



Programa de estudios por competencias  
Licenciatura en Contaduría Pública

1. IDENTIFICACIÓN DEL CURSO

**Centro Universitario:**

Centro Universitario del Norte

**Departamento:**

Productividad y Desarrollo Tecnológico

**Academia:**

Finanzas e Impuestos

**Nombre de la unidad aprendizaje:**

Mercados Financieros

Clave de la materia:	Horas de Teoría:	Horas de practica:	Total de Horas:	Valor en créditos:
I5349	40	40	80	8

Tipo de Curso:	Nivel en que se ubica:	Carrera:	Prerrequisitos:
Curso- Taller	Licenciatura	Contaduría Pública	AD126, AD145

**Área de formación**

Especializante obligatoria

**Actualizado por:**

L.A. Iván González Cabrera

**Fecha de última actualización:**

Septiembre 12 de 2017

2. PRESENTACIÓN

El programa de la asignatura de Mercados Financieros se vincula para el desempeño profesional a la Banca Comercial y Banca de Desarrollo como Analista Financiero y/o Ejecutivo de Inversiones; en Casas de Bolsa: como Analista, Ejecutivo de Cuenta; en empresas, como Analista de Inversiones Corporativas y en el Gobierno como Analista y Administrador de Inversiones Bursátiles. Además de aplicarse a cualquier profesión o área técnica y cualquier

persona interesada en ampliar sus conocimientos respecto a la estructura funcional del Sistema Financiero Mexicano, Instrumentos Financieros, Indicadores Financieros e información bursátil en general.

### 3. UNIDAD DE COMPETENCIA

Analiza, identifica y utiliza herramientas financieras para elaborar un plan de negocios dirigido a las empresas y conoce el proceso de intermediación en el mercado financiero.

#### RELACIÓN DE LA UNIDAD DE COMPETENCIA CON EL PERFIL DE EGRESO

Habilidades contables y administrativas: diseñar e implementar procedimientos contables que conformen sistemas de información financiera; elaborar, analizar e interpretar los estados financieros e informes para asesorar aspectos contables, fiscales financieros y organizacionales; captar, registrar, analizar, interpretar y fundamentar la toma de decisiones financieras, así como la aplicación de leyes tributarias a las organizaciones; prevenir y detectar errores y desviaciones en los procedimientos y registros contables y proponer soluciones; utilizar sistemas electrónicos para la preparación, análisis y procedimientos de la información contable, financiera, fiscal y de auditoría; diseñar y aplicar medidas de calidad total; ejercer y delegar autoridad para cumplir sus fines.

### 4. SABERES

<b>Saberes Prácticos</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Busca instituciones que facilitan recursos mediante un costo para la empresa</li> <li>2. Maneja fórmulas para el análisis financiero de las entidades.</li> <li>3. Maneja los métodos para formulación de pronósticos y planeaciones.</li> <li>4. Utiliza técnicas para la viabilidad de trabajar con recursos de terceros y reparto de dividendos.</li> </ol>
<b>Saberes Teóricos</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Identifica y conoce el funcionamiento del área financiera de la empresa.</li> <li>2. Conoce el sistema financiero y los productos que ofrece.</li> <li>3. Comprende cómo desarrollar la planeación de una entidad económica.</li> <li>4. Conoce el riesgo de trabajar con recursos de terceros.</li> <li>5. Sabe la forma de repartir las utilidades que genere la empresa.</li> </ol>
<b>Saberes Formativos</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Capacidad de entender los mercados financieros.</li> <li>2. Utiliza la planeación financiera para tomar decisiones.</li> <li>3. Habilidad de hacer uso de flujos de efectivos para tener recursos de forma inmediata.</li> <li>4. Plantea alternativas al hacer uso de recursos de terceros, para que estos no tengan un costo alto.</li> </ol>

### 5. CONTENIDO

#### Unidad de Competencia I. Estructura funcional de los mercados financieros

- 1.1. Importancia de los mercados financieros.
- 1.2. Estructura institucional del mercado de valores.
  - 1.2.1. Entidades reguladoras
  - 1.2.2. Intermediarios Bursátiles
  - 1.2.3. Organismos de apoyo al mercado de valores
  - 1.2.4. Participantes del mercado de valores

## **Unidad de Competencia II. La estructura del mercado de valores**

- 2.1 Naturaleza del mercado de valores
- 2.2. Los sistemas de operación de la bolsa de valores.
- 2.3. Principal estructura de operación.
  - 2.3.1. Mercados broker to broker (Agente-Agente)
  - 2.3.2. La figura del especialista en los mercados de valores
  - 2.3.3. Market Makers (Formador de Mercado)
  - 2.3.4. Mercados de llamada o de subasta (Call Market).
- 2.4. La Bolsa Mexicana de Valores.
  - 2.4.1. Antecedentes Históricos de las Bolsas de Valores
  - 2.4.2. Desarrollo de la Bolsa Mexicana de Valores
  - 2.4.3 Piso de remates y Trading electrónico

## **Unidad de Competencia III. El mercado de dinero**

- 3.1 Introducción, generalidades y conceptos básicos.
- 3.2 La importancia del mercado de dinero.
  - 3.2.1 Participantes del mercado de dinero
- 3.3 Colocación primaria de valores y su clasificación.
  - 3.3.1 Prospecto de colocación
  - 3.3.2. Dealers del mercado primario de subasta y procedimientos.
- 3.4 Colocación de valores privados en el mercado primario, procedimiento y clasificación.
- 3.5 El Mercado secundario de dinero.
  - 3.5.1 Operación por su forma de concertación y por su forma de liquidación.
- 3.6 Instrumentos del mercado de dinero.
  - 3.6.1 Valores gubernamentales.
    - 3.6.1.1 CETES, introducción, características y fórmulas básicas de evaluación.
    - 3.6.1.2 Operaciones de reporto.
    - 3.6.1.3 El Proceso de subasta del BANXICO.
    - 3.6.1.4. Otros valores gubernamentales.
  - 3.6.2. Instrumentos emitidos por instituciones bancarias.
    - 3.6.2.1. Aceptaciones bancarias
    - 3.6.2.2. Bonos bancarios.
    - 3.6.2.3. Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento.
  - 3.6.3. Valores emitidos por empresas privadas.
    - 3.6.3.1. Papel comercial.
    - 3.6.3.2. Pagaré a mediano plazo.

