PLAN DE TRABAJO

I. Datos de la institución

Plantel	**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO** **FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN** DIVISIÓN SISTEMA UNIVERSIDAD ABIERTA Y EDUCACIÓN A DISTANCIA Modalidad: A Distancia		**Grado o Licenciatura**	Licenciatura en Administración

II. Datos del asesor

Nombre	FLORES CAMACHO JOSE LUIS	**Correo**	jflores@docencia.fca.unam.mx

III. Datos de la asignatura

Nombre	INSTRUMENTOS FINANCIEROS	**Clave**	1724	**Grupo**	8771
Modalidad	Obligatoria	**Plan**	2012	**Fecha de inicio del semestre**	04 de febrero de 2025
Horas de asesoria semanal	4	**Horario**	Miércoles: 20:00 - 22:00 hrs Viernes: 20:00 - 22:00 hrs	**Fecha de término del semestre**	13 de junio de 2025

IV. Contenido temático

TEMA	HORAS		
	Total	Teoría	Práctica
I. Sistema Financiero Mexicano	10	10	0
II. Mercado financiero de deuda	14	14	0

III. Mercado financiero de capitales	16	16	0
IV. Mercado de derivados	10	10	0
V. Mercados financieros internacionales	10	10	0
VI. Mercado de divisas	4	4	0

V. Presentación general del programa

Instrumentos Financieros una asignatura obligatoria del área de finanzas y en ella se abordan temas muy especializados, como son el estudio de todos las instituciones que conforman el Sistema Financiero Mexicano, los mecanismos de Fondeo de las Empresas, así mismo del cómo funcionan los Instrumentos de Inversión y de la toma de decisiones de inversión en los mismos, así como en temas relacionados en cuanto de los riesgos financieros y del cómo enfrentarlos con el uso de Instrumentos Derivados, de su administración para darle soporte financiero a una Empresa en estos aspectos, que hoy en día están cobrando cada vez mayor relevancia.

La asignatura tiene temas relacionados que hacen necesaria su interacción con otras áreas y asignaturas, como es el caso de la Administración en cuanto de las decisiones de Inversión y Financiamiento, de la Economía la cual está en relación directa con el comportamiento de los Mercados y de la Contabilidad (Registro de Operaciones Financieras y Valuación de Instrumentos Financieros), que además todo ello tiene una implicación y tratamiento en las Normas de Información Financiera.

Todos los temas del curso presentan casos prácticos, por lo que es importante que te mantengas en comunicación y principal que participes en la sesiones zoom.

Adicional a esto, puedes enviarme un correo a joflores@docencia.fca.unam.mx para que puedas aclarar dudas, aportar en los temas y enriquecer de aprendizaje.

Un gusto tenerte en el grupo y te deseo el mejor de los éxitos en el curso y en tu carrera profesional.

VI. Forma en que el alumno deberá preparar la asignatura

Las sesiones ZOOM son:

- Sesión Mie-19-Feb 20:00-22:00 horas: **El Sistema Financiero Mexicano**
- Sesión Mie- 7-Marzo 20:00-22:00 horas: **Mercado de Deuda y Capitales**
- Sesión Mie-23-Abril 20:00-22:00 horas: **Mercado de Derivados**
- Sesión Vie-16-Mayo 20:00-22:00 horas: **Mercado de Divisas, Portafolios de Inversión**

Es importante que **previo** de cada sesión ya tengas por revisado parte del tema e incluso haber desarrollado la actividad que corresponde del mismo.

CALENDARIO DE ACTIVIDADES

Fecha de entrega	No. Unidad	No. Actividad	Descripción de la de actividad de acuerdo a la plataforma	Ponderación
19 de febrero de 2025	UNIDAD 1: Sistema Financiero Mexicano	Act. complementaria 1	Desarrolla a través de un esquema, cómo se encuentra estructurado el Sistema Financiero Mexicano, en base de la Unidad 1 de los Apuntes.	8 %
21 de febrero de 2025	UNIDAD 1: Sistema Financiero Mexicano	Act. complementaria 2	1. Señala la función de las instituciones: • CNVB • CONDUSEF • MEXDER • SOCIEDADES DE INVERSIÓN • GRUPOS FINANCIEROS • BMV, BIVA • CALIFICADORAS 1. Define las palabras clave: • SAPI - LGTyOC • SAB - LMV • SNC - LSI • SINCA - LIF • SOFM - LGIC	5 %
07 de marzo de 2025	UNIDAD 2: Mercado financiero de deuda	Act. complementaria 1	Revisa el Material: https://www.rankia.mx/blog/como-comenzar-invertir-bolsa/3234543-mercado-deuda-que-como-funciona Haz un resumen y crítica en un documento de WORD en tres cuartillas. Dos de resumen y una de crítica.	5 %

