GUÍA DE APRENDIZAJE

1. DATOS GENERALES

SIGLA	NOMBRE DE LA ASIGNATURA			HRS	CRÉDITOS
FIN004	MERCADO DE VALORES	TEÓRICA	X	2	4
CLAVE	UAB	PRÁCTICA	X	2	4
20099	CONTABILIDAD Y FINANZAS	TOTAL		4	8

CARRERA(S) A LA(S) QUE SE IMPARTE	PRERREQUISITOS	SUBSECUENTES
CONTADURÍA PÚBLICA		FINANZAS INTERNACIONALES
ADMON DE EMPRESAS		

ACADEMIA

FINANZAS

VERSIÓN DE LA GUÍA O2023

FECHA DE ELABORACIÓN/ACTUALIZACIÓN

OTOÑO 2023

PROFESOR

NUM	NOMBRE
1417	GERARDO YÁÑEZ B

2. FUNDAMENTOS ¿Por qué es importante esta materia dentro del plan de estudios?

Para las personas y las organizaciones, el manejo adecuado de los recursos financieros determina en gran medida su permanencia en el mercado; también es importante considerar que la administración eficiente de excedentes de efectivo requiere del conocimiento de los instrumentos, instituciones y mercados financieros para invertir en ellos, de acuerdo al perfil y las necesidades particulares de cada empresa o persona.

La inversión de excedentes se realiza en principio a través de instituciones financieras, pero a medida que se cuente con el dominio en el campo financiero es posible acceder a los instrumentos y mercados por cuenta propia.

La situación económica mundial y los mercados financieros globalizados demandan de profesionistas responsables y éticos que tengan un amplio conocimiento del campo financiero para que puedan aprovechar las oportunidades que se presenten en las diferentes etapas del ciclo económico.

Asimismo, la situación económica que se vislumbra para los próximos veinte años requerirá que los actuales estudiantes universitarios preparen su futuro orientado hacia un retiro sin carencias, dado que la mayoría de las personas no se encuentran previendo ese escenario y olvidan planear su retiro y el esquema actual de pensiones no será suficiente para cubrir las necesidades básicas de los futuros pensionados.

La materia “Mercado de valores” aporta las bases entender cómo las variables del entorno macroeconómico influyen en la selección de la mejor opción de instrumentos de inversión en los distintos mercados financieros permitiendo un manejo eficiente de los recursos empresariales y personales.

Esta materia se ubica en el octavo semestre, pertenece al área mayor y se interrelaciona con las materias Matemáticas Financieras, Administración financiera y Finanzas Internacionales.

3. COMPETENCIAS

3.2 Competencia Particular (Resultados esperados) ¿Qué aprendizajes se espera que logren los alumnos al finalizar el curso?

Diseñar Portafolios de inversión, integrado por los diversos instrumentos que se operan en los mercados financieros, con un sustento financiero y operados a través de plataformas bursátiles que permita evaluar su rendimiento.

Conocimientos aplicables

- Fundamentos de macro-economía
- Fundamentos de contabilidad y finanzas
- Estructura y funcionamiento de los mercados financieros
- Generalidades del mercado de deuda.
- Generalidades del mercado de capitales.
- Generalidades de las sociedades de inversión.

Habilidades observables

- Realizar cálculos aplicando bases de matemáticas financieras
- Manejo de hoja de cálculo
- Aplicar el análisis fundamental, interrelacionando variables económicas
- Evaluar instrumentos y realizar operaciones aplicando el análisis técnico
- Desarrollar su propia combinación de indicadores
- Establecer perfiles de riesgo (Propio o de terceros)
- Identificar eventos relevantes que repercutan en los mercados.
- Seleccionar los instrumentos de las diferentes modalidades del mercado que sean congruentes con el perfil de inversionista.
- Manejar de simuladores y plataformas bursátiles

Actitudes observables

- Mostrar interés por las finanzas, el ahorro y la inversión.
- Toma de decisiones financieras.
- Ser investigador proactivo, analítico y disciplinado al momento de seguir estrategias.