## **Unidad de Competencia IV. El mercado de capitales**

- 4.1 Definición del mercado de capitales, antecedentes y su importancia.
- 4.2 Instrumentos del mercado de capitales.
  - 4.2.1 Acciones, definición, antecedentes y terminología.
    - 4.2.1.1. Acciones comunes y preferentes, generalidades.
    - 4.2.1.2. Modalidades de la emisión de acciones y características.
    - 4.2.1.3. Rendimiento y Dividendos en las acciones.
      - 4.2.1.3.1. Ganancia de Capital.
      - 4.2.1.3.2. Ajuste por dividendo en efectivo.
      - 4.2.1.3.3. Ajuste por capitalización o dividendos en acciones.
      - 4.2.1.3.4. Ajuste por suscripción.
      - 4.2.1.3.5. Ajuste por split normal.
      - 4.2.1.3.6. Ajuste por split inverso.

- 4.3. Obligaciones.
- 4.3.1. Características.

### **Unidad de Competencia V. Principales indicadores del mercado de valores**

- 5.1 Indicadores del mercado de valores.
  - 5.1.1 Indicadores bursátiles.
    - 5.1.1.1 Índice de precios y cotizaciones (IPC).
    - 5.1.1.2. Inmex 20.
    - 5.1.1.3. Ibmex30.
  - 5.1.2 Indicadores financieros de los mercados internacionales

### **Unidad de Competencia VI. Sociedades de inversión**

- 6.1 Sociedades de inversión, introducción.
  - 6.1.1. Naturaleza de las sociedades de inversión.
  - 6.1.2. Evolución en México.
  - 6.1.3. Participantes de las sociedades de inversión, características generales.
  - 6.1.4. Tipos de sociedades de inversión.
    - 6.1.4.1. Sociedades operadoras de sociedades de inversión.
    - 6.1.4.2. Sociedades de inversión de renta fija.
    - 6.1.4.3. Sociedades de inversión comunes.
    - 6.1.4.4. Sociedades de inversión de capitales.
  - 6.1.5. Marco legal de las sociedades de inversión.

## **6. ACTIVIDADES PRÁCTICAS**

- 1. El alumno conoce los fundamentos teóricos de los mercados financieros.
- 2. El alumno identifica las teorías del consumidor, productor y del mercado.
- 3. El alumno analiza los conceptos y propósitos de los mercados financieros.

## **7. METODOLOGÍA**

Deductivo, inductivo, analítico, descriptivo, explicativo, reflexivo, cooperativo. Individuales, grupales, estudios de casos, talleres, plataforma Moodle, interacción por medio del sistema B-Learning y el uso de internet.

Lectura previa, elaboración de ficha de resumen, discusión de temas, formulación de ensayos, exposición del maestro, exposición de alumnos, acetatos, pizarrón, programas de computación, ejercicios prácticos, diapositivas, libros de texto y lectura de publicaciones especiales

## **8. EVALUACIÓN**

- 1. Tareas 60% (Preliminar, de aprendizaje e integradora )
- 2. Exámenes 30% (2)
- 3. Participación y permanencia 10%
- Total 100%**

## **9. PERFIL DEL PROFESOR.**

Carreras afines a las ciencias económicas – administrativa: Licenciado en Economía, Administrador, Licenciado en Turismo, Contador Público, o su equivalente con grado de maestría en áreas relacionadas.

## **10. PROCESO DE ENSEÑANZA APRENDIZAJE**

La asignatura impartida se transmitirá al alumno de las siguientes maneras:

1. Actividades presenciales, mediante presentaciones en power point, exposiciones en grupo, debate entre los alumnos y lecturas de la diferente normatividad vista durante el curso.
2. Apoyo en línea, mediante la plataforma Moodle, donde se propicia la discusión entre el grupo, envío de reportes de lecturas, y retroalimentación del profesor.
3. Método: los conocimientos y habilidades prácticos del curso, serán aplicados en proyectos reales y prácticas de campo.
4. Actividades de aprendizaje: investigación bibliográfica a cerca de los diversos conceptos, exposición, realización de un análisis de la información obtenida y su discusión.
5. Recursos didácticos: pintarrón, cañón, leyes, lectura de publicaciones especializadas, casos publicados en internet, revistas, etc.
6. Métodos de enseñanza usados son: activo, deductivo, lógico y en equipos.

## 11. BIBLIOGRAFÍA

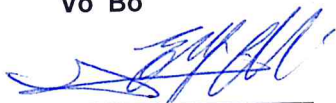
### BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

Moneda, banca y mercado financieros Frederic S. Mishkin; traducción Víctor Campos Olguín (2014) México Pearson.  
Finanzas bursátiles Ayala Brito, Gamaliel México Instituto Mexicano de Contadores Públicos 2011 reimpr. 2013.

### BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

Introducción a los mercados de futuros y opciones Hull, John C. México Pearson Educación de México c2009

Vo Bo



Mtra. Josefina Elíizabeth Godínez Chavoya  
PRESIDENTE DE ACADEMIA

Vo. Bo

Mtro. Diego Huízar Rubalcaba  
PRESIDENTE DEL COLEGIO DEPARTAMENTAL