

## Dosificación Modalidad a Distancia



Nombre de la asignatura	MERCADO DE CAPITALS
Asesor	Mtro. Ismael Dionisio Valverde Ambriz
Presentación del asesor	Es Maestro en Economía por la UNAM, estudiante de doctorado en la misma institución y actualmente es profesor de Macroeconomía avanzada en la Facultad de Economía. Ha colaborado en diversos proyectos de investigación con publicaciones en el Colegio de México, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), el Banco Interamericano de Desarrollo, Nacional Financiera, la FAO, entre otros. Se especializa en los temas de política monetaria, sistema financiero, inversión y balanza de pagos. Es editor en diversas plataformas de difusión económica como exploring-economics.org, en el Institute for New Economic Thinking; es parte del equipo de trabajo del Financial Stability Working Group y miembro del equipo editorial de la <i>Revista de Economía Mexicana</i> .
Semestre	Núcleo Terminal
Requisito	Matemáticas Financieras
Objetivo general de la asignatura	Al finalizar el curso el alumno explicará el análisis económico y financiero del Mercado de Capitales, identificando su estructura y las características de las instituciones, agentes e instrumentos financieros con los que opera.
Contenido	<p><b>UNIDAD I Conceptos básicos y aspectos generales del estudio del mercado de capitales</b></p> <p>I.1 Panorama general, marco institucional y tendencias económicas financieras recientes.</p> <p>I.2 Flujos de Capital e Intermediación Financiera.</p> <p>I.3 Principales conceptos y categorías de análisis del Mercado de Capitales.</p> <p>I.4 Variables económicas que influyen en el comportamiento de los instrumentos que operan en su ámbito.</p> <p>I.5 Herramientas económicas y financieras para la valuación de los instrumentos del Mercado de Capitales.</p> <p><b>UNIDAD II Antecedentes del mercado de capitales y su evolución en el contexto del mercado de valores</b></p> <p>II.1 Naturaleza Económica y Financiera del Mercado de Capitales.</p> <p>II.2 Origen y Evolución del Mercado de Capitales en México.</p> <p>II.3 El mercado accionario y de deuda a largo plazo.</p> <p>II.4 El Mercado de Capitales como parte del Sistema Financiero Mexicano.</p>

- II.5 Estructura y Clasificación de los participantes en el Mercado de Capitales.
- II.6 El Mercado de Capitales en la Bolsa (BMV)
- II.7 El marco normativo y la base legal del mercado de capitales.

### **UNIDAD III Instrumentos y modalidades de operaciones del mercado de capitales**

- III.1 Acciones, Bonos y Obligaciones, formas de clasificación y características.
- III.2 Títulos de renta variable y títulos de renta fija.
- III.3 Métodos de valuación y operaciones que se efectúan en la Bolsa tanto de acciones como de títulos de deuda de largo plazo.
- III.4 Principales indicadores bursátiles y económicos del mercado de capitales.

### **UNIDAD IV El mercado de capitales: el riesgo y la diversificación de las inversiones (portafolios de inversión)**

- IV.1 Estructura financiera de las empresas
- IV.2 Proyectos de modernización, desarrollo y crecimiento.
- IV.3 Mercados de Capital Eficientes.
- IV.4 Concepto de Riesgo y Rendimiento.
- IV.5 Valuación de las empresas y capacidad de pago.
- IV.6 Modelo de fijación de activos de capital.
- IV.7 CAPM y Modelo de Análisis ATP, “Arbitraje en las inversiones”.

### **UNIDAD V Nuevos instrumentos para el mercado de capitales de México. Características de los instrumentos derivados.**

- V.1 Importancia económica y financiera del mercado de derivados para la economía y para el mercado de capitales
- V.2 Estructura del mercado de Derivados. Bases y fundamentos analíticos de los principales instrumentos
- V.3 Contratos por adelantado (FORWARDS), Contratos de Futuros (FUTURES) y Opciones.

### **Metodología de trabajo**

Semanalmente se subirán a la plataforma de SUAyED lecturas y actividades que deberán ser entregadas al cabo de 7 días naturales, contando el día que se solicitó la actividad. El promedio ponderado de las mismas será la calificación final del curso; es importante que se entreguen de forma puntual, para que no se vayan acumulando atrasos. Es muy importante que el alumno sea claro y conciso al tiempo de responder. Se VALORARÁ AMPLIAMENTE que se use la bibliografía señalada. Finalmente, se presentará un examen final que representará un resumen de los contenidos más importante del curso.

### **Reglamento interno**

Queda estrictamente prohibido el plagio y el lenguaje inapropiado. Se deberá apegar a los tiempos señalados

## Dosificación Modalidad a Distancia



### Criterios de evaluación

Tareas 75% (se promediará con las calificaciones de las actividades). Trabajo final 25%

### Referencias

Los materiales a revisar son los siguientes:

- 1) Jaime Díaz Tinoco (2009), *El Mercado de valores en México*, México, Nostra Ediciones.
- 2) John C. Hull, *Options, Futures and Other Derivates*, Pearson, New York, 2018, 9 ed.
- 3) Eduardo Villegas (2009), *Sistema financiero de México*, México, McGraw-Hill.
- 4) Bodie, Zvi, et al, (2014), *Investment*, New York, McGraw-Hill.
- 5) Mishkin, F. S., *Moneda, banca y mercados financieros*, Perason, México, 2013, 10 ed.
- 6) Roger Lowenstein, *When genius failed*, Random House, New York, 2000.
- 7) Bruner, Robert F., & Carr, Sean D., *The Panic of 1907: Lessons Learned from the Market's Perfect Storm*, John Wiley and Sons, New York, 2007.
- 8) Lewis, Michael, *The Big Short: Inside the Doomsday Machine*, W. W. Norton and Company, New York, 2010.

