

FD17



UNIVERSIDAD DE QUINTANA ROO

División de Ciencias Sociales y Económico - Administrativas

PROGRAMA DE MATERIA

Este programa es vigente hasta su próxima revisión. 07-07-05

Datos Generales

Nombre de la Materia	Clave	N° de Clases por Semana	Carrera	Semestre	Requisitos
Instrumentos y operaciones de los mercados financieros	ACPEF-139	32 sesiones de 2 horas c/u 64 horas en total por curso	Economía y Finanzas	6	Ninguno

Objetivo(s) General(es) de la Materia:

Al finalizar el curso el alumno conocerá y valorará los instrumentos financieros que se negocian en los mercados financieros; asimismo obtendrá las bases para las asignaturas siguientes.

Valores que fomenta y habilidades que desarrolla el curso:

Valores disciplina, honestidad y proactividad. Habilidades: Relacionar los principios financieros teóricos con la práctica de mercado, para identificar y explotar las oportunidades para la empresa y el inversor. Uso de instrumentos básicos de computo como excel para su análisis.

Perfil del Profesor :

Se requiere un profesor con sólida formación en finanzas				
<p>Valores Mexicano</p> <p>1.1.- Sistema Financiero Mexicano</p> <p>1.1.1.- Antecedentes Históricos</p> <p>1.1.2.- Estructura Orgánica</p> <p>1.1.3.- Función</p> <p>1.2.- Mercado de Valores Mexicano</p> <p>1.2.1.- Fundamentos Teóricos de los Mercados Financieros</p> <p>1.2.2.- Antecedentes Históricos</p> <p>1.2.3.- Estructura Orgánica</p> <p>1.2.4.- Funcionamiento</p> <p>1.3.- Riesgo- País</p> <p>1.3.1.- Definición</p> <p>1.3.2.- Escalas de calificación</p> <p>1.3.3.- Riesgo Soverano</p> <p>1.3.4.- Riesgo-País en Embi-Plus</p>	<p>forma en la cuál opera el mercado de valores mexicano.</p> <p>El alumno aplicará la metodología existente para valuar el riesgo-pais.</p>	<p>del sistema financiero nacional, así como los principales participantes e instrumentos en cada mercado.</p>	<p>Eduardo. AMIB.</p>	

<p>Unidad 2.- Fundamentos teóricos para la valuación de bonos y acciones.</p> <p>2.1.- <i>Fundamentos para la valuación de bonos.</i></p> <p>2.1.1.-Determinación de Tasas se interés.</p> <p>2.1.2.- Rendimiento al vencimiento.</p> <p>2.1.3.-Tasas spot</p> <p>2.1.4.- Factores de descuento.</p> <p>2.1.5.-Tasas Forward</p> <p>2.1.6.-Tasas Forward y factores de descuento.</p> <p>2.1.7.-Capitalización.</p> <p>2.1.8.-.- Método de descuento bancario.</p> <p>2.1.9.-- Curvas de rendimiento.</p> <p>2.1.10.-.- Teorías de estructuras de plazo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Expectativas imparciales. • Preferencia de la liquidez • Segmentación del mercado. • Del habitat preferido • Evidencias empíricas de las teorías. 	<p>El alumno conocerá los fundamentos teóricos para el análisis de valores.</p>	<p>Ejercicios de los diferentes tipos de rentas. Conocer y utilizar la información de los préstamos y fondos de ahorro del mercado.</p>	<p>Alexander</p>	<p>10 horas</p>
--	---	---	------------------	-----------------

2.2.- <i>Fundamentos para la valuación de acciones</i> 2.2.1.- Bursátilidad 2.2.2.- Múltiplos 2.2.3.- Estimación de utilidades 2.2.4.- Modelo de valor presenta				
Unidad 3.- Fundamentos de Matemáticas Financieras para la Valuación de Bonos y Acciones 3.1.- Operaciones simples y compuestas 3.1.1.- Interés Simple 3.1.2.- Monto Final 3.1.3.- Interés Compuesto 3.1.4.- Tasa Equivalente 3.1.5.- Tasa de Rendimiento 3.1.6.- Valor nominal 3.1.7.- Descuento 3.1.8.- Tasa de descuento	El alumno conocerá los fundamentos teóricos para el análisis de valores.	Ejercicios de los diferentes tipos de rentas. Conocer y utilizar la información de los préstamos y fondos de ahorro del mercado.	Villalobos José Luis	10 horas
Unidad 4.- Operaciones financieras con instrumentos a corto plazo. 4.1.- Definición y valuación	El alumno aplicará los conocimientos obtenidos en la valuación de instrumentos financieros a corto plazo.	Resolución de casos prácticos mediante el uso de excell.	AMIB. Aguirre Octavio	8 horas

