE APRENDIZAJE POR COMPETENCIAS

I. DATOS DE IDENTIFICACIÓN

1. Unidad Académica (s):
Facultad de Ciencias Administrativas
Facultad de Contaduría y Administración
Facultad de Ciencias Administrativas y Sociales
Facultad de Ingeniería y Negocios, San Quintín
Facultad de Ingeniería y Negocios, Tecate

2. Programa(s) de estudio: (Técnico, Licenciatura) (s) Lic. en Contaduría 3. Vigencia del plan: 2009-2

4. Nombre de la Unidad de aprendizaje: Mercado de Valores 5. Clave 12594

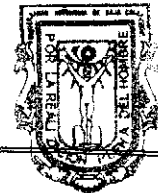
6. HC: 2 HL: HT: 1 HPC: HCL: HE: CR: 5

7. Ciclo Escolar 2012-2 8. Etapa de formación a la que pertenece: Terminal

9. Carácter de la Unidad de Aprendizaje : Obligatoria Optativa X

10. Requisitos para cursar la Unidad de Aprendizaje: Ninguna

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA
DE BAJA CALIFORNIA



FACULTAD DE CIENCIAS
ADMINISTRATIVAS Y SOCIALES
ENSENADA, BAJA CALIFORNIA

Firmas homologadas
 Fecha de elaboración: 26 de Octubre de 2011.

Formuló:

M.A. Ma. Flor Fernández Morales	Vo. Bo. M.A. Ernesto Alonso Pérez Maldonado
M.A. Sósima Carrillo	Cargo: Subdirector Facultad de Ciencias Administrativas Mexicali
M.A. María Soledad Plazola Rivera	Vo. Bo. M. A. José Raúl Robles Cortez
M.A. María Elizabeth Ojeda Orta	Cargo: Subdirector Facultad de Contaduría y Administración Tijuana
M.A. Lourdes Solís Tirado	Vo. Bo. M.P. Eva Olivia Martínez Lucero
M.A. Mario Alberto Gómez Andrade	Cargo: Subdirectora Facultad de Ciencias Admvas. y Sociales Ensenada
M.A. Silvia Hernández Solís	Vo. Bo. Dra. Lourdes Evelyn Apodaca del Angel
M.A. Teresa de Jesús Plazola Rivera	Cargo: Subdirectora Facultad Ingeniería y Negocios, Tecate
	Vo. Bo. M.C. Lizzette Velasco Auley
	Cargo: Subdirectora Facultad Ingeniería y Negocios, San Quintín

II. PROPÓSITO GENERAL DEL CURSO

Este curso se imparte en la carrera de Lic. en Contaduría, es de carácter optativo y pertenece a la etapa terminal, pretende que el alumno identifique el comportamiento del mercado bursátil, sus variables así como su funcionamiento para la adecuada administración financiera en un ambiente de globalización.

III. COMPETENCIAS DEL CURSO

Evaluar las alternativas de inversión y financiamiento conociendo la operación de los mercados financieros para la optimización de los recursos del ente económico desde una perspectiva global con sentido crítico.

IV. EVIDENCIA (S) DE DESEMPEÑO

Construir un portafolio considerando las variables de rendimiento y riesgo que ofrecen los diferentes mercados.

V. DESARROLLO POR UNIDADES

Competencia

Identificar las variables del mercado de valores analizando los antecedentes, así como los elementos teóricos de su estructura y características con sentido crítico, para la adecuada toma de decisiones.

Contenido

Duración 5 horas

UNIDAD I: INTRODUCCIÓN A LOS MERCADOS DE VALORES.

- 1.1 Concepto.
- 1.2 Antecedentes.
- 1.3 Características.
- 1.4 Estructura.
- 1.5 Participantes.
- 1.6 Tipos de mercado de valores.
 - 1.6.1 Mercado de dinero.
 - 1.6.2 Mercado de capitales.
 - 1.6.2.1 Mercado primario.
 - 1.6.2.2 Mercado secundario.
- 1.7 Mecánica de operación.

V. DESARROLLO POR UNIDADES

Competencia

Identificar el conjunto de organismos e instituciones internacionales que regulan, supervisan y controlan el sistema Bursátil para entender su funcionamiento a través de los principales indicadores de manera responsable y oportuna.

