



1. INFORMACIÓN DEL CURSO

Nombre: Mercados Financieros	Clave: 15349	Prerrequisitos: 15330 Diagnóstico Financiero
Número de créditos: 8	Tipo: Curso – Taller	Área de Formación: Especializante Obligatoria
Horas teoría: 40 horas	Horas práctica: 40 horas	Horas totales: 80 horas

2. DESCRIPCIÓN

2.1. Objetivo o competencia general de aprendizaje del curso

Valuar los principales instrumentos financieros, partiendo del conocimiento de la estructura del Sistema Bursátil.

2.2. Objetivos específicos

1. Conocer las instituciones que integran el Sistema Bursátil en México
2. Conocer las características de los diferentes mercados que integran el mercado de valores: mercado primario, secundario, de dinero, de capitales y derivados.
3. Conocer las ventajas de los instrumentos de financiamiento de inversión
4. Valuar mediante la aplicación de técnicas el precio y los rendimientos de los instrumentos financieros
5. Conocer un portafolio de inversión con los diferentes instrumentos financieros.

2.3. Contenido temático

Unidad 1. Los Organismos reguladores del Sistema Bursátil.

- 1.1 Organismos reguladores.
- 1.2 Secretaria de Hacienda y Crédito Público. (SHCP)
- 1.3 Banco de México.
- 1.4 Comisión Nacional Bancaria y de Valores. (CNBV)
- 1.5 Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro. (CON SAR)
- 1.6 Comisión Nacional para la Defensa de los Usuarios de los Servicios Financieros. (CONDUSEF)
- 1.7 Instituto para la Protección del Ahorro Bancario. (IPAB)

Unidad 2. Integrantes del Sistema Bursátil.



- 2.1 Bolsas de valores en México, Bolsa Mexicana de Valores. (BMV) y Bolsa Institucional de valores (BIVA).
- 2.2 Calificadoras de Valores.
 - 2.2.1 Riesgo Crediticio.
 - 2.2.2 Intermediarios Financieros. (Casas de Bolsa)
 - 2.2.3 Asesores de Inversión
- 2.3 Instituto para el Depósito de Valores (INDEVAL).
- 2.4 Formadores de Mercado y Proveedores de Precios.
- 2.5 Mercado Mexicano de Derivados. (MEXDER)
- 2.6 Cámara de Compensación. (ASIGNA)
- 2.7 Emisoras.
- 2.8 Sociedades Anónimas Bursátiles. (SAB)
- 2.9 Sociedades Promotoras de Inversión. (SAPI)
- 2.10 Sociedades Anónimas Promotoras de Inversión Bursátil. (SAPIB)

Unidad 3. Mercado de Valores.

- 3.1 Definición.
- 3.2 Mercados:
 - 3.2.1 Primario.
 - 3.2.2 Secundario.
 - 3.2.3 Dinero.
 - 3.2.4 Capitales.
 - 3.2.5 Derivados: Futuros y Opciones.
- 3.3 Instrumentos Financieros
 - 3.3.1 Gubernamentales.
 - 3.3.2 Bancarios.
 - 3.3.3 Corporativos.
- 3.4 Características.
- 3.5 Formas de Cotización y Tipos de Operación.

Unidad 4. Valuación de los Instrumentos Financieros.

- 4.1 Valuación de Instrumentos de Mercado de Dinero.
 - 4.1.1 Gubernamentales.
 - 4.1.2 Certificados de la Federación.
 - 4.1.3 UDIBONOS
 - 4.1.4 Bonos de Largo Plazo.
- 4.2 Bancarios.
 - 4.2.1 Aceptaciones Bancarias.
 - 4.2.2 Pagaré Bancario.
 - 4.2.3 Bonos Bancarios.
 - 4.2.4 Corporativos.
 - 4.2.5 Papel Comercial.
 - 4.2.6 Pagares Financieros.
 - 4.2.7 Obligaciones.
 - 4.2.8 Certificados de participación ordinaria.
 - 4.2.9 Certificados de participación inmobiliaria.
 - 4.2.10 Valuación de Instrumentos Financieros utilizando TIC's
- 4.3 Acciones

Salcedo
M...
J...
A...
S...

PCA
9
[Signature]

[Signature]

[Signature]

[Signature]

2
[Signature]

[Signature]



- 4.3.1 Ajuste de precios.
 - 4.3.1.1 Por pago de dividendos en efectivo.
 - 4.3.1.2 Por aumento o disminución de acciones en circulación. (split y split inverso)
- 4.4 Cálculo de ajuste de precios utilizando TIC's.