3.3 Competencias	Seleccionar máximo tres competencias señalando cuáles	Marcar

Genéricas	elementos son susceptibles de desarrollar y de evidenciar.	X
Comunicación oral y escrita	▪ Producción y comprensión oral y escrita en la lengua materna	
	▪ Dominio y comprensión oral y escrita en una segunda lengua	
	▪ Uso e interpretación de información gráfica, simbólica y matemática	X
Liderazgo intelectual	▪ Manejo de conocimientos profesionales e interdisciplinares	X
	▪ Pensamiento y argumentación crítica	
	▪ Resolución de problemas	
	▪ Dominio metodológico de la investigación	
Trabajo en Equipo	▪ Capacidad de diálogo	
	▪ Manejo de conflictos	
	▪ Organización de actividades, distribución y ejecución de roles	X
	▪ Trabajo colaborativo	
Creatividad e Innovación	▪ Capacidad de anticipación	X
	▪ Respuesta constructiva ante los riesgos	X
	▪ Pensamiento divergente	
	▪ Flexibilidad	
	▪ Experiencia estética	
	▪ Imaginación	
Compromiso integral humanista	▪ Análisis de la realidad social y cultural.	
	▪ Respeto a la dignidad de las personas.	
	▪ Promoción del desarrollo sustentable.	X
	▪ Compromiso cívico y democrático.	
	▪ Toma de postura ante lo ilimitado y lo trascendente.	
Discernimiento y responsabilidad	▪ Autoconocimiento.	X
	▪ Autoestima.	
	▪ Autorregulación.	
	▪ Apropiación de los procesos y productos cognitivos y afectivos.	
	▪ Desempeño autónomo.	X
	▪ Compromiso y apertura a la crítica.	
	▪ Comportamiento ético	X

4. CONTENIDO TEMÁTICO (Estructura general del curso)

1. Sistema Financiero Mexicano
2. Mercado de valores: mercados financieros, participantes e instrumentos
3. Mercado de capitales
4. Principales índices.
5. Riesgo y Diversificación
6. Análisis Técnico:
    a. Soportes y resistencias
    b. Medias móviles
    c. Osciladores
    d. Volumen
    e. Velas japonesas
    f. Fibonacci
    g. Ondas de Elliott
7. Análisis Fundamental: Variables económicas, múltiplos, Beta, reportes trimestrales y precio objetivo.
8. Mercado de dinero: Cetes, Bonos, Udibonos.
9. Fondos de Inversión: Clasificación, cartera semanal y prospecto de información
10. Análisis de Fibras
11. Operación en plataformas bursátiles.

5. METODOLOGÍA. ¿Qué estrategias o métodos se utilizarán para el logro de los objetivos?

Para el desarrollo de las competencias se proporcionará información para cada tema, la cual se analizará en clase, algunos conceptos los alumnos los desarrollarán como casos prácticos e investigando, elaborando sus propios reportes, presentaciones y análisis. Trabajarán con el análisis de noticias financieras para revisar el efecto de ciertas variables y noticias en los mercados, finalmente operarán plataformas bursátiles para la compra y venta de acciones y otros instrumentos financieros.

6. DIMENSIONES

6.1 **Dimensión de Formación Profesional (DP)** ¿De qué manera el alumno se relaciona con el campo profesional?

El alumno de carreras de las ciencias económico administrativas, requieren contar con una formación financiera, esta materia le brinda la oportunidad de entrar con contacto con profesionales expertos de basas de Bolsa y otras instituciones financieras.

6.2 **Dimensión de Formación Social (DFS)** ¿De qué manera el alumno se vincula con la realidad social?

La materia promueve la comprensión de la problemática social de la falta de Educación Financiera en nuestro país, posibles causas y consecuencias, así como la necesidad de continuar formándose en este campo más allá de la materia.

6.3 **Dimensión de Formación Integral Universitaria (DIFIU)** ¿De qué manera se propicia la reflexión universitaria?

La materia busca interesar a los alumnos en adquirir hábitos de por vida como es el ahorro y la inversión

7. SISTEMA DE EVALUACIÓN

7.1 **Evaluación.** Seleccionar al menos, tres elementos de evaluación.	7.2 **Calificación.** Porcentaje de calificación.
Examen (4)	35%
Tareas y actividades en clase	50%
Desempeño en Plataformas de Trading.	15%
Total	**100%**
Adicionalmente se pueden obtener 5% si se abre la cuenta con dinero real en Cetesdirecto	5% Opcional

7.3 Acreditación

Artículo 44. Para acreditar una materia a través de una evaluación ordinaria, es requisito indispensable: a) Estar inscrito en el período correspondiente; b) Cumplir al menos con el 80% de asistencia, además de las políticas y procedimientos establecidos por el Profesor, para el control de asistencia; y c) Cumplir con los requisitos establecidos en el programa académico de la materia.