Contenido

Duración 8 horas

Unidad II: SISTEMA BURSÁTIL.

- 2.1 Antecedentes históricos.
- 2.2 Estructura.
- 2.3 Tipos de operaciones.
- 2.4 Mercados del Extranjero.
 - 2.4.1 Principales mercados de Estados Unidos.
 - 2.4.1.1 New York Stock Exchange Euronext.
 - 2.4.1.2 American Stock Exchange.
 - 2.4.1.3 National Association of Securities Dealer Automated.
 - 2.4.2 Bolsa de Tokio.
 - 2.4.3 Bolsa de Londres.
 - 2.4.4 Globex.
 - 2.4.5 Euronext.
 - 2.4.6 Bolsas de Valores Latinoamericanas.
- 2.5 Sistemas de cotización.
- 2.6 Organismos supervisores.
- 2.7 Las órdenes bursátiles.
- 2.8 Cuentas de margen.
- 2.9 Oferta Pública Inicial (IPO).
- 2.10 Índices bursátiles.
 - 2.10.1 Índice Dow Jones.
 - 2.10.2 Índice Standard & Poor's.
 - 2.10.3 Índice NASDAQ COMPOSITE y NASDAQ 100.
 - 2.10.4 Índices RUSSELL.
 - 2.10.5 Índice de Precios y Cotizaciones.
- 2.11 Casos prácticos.

V. DESARROLLO POR UNIDADES

Competencia

Evaluar los diferentes instrumentos que se negocian en el mercado de dinero y su impacto en la organización mediante la comparación de los indicadores y pronósticos, para la toma de decisiones con responsabilidad.

Contenido

Duración 10 Horas

Unidad III: MERCADO DE DINERO.

- 3.1 Concepto.
- 3.2 Objetivo.
- 3.3 Funciones.
- 3.4 Características del mercado.
- 3.5 Clasificación de los instrumentos del mercado.
 - 3.5.1 Por su forma de cotización.
 - 3.5.2 Por su forma de colocación.
 - 3.5.3 Por su grado de riesgo.
- 3.6 Tipos de mercado de dinero.
 - 3.6.1 Mercado primario.
 - 3.6.2 Mercado secundario.
- 3.7 Instrumentos de inversión del mercado de dinero.
 - 3.7.1 Instrumentos gubernamentales.
 - 3.7.1.1 Certificados de la Tesorería de la Federación (CETES).
 - 3.7.1.2 Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal (BONDES).
 - 3.7.1.3 Bonos de la Tesorería de la Federación (TESOBONOS).
 - 3.7.1.4 Pagares de la Tesorería de la Federación (PAGAFES).
 - 3.7.2. Instrumentos privados
 - 3.7.2.1 Aceptaciones Bancarias (ABs).
 - 3.7.2.2 Pagares con rendimiento liquidable al vencimiento (PRLV).
 - 3.7.2.3 Papel Comercial.
 - 3.7.2.4 Pagaré empresarial bursátil.
 - 3.7.2.5 Pagaré PEMEX.
- 3.8 Caso práctico.

V. DESARROLLO POR UNIDADES

Competencia

Evaluar los diferentes instrumentos que se negocian en el mercado de capitales y su impacto en la organización mediante la comparación de los indicadores y pronósticos, para la toma de decisiones con responsabilidad.

Contenido

Duración 15 Horas

Unidad IV: MERCADO DE CAPITALS.

- 4.1 Concepto.
- 4.2 Objetivo.
- 4.3 Funciones.
- 4.4 Características.
- 4.5 Participantes del mercado de capitales.
- 4.6 Tipos de instrumentos del mercado de capitales.
 - 4.6.1 Mercado de deuda.
 - 4.6.1.1 Pagares financieros.
 - 4.6.1.2 Obligaciones.
 - 4.6.1.3 Bonos bancarios.
 - 4.6.1.4 Certificados de participación ordinaria.
 - 4.6.1.5 Bonos de prenda bursátil.
 - 4.6.1.6 Petrobonos.
 - 4.6.2 Mercado de renta variable.
 - 4.6.2.1 Acciones.
 - 4.6.2.1.1 Análisis de mercado.
 - 4.6.2.1.2 Análisis fundamental.
 - 4.6.2.1.2.1 Valoración a base de riesgo.
 - 4.6.2.1.3 Análisis técnico.
- 4.7 Casos prácticos.

