

1. Datos Generales de la asignatura

Nombre de la asignatura:	Diseño de Portafolio de Inversión
Clave de la asignatura:	IED-1706
SATCA¹:	2-3-5
Carrera:	Ingeniería en Gestión Empresarial

2. Presentación

Caracterización de la asignatura
<p>La aportación de la asignatura al perfil del egresado consiste en: Integrar y comprender las bases de los instrumentos financieros que tienen a su disposición los inversionistas y las maneras en que operan los mercados para estos instrumentos.</p> <p>Se encuentra ubicada como la última materia del área de la especialidad en Ingeniería e Económico y Financiera, donde el estudiante conocerá los mercados globales en donde participan las personas físicas, empresas y gobierno, así como los instrumentos financieros que intervienen en las operaciones de los mercados de deuda y capitales, así como las sociedades de inversión en específico, dotándole así de los conocimientos necesarios para que interactúen en ellos. Podrá generar y diseñar un portafolio de inversión para su administración, evaluando el plazo, grado de riesgo y rentabilidad esperada. Esto tendrá un beneficio a los egresados de conocer y poder participar bajo diferentes plataformas de software en mercados bursátiles utilizando simuladores o bien de manera real.</p> <p>La importancia de la asignatura, es básica para el desarrollo de las actividades gerenciales de las organizaciones ya que con ella se puede medir el riesgo de participación en estos mercados.</p>

La asignatura consiste en conocer que existen mercados e instrumentos financieros que rentabilizan la función financiera de las organizaciones desde un punto de vista de obtención de recursos o bien de inversión de los excedentes.

Intención didáctica

Se abordará de manera teórico-práctica realizando simulaciones cuantitativas en las diferentes plataformas económicas bursátiles.

El enfoque es de investigación de tipo cuantitativa.

Las actividades que debe de desarrollar son la capacidad de investigación, la capacidad de identificar, plantear y resolver problemas así como capacidad de toma de decisiones

Conocer los mercados financieros en el ámbito nacional e internacional, así como los diferentes sistemas financieros alrededor del mundo para que sea capaz de interactuar en cualquiera de estos, aportando beneficios a la organización. Así mismo conocer los instrumentos financieros básicos de negociación dentro del mercado de deuda y capitales y el diseño y administración de un portafolio de inversión.

El programa se aborda en 4 grandes temas que son: primero Introducción y Mercados Eficientes en donde se analiza y relaciona el entorno de la inversión su proceso y eficiencia del mercado dentro de un ambiente de globalización.

El segundo tema el Problema de Selección de Cartera y su análisis, se asocia con la aversión al riesgo, curvas de indiferencia dentro de un modelo de mercado.

El tercer tema es Administración de inversiones que se relaciona con organizaciones, funciones, establecimiento, análisis y revisión de una cartera de inversión, y su relaciones administrador-cliente, dadas las diferentes empresas multinacionales que cotizan sus acciones en las diferentes Bolsas de Valores, la importancia de tratarse de una empresa pública y los alcances en la obtención de recursos monetarios para propiciar, nuevos negocios, plantas productivas, apertura de mercados, productos competitivos y una internacionalización de la organización.

Cuarto tema Inversión Internacional es ubicar al participante persona física o persona moral con nuevas alternativas de inversión, buscando las mejores en función de rentabilidad asociada con un menor riesgo.

Su extensión será interactuar en simuladores bursátiles que le permitan conocer y manejar los diferentes instrumentos financieros bursátiles, así como su operatividad dentro de los mercados a nivel internacional, de los temas de competitividad y la medición de los mismos en las bases de datos, será planteada en la investigación

aplicada, realizadas por los estudiantes. El programa de la asignatura de Diseño de Portafolio de Inversión, se organiza en cuatro temas, en los cuales se incluyen aspectos teóricos y de aplicación.

El perfil del docente, tiene la competencia de haber realizado investigaciones y tener el grado de maestro en administración con especialidad en finanzas y conocer el ámbito financiero.

