



PLAN DE TRABAJO

LICENCIATURAS EN QUE SE IMPARTE

Lic. en Administración 7° Semestre

DATOS DE LA ASIGNATURA

Nombre:	Instrumentos Financieros
Clave(s):	1724
Tipo:	Obligatoria
Plan de Estudios:	Plan 2012 (actualizado 2016)

FECHAS DEL SEMESTRE:

Inicio semestre:	12 de febrero de 2024
Fin del semestre:	21 de junio 2024
Plataforma educativa:	28 de febrero de 2024 Primer día para entrega de actividades en plataforma
Cierre de plataformas:	16 de junio de 2024 a las 23:00 hrs. Último día para entrega de actividades en plataforma
Periodo examen global:	15 y del 17 al 21 de junio 2024
Registro de calificaciones en actas:	
Consulta de calificaciones a partir del:	

DATOS GENERALES

Objetivo general:

Conocer y participar dentro de las diversas actividades que se realizan tanto en el Sistema Financiero Mexicano como en los Sistemas Financieros Internacionales, **identificando** las principales **características y** actividades del mercado de dinero, de capitales, derivados y de divisas.

Obtener las principales herramientas de análisis bursátil para:

- La obtención de financiamientos mediante la emisión y colocación de acciones y otros valores.
- Identificar alternativas de inversión con distintos niveles de rentabilidad y riesgo para inversionistas y ahorradores
- Obtener las herramientas de análisis básicas para determinar el precio justo de mercado de las empresas que cotizan en bolsa.

Contenido temático:

Tema		Teóricas	Prácticas
1	Sistema Financiero Mexicano	10	0
2	Mercado Financiero de Deuda	14	0
3	Mercado Financiero de Capitales	16	0
4	Mercado de Derivados	10	0
5	Mercados Financieros Internacionales	10	0
6	Mercado de Divisas	4	0
Total		64	0
Suma total de horas		64	

BIENVENIDA

Estimados alumnos de la asignatura: Instrumentos Financieros

Bienvenidos, compañeros de la carrera de administración a la asignatura de “Instrumentos Financieros”, el propósito de esta materia es que obtengas los conocimientos básicos aplicables al tema bursátil mexicano e internacional, que identifiques las principales herramientas de apoyo para que seas capaz de llevar a cabo análisis bursátiles básicos para la toma de decisiones desde el punto de vista de un inversionista, así como para que perfiles sugerencias bursátiles financieras adecuadas.

Comprenderás la importancia de cada mercado bursátil y su impacto en el mercado bursátil nacional.

Te sugerimos que realices una adecuada planeación de tus actividades y tiempos, para el cumplimiento oportuno de las tareas y solicitudes de la materia.

Deseamos que, con el apoyo de las asesorías y tu esfuerzo, se cumpla con el objetivo de esta asignatura.

El asesor asignado a tu grupo revisará tus actividades de aprendizaje en plataforma y tendrás un comentario de retroalimentación a cada una de ellas en un lapso que no debe ser mayor a 8 días naturales después de entregar la actividad, lo cual te permitirá identificar áreas de oportunidad para que puedas mejorar y/o complementar tus actividades que sin duda repercutirán en tu aprendizaje. Asimismo, es recomendable que presentes tus exámenes parciales una vez que hayas entregado las actividades de aprendizaje de esas unidades y consideres que te has preparado lo suficiente para poder acreditarlos.]

PRESENTACIÓN DE LA ASIGNATURA

1. El mercado de valores en general es importante porque permite a las empresas y otras entidades acceder a fuentes de financiamiento no bancario a precios competitivos dentro de un universo con necesidades comunes, asimismo; permite a los inversionistas contar con mejores alternativas para administrar los flujos de efectivo. El desarrollo del mercado bursátil es un indicador que le permite al Gobierno-País saber si va en la dirección correcta y con finanzas sanas que finalmente se traduce en mayores y mejores oportunidades para las empresas, creación de empleos y apoyo a nuevas iniciativas de inversión.