19 de marzo de 2025	UNIDAD 2: Mercado financiero de deuda	Act. complementaria 2	1. Un BONO presenta lo siguiente: VN = 100 VENCIMIENTO = 728 PLAZO CUPON = 28 Tasa Cupón = 10% Sobretasa = 1% Tasa Líder Vigente = 10.50% Determine el Precio de Compra. 1. Determine la TIR de una Inversión: **Emisión de Obligaciones** idepro fundación Monto 2.000.000 Interés 10,00% Plazo en años 3 Per. Capital Semestrales Per. Interés Trimestrales Per. Gracia 2 Comisión Banc 1% Fuente: https://es.slideshare.net/slideshow/bolsa-mexicana-de-valores-46893830/46893830#20 1. Revisa la plataforma de CALCULADORA CETES DIRECTO (Nafinsa) https://www.cetesdirecto.com/calculadoras/cetes?method=init https://www.cetesdirecto.com/tablas/recursos/guiaRendimientos.pdf **CETES 182** Monto invertido: $ 380,000.00 Títulos / Tasa Bruta Cetes: 39,959 / 10.20 % bonddia: 2 / 10.04 % Inversión Cetes: $ 379,994.93 Inversión Bonddia: $ 4.16 Interés Bruto: $ 19,595.07 Interés Bonddia: $ 0.21 Remanente: $ 0.91 ISR: $ 947.38 Obtienes al final: $398,647.90 Explica cómo se calculan todos los saldos	11 %

Periodos de Pago	Pagos			Saldo por Amortizar	Flujo de Efectivo	Tasa Interna de Retorno
	Capital	Interés	Total			
0				2.000.000	(1.980.000)	10,51%
1		50.000	50.000	2.000.000	50.000	
2		50.000	50.000	2.000.000	50.000	
3		50.000	50.000	2.000.000	50.000	
4		50.000	50.000	2.000.000	50.000	
5		50.000	50.000	2.000.000	50.000	
6	500.000	50.000	550.000	1.500.000	550.000	
7		37.500	37.500	1.500.000	37.500	
8	500.000	37.500	537.500	1.000.000	537.500	
9		25.000	25.000	1.000.000	25.000	
10	500.000	25.000	525.000	500.000	525.000	
11		12.500	12.500	500.000	12.500	
12	500.000	12.500	512.500	-	512.500	
Total	2.000.000	450.000	2.450.000			

28 de marzo de 2025	UNIDAD 3: Mercado financiero de capitales	Act. complementaria 1	1. Revisa el material: https://es.slideshare.net/slideshow/bolsa-mexicana-de-valores-46893830/46893830#20 En base de ello en una presentación de Power Point de 5 diapositivas, explica que es y cómo funciona el Mercado Accionario de la Bolsa de Valores. Incluye una explicación de los conceptos: IPyC, Derechos decretados, Dividendos, Ganancia de Capital, Bursatilidad, CPO´S, Múltiplos P/UPA, P/VL. 2. Investiga en la Página de la BMV que son las FIBRAS y los CKD´s. Puedes consultar también: https://blog.bmv.com.mx/2019/09/los-beneficios-fiscales-de-invertir-en-fibras/ Desarrolla una presentación de 5 diapositivas en Power Point de ello.	8 %
28 de marzo de 2025	UNIDAD 3: Mercado financiero de capitales	Act. complementaria 2	Determine la tasa de rendimiento de una inversión en Acciones. COMPRA 25,000 Acciones Serie C-1 Precio: 6.50 Comisión: 1.3% IVA: 16% VENTA 25,000 Acciones Serie C-1 Precio: 8.50 Comisión: 1.1% IVA: 16%	5 %
28 de marzo de 2025	UNIDAD 3: Mercado financiero de capitales	Act. complementaria 3	En una presentación ppt comente aspectos que afectan de forma directa al IPyC.	5 %
02 de abril de 2025	UNIDAD 4: Mercado de derivados	Act. complementaria 1	1. Revise los apuntes de la Asignatura FINANZAS III (Mercados Financieros), Unidad 4. Realice una presentación ppt de 6 diapositivas donde explique cómo funcionan los FUTUROS, OPCIONES Y SWAPS. Incluye los conceptos relacionados: Activo subyacente, Precio de Ejercicio, Fecha de Ejercicio, Precio Spot, Tamaño del Contrato, Prima, Call, Put. 1. En la presentación anterior agrega una diapositiva donde expliques cómo valuar un Futuro sobre Acciones	5 %
09 de abril de 2025	UNIDAD 4: Mercado de derivados	Act. complementaria 2	1. Una Opción Call presenta lo siguiente: Tamaño de Contrato = 25,000 acciones Precio Spot Acción = $37 Fecha de Ejercicio = cuatro meses Precio de Ejercicio = $45 Prima= $50,000 • ¿En qué casos se presentaría DENTRO DEL DINERO? • ¿En qué casos se presentaría FUERA DEL DINERO? • ¿En cuáles EN EL DINERO? 1. Una Opción Put presenta lo siguiente: Tamaño de Contrato = 20,000 acciones Precio Spot Acción = $44 Fecha de Ejercicio = cuatro meses Precio de Ejercicio = $37 • Si el comprador de la Opción, había comprado las acciones a $44, y el precio spot al vencimiento es de $39 ¿cuál es su ganancia o pérdida? • Si el comprador no tiene las acciones, pero en el mercado se encuentran a $49 al vencimiento, ¿cuál es la ganancia o pérdida? • ¿Qué hubiese presentado si el caso es la venta de un Futuro y no una Opción.	5 %
23 de abril de 2025	UNIDAD 5: Mercados financieros internacionales	Act. complementaria 1	Investiga cómo se constituye el Fondo Monetario Internacional (FMI), así como la función que realiza en relación del financiamiento a organismos, instituciones y otros. Realiza una presentación ppt de 5 diapositivas.	5 %

