



UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL  
ESTADO DE MORELOS

## PROGRAMA DE UNIDAD DE APRENDIZAJE POR COMPETENCIAS

### I. IDENTIFICACIÓN DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE

<b>UNIDAD ACADÉMICA:</b> FCAel, IPRO e IPRES								
<b>PROGRAMA EDUCATIVO:</b>  Licenciatura en Administración					<b>ÁREA ACADÉMICA:</b> Finanzas <b>ETAPA FORMATIVA:</b> Énfasis <b>SEMESTRE:</b> 8º			
<b>FECHA DE APROBACIÓN POR LOS H.H. CONSEJOS TÉCNICO:</b> 13 de Marzo del 2013 <b>COMITÉ ACADÉMICO DE ÁREA:</b> 16 de Agosto del 2013 <b>CONSEJO UNIVERSITARIO:</b> 7 de Septiembre del 2013					<b>PROGRAMA ELABORADO POR:</b> L.E. M.F César Rivera Jáuregui			
<b>NOMBRE DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE:</b>  Análisis bursátil					<b>FECHA DE ELABORACIÓN:</b> 15/01/2012 <b>FECHA DE REVISIÓN Y ACTUALIZACIÓN:</b>			
Clave	Horas de Teoría	Horas de Práctica	Total de horas	Créditos	Tipo de Unidad de Aprendizaje	Carácter de la Unidad de aprendizaje	Área de conocimiento	Modalidad
A8AB	2	3	5	7	Obligatoria	Curso Taller	Formativo	Presencial
<b>Prerrequisitos:</b>  Ninguno			<b>Unidad(es) de aprendizaje antecedente recomendadas:</b>  No aplica		<b>Unidad (es) de aprendizaje consecuentes recomendadas:</b>  No aplica			
<b>Programas Académicos en los que se imparte:</b> Licenciatura en Administración ( FCAel, IPRO e IPRES)								

## II PRESENTACIÓN

Los Licenciados en Administración requieren conocer en el campo de las finanzas y en particular en el área bursátil su comprensión, dominio y sus interrelaciones con las organizaciones en el ámbito de la administración.

La unidad de aprendizaje “Análisis bursátil” del área terminal de la licenciatura en Administración permite al alumno conocer las teorías y conceptos necesarios en la planeación de inversiones en el mercado de valores.

En la unidad de aprendizaje “Análisis bursátil” el docente aplica y desarrolla dentro del aula diversas estrategias para que el alumno logre las competencias genéricas y profesionales establecidas en el propósito de la unidad, en los objetivos de la licenciatura y en el perfil de egreso de la licenciatura, en el marco pedagógico del modelo universitario. Entre estas estrategias se encuentran: La revisión documental, lecturas grupales, presentación por equipo, visitas de campo, uso de tecnologías de información y comunicación. (sitios web, bibliotecas digitales, uso de software: PowerPoint.)

## III PROPÓSITO DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE

El estudiante conozca los diversos instrumentos que operan en la bolsa mexicana de valores, los movimientos y operaciones bursátiles y ser capaz de evaluar las decisiones para invertir en el mercado de valores mexicano.

<b>IV. COMPETENCIAS PROFESIONALES</b>	<b>V. CONTRIBUCIÓN DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE AL PERFIL DE EGRESO</b>
Diseñar e implementar estrategias para optimizar los procesos en las áreas funcionales de la organización (finanzas), lo cual agregará valor a la entidad.	Los estudiantes una vez que cursen Análisis bursátil aplicaran los conocimientos en la formación de carteras de inversión que le sirvan a las empresas a crear valor y alcanzar sus metas financieras.

## VI. AMBITOS DE DESEMPEÑO

- Empresas públicas y privadas
- Profesional independiente.
- Sector gubernamental en sus tres órdenes de gobierno; federal, estatal y municipal
- Desarrollo personal.
- Sector educativo.