## Dosificación Modalidad a Distancia



Semana	Fecha	Contenido temático	Lectura obligatoria	Actividad de aprendizaje						
				Actividad por desarrollar	Formato de entrega	Fecha y hora de solicitud	Fecha y hora de entrega	Fecha de entrega de calificación y observaciones	Criterios de evaluación	Porcentaje de la evaluación
1	27 enero - 2 febrero	Unidad 1	Lectura de clase	Cuestionario	WORD	27 enero 10:00 am	2 febrero 11:55 pm	4 febrero	NO PLAGIO, claridad y asertividad	5.4%
2	3 febrero - 9 febrero	Unidad 1	Lectura de clase	Cuestionario	WORD	3 febrero 10:00 am	9 febrero 11:55 pm	11 febrero	NO PLAGIO, claridad y asertividad	5.4%
3	10 febrero - 16 febrero	Unidad 2	Lectura de clase	Cuestionario	WORD	10 febrero 10:00 am	16 febrero 11:55 pm	18 febrero	NO PLAGIO, claridad y asertividad	5.4%
4	17 febrero - 23 febrero	Unidad 2	Lectura de clase	Cuestionario	WORD	17 de febrero 10:00 am	23 febrero 11:55 pm	25 febrero	NO PLAGIO, claridad y asertividad	5.4%
5	24 febrero - 1 marzo	Unidad 3	Lectura de clase	Cuestionario	WORD	24 febrero 10:00 am	1 marzo 11:55 pm	3 marzo	NO PLAGIO, claridad y asertividad	5.4%
6	2 marzo - 8 marzo	Unidad 3	Lectura de clase	Cuestionario	WORD	2 marzo 10:00 am	8 marzo 11:55 pm	10 marzo	NO PLAGIO, claridad y asertividad	5.4%
7	9 marzo - 15 marzo	Unidad 3	Lectura de clase	Cuestionario	WORD	9 marzo 10:00 am	15 marzo 11:55 pm	17 marzo	NO PLAGIO, claridad y asertividad	5.4%
8	16 marzo - 22 marzo	Unidad 4	Lectura de clase	Cuestionario	WORD	16 marzo 10:00 am	22 marzo 11:55 pm	24 marzo	NO PLAGIO, claridad y asertividad	5.4%
9	23 marzo - 29 marzo	Unidad 4	Lectura de clase	Cuestionario	WORD	23 marzo 10:00 am	29 marzo 11:55 pm	31 de marzo	NO PLAGIO, claridad y asertividad	5.4%
10	30 marzo - 5 abril	Unidad 4	Lectura de clase	Cuestionario	WORD	30 marzo 10:00 am	5 abril 11:55 pm	7 abril	NO PLAGIO, claridad y asertividad	5.4%
11	6 abril - 12 abril	SEMANA SANTA	SEMANA SANTA	SEMANA SANTA	SEMANA SANTA	SEMANA SANTA	SEMANA SANTA	SEMANA SANTA	SEMANA SANTA	SEMANA SANTA
12	13 abril - 19 abril	Unidad 4	Lectura de clase	Cuestionario	WORD	13 abril 10:00 am	19 abril 11:55 pm	21 abril	NO PLAGIO, claridad y asertividad	5.4%

## Dosificación Modalidad a Distancia



Semana	Fecha	Contenido temático	Lectura obligatoria	Actividad de aprendizaje						
				Actividad por desarrollar	Formato de entrega	Fecha y hora de solicitud	Fecha y hora de entrega	Fecha de entrega de calificación y observaciones	Criterios de evaluación	Porcentaje de la evaluación
13	20 abril-26 abril	Unidad 5	Lectura de clase	Cuestionario	WORD	20 abril 10:00 am	26 abril 11:55 pm	28 abril	NO PLAGIO, claridad y asertividad	5.4%
14	27 abril - 3 mayo	Unidad 5	Lectura de clase	Cuestionario	WORD	27 abril 10:00 am	3 mayo 11:55 pm	5 mayo	NO PLAGIO, claridad y asertividad	5.4%
15	4 mayo - 10 mayo	Unidad 5	Lectura de clase	Cuestionario	WORD	4 mayo 10:00 am	10 mayo 11:55 pm	12 mayo	NO PLAGIO, claridad y asertividad	5.4%
16	11 mayo - 17 mayo	Tareas atrasadas/Trabajo fina	Lectura de clase	Cuestionario	WORD	11 mayo 10:00 am	17 mayo 11:55 pm	19 mayo	NO PLAGIO, claridad y asertividad	
17	18 mayo - 24 mayo	Trabajo final	Lectura de clase	Cuestionario	WORD	18 mayo 10:00 am	24 mayo 11:55 pm	26 mayo	NO PLAGIO, claridad y asertividad	25%