2. El área bursátil-financiero es una gran oportunidad laboral en la vida diaria de las entidades las cuales día a día buscan mejorar las oportunidades de inversión y rendimientos, la tesorería de cada entidad debe estar plenamente capacitada para dar respuestas adecuadas a la dirección con planes de inversión, óptimos rendimientos y un portafolio hecho a la medida que garantice la generación de flujos de efectivo en conjunto con el área financiera que son el deber ser de cualquier entidad como negocio en marcha.
3. La relación de la administración de los recursos bursátiles, monetarios y de inversión están prácticamente vinculados con todas las áreas económico-financieras de cualquier entidad, en este rubro cobra importancia la gestión de los proyectos de inversión, considerando plazos, vida útil de los programas, montos de la inversión, proyecciones y presupuestos a corto, mediano y largo plazo, proyecciones de volúmenes de producción, venta, nuevos lanzamientos, costos estimados, etc. La correcta administración de todas estas relaciones tiene el fin de generar valor a los accionistas y a la dirección lo que nos ayudará a determinar el valor de mercado una empresa. |

FORMA EN QUE EL ALUMNO DEBE PREPARAR LA ASIGNATURA

| Antes de iniciar tus actividades de aprendizaje, se sugiere que revises el Manual de Usuario en línea a fin de conocer todas sus secciones, es imperante tu trabajo de investigación para que te documentes en relación a todos los puntos solicitados por cada unidad. Las actividades de aprendizaje son tareas que se han estructurado de tal forma que te permiten desarrollar habilidades para dar solución a un problema específico, producto de los aprendizajes derivados de la apropiación de los contenidos temáticos de la asignatura. Mediante este esquema se busca fomentar una nueva forma de estudio independiente.

Cuando la realización de una actividad implique hacer una investigación, deberás buscar fuentes oficiales como libros, revistas, artículos, etcétera en dos fuentes meso gráficas diferentes a los apuntes electrónicos y hacer la cita de los mismos en formato APA, ya que, si no lo haces incurres en plagio. <http://normasapa.net/2017-edicion-6/>

- 1. Por cada uno de los temas de la asignatura, el alumno deberá elaborar el trabajo que se indica, mismo que deberá subir a la plataforma y que representará el 55% de la calificación total de la asignatura.**

2. **Presentará una actividad colaborativa con argumentos de retroalimentación para con sus compañeros lo que representa el 5.0% de la calificación total.**
3. **El 40% restante lo acreditará con el resultado de los exámenes parciales. El alumno deberá presentar tres exámenes, los cuales se integrarán por dos unidades por examen-**
 - a. **Primer examen = Unidades 1&2**
 - b. **Segundo examen = Unidades 3&4**
 - c. **Tercer examen = Unidades 5&6**

Para la realización de tus actividades deberás cuidar tu **ortografía** y usar **fuentes oficiales** como: libros, revistas, artículos, etcétera. Recuerda hacer la cita en formato APA, ya que, si no lo haces incurrirás en plagio. https://www.revista.unam.mx/wp-content/uploads/3_Normas-APA-7-ed-2019-11-6.pdf .

Las actividades elaboradas con inteligencia artificial serán sancionadas según el criterio que establezca profesor.

ACTIVIDADES POR REALIZAR DURANTE EL SEMESTRE

Se requiere como actividad recurrente durante el semestre el estudio enfocado y dedicado a cada unidad para cumplir de la mejor manera cada una de ellas.

Se sugiere asistir de manera regular a las sesiones de asesoría para aclarar dudas, intercambiar impresiones y en su caso solicitar explicaciones específicas por parte del asesor a alguna de los temas de la asignatura.

Se **requiere** que para presentar cada uno de los exámenes se haya cumplido con la entrega del trabajo respectivo ya que en caso contrario se corre el riesgo de no aprobar los exámenes. Así mismo; la amplitud y profundidad de los trabajos, deberá estar en función de los puntos planteados en el temario.

