

Mercados Financieros

Datos Generales

1. Nombre de la Asignatura	2. Nivel de formación	3. Clave de la Asignatura
Mercados Financieros	Licenciatura	I5349
4. Prerrequisitos	5. Area de Formación	6. Departamento
Diagnóstico Financiero	Optativa abierta Especializante Obligatoria	Departamento de Finanzas
7. Academia	8. Modalidad	9. Tipo de Asignatura
Mercados Financieros	Presencial	Curso-Taller

10. Carga Horaria

Teoría	Práctica	Total	Créditos
40	40	80	8

12. Trayectoria de la asignatura

Este programa forma parte de la currícula de la carrera de Licenciado en Contaduría Pública, como prerrequisito debe haberse cursado Diagnóstico Financiero. Se apoyarán los cursos de Planeación Financiera, Administración Financiera, Finanzas Corporativas y en especial Ingeniería Financiera.

Contenido del Programa

13. Presentación

El programa de la asignatura de Mercados Financieros está dirigido al IV semestre de la Licenciatura en Contaduría Pública, no obstante, esta orientada a las demás carreras que se imparten en el CUCEA en el área de formación como especializante selectiva y optativa abierta. Se vincula para su 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.

14.- Objetivos del programa

Objetivo General

Conocer el proceso de intermediación en el mercado financiero.

15.-Contenido

Contenido temático

Unidad I. Estructura Funcional de los Mercados Financieros. (8 horas)

Unidad II. La Estructura del Mercado de Valores Mexicano (8 horas)

Unidad III. El Mercado de Dinero. (20 horas)

Unidad IV. El Mercado de Capitales. (20 horas)

Unidad V. Principales Indicadores del Mercado de Valores. (8 horas)

Unidad VI. Sociedades de Inversión (16 horas)

Contenido desarrollado

UNIDAD I. ESTRUCTURA FUNCIONAL DE LOS MERCADOS FINANCIEROS (8 Horas)

Objetivo Particular: Definir el marco referencial conceptual adecuado para el análisis de los mercados financieros en general.

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 II. LA ESTRUCTURA DEL MERCADO DE VALORES (8 Horas)

Objetivo Particular: Identificar el marco de referencia sobre la estructura y el funcionamiento del mercado financiero, para futuras inversiones financieras.

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 III. EL MERCADO DE DINERO (20 Horas)

Objetivo Particular. Conocer los componentes e instrumentos del mercado de dinero, para diferenciar las inversiones a corto plazo.

- 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 IV. EL MERCADO DE CAPITALES (20 Horas)

Objetivo Particular: Conocer los componentes e instrumentos del mercado de capitales, para diferenciar las inversiones a largo plazo.

- 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 V. PRINCIPALES INDICADORES DEL MERCADO DE VALORES (8 Horas)

Objetivo Particular. Identificar los diferentes índices bursátiles nacionales e internacionales, para diferenciar las diferentes bolsas internacionales.

- 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. Ibmx30.
 - 5.1.2 Indicadores financieros de los mercados internacionales

UNIDAD VI. SOCIEDADES DE INVERSIÓN (16 Horas)

Objetivo Particular. Comprender la estructura y su evolución en México de las Sociedades de Inversión, para obtener inversiones con mínimo de riesgo.

- 6.1 Sociedades de inversión, introducción.
 - 6.1.1. Naturaleza de las sociedades de inversión y su importancia.
 - 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 de inversión de renta fija.
 - 6.1.4.2. Sociedades de inversión de renta variable.
 - 6.1.4.3. Sociedades de inversión comunes.

- 6.1.4.4. Sociedades de inversión de capitales.
- 6.1.5. Sociedades operadoras de sociedades de inversión.
- 6.1.6. Marco legal de las sociedades de inversión.

16. Actividades Prácticas

Algunas de las actividades extracurriculares que tienen que ver con la asignatura se encuentran: a) Ciclos de conferencias, b) Tutorías solicitadas por los alumnos. c) Participación en congresos.

17.- Metodología

La metodología para el desarrollo del proceso de enseñanza-aprendizaje se utilizarán convencionalmente los métodos: deductivo, analítico, descriptivo, explicativo, individuales, grupales, estudios de casos, lectura previa, resolución de ejercicios, trabajos de investigación con el uso de las TIC's, exposición del maestro, exposición de alumnos para el desarrollo de la expresión oral y escrita, Software especializados y ejercicios prácticos.

