



UNIVERSIDAD AUTÓNOMA I  
ESTADO DE MORELOS

## PROGRAMA DE UNIDAD DE APRENDIZAJE POR COMPETENCIAS

### I. IDENTIFICACIÓN DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE

<b>UNIDAD ACADÉMICA:</b> FCAeI, 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> <b>COMITÉ ACADÉMICO DE ÁREA:</b> <b>CONSEJO UNIVERSITARIO:</b>					<b>PROGRAMA ELABORADO POR:</b> M.F. L.E. César Rivera Jáuregui			
<b>NOMBRE DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE:</b> Mercado de valores					<b>FECHA DE ELABORACIÓN:</b> 15/06/2012 <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
A8MV	2	3	5	7	Optativa	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> Análisis bursátil Administración de riesgos y derivados		
<b>Programas Académicos en los que se imparte:</b> Licenciatura en Administración ( FCAeI, IPRO e IPRES)								

## II PRESENTACIÓN

Los Licenciados en Administración requieren conocer el “Mercado de valores” para su comprensión, dominio y sus interrelaciones con las organizaciones como opción de financiamiento y de inversión institucional. La unidad de aprendizaje optativa de “Mercado de valores” de la licenciatura en Administración permite al alumno conocer el funcionamiento, marco legal, instrumentos de inversión y participantes del mercado de valores. En la unidad de aprendizaje “Mercado de valores” 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 será capaz de valorar y analizar los instrumentos y alternativas de inversión del mercado de valores mexicano, así como de conocer su funcionamiento para tomar decisiones financieras con el objeto de crear valor en las organizaciones.

<b>IV. COMPETENCIAS PROFESIONALES</b>	<b>V. CONTRIBUCIÓN DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE AL PERFIL DE EGRESO</b>
Desarrollar y coordinar proyectos de inversión de capital en tiempo y en forma, para ampliar el portafolio de servicios y a la cobertura de las organizaciones e instituciones.	Los estudiantes una vez que cursen la unidad de aprendizaje optativa de mercado de valores aplicaran los conocimientos en la valuación y análisis de los instrumentos y alternativas de inversión del mercado de valores mexicano 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. Sistema Financiero Mexicano.</b></p>	<p>1. Sistema Financiero Mexicano.            1.1. Definición.            1.2. Estructura del Sistema Financiero en México.            1.3. Autoridades en el Sistema Financiero Mexicano.</p>
<p><b>2. El Mercado de Valores.</b></p>	<p>2. El Mercado de Valores.            2.1. ¿Qué es el mercado de valores?            2.2. Concepto de valor            2.3. Principales leyes y disposiciones secundarias que regulan al mercado de valores.            2.4. Funciones y beneficios            2.5. Entidades de apoyo y prestadores de servicio en el mercado de valores            2.6. Intermediación de valores            2.7. Emisoras            2.8. Requisitos de inscripción de los valores en el Registro Nacional de Valores (RNV)</p>
<p><b>3. Instrumentos del Mercado de Valores.</b></p>	<p>3. Instrumentos del Mercado de Valores.            3.1. Mercado de Capitales.            3.2. Mercado de Títulos de Deuda.            3.3. Simulador de finanzas SIMDEF</p>
<p><b>4. Sociedades de Inversión.</b></p>	<p>4. Sociedades de Inversión.            4.1. Introducción: Concepto, objeto, objetivos y ¿Qué es una sociedad de inversión?, ventajas de las sociedades de inversión.            4.2. Riesgos y efectos de alza y baja de tasas sobre carteras de sociedades de inversión.            4.3. Sociedades operadoras de sociedades de inversión, gastos de administración y valuadoras de sociedades de inversión.            4.4. Calificadoras de sociedades de inversión, proveedor de precios y depósito y custodia.            4.5. Cálculo de rendimientos en sociedades de inversión</p>

