

# UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE BAJA CALIFORNIA

## COORDINACIÓN GENERAL DE FORMACIÓN PROFESIONAL

### PROGRAMA DE UNIDAD DE APRENDIZAJE

#### I. DATOS DE IDENTIFICACIÓN

- 1. Unidad Académica:** Facultad de Ciencias Administrativas, Mexicali; Facultad de Contaduría y Administración, Tijuana.
- 2. Programa Educativo:** Licenciado en Negocios Internacionales
- 3. Plan de Estudios:** 2022-2
- 4. Nombre de la Unidad de Aprendizaje:** Mercado de Valores
- 5. Clave:** 41529
- 6. HC:** 03 **HT:** 00 **HL:** 00 **HPC:** 00 **HCL:** 00 **HE:** 03 **CR:** 06
- 7. Etapa de Formación a la que Pertenece:** Terminal
- 8. Carácter de la Unidad de Aprendizaje:** Obligatoria
- 9. Requisitos para Cursar la Unidad de Aprendizaje:** Ninguno



#### Equipo de diseño de PUA

Zurisaddai Rubio Arriaga  
María Elizabeth Ojeda Orta  
Gloria Muñoz del Real  
Sósima Carrillo

#### Vo.Bo. de subdirectores de las Unidades Académicas

Adelaida Figueroa Villanueva  
Esperanza Manrique Rojas

**Fecha:** 15 de abril de 2021

## **II. PROPÓSITO DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE**

La unidad de aprendizaje Mercado de valores orienta sobre el estudio del mercado bursátil, con el propósito de analizar las variables, así como su funcionamiento para la adecuada administración financiera. Se ubica en la etapa terminal, es de carácter obligatorio, y corresponde al área de conocimiento Contable/Finanzas.

## **III. COMPETENCIA GENERAL DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE**

Evaluar las alternativas de inversión y financiamiento, a través de la operación de los mercados financieros, para la optimización de los recursos del ente económico desde una perspectiva global, con sentido crítico.

## **IV. EVIDENCIA(S) DE APRENDIZAJE**

Elabora y entrega un portafolio de casos, considerando las variables de rendimiento y riesgo que ofrecen los diferentes mercados financieros. Se deberá cumplir con las características y formato de entrega que el docente determine.

**V. DESARROLLO POR UNIDADES**  
**UNIDAD I. Estructura de los mercados financieros**

**Competencia:**

Distinguir las variables del mercado de valores, mediante el análisis de sus antecedentes, con la finalidad de identificar los elementos y características de los mercados financieros, y así elegir la opción adecuada para la organización, con responsabilidad y pensamiento crítico.

**Contenido:**

**Duración:** 5 horas

- 1.1. Importancia de los mercados financieros
- 1.2. Estructura del sistema financiero mexicano
- 1.3. Globalización de los mercados financieros
- 1.4. Clasificación de los mercados financieros

## UNIDAD II. El mercado de valores mexicano

### **Competencia:**

Identificar el conjunto de organismos e instituciones que regulan, supervisan y controlan el sistema bursátil, para entender su funcionamiento en las operaciones financieras de la entidad, a través del marco legal y normativo que los regulan, de manera responsable y oportuna.

### **Contenido:**

**Duración:** 8 horas

- 2.1. Naturaleza e importancia del mercado de valores en México
- 2.2. Marco legal y entidades regulatorias del mercado de valores mexicano
- 2.3. Antecedentes históricos de la BMV
- 2.4. Principales participantes en la BMV
- 2.5. Los sistemas de operación de BMV

### UNIDAD III. Mercado de dinero

**Competencia:**

Evaluar los diferentes instrumentos que se negocian en el mercado de dinero y su impacto en la organización, mediante la comparación de los indicadores y pronósticos, para la toma de decisiones en el tipo de instrumento de inversión a elegir, con responsabilidad y profesionalismo.

