

## 1. Datos Generales de la asignatura

<b>Nombre de la asignatura:</b>	Mercados Financieros
<b>Clave de la asignatura:</b>	IED-1704
<b>SATCA<sup>1</sup>:</b>	2 - 3 - 5
<b>Carrera:</b>	Ingeniería en Gestión Empresarial

## 2. Presentación

<b>Caracterización de la asignatura</b>
Esta asignatura aporta al perfil del Ingeniero en Gestión Empresarial la capacidad de conocimientos sobre el mercado financiero mexicano para el análisis, diseño y aplicación de modelos, metodologías, estrategias y procesos inherentes a la evaluación de instrumentos financieros que integren la cartera de inversión óptima para el desarrollo y crecimiento de las organizaciones sociales con un enfoque visionario, analítico y crítico.
<b>Intención didáctica</b>
<p>Cuando se habla de Inversión en los Mercados Financieros nos estamos refiriendo también a un reto y al riesgo en el ámbito financiero que esto implica. Quizá en algún momento, se de la gran oportunidad de invertir en el momento preciso y en el lugar indicado en los Mercados Financieros; sin embargo, para hacerlo se requiere contar con la información suficiente para evitar imprevistos en las inversiones considerando lo siguiente:</p> <p>Ser paciente. No retirar la inversión en un mal momento.  Diversificar. No jugar todo el dinero en un solo valor.  Calcular el riesgo. Invertir en valores clásicos y dormir tranquilo.  Atención con el fisco. Invertir a través de fondos y así pagar menos impuestos.  Aprovechar la oportunidad. Comprar cuando caigan los precios de las acciones y vender cuando estén muy elevados los precios.</p> <p>Sin embargo, a pesar de estos consejos, las inversiones financieras no siempre son exitosas. En este contexto se ubica el estudio de esta asignatura:  Mercados Financieros, la cual está constituida por 5 temas.</p>

<sup>1</sup> Sistema de Asignación y Transferencia de Créditos Académicos

En el tema 1, el alumno distinguirá los diversos organismos que regulan, operan y apoyan el sistema financiero nacional y reconocerá las operaciones y mecanismos que se realizan.

En el tema 2, el alumno comprenderá los tipos de participantes en los Mercados Financieros, y se da a conocer el perfil de los participantes en todos y cada uno de los Mercados Financieros.

En el tema 3, interpretará el impacto y valores de las diferentes variables económicas en el mercado, también conocerá la integración y operación de las sociedades de inversión.

Tema 4 Mercado de Dinero, se estudian las particularidades técnicas bajo las cuales se efectúan las operaciones en el Mercado de Dinero.

En el tema 5, El Mercado de Capitales, se analizan las principales opciones de inversión a través del mercado accionario. Se enfatiza el tratamiento técnico para evaluar los factores estratégicos como: el importe, el momento, la forma, el costo, el precio y los efectos corporativos derivados de la emisión de bonos, acciones, obligaciones y otros. Además, en este tema se estudia el perfil de los diferentes sectores que operan en el mercado accionario, sus fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas; así como el conjunto de rubros técnicos aplicables a la operatividad de este mercado, la red de información requerida para el análisis y la evaluación de esta alternativa de inversión; por último, la metodología que permita hacer las evaluaciones sobre la definición de las estrategias de inversión o desinversión.

La finalidad de esta asignatura es que el alumno conozca los diferentes mercados financieros, en los cuales se puede invertir, obtener financiamiento y administrar el riesgo en el cambiante entorno de las finanzas nacionales e internacionales.

El docente que imparta esta asignatura deberá ser Contador Público o Licenciado en Administración, Maestría en Administración con especialidad en finanzas o con experiencia profesional en el campo 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 3 de Abril de 2017 al 7 de Abril de 2017.	Academia de Ingeniería en Gestión Empresarial del Instituto Tecnológico de Morelia.	Diseño curricular para la elaboración de los planes y programas de las especialidades por competencias de Ingeniería en Gestión Empresarial Plan IGEM-2009-201.