V. DESARROLLO POR UNIDADES

Competencia

Evaluar los instrumentos del mercado de derivados para su utilización como un medio de cobertura o especulación en un ambiente de **incertidumbre** para administrar el riesgo mediante el uso de contratos futuros y opciones a través de una manera crítica y ética.

Contenido

Duración 10 Horas

Unidad V: MERCADO DE DERIVADOS.

- 5.1 Mercado de Derivados.
 - 5.1.1 Antecedentes.
 - 5.1.2 Mercado de derivados del mundo.
 - 5.1.3 Mercado Mexicano de Derivados.
- 5.2 Opciones.
 - 5.2.1 Antecedentes.
 - 5.2.2 Funcionamiento.
 - 5.2.2.1 Definición de conceptos.
 - 5.2.3 Casos prácticos.
- 5.3. Futuros.
 - 5.3.1 Antecedentes.
 - 5.3.2 Mercados de materias primas (commodities).
 - 5.3.3 Mercados de activos financieros.
- 5.4 Casos prácticos.

I. ESTRUCTURA DE LAS PRÁCTICAS

No. de Práctica	Competencia(s)	Descripción	Material de Apoyo	Duración
1.	<p>Evaluar las alternativas de inversión y financiamiento conociendo la operación de los mercados financieros para la optimización de los recursos del ente económico desde una perspectiva global con sentido crítico.</p>	<p>Elaboración de ensayo acerca de la evolución de las bolsas.</p> <p>Realizar un análisis gráfico comparando y describiendo los índices generales de la bolsa y sus subíndices.</p> <p>Describirá los diferentes instrumentos monetarios del mercado mexicano.</p> <p>Seleccionar un portafolio y lo operará por medio del simulador para lograr el objetivo.</p> <p>Describirá los distintos productos como futuros y opciones.</p>	<p>Bibliografía básica, complementaria sugerida y apuntes de clase.</p>	<p>16 Horas</p>

VII. METODOLOGÍA DE TRABAJO

- a) Exposición de temas teóricos acompañados de ejemplos.
- b) Explicación del maestro.
- c) Exposición por equipo de alumnos.
- d) Resolución de problemas y casos prácticos.
- e) Se aplicarán por lo menos 3 exámenes teóricos-prácticos.

VIII. CRITERIOS DE EVALUACIÓN

- a) **Acreditación**
El requisito para acreditar la materia es que el alumno resuelva y entregue el caso práctico integrador.
- b) **Evaluación**
Al final de cada tema el maestro y alumnos revisaran conjuntamente el avance del curso y la comprensión lograda hasta el momento.
- c) **Calificación**
La calificación final se obtendrá con la suma del porcentaje asignado a cada uno de los exámenes que se apliquen y a la entrega de casos prácticos.

Se recomienda evaluar:

Exposiciones.	20%
Participación.	10%
Exámenes escritos.	30%
Casos Prácticos.	40%
Total	100%

IX. BIBLIOGRAFÍA

Básica

Hull, J. (2009). *Introducción a los Mercados de Futuros y Opciones*. Pearson México. 6ª. Edición. ISBN:: 9786074421002.

Madura, J.(2010). *Mercados e Instituciones Financieras*. Cengage Learning . México. Octava edición. ISBN:10; 970-860-079-9.

Marín, M. (2007). *Inversiones*. Instrumentos de renta fija, valoración y análisis de cartera. Pearson México. ISBN: 13: 978-970-26-1155-4.

Mishkin, F. (2007). *Moneda, Banca y Mercados Financieros*. Pearson. Octava edición. ISBN:13; 978-970-26-1085-4.

Venegas, M. (2007). *Riesgos Financieros y Económicos*. Productos derivados y decisiones económicas bajo incertidumbre. 2da. Edición. Cengage learning. México. ISBN:10; 970-830-008-7.

Complementaria

Scott, B. (2009). *Fundamentos de Administración Financiera*. México Thomson. 10ª. Edición. ISBN: 9789706864314.

Gitman, J. (2007). *Principios de Administración Financiera*. México. Pearson Educación. Décimo primera edición. ISBN 9702610144.

Madura, J.(2009). *Administración Financiera Internacional*. Cengage Learning . México. Novena edición. ISBN:10; 970-830-079-9.