3. Participantes en el diseño y seguimiento curricular del programa

Lugar y fecha de elaboración o revisión	Participantes	Observaciones
Instituto Tecnológico de Morelia, del 03 de Abril al 7 de Abril de 2017.	Academia del departamento de Ingeniería en Gestión Empresarial del Instituto Tecnológico de Morelia	Diseño Curricular para la elaboración de los planes y programas de estudio de las especialidades por competencias de Licenciatura en Ingeniería en Gestión Empresarial IGEM-2009-201

4. Competencia(s) a desarrollar

Competencia(s) específica(s) de la asignatura
<p>Conoce los conceptos, clasificación y evaluación de los mercados de valores y su impacto en la emisión, intermediación e inversión para diseñar un portafolio que se adapte al plazo, riesgo y rendimiento esperado.</p> <p>Analiza desde un punto de vista financiero, económico y bursátil al mercado de valores, sus ventajas y desventajas.</p> <p>Aplica los conocimientos en la práctica de los eventos que ocurren en los mercados globales y su impacto en los instrumentos financieros, lo que deberá hacer es investigar y realizar análisis, desde un punto de vista de inversión y financiamiento así como un determinado mercado puede aspirar a tener una mayor competitividad en función también de la mecánica operacional de sus instrumentos financieros para la toma de decisión del armado del portafolio de inversión.</p>

Evalúa los diferentes escenarios económico bursátiles donde el mercado de valores participa generando toma de decisiones para los emisores e inversionistas.

5. Competencias previas

Realiza investigación aplicada, para el análisis de la información procedente de fuentes diversas en el desarrollo de los mercados financieros y sus respectivos instrumentos para el armado del portafolio de inversión.

Identifica el impacto de los mercados financieros globales y enuncia los objetivos de los instrumentos financieros como herramientas de inversión o de financiamiento dependiendo de la política monetaria del momento y su impacto en el portafolio de inversión.

Aplica herramientas metodológicas de investigación en la elaboración de escritos académicos, producto del desarrollo de la investigación aplicada, en temáticas de su área, que lo habiliten para ser autónomo en la adquisición y construcción de conocimientos que fortalezcan su desarrollo profesional.

Participa en plataformas de simulación en la operación de los diferentes mercados financieros con diversidad de problemáticas y escenarios económico financieros de ese momento.

Profundiza el marco teórico, con especial énfasis en los modelos financieros, ya que esto le permitirá fundamentar y diseñar la mejor estrategia para con el participante de los mercados que le permita elegir el rumbo de direccionar el desarrollo de un portafolio de inversión donde los métodos cuantitativos para la toma de decisiones económico financieras, las finanzas internacionales, así como los mercados financieros y la propia ingeniería financiera lo lleven a delimitar el negocio con una adecuada estrategia que permita el crecimiento sólido y sostenido de la empresa.

El primer tema Introducción y Mercados Eficientes en donde se analiza y relaciona el entorno de la inversión su proceso y eficiencia del mercado dentro de un ambiente de globalización.

El segundo tema el Problema de Selección de Cartera y su análisis, se asocia con la aversión al riesgo, curvas de indiferencia dentro de un modelo de mercado.

El tercer tema es Administración de inversiones que se relaciona con organizaciones, funciones, establecimiento, análisis y revisión de una cartera de inversión, y su relaciones administrador-cliente, dadas las diferentes empresas multinacionales que cotizan sus acciones en las diferentes Bolsas de Valores, la importancia de tratarse de una empresa pública y los alcances en la obtención de recursos monetarios para propiciar, nuevos negocios, plantas productivas, apertura de mercados, productos competitivos y una internacionalización de la organización.

Cuarto tema Inversión Internacional es ubicar al participante persona física o persona moral con nuevas alternativas de inversión, buscando las mejores en función de rentabilidad asociada con un menor riesgo.