Unidad 5. Fondos de Inversión

- 5.1 Fondos de inversión.
- 5.2 Calificadoras de acciones de Sociedades de Inversión.
- 5.3 Fondos de Inversión de instrumentos de deuda.
- 5.4 Fondos de Inversión de capitales.
- 5.5 Fondos de Inversión de objeto limitado.
- 5.6 Fondos de Inversión especializados en fondos para el retiro.
- 5.7 Valuación de acciones utilizando tecnologías de información y comunicación.
- 5.8 Introducción al riesgo de mercado y conformación de portafolio.

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten mark]

2.3 a. Organizador Gráfico de la Unidad de Aprendizaje

[Handwritten signature]

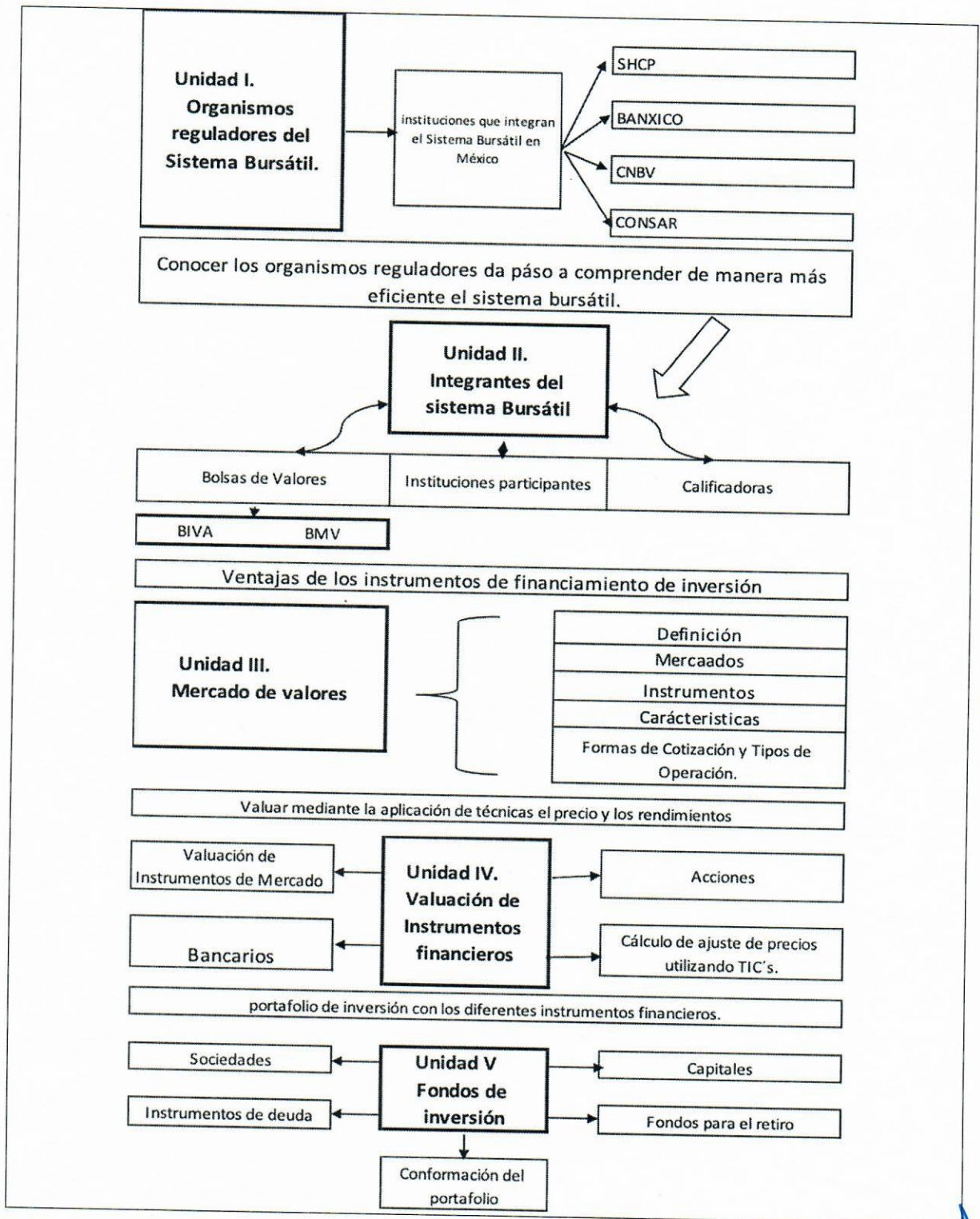
[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten mark]

[Handwritten signature]



Handwritten signatures and notes in blue ink on the right margin.

