

# UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE BAJA CALIFORNIA

COORDINACIÓN DE FORMACIÓN BÁSICA  
COORDINACIÓN DE FORMACIÓN PROFESIONAL Y VINCULACIÓN UNIVERSITARIA  
PROGRAMA DE UNIDAD DE APRENDIZAJE

## I. DATOS DE IDENTIFICACIÓN

1. **Unidad Académica:** Facultad Economía y Relaciones Internacionales, Facultad de Ciencias Sociales y Políticas.
2. **Programa Educativo:** Licenciatura en Economía y Licenciatura e Relaciones Internacionales
3. **Plan de Estudios:** 2018-1
4. **Nombre de la Unidad de Aprendizaje:** Mercados Bursátiles Internacionales
5. **Clave:** 29866
6. **HC:** 01 **HL:** 00 **HT:** 02 **HPC:** 02 **HCL:** 00 **HE:** 01 **CR:** 06
7. **Etapas de Formación a la que Pertenece:** Terminal
8. **Carácter de la Unidad de Aprendizaje:** Optativa
9. **Requisitos para Cursar la Unidad de Aprendizaje:** Ninguno

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA  
DE BAJA CALIFORNIA



FAC. DE CIENCIAS  
SOCIALES  
Y POLÍTICAS

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA  
DE BAJA CALIFORNIA



FACULTAD DE ECONOMÍA  
Y RELACIONES  
INTERNACIONALES

Equipo de diseño de PUA

Ramón de Jesús Ramírez Acosta

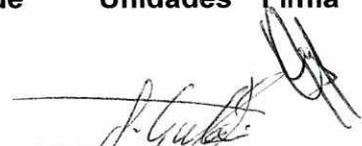
Ana Isabel Acosta Martínez 

Firma

Vo.Bo. de Subdirectores de Unidades Académicas

José Gabriel Aguilar Barceló

Julio César López Gaeta



UNIVERSIDAD AUTÓNOMA  
DE BAJA CALIFORNIA  
**REGISTRADO**  
22 MAR 2018  
**REGISTRADO**  
COORDINACIÓN GENERAL  
DE FORMACIÓN BÁSICA

Fecha: 15 de febrero de 2017

## II. PROPÓSITO DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE

El propósito de la unidad de aprendizaje es proporcionar a los alumnos los elementos más generales del proceso de emisión de instrumentos bursátiles en la Bolsa Mexicana de Valores, para financiamiento empresarial y gubernamental, y de las posibilidades de inversión que en este contexto tienen personas morales y físicas a corto, mediano y largo plazo. De esta manera, el alumno adquiere conocimientos financieros que le permitirán proporcionar asesoría bursátil básica, e iniciar un proceso de certificación dentro del sistema financiero para trabajar como ejecutivo de cuenta, en una casa de bolsa o banca patrimonial.

La unidad de aprendizaje se imparte en la etapa terminal con carácter optativo de la Licenciatura en Economía y el programa educativo de la Licenciatura en Relaciones internacionales, con el fin que el alumno aplique los conocimientos previos en el área macroeconómica, microeconómica, finanzas de la empresa y proyectos de inversión.

## III. COMPETENCIA DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE

Examinar el mercado de valores a través de la información económica y financiera sistematizada para la toma de decisiones en el proceso de inversión financiera con honestidad y responsabilidad

## IV. EVIDENCIA(S) DE DESEMPEÑO

Presenta y entrega un portafolio de evidencias de la participación en el simulador de inversión ACCIGAME.

Elabora y entrega un ensayo sobre los escenarios propicios para la inversión en el mercado de valores sustentado en información económica y financiera.

## V. DESARROLLO POR UNIDADES

### UNIDAD I. El mercado de valores

#### Competencia:

Identificar los diferentes instrumentos bursátiles operados en el mercado de valores por parte del gobierno y de la empresa privada, mediante la revisión de la literatura especializada y consulta de bases de datos, para proporcionar asesoría básica de inversión personal y colocación de fondos de tesorería corporativa, con honestidad y objetividad.

#### Contenido:

**Duración:** 4 horas

- 1.1. El mercado de valores: su importancia para la economía.
  - 1.1.1. Historia del mercado de valores en México y en Estados Unidos.
  - 1.1.2. Mercado primario y mercado secundario.
  - 1.1.3. La oferta de valores: emisores o usuarios de fondos.
  - 1.1.4. La demanda de valores: tenedores o inversionistas.
  - 1.1.5. Mercado de dinero y mercado de capitales.
  - 1.1.6. Renta fija y renta variable.
  - 1.1.7. Marco legal e instituciones del mercado de valores.
- 1.2. El mercado de valores de deuda de corto plazo.
  - 1.2.1. Definición y características.
  - 1.2.2. Certificados de la Tesorería (CETES).
  - 1.2.3. Bonos de Desarrollo (BONDES).
  - 1.2.4. Papel comercial.
  - 1.2.5. Aceptaciones bancarias.
  - 1.2.6. Pagarés empresariales.
  - 1.2.7. Certificados bursátiles.
  - 1.2.8. Operaciones financieras con instrumentos del mercado de deuda de corto plazo.
- 1.3. El mercado de valores de deuda de largo plazo.
  - 1.3.1. Definición y características.
  - 1.3.2. Pagarés de mediano plazo.
  - 1.3.3. Obligaciones.
  - 1.3.4. Bonos.
  - 1.3.5. Certificados bursátiles.
  - 1.3.6. Tipos de operaciones