## VII. ESTRUCTURA DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE

CONTENIDOS	SECUENCIA TEMÁTICA
<p><b>1. Mercado bursátil.</b></p>  <p><b>2. Análisis bursátil.</b></p>  <p><b>3. Cartera de inversiones.</b></p>	<p>1. Mercado bursátil.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>1.1. Definición de mercado de bursátil (bolsa mexicana de valores) y el sistema financiero mexicano (sector bursátil).</li><li>1.2. Instrumentos de mercado bursátil mexicano: mercado de deuda y capitales.</li></ul> <p>2. Análisis bursátil.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>2.1. Análisis técnico.</li><li>2.2. Análisis fundamental.</li></ul> <p>3. Cartera de inversiones.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>3.1. La teoría de carteras.</li><li>3.2. La teoría de la elección y las decisiones de inversión.</li><li>3.3. Modelo de selección de carteras de markowitz.</li><li>3.4. Modelo de índice.</li><li>3.5. Capital asset pricing model (CAPM).</li><li>3.6. Arbitrage pricing theory.</li><li>3.7. Evaluación del desempeño de carteras (casos prácticos).</li></ul>

## VIII. DESARROLLO DE CADA UNIDAD DE COMPETENCIA

UNIDAD DE COMPETENCIA I	ELEMENTOS DE COMPETENCIA		
	Conocimientos	Habilidades	Actitudes y Valores
<p>Mercado bursátil.</p> <p><b>PROPOSITO DE UNIDAD DE COMPETENCIA</b></p> <p>Maneje los elementos que constituyen al mercado bursátil mexicano en el marco legal vigente, como parte del sistema financiero mexicano; así como de los instrumentos financieros objeto de inversión.</p>	<p>Conceptuales</p>	<p>Describe la importancia del mercado bursátil mexicano.</p> <p>Reconoce la estructura del sistema financiero mexicano en general y en particular del sector bursátil mexicano.</p> <p>Analiza información referente al mercado bursátil mexicano en su conjunto, las emisoras y los instrumentos de inversión tanto del mercado de dinero como de capitales; que le permita tomar decisiones financieras.</p>	<p>Muestra interés en las actividades y las tareas asignadas.</p> <p>Disposición para el trabajo en equipo.</p> <p>Participa activamente.</p> <p>Respeto y tolerancia con las opiniones diversas.</p>
<p><b>Estrategias didácticas recomendadas:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Revisión documental</li> <li>• Presentaciones por equipo</li> <li>• Uso de tecnologías de información y comunicación (sitios web, bibliotecas digitales, etc.)</li> <li>• Exposición del docente de teorías y conceptos apoyada en Tecnologías de la Información y Comunicación.</li> </ul>	<p><b>Recursos didácticos requeridos:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bibliográficos.</li> <li>• Interacción entre grupos de trabajo.</li> <li>• Investigación de campo. (obtener y analizar información económica)</li> <li>• Presentaciones en PowerPoint.</li> <li>• Visita a BMV y Casa de Bolsa</li> <li>• Material audiovisual.</li> <li>• Pizarrón y plumones.</li> <li>• Computadora y cañón</li> </ul>	<p><b>Tiempo Destinado:</b></p> <p>25 horas: Teoría 10 horas Practica 15 horas</p>	
EVALUACIÓN			
Criterios de desempeño		Productos o Evidencias	
<p>Indaga y analiza información económica relevante a nivel microeconómico de empresas reales. Muestra manejo de los conceptos desarrollados durante la clase.</p> <p>Visita a la Bolsa Mexicana de Valores y Casa de Bolsa</p>		<p>Entrega la información y plantea un análisis de la misma. Se discuten los temas en clase, se contestan cuestionarios o se evalúan mediante examen parcial.</p> <p>Entrega reporte de visita</p>	