### 4. Competencia(s) a desarrollar

Competencia(s) específica(s) de la asignatura
<p>Conoce técnicas para la evaluación de instrumentos financieros, indicadores financieros, e información bursátil operados en el conjunto de organismos e instituciones que integran el Sistema Financiero de México, para maximizar el rendimiento de las distintas organizaciones, favoreciendo su crecimiento, con una actitud formal y creativa, en grupos colaborativos, y comprendan su importancia en la vida económica de cualquier país y mida el impacto de su desarrollo en la riqueza de los inversionistas.</p> <p>Analiza temas relevantes como la estructura del Sistema Financiero Nacional, la integración y funcionamiento de los mercados financieros, los instrumentos y operaciones que se realizan, la constitución de Sociedades de Inversión, entre otros, ayudará para que los estudiantes conozcan las alternativas de inversión o financiamiento con que cuentan las organizaciones.</p> <p>Aplica las competencias de interpretar los elementos teórico-prácticos de los diversos manejos de los Mercados de Valores y en especial de la Bolsa Mexicana de Valores.</p> <p>Evalúa las actividades que se desarrollarán en el curso, se busca sensibilizar al estudiante en los aspectos éticos y de valores en que descansan las personas y las organizaciones que deben contribuir responsablemente en el desarrollo del país.</p>

### 5. Competencias previas

<p>Conocer los fundamentos de la administración financiera</p> <p>Comprender el análisis de los Estados Financieros</p> <p>Manejar los cálculos del valor del dinero en el tiempo</p> <p>Dominar los fundamentos teóricos de las matemáticas financieras</p>
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Conocer las funciones de finanzas básicas dentro de una organización

Conocer las funciones matemáticas y ecuaciones lineales básicas

Manejar programas computacionales básicos en hojas de cálculo

Comprender la función de los mercados e instituciones financieras

Conocer la determinación de las tasas de interés

Aplicar la estructura de las tasas de interés

## 6. Temario

No.	Temas	Subtemas
1	Sistema Financiero	1. Concepto de Sistema Financiero Mexicano 2. Objetivo del Sistema Financiero Mexicano 3. Estructura y funcionamiento del Sistema Financieros Mexicano
2	Participante en los mercados financieros	2.1. El inversionista 2.2. El que se financia 2.3. El especulador
3	Mercados Financieros en México	3.1. Concepto de Mercado Financiero 3.2. Clasificación de Mercados Financieros 3.2.1. Por su plazo: Mercado de dinero y Mercado de Capitales 3.2.2. Por su rendimiento: Mercado de Renta Fija y Mercado de Renta Variable 3.2.3. Por las condiciones de colocación: Mercado Primario y Mercado Secundario 3.2.4. Mercados Especiales: Metales, derivados y cambiario
4	Mercados de Instrumentos de deuda	4.1. Mercado de Dinero 4.1.1. Valores del mercado de dinero 4.1.2. Uso institucional y precios de los valores del mercado de dinero 4.1.3. Globalización de los mercados de dinero 4.2. Mercado de bonos 4.2.1. Antecedentes 4.2.2. Bonos de tesorería 4.2.3. Bonos de dependencias federales 4.2.4. Bonos municipales

		4.2.5. Bonos corporativos 4.2.6. Globalización de los mercados de bonos 4.3. Mercados hipotecarios 4.3.1. Antecedentes y características 4.3.2. Financiamiento creativo de hipotecas 4.3.3. Antecedentes del mercado hipotecario 4.3.4. Valuación de hipotecas 4.3.5. Riesgo de la inversión en hipotecas 4.3.6. Globalización de los mercados de hipotecas
5	Mercados de Capital	5.1. Mercados accionarios 5.1.1. Antecedentes de las acciones comunes y preferentes 5.1.2. Colocación pública de acciones 5.1.3. Bolsas de valores 5.1.4. Regulación de las operaciones y cotización de acciones 5.1.5. Globalización de los mercados accionarios