## UNIDAD II. Mercado Accionario

### Competencia:

Analizar la estructura operativo-funcional del mercado accionario, a partir de sus características, plazo, rendimiento y riesgo, para establecer asesoría básica de inversión personal y colocación de fondos de tesorería corporativa, con organización y honestidad.

### Contenido:

**Duración:** 2 horas

- 2.1. Conceptos básicos del mercado accionario.
  - 2.1.1. El concepto de acción.
  - 2.1.2. La compra-venta de acciones.
  - 2.1.3. La oferta pública primaria y secundaria.
  - 2.1.4. El precio y el rendimiento de las acciones.
  - 2.1.5. El Índice de Precios y Cotizaciones de la BMV.
  - 2.1.6. Interpretación de la información accionaria bursátil.
- 2.2. El análisis técnico: la medición del pulso del mercado.
  - 2.2.1. Gráficos de barras, puntos y figuras.
  - 2.2.2. Patrones de los gráficos.
  - 2.2.3. Soporte y resistencia.
  - 2.2.4. Desviación del promedio móvil.

## UNIDAD III. El análisis fundamental: la empresa

### Competencia:

Analizar la relación entre el funcionamiento financiero interno y externo de una empresa, a partir de la aplicación de la metodología básica del mercado accionario, para la toma de decisiones de inversión personal, con responsabilidad y honestidad.

### Contenido:

**Duración:** 3 horas

- 3.1. La empresa y los estados financieros
  - 3.1.1. La empresa y la función financiera.
  - 3.1.2. El múltiplo precio-utilidad.
  - 3.1.3. Razón de precio de mercado a valor en libros.
  - 3.1.4. Las razones financieras y su aplicación al análisis bursátil.
- 3.2. La empresa y el entorno envolvente.
  - 3.2.1. Economía y mercado accionario.
  - 3.2.2. La influencia de los factores políticos en el mercado accionario.
  - 3.2.3. La influencia de los factores sociales en el mercado accionario.
  - 3.2.4. Un modelo de análisis del ciclo bursátil.

## UNIDAD IV. La inversión accionaria en bolsa

### Competencia:

Demostrar la conveniencia o inconveniencia de una inversión accionaria en el mercado bursátil utilizando el simulador ACCIGAME del Grupo financiero Banamex, para contar con elementos de juicio que permitan establecer decisiones de inversión personal, con disposición y honestidad.

### Contenido:

**Duración:** 3 horas

#### 4.1. La inversión en la bolsa.

- 4.1.1. Ajustes en los precios de las acciones.
- 4.1.2. Alternativas de selección de acciones.
- 4.1.3. Minimización de riesgos.
- 4.1.4. Determinación del momento de compra.
- 4.1.5. Determinación del momento de venta.

#### 4.2. La inversión accionaria en México por medio de simuladores.

- 4.2.1. La cultura bursátil en línea.
- 4.2.2. El menú del simulador.
- 4.2.3. Portafolio.
- 4.2.4. Operación.
- 4.2.5. Mercados.

## UNIDAD V. Temas Complementarios

### Competencia:

Identificar los principales mercados de valores del mundo, mediante el análisis de su estructura, funcionamiento e instrumentos, para la toma de decisiones de inversión personal en mercados accionarios internacionales, con honestidad y organización.

### Contenido:

**Duración:** 4 horas

- 5.1. Sociedades de inversión.
  - 5.1.1. Generalidades sobre las sociedades de inversión en México.
  - 5.1.2. Sociedades de inversión en instrumentos de deuda.
  - 5.1.3. Sociedades de inversión común.
- 5.2. El mercado de valores e inversión extranjera en México.
  - 5.2.1. La IE en el mercado de valores mexicano.
  - 5.2.2. La suscripción libre de acciones.
  - 5.2.3. Los ADR'S.
  - 5.2.4. La inversión neutra.
  - 5.2.5. El Fondo México.
  - 5.2.6. La controversia de la IE en la BMV ¿fragilidad o apuntalamiento?
- 5.3. Mercados de Derivados en el Mercado de Valores.
  - 5.3.1. El concepto de instrumentos derivados.
  - 5.3.2. Operaciones de SPOT y FORWARDS.
  - 5.3.3. Futuros de compra y venta.
  - 5.3.4. Estrategias con opciones.
- 5.4. Análisis de los Mercados de Valores Internacionales.
  - 5.4.1. Europa. (España, Inglaterra, Alemania).
  - 5.4.2. Asia. - (Japón y Hong Kong.).
  - 5.4.3. América Latina. (Brasil, Argentina.).
  - 5.4.4. Los mecanismos de transmisión de flujos financieros bursátiles en el contexto de la globalización económica: Los efectos Dragón, Tequila, Samba y Vodka.