UNIDAD DE COMPETENCIA II	ELEMENTOS DE COMPETENCIA		
	Conocimientos	Habilidades	Actitudes y Valores
Análisis bursátil.	Conceptuales	Aplica los conocimientos del campo del análisis bursátil que le permitan tomar de decisiones de inversión para formar carteras o portafolios de inversión.	Muestra interés en las actividades y las tareas asignadas.  Disposición para el trabajo en equipo.  Participa activamente.  Respeto y tolerancia con las opiniones diversas.
<p><b>PROPOSITO DE UNIDAD DE COMPETENCIA</b></p> <p>Maneje con destreza las herramientas que brinda el análisis técnico y fundamental, que le permitan formar portafolios de inversión.</p>			
<p><b>Estrategias didácticas recomendadas:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Revisión documental</li> <li>• Presentaciones por equipo</li> <li>• Uso de tecnologías de información y comunicación (sitios web, bibliotecas digitales, etc.)</li> <li>• Exposición del docente de teorías y conceptos apoyada en Tecnologías de la Información y Comunicación.</li> </ul>	<p><b>Recursos didácticos requeridos:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bibliográficos</li> <li>• obtención de información en medios electrónicos.</li> <li>• Interacción de grupos de trabajo.</li> <li>• Presentaciones en PowerPoint.</li> <li>• Material audiovisual.</li> <li>• Pizarrón y plumones.</li> <li>• Computadora y cañón</li> </ul>		<p><b>Tiempo Destinado:</b></p> <p>25 horas: Teoría 10 horas Practica 15 horas</p>
EVALUACIÓN			
Criterios de desempeño		Productos o Evidencias	
Indaga y analiza información referente al área de la producción en la empresa.		Entrega la información y plantea un análisis de la misma.	
Muestra manejo de los conceptos desarrollados durante la clase.		Se discuten los temas en clase, se contestan cuestionarios o se evalúan mediante examen parcial.	

UNIDAD DE COMPETENCIA III	ELEMENTOS DE COMPETENCIA		
	Conocimientos	Habilidades	Actitudes y Valores
<p>Cartera de inversiones.</p> <p><b>PROPOSITO DE UNIDAD DE COMPETENCIA</b></p> <p>Maneje los conceptos acerca de los portafolios de inversión, diversificación y planeación de inversiones que le permitan minimizar los riesgos y aumentar los rendimientos de una cartera o portafolio.</p>	<p>Conceptuales</p>	<p>Analiza la información de las emisoras e instrumentos que forman la cartera de inversiones.</p> <p>Aplica los conocimientos del análisis bursátil para la toma de decisiones de inversión.</p> <p>Diseña carteras de inversión bajo las premisas minimizar los riesgos y aumentar los rendimientos.</p>	<p>Muestra interés en las actividades y las tareas asignadas.</p> <p>Disposición para el trabajo en equipo.</p> <p>Participa activamente.</p> <p>Respeto y tolerancia con las opiniones diversas.</p>
<p><b>Estrategias didácticas recomendadas:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Revisión documental</li> <li>• Presentaciones por equipo</li> <li>• Uso de tecnologías de información y comunicación (sitios web, bibliotecas digitales, etc.)</li> <li>• Exposición del docente de teorías y conceptos apoyada en Tecnologías de la Información y Comunicación.</li> </ul>	<p><b>Recursos didácticos requeridos:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bibliográficos.</li> <li>• Interacción entre grupos de trabajo.</li> <li>• Obtención de información en medios electrónicos.</li> <li>• Presentaciones en PowerPoint.</li> <li>• Material audiovisual.</li> <li>• Pizarrón y plumones.</li> <li>• Computadora y cañón</li> </ul>	<p><b>Tiempo Destinado:</b></p> <p>25 horas: Teoría 10 horas Practica 15 horas</p>	
EVALUACIÓN			
Criterios de desempeño		Productos o Evidencias	
<p>Indaga y analiza información referente al análisis de las emisoras o instrumentos de inversión que forman la cartera.</p> <p>Muestra manejo de los conceptos desarrollados durante la clase.</p> <p>Forma una cartera de inversión y evalúa su desempeño.</p>		<p>Entrega la información y plantea un análisis de la misma.</p> <p>Se discuten los temas en clase, se contestan cuestionarios o se evalúan mediante examen parcial.</p> <p>Entrega caso practico</p>	