## 7. Actividades de aprendizaje de los temas

1. A Sistema Financiero	
Competencias	Actividades de aprendizaje
<p><b>Específica(s):</b></p> <p>Analiza los antecedentes, concepto, importancia y operación de instituciones y organismos del Sistema Financiero Mexicano</p> <p>El alumno distinguirá los diversos organismos que regulan, operan y apoyan el sistema financiero nacional y reconocerá las operaciones y mecanismos que se realizan.</p> <p><b>Genéricas:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacidad de análisis y síntesis.</li> <li>• Comunicación oral y escrita.</li> <li>• Capacidad para trabajar en equipo.</li> <li>• Solución de problemas prácticos.</li> </ul>	<p>Maneja buscadores de información e investigación de campo para la elaboración de un informe escrito, así como exposición sobre las principales características y funciones de instituciones y organismos del SFM.</p> <p>Consulta el Diario Oficial de la Federación de enero a la fecha del año en curso y resaltar las modificaciones al marco legal del Sistema Financiero Nacional.</p>

<ul style="list-style-type: none"> <li>Identifica y define ideas centrales y problemas.</li> </ul>	
----------------------------------------------------------------------------------------------------	--

2. Participantes en los mercados financieros	
Competencias	Actividades de aprendizaje
<p><b>Específica(s)</b></p> <p>Identifica los tres grupos de participantes en estos mercados, los cuales están clasificados en función de lo que buscan al entrar en ellos: el inversionista (busca un rendimiento razonable sobre su inversión), el financiado (busca obtener los fondos requeridos por su organización en las mejores condiciones) y el especulador (busca aprovechar las coyunturas del mercado para sacar mejor provecho de ellas).</p> <p><b>Genéricas:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Capacidad de análisis y síntesis.</li> <li>Comunicación oral y escrita.</li> <li>Capacidad para trabajar en equipo.</li> <li>Solución de problemas prácticos.</li> <li>Identifica y define ideas centrales y problemas.</li> </ul>	<p>Realiza una inversión virtual, utilizando simuladores y elaborar un informe de los diferentes movimientos bursátiles.</p> <p>Realiza una visita virtual a la Bolsa Mexicana de Valores (<a href="http://www.bmv.com.mx">www.bmv.com.mx</a>) y elabora una lista de las empresas que operan en ella.</p>
3. Mercados Financieros en México	
Competencias	Actividades de aprendizaje
<p><b>Específica(s):</b></p> <p>Describe la integración de los mercados financieros y los diversos instrumentos que se negocian.</p> <p><b>Genéricas:</b></p>	<p>Elabora un cuadro sinóptico de las características y clasificación de los mercados financieros.</p> <p>Realiza consulta a la Bolsa Mexicana de Valores (<a href="http://www.bmv.com.mx">http://www.bmv.com.mx</a>) e</p>

<ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacidad de análisis y síntesis.</li> <li>• Capacidad de interpretación.</li> <li>• Capacidad para buscar y analizar información.</li> <li>• Comunicación oral y escrita.</li> </ul>	<p>identifica la relación entre los Mercados Financieros.</p> <p>Resuelve casos prácticos por el docente.</p>
<b>4. Mercados de Instrumentos de deuda</b>	
Competencias	Actividades de aprendizaje
<p><b>Específica(s)</b></p> <p>Conoce sobre los valores de los mercados de los instrumentos de deuda, la forma en que los inversionistas institucionales utilizan los mercados así como la forma que se ha globalizado los mercados.</p> <p><b>Genéricas:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacidad de análisis y síntesis.</li> <li>• Comunicación oral y escrita.</li> <li>• Capacidad para trabajar en equipo.</li> <li>• Solución de problemas prácticos.</li> <li>• Identifica y define ideas centrales y problemas.</li> </ul>	<p>Elabora un informe que contenga los resultados de la práctica de inversión en instrumentos existentes en el Mercado de Valores en México.</p> <p>Resuelve casos prácticos por el docente.</p>
<b>5. Mercados de Capital</b>	
Competencias	Actividades de aprendizaje
<p><b>Específica(s)</b></p> <p>Comprende los mercados de valores en que se negocian, la forma que se valúan las acciones, la forma en que instituciones financieras participan en los mercados financieros.</p> <p>Identifica el perfil de los diferentes sectores que operan en el mercado accionario, sus fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas; así como el conjunto de rubros técnicos aplicables a la operatividad del mercado, la red de información requerida para el análisis y la evaluación de esta</p>	<p>Adquiere un boletín de información financiera de una empresa que cotice en la Bolsa Mexicana de Valores e identifica las cuentas que integran los Estados Financieros.</p> <p>Realiza una lectura de la sección financiera de un periódico nacional y otro internacional en que se presente la principal información financiera que publican las empresas que cotizan en la Bolsa de Valores y que utilizan para informar al público en general y elabora</p>