7.4 Normatividad institucional

- *Calificaciones.* Se efectuarán dos evaluaciones parciales y una final, en conformidad con el calendario académico y considerando que la calificación se registra con decimales. Es responsabilidad del docente entregar las rúbricas que sirven como base para la evaluación de cada uno de los elementos que integran la calificación.
- Duración de clase. Las materias de los planes de estudio se programan por sesiones de dos horas, por lo que el profesor debe cumplir 120 minutos por cada sesión, considerando unos minutos para el traslado y descanso de los alumnos a su siguiente clase.
- Retardos. Tolerancia máxima de 10 minutos.
- Plagio. El plagio de un trabajo bajado de Internet puede ser motivo de sanción grave, incluso un *criterio para no acreditar el curso. (Consultar Reglamento de Licenciatura).*

7.5 Normatividad del docente

- *La calificación mínima aprobatoria es 6 (seis) De 5.9999 para abajo es reprobado*
- *Los exámenes únicamente serán aplicados en la fecha y hora estipulada, una vez acordada la fecha de un examen, no se permitirá presentarlo posteriormente. Cuando sea por una notoria causa de fuerza mayor por la que no se presente un examen, la calificación máxima será sobre 8*
- *Los trabajos se deberán presentar de manera oportuna por escrito, con portada, índice y señalando el planteamiento del problema, además el objetivo que se persigue y las conclusiones propias.*
- *Para el trabajo de investigación, además de contener los requisitos señalados en el punto anterior se deberán entregar los avances durante el semestre para su revisión y corrección antes de la entrega final y su exposición, además deberá hacer referencias bibliográficas y utilizar fuentes de información confiables como instituciones y organismos gubernamentales.*
- *Comprometerse a hacer todos sus reportes de noticias, para ello deberá estar pendiente del cierre de la BMV y de los sucesos principales en materia económica y financiera del día.*
- *Entregar tareas en tiempo y forma.*
- *Para las exposiciones en equipo, cada alumno deberá estudiar y exponer y el profesor podrá preguntar de manera indistinta a cada alumno sobre el tema.*
- *Dar seguimiento a su cuenta en las plataformas de trading.*

8. BIBLIOGRAFÍA (Se recomienda utilizar fuentes actualizadas o con fecha no mayor a 10 años)

Bibliografía

1) Rueda, Arturo. *Para entender la Bolsa*, Cengage Learning, México 2005.
2) Macías, Sofía. *Pequeño Cerdo Capitalista Inversiones* (Libro dorado), Editorial Aguilar, México: 2013.
3) Gordon, J. Alexander. *Fundamentos de inversiones*, Pearson Educación, México 2003.
4) Ramírez Solano, Ernesto. *Moneda, banca y mercados financieros*, México: Pearson Educación, México: 2001.

Bibliografía de consulta

Libro electrónico "Mercado Forex".
Portal de Internet de la Bolsa Mexicana de Valores www.bmv.com.mx
Libro Electrónico INEGI "Lo que indican los indicadores" de Jonathan Heat.
Portal de Internet El Financiero www.elfinanciero.com.mx/

9. PLANEACIÓN DIDÁCTICA

Semana	#	Sesión	Actividades	Productos o evidencias de desempeño
0	1	mar15 ago.	1.1 Presentación del programa de la materia, que incluye calendario de sesiones, fechas de exámenes y porcentajes de evaluación. 1.2 Importancia de la materia, competencias a desarrollar y explicar la necesidad de promover la cultura financiera entre la población. 1.3 Discutir qué opciones tienen las empresas y personas para invertir en los mercados financieros. ¿Puede cualquier persona invertir en la Bolsa de Valores? ¿Qué capital se requiere para invertir en Mercados Financieros? ¿Es riesgoso? 1.4 Explicar de manera general las plataformas bursátiles que se van a utilizar durante el curso.	-Programa de la materia. -Calendario de sesiones -Acceso a materiales en línea.
1	2	jue 17 ago.	2.1 Sistema Financiero Mexicano: Diagrama y estructura 2.2 Ubicación del mercado de valores dentro del SFM	Diagrama del SFM
	3	mar 22 ago.	3.1 Análisis de las Fintech 3.2 Análisis de casos: Ficrea y Banco Famsa, Inverplux,	Mapa mental
2	4	jue 24 ago.	4.1 Identificar los Mercados financieros 4.2 Analizar los conceptos del mercado de capitales: Bolsas de Valores, Emisoras e Instrumentos del mercado de capitales	Estudiar Presentación de Capitales
	5	mar 29 ago.	5.1 Índices accionarios 5.2 Apertura de cuenta en plataforma bursátil y explicar cómo estudiar y abrir todos los niveles. 5.3 Colocar operaciones de compra de acciones	Abrir cuenta y candados de conocimiento de la plataforma Kuspit.
3	6	jue 31 ago.	6.1 Explicar los conceptos de: Horarios, Lotes y Pujas, Formador de Mercado, SIC, Eventos Corporativos, Split, Precio Ajustado y Pago de dividendos. 6.2 Operaciones en largo y en corto 6.3 Rendimiento efectivo y rendimiento anualizado. 6.4 Revisar el resultado neto del Portafolio en la plataforma bursátil	Colocar operaciones de compra de cinco emisoras
	7	mar 5 sep	7.1 Trabajar en clase con los conceptos de: Riesgo de una acción 7.2 Diversificación de dos y tres activos 7.3 Portafolios eficientes y teoría de Markowitz	Colocar cinco operaciones de compra y elaborar portafolio Con rendimientos
4	8	jue 7 sep.	**Primer examen parcial**	
	9	mie 12 sep.	9.1 Revisar en clase los resultados del examen. 9.2 Abrir cuenta en la plataforma de Trading y explicar su operación. 9.3 Ver el video "La Burbuja de los Tulipanes" 9.4 Introducción al análisis técnico: tipo de gráficos 9.5 Explicar como se construyen as velas japonesas 9.6 Dinámica del precio por medio de Soportes y Resistencias. 9.7 Practicar líneas de tendencia y aceleración	Realizar operaciones en la plataforma de trading. Lectura e-book
5	10	jue 14 sep.	10.1 Estudiar e-book tema: Soportes y resistencias 10.2. Estudiar e-book tema: Patrones S&R 10.2 Explicar y utilizar el indicador: Promedios móviles 10.3 Práctica con plataforma de Trading. 10.4 Administrar riesgo con Stop Loss y Limit Profit. 10.5 Identificar emisoras nacionales	Realizar operaciones en la plataforma de trading. Lectura e-book
	11	mar 19 sep.	11.1 Estudiar e-book tema: osciladores RSI, MACD y estocástico. 11.2 Práctica con plataforma de Trading	Lectura e-book
6	12	jue 21 sep.	12.1. Análisis de volumen y ondas de Elliott 12.2 Práctica con plataforma de trading	plataforma de trading. Lectura e-book
	13	mar 26 sep.	13.1 Análisis de Fibonacci 13.2. Práctica en la plataforma de trading	Práctica en Plataforma trading
7	14	jue 28 sep.	14.1 Análisis de gráficos completo 14.2. Práctica en la plataforma de trading	Práctica en Plataforma trading
	15	mar 3 sep.	15.1 Plática con invitado	Práctica en Plataforma trading