### VIII. DESARROLLO DE CADA UNIDAD DE COMPETENCIA

UNIDAD DE COMPETENCIA I	ELEMENTOS DE COMPETENCIA		
	Conocimientos	Habilidades	Actitudes y Valores
Sistema Financiero Mexicano.	Conceptuales:	Manejar la estructura del sistema financiero mexicano en general y en particular su estructura y autoridades que regulan al sistema.	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 align="center"><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.</p>	<p>Definición y estructura del Sistema Financiero en México.</p> <p>Autoridades en el Sistema Financiero Mexicano.</p>		
<p><b>Estrategias didácticas recomendadas:</b></p> <p>Revisión documental</p> <p>Presentaciones por equipo</p> <p>Uso de tecnologías de información y comunicación (sitios web, bibliotecas digitales, etc.)</p> <p>Exposición del docente de teorías y conceptos apoyada en Tecnologías de la Información y Comunicación. Interacción entre grupos de trabajo.</p> <p>Investigación de campo. (obtener y analizar información económica)</p> <p>Visita a BMV o Casa de Bolsa</p>	<p><b>Recursos didácticos requeridos:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bibliográficos.</li> <li>• Material audiovisual.</li> <li>• Pizarrón y plumones.</li> <li>• Computadora y cañón</li> </ul>	<p><b>Tiempo Destinado:</b></p> <p>10 horas: Teoría 4 horas Practica 6 horas</p>	
EVALUACIÓN			
Criterios de desempeño		Productos o Evidencias	
<p>Indaga y analiza información del mercado de valores.</p> <p>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.</p> <p>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
El Mercado de Valores	<p>Conceptuales:            Mercado de valores, valor (funciones y beneficios)            Leyes y disposiciones que regulan al mercado de valores.            Entidades de apoyo y prestadores de servicio en el mercado de valores (intermediación de valores, emisoras).            Requisitos de inscripción de los valores en el Registro Nacional de Valores (RNV)</p>	<p>Reconocer la importancia y utilidad económica del mercado de valores mexicano.             Manejar los elementos básicos acerca del funcionamiento, participantes y marco regulatorio del mercado de valores mexicano.</p>	<p>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>
<p><b>PROPOSITO DE UNIDAD DE COMPETENCIA</b></p> <p>Maneje con destreza los conceptos acerca del mercado de valores, como opción de inversión y financiamiento para las empresas en México.</p>	<p><b>Recursos didácticos requeridos:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bibliográficos</li> <li>• Material audiovisual.</li> <li>• Pizarrón y plumones.</li> <li>• Computadora y cañón</li> </ul>		<p><b>Tiempo Destinado:</b></p> <p>15 horas:            Teoría 6 horas            Practica 9 horas</p>
<p><b>Estrategias didácticas recomendadas:</b></p> <p>--Revisión documental            --Presentaciones por equipo            --Uso de tecnologías de información y comunicación (sitios web, bibliotecas digitales, etc.)            Exposición del docente de teorías y conceptos apoyada en Tecnologías de la Información y Comunicación.            Obtención de información en medios electrónicos.            Interacción de grupos de trabajo.            Presentaciones en PowerPoint.</p>			
EVALUACIÓN			
Criterios de desempeño		Productos o Evidencias	
<p>Indaga y analiza información referente al área de la producción en la empresa.            Muestra manejo de los conceptos desarrollados durante la clase.</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>	

UNIDAD DE COMPETENCIA III	ELEMENTOS DE COMPETENCIA		
	Conocimientos	Habilidades	Actitudes y Valores
Instrumentos del Mercado de Valores.	Conceptuales: Instrumentos del Mercado de Capitales. Instrumentos del Mercado de Títulos de Deuda	Manejar los instrumentos tanto del mercado de capitales como de deuda como opción de inversión financiera.	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 align="center"><b>PROPOSITO DE UNIDAD DE COMPETENCIA</b></p> <p>Maneje los instrumentos de inversión del mercado de valores mexicano, de forma completa que le permita tomar decisiones de inversión en las organizaciones.</p>			
<p><b>Estrategias didácticas recomendadas:</b></p> <p>Revisión documental Presentaciones por equipo Uso de tecnologías de información y comunicación (sitios web, bibliotecas digitales, etc.) Exposición del docente de teorías y conceptos apoyada en Tecnologías de la Información y Comunicación. Interacción entre grupos de trabajo. Obtención de información en medios electrónicos. Presentaciones en PowerPoint.</p>	<p><b>Recursos didácticos requeridos:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bibliográficos.</li> <li>• Material audiovisual.</li> <li>• Pizarrón y plumones.</li> <li>• Computadora y cañón</li> </ul>	<p><b>Tiempo Destinado:</b></p> <p>20 horas: Teoría 8 horas Practica 12 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. Muestra manejo de los conceptos desarrollados durante la clase. Forma una cartera de inversión y evalúa su desempeño.</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. Entrega caso practico</p>	

