

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




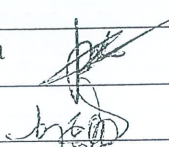
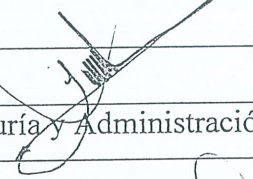
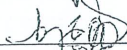
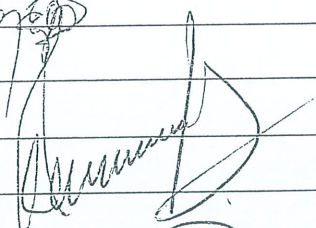
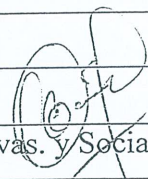
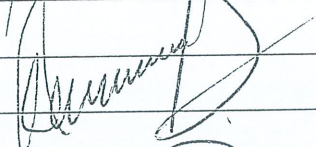
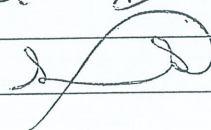

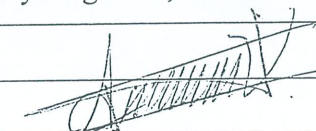
UNIVERSIDAD AUTÓNOMA  
DE BAJA CALIFORNIA



SECRETARÍA DE EDUCACIÓN  
Y CULTURA

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 Plázola Rivera		Vo. Bo. M. A. José Raúl Robles Cortéz	
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 Aulcy	
		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 CAPITALES.

- 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.