## VI. ESTRUCTURA DE LAS PRÁCTICAS

No. de Práctica	Competencia	Descripción	Material de Apoyo	Duración
1	Reconocer los aspectos más importantes del funcionamiento del mercado de valores, a través de establecer una inversión virtual en línea, para contar con elementos de juicio que permitan establecer decisiones de inversión personal, con honestidad y responsabilidad.	<p>Inscripción al simulador bursátil ACCIGAME del Grupo Financiero Banamex</p> <p>Desarrollar una inversión de 200,000 pesos en acciones con el dinero virtual.</p> <p>Analizar la relación entre el funcionamiento financiero interno de una empresa, el grado de cotización de sus acciones en el mercado, y el análisis de factores externos.</p> <p>Presentar evaluación de su desempeño bursátil, en el sentido de las pérdidas o ganancias a partir de un monto inicial de inversión.</p>	Tutorial ACCIGAME	64 horas

La práctica de campo se incluyen en las actividades que se desarrollan dentro de las horas taller.

## VII. MÉTODO DE TRABAJO

**Encuadre:** El primer día de clase el docente debe establecer la forma de trabajo, criterios de evaluación, calidad de los trabajos académicos y derechos y obligaciones docente-alumno.

**Estrategia de enseñanza (docente):**

Exposición del profesor para centrar los temas.

**Estrategia de aprendizaje(alumno):**

- Exposición de los alumnos.
- Análisis de videos.
- Interacción con un simulador bursátil: Inversión virtual utilizando el simulador ACCIGAME
- Visita a una casa de bolsa.
- Conferencista invitado al finalizar el curso.

## III. CRITERIOS DE EVALUACIÓN

La evaluación será llevada a cabo de forma permanente durante el desarrollo de la unidad de aprendizaje de la siguiente manera:

**Criterios de acreditación**

- 80% de asistencia para tener derecho a examen ordinario y 40% de asistencia para tener derecho a examen extraordinario de acuerdo al Estatuto Escolar artículos 70 y 71.
- Calificación en escala del 0 al 100, con un mínimo aprobatorio de 60.

**Criterios de evaluación**

Se requiere cumplir con 80% de asistencia, para tener derecho a calificación ordinaria (Art. 70 Estatuto Escolar Universitario), y cumplir en tiempo y forma con las actividades del programa.

Exámenes parciales (3) .....	60%
Exposición.....	20%
Evidencia de desempeño.....	20%
(Práctica simulador ACCIGAME y Ensayo)	
Total.....	100%

## IX. REFERENCIAS

Básicas	Complementarias
<p>Bolsa Mexicana de Valores. En <a href="http://www.bmv.com.mx">http://www.bmv.com.mx</a></p> <p>Díaz mata, Alfredo (2012). Introducción al mercado bursátil. México, McGraw-Hill, ed. 2.</p> <p>Grupo Financiero ACTINVER. (2014). La bolsa: te enseñamos a invertir. Versión electrónica disponible en: <a href="http://www.actinver.com/documentos/centroeducacionbursanet/documentos/invertirbolsaactinver.pdf">http://www.actinver.com/documentos/centroeducacionbursanet/documentos/invertirbolsaactinver.pdf</a></p> <p>Grupo Financiero Banamex.-ACCIGAME Financiero. En <a href="https://accigame.banamex.com.mx/accigapp/ag_home.action">https://accigame.banamex.com.mx/accigapp/ag_home.action</a></p> <p>Madura, Jeff. (2014). International financial management. United States, South-Western College, Ed 12, pp. 736.</p> <p>Madura, Jeff. (2011). Financial Markets and Institutions. United States, South-Western College, Ed 10, pp. 736.</p>	<p>Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles. En <a href="http://www.amib.com.mx">http://www.amib.com.mx</a></p> <p>Comisión Nacional Bancaria y de Valores. En <a href="http://www.cnbv.gob.mx">http://www.cnbv.gob.mx</a></p> <p>LXI Legislatura de la Cámara de Diputados. El mercado de valores en México. Versión electrónica disponible en: <a href="http://www.cefp.gob.mx/intr/edocumentos/pdf/cefp/2009/cefp1242009.pdf">http://www.cefp.gob.mx/intr/edocumentos/pdf/cefp/2009/cefp1242009.pdf</a></p>

## X. PERFIL DEL DOCENTE

El docente de esta asignatura debe tener una licenciatura en Economía de preferencia con maestría o doctorado o área afin. Debe tener una mínima experiencia de práctica profesional en asuntos emprendimiento, finanzas de la empresa y formación de empresas o haber realizado investigación sobre estos temas. Dentro de sus cualidades que se reconozca su liderazgo, proactividad y comunicación para desempeñar las actividades académicas bajo la dirección de la facultad y de acuerdo a los planes de estudio, con ética, calidad en forma, tiempo y lugar convenido.