18.- Evaluación

Los criterios para la evaluación del aprendizaje en este curso-taller, son:

a) Examen departamental	20%
b) Exámenes parciales (3)	30%
c) Tareas, artículos e investigación de campo	30%
d) Exposición de investigación	20%
TOTAL	100%

19.- Bibliografía

Libros / Revistas Libro: Moneda, banca y mercados financieros CERI 332.42 RAN
Ramírez Solano, Ernesto (2008) Pearson No. Ed 5a edición

ISBN: 978-970-26-0082-4

Libro: Introducción a los mercados de futuros y opciones CERI 332.645 HUL 2014
Hull, John C. (2014) Pearson No. Ed 6a edición

ISBN: e-book 978-607-32-0053-0

Libro: Mercados e instituciones financieros CERI 332 MAD 2010
Madura, Jeff (2010) Thomson No. Ed 7a edición

ISBN: 970-686--132-7

Libro: Los mercados financieros internacionales y su globalización
Pedrosa, Monica (2008) Thomson No. Ed 5a edición

ISBN: 84-7288--192-X

Libro: Matematicas para las finanzas
Stampfli, Joseph. Goodman, Vic (2008) Thomson No. Ed 1a edición

ISBN: 970-686-142.

Libro: La bolsa y la vida
Sebastian, Ignacio (2009) Alfaomega-Ra-Ma No. Ed 2a edición

ISBN: 978-970-15-1324-8

Libro: Riesgos financieros y económicos
Venegas Martínez, Francisco (2009) Thomson No. Ed 1a edición

ISBN: 970-686-574-8

Libro: Sistema Financiero Mexicano
Villegas H. Eduardo, Ortega O. (2008) McGraw-Hill No. Ed 2a edición

ISBN: 970-10-3727-8

Libro: Para entender la bolsa
Rueda, Arturo (2008) CENGAGE learning No. Ed 2a edición

ISBN: 13:978-970-686-465-9

Libro: Mercados Financieros
Herrera Avendaño, Carlos Edua (2005) Gasca SICCO No. Ed 1a Edición

ISBN: 970-781-012-2

Libro: Finanzas Bursátiles Tomo I CERI 332.0415 AYA 2011
Ayala Brito, Gamaliel (2011) Instituto Mexicano de Con No. Ed 1a Edición

ISBN: 970-665-290-6

Libro: Finanzas Bursátiles Tomo II
Ayala Brito, Gamaliel (2007) Instituto Mexicano de Con No. Ed 1a Edición

ISBN: 970-665-241-4

Libro: Introduccion al Mercados Bursatil

Díaz Mata, Alfredo (2013) Mc Graw Hill No. Ed 2da.

ISBN: 978-607-15-0847-8

Otros materiales

Internet: www.siger.gob.mx/legismerc/LSI.pdf

Descripción: Ley de Sociedades de Inversión

Internet: www.repositoriodigital.ipn.mx/bitstream/handi

Descripción: Evolución de las Sociedades de Inversión

20.- Perfil del profesor

El profesor deberá ser C.P., C.P.A., L.C. P., L.Ec, L.A.E., titulado en todos los casos, o bien de otra carrera afín siempre y cuando cuente con una Especialidad y/o Maestría en Finanzas. Haber cursado como mínimo 3 cursos de capacitación, en didáctica y pedagogía. Su experiencia profesional deseable, como mínimo de 3 años de trabajo en áreas financieras o afines: como contralor, tesorero, ejecutivo de Inversiones, ejecutivo en casa de bolsa, gerente de finanzas corporativas; contar con conocimientos básicos en informática con manejo de los programas Word, Excel, Power Point y software especializados en finanzas.

21.- Nombre de los profesores que imparten la materia

López García Martín Miguel

Código: 9036113

Luna Mejía Rodolfo Eduardo

Código: 9109544

Mondragon Carrillo Antonia

Código: 9216839

Okamoto Tanada José de Jesús

Código: 9320989

Ponce Godínez Hector Gustavo

Código: 21077317

Ruiz Esquivel Carlos

Código: 7414358

22.- Lugar y fecha de su aprobación

Zapopan, Jal. 08 de Julio de 2014

23.- Instancias que aprobaron el programa

Departamento de Finanzas

Academia Mercados Financieros
Colegio departamental del Departamento de
Finanzas de la División de Contaduría.

24.- Archivo (Documento Firmado)

[Mercados financieros.pdf](#)