## IX. EVALUACIÓN Y ACREDITACIÓN RECOMENDADA

UNIDAD	PRODUCTO	PORCENTAJE	% TOTAL
1	Participación en clase	10	20 %
	Control de lectura de temas	20	
	Cuestionario	20	
	Reporte de visita	20	
	Examen parcial	30	
2	Participación en clase	10	40 %
	Control de lectura de temas	20	
	Cuestionario	20	
	Examen parcial	50	
3	Participación en clase	10	40 %
	Control de lectura de temas	20	
	Caso practico	40	
	Examen parcial	30	
			100 %

ACREDITACIÓN: Haber obtenido en la evaluación integral un porcentaje igual o mayor al 60%.  
80% de asistencia a las sesiones.

## X. PERFIL DEL DOCENTE

**ESTUDIOS REQUERIDOS:** Licenciatura en economía o carrera a fin. Contar con estudios preferentemente de posgrado y con experiencia docente.

**EXPERIENCIA PROFESIONAL DESEABLE:** Tener conocimiento y experiencia en desarrollo y análisis de investigaciones socioeconómicas y/o políticas de proyectos de desarrollo social, económico o similares en los sectores público, privado y social.

**OTROS REQUERIMIENTOS:** Tener conocimientos, a nivel de comprensión del idioma inglés y manejo de sistemas de cómputo.

## XI. BIBLIOGRAFÍA

BÁSICA	COMPLEMENTARÍA
1.- Arévalo Bustamante, Ma. De los Ángeles. <i>Parámetros de inversión en Acciones de Valor Bursátil</i> . IMCP. México. 2001.	Periódicos: El Financiero, El Economista, La Jornada.
2.- B.M.V., <i>100 años de la Bolsa de Valores en México</i> , México, Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles, A.C.	Revista: Mercado de Valores.
	Sitios web:

- 3.- B.M.V., ***El poder predictivo de los Betas en el Mercado de Valores Mexicano***, México, Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles, A.C.
- 4.- B.M.V., ***Inducción al Mercado de Valores.***, México, Bolsa Mexicana de valores, 2010.
- 5.- Díaz Mata Alfredo. ***Mercado bursátil en el sistema financiero***, McGraw Hill, México 2005, 120 pp.
- 6.- Elton, Edwin J., Gruber, Martin J., Brown, Stephen and Goetzmann, William N., ***Modern Portfolio Theory and Investment Analysis*** , Wiley, 2006, 729 pp.
- 7.- Herman, Timothy. ***Inversión en la Globalización***. Edit. Milenio. México. 1998
- 8.- Little Veferey B., ***Como entender a Wallstreet***, USA, McGrawHill, 1991 246 pp.
9. Markowitz, Harry M., ***Portfolio Selection: Efficient Diversification of Investments*** , Wiley, 1992, 384 pp.
- 10.- Messuti, Domingo Jorge, Alvarez, Víctor Adrián, Graffi, Hugo Romano, ***Selección de Inversiones: Introducción a la teoría de cartera***, Ediciones Macchi, Argentina, 1992, [s.p.]
- 11.- Reuters Financial Training. ***Curso de Análisis Técnico***. Edit. Gestión 2000. México 2004.
- 12.- Reuters Financial Training. ***Curso de Bolsa***. Edit. Gestión 2000. México 2004.
13. Sharpe, William F., ***Portfolio Theory and Capital Markets***, Mc Graw Hill Trade, 1999, [s.p.].
- 14.- Stephen A. Ross. ***Finanzas Corporativas***. 7a. Edición. Mc Graw Hill. México 1997.
15. W. Kolb, Robert., ***Inversiones***. Limusa. México. 2001.

[www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx)

[www.accival.com](http://www.accival.com)