4.1.1.- Certificados de la Tesorería de la Federación (CETES). 4.1.2.- Papel Comercial 4.1.3- Papel Comercial Indexado 4.1.4.- Pagare a Mediano Plazo. 4.1.5.- Aceptaciones Bancarias 4.1.6- Pagare con Rendimiento Liquidable al Vencimiento 4.1.7.- Certificados de Deposito a Plazo 4.1.8.- Pagaré Comercial 4.1.9. -Letra de cambio				
5.- Operaciones financieras con instrumentos a largo plazo. 5.1.- Definición y valuación 5.1.1.- Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal (BONDES) 5.1.2.- Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal en Unidades de Inversión (UDIBONOS) 5.1.3.- Pagaré de Indemnización Carretero 5.1.4.- Bonos de	El alumno aplicará los conocimientos obtenidos en la valuación de instrumentos financieros a largo plazo.	Resolución de casos prácticos mediante el uso de excell.	AMIB. Sharpe, Alexander y Bayle. Aguirre Octavio.	8 horas

Regulación Monetaria (BREMS) 5.1.5.- Bonos de Protección al Ahorro (IPAB's) 5.1.6.- Certificado Bursátil 5.1.7.- Bonos UMS 5.1.8.- Bonos Bancarios para el Desarrollo Industrial 5.1.9.- Bonos Bancarios de Desarrollo 5.1.10.- Certificados de Participación Inmobiliaria 5.1.11.-Certificados de Aportación Ordinaria Amortizable 5.1.12.- Obligaciones 5.1.13.-Certificado Bursátil 5.1.14.- Floating Rates Notes 5.1.15.- Euronotas				
6.- Operaciones financieras en el mercado de accionarios. 6.1- Acciones 6.1.1.- Clasificación de las Acciones 6.1.2.- Tipos de Emisiones Accionarias 6.1.3.- Forma de	El alumno reconocerá y valorará los instrumentos de que cotizan en el mercado de capitales.	Resolución de casos prácticos mediante el uso de excell.	AMIB.	8 horas

Ejercicio de Derechos 6.1.4.- Ajuste de Precios 3.1.5.- Clasificación de las Operaciones por su Forma de Concertación 6.1.6.- Clasificación de las Operaciones por su Forma de Liquidación. 6.1.7.- Ventas en Corto 6.1.8.- Compra y Venta de Acciones 6.1.9.- Criterios para la Selección de Acciones 6.2- Recibos de Capital 6.2.1.- American Depositary Reciepts (ADR's) 6.2.2.- American Depositary Shares (ADS'S) 6.2.3.- Global Depositary Reciepts (GDR) 6.2.4.- International Depositary Shares (IDS) 6.2.5.- Unidades Vinculadas				
7.-Sociedades de Inversión 7.1.- Conceptos Básicos 7.1.1.- Definición 7.1.2.- Calificadoras 7.2.- Tipos de Sociedades de Inversión 7.2.1.- Sociedades de	El alumno reconocerá los diferentes tipos de sociedades de inversión existentes.	Explicar los diferentes tipos de sociedades de inversión que existen.	AMIB	8 horas

Inversión de Renta Variable 7.2.2.- Sociedades de Inversión en Instrumentos de deuda 7.2.3.- Sociedades de Inversión de Capitales 7.2.4.- Sociedades de Inversión de Objeto Limitado 7.2.5.- Sociedades de Inversión de Cobertura 7.2.6.- Sociedades de Inversión especializadas en el Ahorro para el Retiro				
---	--	--	--	--

Bibliografía Básica

- “El Manual del Financiero”. Aguirre Octavio. Editorial: Estudios Corporativos. México 2003
- “El Sistema Financiero Mexicano”. Villegas Hernández Eduardo y Ortega Ochoa Rosa. Editorial Mc. Graw Hill. México 2002.
- “Inducción al Mercado de Valores”. Material de apoyo elaborado por la Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles. Versión 2003.
- “Mercado de Títulos de Deuda”. Material de apoyo elaborado por la Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles. Versión 2003.
- “Mercado de Capitales”. Material de apoyo elaborado por la Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles. Versión 2003.
- “Fundamentos de Inversión: Teoría y práctica”. Alexander Gordon y Sharpe William. Editorial Mc. Graw Hill 2003.
- “Matemáticas Financieras”. Villalobos José Luis. Editorial Prentice Hall 2001.

Bibliografía Complementaria

- “Inversión en la Globalización”. Heyman Timothy. Editorial: Bolsa Mexicana de Valores 1996
- “El mercado de dinero en México”. Menchaca Trejo Mauricio. Edit. Trillas 2000