Handwritten notes in blue ink on the left margin.

2.4. Estrategias didácticas

Handwritten signatures and notes in blue ink at the bottom of the page.



Aprendizaje por proyectos.

Es una metodología que permite a los alumnos adquirir los conocimientos y competencias clave a través de la creación de soluciones con base a las actividades de inversión en bolsa y demás fondos de inversión.

Aprendizaje colaborativo.

En un sentido básico, aprendizaje colaborativo (AC) se refiere a la actividad de pequeños grupos después de haber recibido instrucciones del profesor. Dentro de cada equipo los estudiantes intercambian información y trabajan en una tarea hasta que todos sus miembros la han entendido y terminado, aprendiendo a través de la colaboración.

2.5. Estrategias e instrumentos de evaluación y factores de ponderación

Aspectos a evaluar	Ponderación
Tareas	10 %
Trabajo en clase	10 %
Exámenes	50 %
Proyecto final	30 %

2.6. Conocimientos, aptitudes, actitudes, valores, capacidades y habilidades

Conocimientos	Habilidades	Actitudes y Valores
Entender cómo funciona el sistema financiero y bursátil mexicano. Logrando encontrar la manera práctica de invertir para las	Desarrollo de habilidades de creación de portafolios de inversión para aumentar el valor de la entidad.	Aplicar el conocimiento y uso de las herramientas que existen de forma general en el ámbito de las finanzas y le permita resolver problemáticas



entidades, así como las personas físicas.		que se presenten en el mismo campo. Los valores observados deben ser; honestidad, responsabilidad, prudencia y lealtad.
---	--	--

2.7. Campo de aplicación profesional del conocimiento

Al tener los conocimientos y herramientas necesarias para desarrollar un portafolio de inversión que se adecue a las necesidades y facilidades de el asesorado, se logrará obtener el mayor beneficio y con el riesgo prudente para la entidad o la persona asignada.

3. RECURSOS Y MATERIALES EDUCATIVOS

3.1. Bibliografía Básica

Moneda Banca y Mercados Financieros, Mishkin, Frederic, Pearson Ed. 10 2013
 ISBN: 9786073222044
 Sistema Financiero Mexicano, Villegas Hernández E. Y Ortega, Ochoa R., McGraw Hill, México, Ed. 2da. 2009.
 Inversiones, Marmolejo G., Martin, IMEF, México, 1985.
 Ingeniería Económica, Blank, Leland y Tarquín Anthony, Mc Graw Hill, México, 2004.
 Fuentes de Financiamiento, Herrera Avendaño, Carlos, SICCO (2ª. reimpresión), México, 2001.
 Legislación Bursátil, Academia mexicana de Derecho Bursátil, A.C., México, Editorial Fiscal y Laboral.

3.2. Bibliografía Complementaria

Conocer los mercados financieros. Guías esenciales financial times, Arnold, Glen, Trillas, Ed, 01, 2016
 ISBN: 9786071722997
 Las Nuevas Finanzas en México, Catherine Mansell Carsten, México, ITAMIMEF, 1998.
 Moneda, Banca y Mercados Financieros, Ernesto Ramírez Solano, México, Prentice Hall, 2000.
 La Reforma Financiera y la Desincorporación Bancaria, Guillermo Ortiz, México, Fondo de Cultura Económica, 1997.
 Legislación Bancaria, México, Porrúa, 2006. Marín
 La Banca de Fomento en México, Maydon Garza, México, Fondo de Cultura Económica, 1996.



3.3 Enlaces

<https://economipedia.com/>
<https://contadormx.com/>

Lugar y fecha de Actualización: Tonalá, Jalisco a 10 de junio de 2022

Participantes en la actualización del programa

Nombre

Firma

Mtro. Armando Francisco Cambroni de Anda

Mtra. María Magdalena Huerta Villalobos

Mtro. Fernando de Jesús Salcedo Medina

Mtro. Raymundo Gómez Fuentes

Mtro. Víctor Manuel Correa Ramírez

MAGDALENA HUERTA V.
Mtra. María Magdalena Huerta Villalobos
VoBo. Presidenta de la Academia de Finanzas

Perez

Dra. Aimée Pérez Esparza
VoBo. Jefa del Departamento de Emprendimiento Comercio y Empresa

7