6. Temario

No.	Temas	Subtemas
1	Introducción y Mercados Eficientes	1.1. El entorno de inversión 1.2. El proceso de inversión 1.3. Eficiencia de mercado 1.4 Prueba de la eficiencia de mercado 1.4. Resultados de las pruebas de eficiencia de mercado 1.5. Globalización
2.	El Problema de la Selección de Cartera y su Análisis	2.1. Riquezas inicial y terminal 2.2. Insaciabilidad y aversión al riesgo 2.3. Utilidad 2.4. Curvas de indiferencia 2.5. Cálculo de rendimientos esperados y desviaciones estándar de carteras

		<p>2.6. Teorema del conjunto eficiente</p> <p>2.7. Concavidad del conjunto eficiente</p> <p>2.8. Modelo de mercado</p> <p>2.9 Diversificación</p>
3	Administración de Inversiones	<p>3.1. Organizaciones tradicionales de administración de inversiones</p> <p>3.2. Funciones de la administración de inversiones</p> <p>3.3. Establecimiento de una política de inversiones</p> <p>3.4. Análisis de valores y construcción de la cartera</p> <p>3.5. Revisión de la cartera</p> <p>3.6. Relaciones administrador-cliente</p>
4	Inversión Internacional	<p>4.1. El total invertible en la cartera de mercado de capitales</p> <p>4.2. Riesgo y rendimiento de inversiones extranjeras</p> <p>4.3. Listados internacionales</p> <p>4.4. Correlaciones entre mercados</p> <p>4.5 Conclusiones</p>

7. Actividades de aprendizaje de los temas

1.- Introducción y Mercados Eficientes	
Competencias	Actividades de aprendizaje
<p>Específica(s):</p> <p>Comprende la estructura de los mercados eficientes y como a través de sus diferentes instrumentos se puede establecer una estrategia de inversión o financiamiento de acuerdo a los problemas económicos del momento y la aversión al riesgo</p> <p>Genéricas:</p> <p>Capacidad de abstracción.</p> <p>Capacidad de análisis y síntesis</p> <p>Capacidad de trabajo en equipo</p> <p>Capacidad de investigación.</p>	<p>Lectura de los simuladores de los distintos mercados financieros.</p> <p>Caracterización de los elementos y contenidos.</p>
2.- El Problema de la Selección de Cartera y su Análisis	
Competencias	Actividades de aprendizaje
<p>Específica(s):</p> <p>Contextualiza la forma en que los mercados de valores o títulos de deuda facilitan el flujo de fondos de las unidades de superávit a las de déficit para armar una cartera idónea.</p> <p>Genéricas:</p> <p>Capacidad de abstracción.</p> <p>Capacidad de análisis y síntesis</p> <p>Capacidad de trabajo en equipo</p> <p>Capacidad de investigación.</p>	<p>Lectura para establecer una cartera de inversión en Excel donde participen los instrumentos del mercado de valores.</p> <p>Leer alguna noticia financiera del día que apoye a la comprensión de los elementos y contenidos.</p>

3.- Administración de Inversiones	
Competencias	Actividades de aprendizaje
<p>Específica(s):</p> <p>Comprende el facilitar el flujo de fondos de la inversión individual o institucional a las corporaciones.</p> <p>Genéricas:</p> <p>Capacidad de abstracción.</p> <p>Capacidad de análisis y síntesis</p> <p>Capacidad de trabajo en equipo</p> <p>Capacidad de investigación.</p>	<p>Participar en un simulador bursátil para conocer y aprender el proceso de apertura y mecánica de operación bursátil en la compra venta de valores accionarios.</p>
4.- Inversión Internacional	
Competencias	Actividades de aprendizaje
<p>Específica(s):</p> <p>Establece definiciones, técnicas, procedimientos y generalizaciones vinculadas con el estudio de los diferentes mercados financieros; su plazo, riesgo y rendimiento esperado.</p> <p>Genéricas:</p> <p>Capacidad de abstracción.</p> <p>Capacidad de análisis y síntesis.</p> <p>Capacidad de trabajo en equipo.</p> <p>Capacidad de investigación.</p>	<p>Participa en el análisis de cómo se construye un portafolio de inversión que cumpla con las características de plazo, riesgo y rendimiento esperado por su participante.</p>

8. Práctica(s)

Realiza un portafolio de inversión donde utilice los instrumentos del mercado de dinero buscando rentabilidad, con menor riesgo así como la participación en un simulador bursátil para instrumentar la compra venta de acciones, fondos de inversión y familiarizarse con el proceso de inversión y financiamiento dentro de un ciclo económico.