16 de mayo de 2025	UNIDAD 6: Mercado de divisas	Act. complementaria 1	1. Suponga los siguientes tipos de cambio: 1 USD = 22.9 MXN 1 GBP = 1.39 CAD 1 USD = 0.85 CAD 1 EUR = 23.50 MXN Con base en ello calcule el tipo de cambio cruzado, para completar la tabla: 1. Investigue en relación del mercado FOREX, lo siguiente: 1. a. Que es una POSICÓN LARGA y POSICÓN CORTA. 2. b. Resuelva el siguiente ejemplo: **Tipo de cambio Euro/Dólar:** 1.351 (hoy) **Tendencia:** Euro al alza **Tipo de cambio Euro/Dólar:** 1.39 (seis meses después) El inversionista asume una posición larga en euros. Así que compra 25,000 euros. ¿Cuál es la ganancia en dólares seis meses después?.	5 %

	USD	CAD	GBP	EUR	MXN
USD					
CAD					
GBP					
EUR					
MXN					

16 de mayo de 2025	UNIDAD 6: Mercado de divisas	Act. complementaria 2	Investigue en relación del mercado FOREX, lo siguiente: Que es una POSICÓN LARGA y POSICÓN CORTA. 1. Resuelva el siguiente ejemplo: **Tipo de cambio Euro/Dólar:** 1.351 (hoy) **Tendencia:** Euro al alza **Tipo de cambio Euro/Dólar:** 1.39 (seis meses después) El inversionista asume una posición larga en euros. Así que compra 25,000 euros. ¿Cuál es la ganancia en dólares seis meses después?. 2. Resuelva el siguiente ejemplo: **Tipo de cambio Euro/Dólar:** 1.351 (hoy) **Tendencia:** Euro a la baja **Tipo de cambio Euro/Dólar:** 1.32 (seis meses después) El inversionista asume una posición corta en euros. Así que vende 25,000 euros. ¿Cuál es la ganancia en euros seis meses después?. 1. ¿En qué casos se obtuvo mayor beneficio? Nota:Euro/Dólar 1.351 significa que un Euro equivale a 1.351 Dólares. Además al asumir por ejemplo una posición larga, el inversionista compra euros (paga en dólares) y después vende los euros.	3 %
23 de mayo de 2025	UNIDAD 6: Mercado de divisas	Act. complementaria 3	DETERMINE EL PORTAFOLIO ÓPTIMO MARKOWITZ. Así mismo de la administración del portafolio.	15 %

VII. Sistema de evaluación

FACTORES	DESCRIPCIÓN	
Requisitos	Para aprobar la asignatura es requisito presentar el Examen Final	
Porcentajes	Act. complementaria	85 %
	Examen(es)	15 %
	TOTAL	100 %

La calificación final de la asignatura está en función de la ponderación del asesor, no de la que se visualiza en la plataforma. Es necesario solicitar por correo electónico la calificación final al asesor.

VIII. Recursos y estratégias didácticas

Lecturas Obligatorias	(X)
Trabajos de Investigación	(X)
Elaboración de Actividades de Aprendizaje	(X)
Procesadores de Texto, Hojas de Cálculo y Editores de Presentación	(X)
Videos	(X)
Plataforma Educativa	(X)
Foro Electrónico	(X)
Chat	(X)
Lista de Correos	(X)
Correo Electrónico	(X)
Sitios de Internet	(X)
Plan de Trabajo	(X)