8	16	jue 5 oct.	16.1 Repaso final de los temas	Práctica en Plataforma trading
	17	mar 10 oct.	**Segundo Examen Parcial Teórico Práctico**	
9	18	jue 12 oct	18.1 Revisión del examen. 18.2 Análisis Fundamental 18.3 Relación de las variables económicas	
	19	mar 17 oct	19.1 Relación de las variables económicas 19.2 Calendario de noticias 19.3 Operaciones considerando el calendario de noticias	Construcción de hoja colaborativa de variables
10	20	jue 19 oct.	20.1 Múltiplos 20.2 Precio Objetivo	Práctica de selección de acciones por medio de múltiplos
	21	mar 24 oct.	21.1 Análisis y determinación del Beta. 21.2 Informes anuales y trimestrales de las emisoras. 21.3 Revisar noticias y opiniones de analistas.	Práctica de Beta Investigar calendario de noticias, calendario de dividendos
11	22	lun 26 oct.	22.1 Determinación de Beta 22.2 Ejemplos de análisis fundamental 22.3 Rubrica de proyecto para evaluar análisis fundamental	Práctica en Excel
	23	mar 31 oct.	**Tercer examen parcial**	
12	24	jue 2 nov	24.1 Mercado de Dinero: Instrumentos 24.2 Tasas de interés y Tasas de descuento 24.3 Operación de CETES	Investigar sobre los instrumentos del mercado de dinero.
	25	mie 7 nov.	25.1 Operaciones en venta anticipada de Cetes 25.2 Plataforma *Cetesdirecto*. 25.3 Tasas curva o equivalentes.	Apertura de cuenta en *Cetesdirecto*
13	26	jue 9 nov.	26.1 Tasas de referencia (TIIE) 26.2 Bonos y tasas de descuento en operaciones en directo. 26.3 Bondes, BPA, UMS. 26.4 Valuación de bonos: Precio limpio y sucio, cupón y rendimiento. 26.5 Revisión de las operaciones realizadas.	Trabajo grupal de prospectos de los Fondos. Proyectos por equipos
	27	Mar 14 nov.	27.1 Sociedades de Inversión: Qué son y para qué sirven y cómo se clasifican. 27.2 Principales elementos de un Prospecto de inversión de un fondo.	
14	28	jue 16 nov.	28.1 Análisis de los Fondos de Inversión en Kuspit 28.2 Comparativa de Fondos de Inversión	Tabla colaborativa
	29	mie 21 nov.	29.1 Fibras 29.2 Análisis de Fibras	Tabla colaborativa de análisis fundamental de Fibras.
15	30	jue 23 nov.	30.1 Plática con un funcionario experto en sociedades de inversión. 30.2 ¿Qué tanto has aprendido acerca de los fondos de inversión?	Charla con un funcionario de casa de bolsa
16	31	mar 28 nov.	**Examen final**	
	32	jue 30 nov.	**Entrega de Calificaciones**	