9. Proyecto de asignatura

El objetivo del proyecto que estructure el docente que imparta esta asignatura, es demostrar el desarrollo y alcance de la(s) competencia(s) de la asignatura, considerando las siguientes fases:

- **Fundamentación:** marco referencial (teórico, conceptual, contextual, legal) en el cual se fundamenta en un proyecto de investigación de acuerdo con las necesidades de la organización a la que le realiza el proyecto
- **Planeación:** con base en el diagnóstico en esta fase se realiza el diseño del proyecto por parte de los estudiantes con asesoría del docente; implica planificar un proceso: de investigación, según el tipo de proyecto, de investigación, exploratorio, descriptivo, correlacional, o explicativo las actividades a realizar los recursos requeridos y el cronograma de trabajo.
- **Ejecución:** consiste en el desarrollo de la planeación del proyecto de investigación realizada por parte de los estudiantes con asesoría del docente, es decir en la intervención (social, empresarial), o construcción del modelo propuesto según el tipo de proyecto de investigación, es la fase de mayor duración que implica el desempeño de las competencias genéricas y específicas a desarrollar.
- **Evaluación:** es la fase final que aplica un juicio de valor en el contexto laboral-profesión, social e investigativo, ésta se debe realizar a través del reconocimiento de logros y aspectos a mejorar se estará promoviendo el concepto de “evaluación para la mejora continua”, la meta cognición, el desarrollo del pensamiento crítico y reflexivo en los estudiantes.

10. Evaluación por competencias

Para la evaluación de esta asignatura se utilizarán la estrategia siguiente:

Planteamiento de la cartera de inversión.

Instrumentación y seguimiento del portafolio de inversión en el simulador bursátil.

Construcción de una tabla con las características de los instrumentos de los mercados de deuda y capital

Disco compacto con las evidencias de su cartera de títulos de deuda y su portafolio de inversión en el simulador bursátil.

11. Fuentes de información

Alexander, G. J., Sharpe, W. F., & Bailey, J. V. (2003). *Fundamentos de Inversiones*. Cd. de México: Prentice Hall.

Besley, S., & Brigham, E. F. (2008). *Fundamentos de Administración Financiera*. Cd. de México: Cengage Learning.

Cámara de Diputados del H. Congreso de la Unión. (25 de Noviembre de 2016). Obtenido de http://www.diputados.gob.mx/LeyesBiblio/pdf/69_130614.pdf

Casa de Bolsa Kuspit. (7 de Octubre de 2016). www.Kuspit.com. Obtenido de <https://www.kuspit.com/>

CitiBanamex. (7 de Octubre de 2016). *Accitrade Coach*. Obtenido de www.citibanamex.com

Grinblatt, M., & Titman, S. (s.f.). *Mercados Financieros y Estrategia Empresarial*. España: Mc Graw Hill.

Madura, J. (2010). *Mercados e Instituciones Financieras*. Cd. de México: Cengage Learning.

Mancera, J. (26 de Febrero de 2016). Análisis de Indicadores Macroeconómicos y Bursátiles en el Crecimiento del Mercado de Capitales de la Bolsa Mexicana de Valores. Celaya, Guanajuato, México: Universidad de Celaya.

Mancera, J., & Arenas, G. (2014). Factores que Inhiben el Crecimiento del Mercado de Capitales en la Bolsa Mexicana de Valores. En A. Zamora, L. Navarro, L. Callejas, & A. Tapia,

Implicaciones de la Globalización en las Ciencias Sociales (págs. 16-30). Morelia
Michoacán: Morevalladolid.

Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jordan, B. D. (2013). *Fundamentos de Finanzas Corporativas*.
Cd. de México: Mc Graw Hill.