<p>alternativa de inversión; y por último la metodología que permita hacer las evaluaciones sobre la definición de las estrategias de inversión o desinversión.</p> <p><b>Genéricas:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacidad de análisis y síntesis.</li> <li>• Comunicación oral y escrita.</li> <li>• Capacidad para trabajar en equipo.</li> <li>• Solución de problemas prácticos.</li> <li>• Identifica y define ideas centrales y problemas.</li> </ul>	<p>una lista de la información financiera y contable que publiquen.</p> <p>Resuelve casos prácticos por el docente.</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## 8. Práctica(s)

Investigar en diversas fuentes de información (direcciones electrónicas, revistas, libros, periódicos, etc.) los principales conceptos de los temas y presenta reportes de dichas investigaciones.

Fomentar actividades grupales que propicien la comunicación, el intercambio argumentado de ideas, la reflexión, la integración y la colaboración entre los estudiantes sobre el sistema financiero y el Mercado financiero.

Llevar a cabo solución de problemas y casos prácticos relacionados con los temas.

Utilizar medios audiovisuales para la presentación de los temas investigados.

Aplicar el uso de las nuevas tecnologías en el desarrollo de los temas de la asignatura (procesador de texto, hoja de cálculo, base de datos, graficador, internet, videos, memoria fotográfica, películas, etc.)



## 9. Proyecto de asignatura

El objetivo del proyecto que planteé 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 el proyecto de acuerdo con un diagnóstico realizado, mismo que permite a los estudiantes lograr la comprensión de la realidad o situación objeto de estudio para definir un proceso de intervención o hacer el diseño de un modelo.

**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 intervención empresarial, social o comunitario, el diseño de un modelo, entre otros, según el tipo de proyecto, las actividades a realizar los recursos requeridos y el cronograma de trabajo.

**Ejecución:** consiste en el desarrollo de la planeación del proyecto 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, 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 metacognición, el desarrollo del pensamiento crítico y reflexivo en los estudiantes.

Investigación y exposición sobre las instituciones y organismos financieros existentes en su localidad, elaborar mapa conceptual con la clasificación de los mercados financieros y desarrollará un informe ordenando dónde se describa la realización de una inversión en instrumentos negociados en el Mercado de Valores en México, así como la presentación de un examen que cumpla con los criterios de pertinencia argumentaría.

## 10. Evaluación por competencias

Son las técnicas, instrumentos y herramientas sugeridas para constatar los desempeños académicos de las actividades de aprendizaje.

Participa en clases

Cumple con tareas y ejercicios

Elabora exámenes escritos

Participa en mesas redondas

Elabora trabajo de investigación, individual y en equipo.

## 11. Fuentes de información

BREALEY, R. A. y MYERS, S. C. Principios de Finanzas Corporativas. Mc Graw Hill, México, 1994

KOLB, Roberto W., Inversiones. Ed. Limusa, México 1999.

LEVI, Maurice D. Finanzas Internacionales. 1ª Edición, Mc Graw Hill, México, 1997.

MORALES CASTRO, Arturo y Morales Castro, José Antonio. Respuestas rápidas para financieros Ed. Pearson, México, 2002.

MADURA, Jeff, Mercados e Instituciones Financieras, 5ª Edición, Thomson Learning, México, 2001

RAMÍREZ SOLANO, Ernesto, Moneda, Banca y Mercados Financieros, 1ª Edición, México, 2001