UNIDAD DE COMPETENCIA IV	ELEMENTOS DE COMPETENCIA		
	Conocimientos	Habilidades	Actitudes y Valores
Sociedades de Inversión	--Concepto, objeto y objetivos de las Sociedades de Inversión --Activos objeto de inversión --Ventajas de invertir en una sociedad de inversión --Riesgos y efectos de alza y baja de tasas sobre carteras de sociedades de inversión. --Proveedores de precios --Sociedades operadoras de sociedades de inversión --Gastos de administración y valuadoras de sociedades de inversión --Calificadoras de sociedades de inversión --Proveedor de precios y distribuidora, deposito y custodia. --Cálculo de rendimientos en sociedades de inversión	Manejar las opciones de inversión que brindan las sociedades de inversión como alternativa para obtener rendimientos y minimizando el riesgo.	Muestra interés en las actividades y las tareas asignadas. Disposición para el trabajo en equipo. Participa activamente. Respeto y tolerancia con las opiniones diversas.
<b>PROPOSITO DE UNIDAD DE COMPETENCIA</b> Conozca el funcionamiento de las sociedades de inversión en el os mercado de valores mexicano, que le permita tomar decisiones de inversión en las organizaciones.	<b>Recursos didácticos requeridos:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bibliográficos.</li> <li>• Material audiovisual.</li> <li>• Pizarrón y plumones.</li> <li>• Computadora y cañón</li> </ul>		<b>Tiempo Destinado:</b> 30 horas: Teoría 12 horas Practica 18 horas
<b>Estrategias didácticas recomendadas:</b> --Revisión documental --Presentaciones por equipo --Uso de tecnologías de información y comunicación (sitios web, bibliotecas digitales, etc.) --Exposición del docente de teorías y conceptos apoyada en Tecnologías de la Información y Comunicación.			
EVALUACIÓN			
Criterios de desempeño		Productos o Evidencias	
Indaga y analiza información referente al análisis de las emisoras o instrumentos de inversión que forman la cartera. --Muestra manejo de los conceptos desarrollados durante la clase.		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.	

## 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 práctico (simulador de finanzas)	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.

SIMULADOR DE FINANZAS 40%

## X. PERFIL DEL DOCENTE.

**ESTUDIOS REQUERIDOS:** Licenciatura en contaduría o carrera a fin, contar con estudios preferentemente a nivel maestría en finanzas o doctorado en economía financiera.

**EXPERIENCIA PROFESIONAL DESEABLE:** Contar con experiencia en la unidad de aprendizaje en el área Bursátil, haber laborando en casa de bolsa o el mercado de valores o institución financiera en el departamento de inversiones o banca patrimonial o sociedad operadora de sociedades de inversión.

**OTROS REQUERIMIENTOS:** Contar con experiencia docente, en particular bajo el modelo de competencias, Ingles y software.



## XI. BIBLIOGRAFÍA

BÁSICA	COMPLEMENTARÍA
<p>1.- B.M.V., <b>100 años de la Bolsa de Valores en México</b>, México, Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles, A.C.</p> <p>2.- B.M.V., <b>Inducción al Mercado de Valores.</b>, México, Bolsa Mexicana de valores, 2010.</p> <p>3.- Díaz Mata Alfredo. <b>Mercado bursátil en el sistema financiero</b>, McGraw Hill, México 2005, 120 pp.</p> <p>4. GITMAN, Lawrence J., Joehnk, Michael D., <b>Fundamentos de Inversión</b>, Pearson, 2008, 719 pp.</p> <p>5.- Heyman, Timothy. <b>Inversión en la Globalización</b>. Edit. Milenio. México. 2003</p> <p>6. HERRERA Avendaño, Carlos Eduardo, <b>Bolsa de Valores y Mercados Financieros</b>, Gasca Sicco, 2003 , 417 pp</p> <p>7. PONCE Bustos, Carlos, <b>¡La fórmula: inversiones en la Bolsa!</b>, Gasca Sicco, 2006, 347 pp.</p> <p>8. RUEDA, Arturo, <b>Para Entender la Bolsa: Financiamiento e Inversión en el Mercado de Valores</b>, Thompson Learning, 2002, 480 pp.</p> <p>9. SHARPE, William F., Gordon, J. Alexander, Bailey, Jeffery V., <b>Investments</b>, 7 th . Edición, 2000, 962 pp.</p> <p>10. W. Kolb, Robert., <b>Inversiones</b>. Limusa. México. 2001.</p> <p>.</p>	<p>Periódicos: El Financiero, El Economista, La Jornada.</p> <p>Revista: Mercado de Valores (Boletines e información estadística de la Bolsa Mexicana de Valores y de los grupos y organismos financieros).</p> <p>Ley del Mercado de Valores. Vigente</p> <p>Ley de Sociedades de Inversión. Vigente.</p> <p>Sitios web:</p> <p><a href="http://www.bmv.com.mx">www.bmv.com.mx</a></p> <p><a href="http://www.accival.com">www.accival.com</a></p>