**Contenido:****Duración:** 10 horas

- 3.1. Concepto
- 3.2. Objetivo
- 3.3. Funciones
- 3.4. Características del mercado
- 3.5. Clasificación de los instrumentos del mercado
- 3.6. Tipos de mercados de dinero
- 3.7. Instrumentos de inversión del mercado de dinero

## UNIDAD IV. Mercado de capitales

### **Competencia:**

Evaluar los diferentes instrumentos que se negocian en el mercado de capitales y su impacto en la organización, mediante la comparación de los indicadores y pronósticos, para la toma de decisiones en el tipo de instrumento de capitales a elegir, con honestidad y pensamiento crítico.

### **Contenido:**

**Duración:** 15 horas

- 4.1. Concepto
- 4.2. Objetivo
- 4.3. Funciones
- 4.4. Características
- 4.5. Participantes del mercado de capitales
- 4.6. Tipos de instrumentos del mercado de capitales

## UNIDAD V. Mercado de derivados

### **Competencia:**

Evaluar los instrumentos del mercado de derivados, a través del uso de contratos futuros y opciones, para su utilización como un medio de cobertura o especulación en un ambiente de incertidumbre y elegir la administración de riesgo de la entidad, con actitud crítica y ética.

### **Contenido:**

**Duración:** 10 horas

#### 5.1. Mercado de derivados

##### 5.1.1. Antecedentes

##### 5.1.2. Mercado de derivados del mundo

##### 5.1.3. Mercado Mexicano de derivados

#### 5.2. Opciones

##### 5.2.1. Antecedentes

##### 5.2.2. Funcionamiento

##### 5.2.3. Casos prácticos

#### 5.3. Futuros

##### 5.3.1. Antecedentes

##### 5.3.2. Mercado de materias primas (*commodities*)

##### 5.3.3. Mercado de activos financieros

## 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, derechos y obligaciones docente-alumno.

### **Estrategia de enseñanza (docente):**

- Técnica expositiva
- Instrucción guiada
- Estudios de caso
- Debates
- Aprendizaje basado en problemas
- Solución de problemas
- Discusión grupal
- Ejercicios prácticos

### **Estrategia de aprendizaje (alumno):**

- Investigación documental
- Organizadores gráficos
- Ensayo
- Técnica expositiva
- Trabajo colaborativo
- Elaboración de informes
- Uso de TIC

## VIII. 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**

- Para tener derecho a examen ordinario y extraordinario, el estudiante debe cumplir con los porcentajes de asistencia que establece el Estatuto Escolar vigente.
- Calificación en escala del 0 al 100, con un mínimo aprobatorio de 60.

### **Criterios de evaluación**

- Evaluaciones parciales.....30%
- Tareas y actividades.....30%
- Exposiciones.....20%
- Portafolio de evidencias.....20%
- Total.....100%**

## IX. REFERENCIAS

### Básicas

- Glen, A. (2016). *Conocer los mercados financieros. Guías esenciales Financial Times*. Editorial Trillas.
- Hull, J. (2014). *Introducción a los mercados de futuros y opciones* (8ª ed.). Pearson. [clásica]
- Madura, J. (2016). *Mercados e Instituciones Financieras* (11ª ed.). Cengage Learning.
- Mishkin, F. (2014). *Moneda, banca y mercados financieros* (10ª ed.). Pearson. [clásica]

### Complementarias

- Antelo, M., & Peon, D. (2012). *Financial Markets: a Guided Tour*. Nova Science Publishers, Inc. [clásica]
- Díaz M., A. (2012). *Introducción al Mercado Bursátil* (2ª ed.). Mc Graw Hill. [clásica].
- Fabozzi, F., Jones, F., Fabozzi, F. & Mann, S. (2019). *Foundations of Global Financial Markets and Institutions* (5<sup>th</sup> ed). MIT Press.
- González F., S. (2010). *Mercado de divisas y análisis del mercado financiero*. Editorial Pirámide. [clásica]

## **X. PERFIL DEL DOCENTE**

El docente que imparta la unidad de aprendizaje debe contar con título de Licenciatura en Contaduría o Administración y preferentemente con estudios de posgrado, con dos años de experiencia laboral y en docencia. Ser proactivo, analítico y que fomente el trabajo en equipo interdisciplinario.