Por último, en cada tema presentado se deberá indicar la Bibliografía utilizada. El valor de cada uno de los seis temas que conforman el programa de la materia es como se indica a continuación:

Unidad 1 valor:	8.0%
Unidad 2 valor:	8.0%
Unidad 3 valor:	8.0%
Unidad 4 valor:	10.0%
Unidad 5 valor:	8.0%
Unidad 6 valor:	13.0%
Total, actividades	55.0%
Actividad Colaborativa	<u>5.0%</u>
TOTAL:	60.0%

Estimado alumno, para facilitar el aprendizaje de esta asignatura, en la sección de recursos de tu plataforma encontrarás un archivo llamado Videoclases, que contiene los vínculos a videos que tu profesor ha grabado para ti.

Unidad	N° Actividad (consecutivo)	Descripción	Bibliografía sugerida	Valor (enteros)
Unidad 1: Sistema Financiero Mexicano	Actividad 1	<p><u>SISTEMA FINANCIERO MEXICANO</u></p> <p>Mediante el apoyo de un Organograma (solamente apoyo no como respuesta)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Describa la estructura del Sistema Financiero Mexicano explicando en cada una de sus partes 2. <u>Su origen, cambios que generados,</u> 3. <u>Funciones, objetivos y de manera especial la diferencia entre autoridades, intermediarios e inversionistas.</u> 	<p>(Bibliografía sugerida: Sistema financiero mexicano e Internacional en internet, Autor: Alfredo Díaz Mata y Luis Ascensión Hernández Almora, Editorial: Sicco)</p> <p>Indispensable presentar formato APA.</p>	8 pts.
Unidad 2: Mercado	Actividad 1	<p><u>MERCADO FINANCIERO DE DEUDA</u></p>	<p>Bibliografía sugerida: El mercado mexicano de</p>	8 pts.

Unidad	N° Actividad (consecutivo)	Descripción	Bibliografía sugerida	Valor (enteros)
Financiero de Deuda		<ul style="list-style-type: none"> • Explique en forma detallada en que consiste el mercado de deuda, ventajas, participantes, y principales operaciones. • Describa algunos de los principales instrumentos que se utilizan en este mercado, la forma en que se contratan, así como la garantía inherentes en cada uno de ellos. • Describirá la forma en que un participante puede operar. • Diseñe y presente un portafolio de inversiones para el caso de una persona que cuenta con un perfil moderadamente conservador y cuenta con \$5,000,000.00 de pesos y busca maximizar los rendimientos de su inversión, tomando en cuenta el nivel de inflación proyectado para el primer semestre del 2024. <p>Deberá indicar los diferentes tipos de instrumento que recomienda, montos a invertir en cada instrumento. tasas de interés esperadas y plazos convenidos. Considere incluir instrumentos gubernamentales y privados.</p>	<p>dinero, capitales y productos derivados: sus instrumentos y sus usos, Serie dirigida por Francisco Javier Vega Rodríguez, Editorial: Thomson Financial Services.</p> <p>Indispensable presentar formato APA.</p>	

Unidad	N° Actividad (consecutivo)	Descripción	Bibliografía sugerida	Valor (enteros)
Unidad 3: Mercado Financiero de Capitales	Actividad 1	<p><u>MERCADO FINANCIERO DE CAPITALES.</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Explique de forma detallada en que consiste el mercado de capitales, ventajas, participantes y principales operaciones. • Presente los principales instrumentos de capitales y sus características. • Explique en que consiste un análisis técnico y un análisis fundamental y en que situaciones se utiliza uno y otro. • Explique que son las diferentes curvas de precio y como se relacionan con las técnicas de RSI y de AMCD. • Diseñe y presente un portafolio de inversiones para una persona con un perfil de alta aversión al riesgo y un monto de \$5,000,000.00 de pesos y busca maximizar los rendimientos de su inversión. <ul style="list-style-type: none"> ○ Indique los tipos de instrumento (acciones) que recomienda. ○ Montos invertidos en cada instrumento, ○ Rendimientos esperados. ○ Plazos 	<p>Bibliografía sugerida: El mercado mexicano de dinero, capitales y productos derivados: sus instrumentos y usos, Serie dirigida por Francisco Javier Vega Rodríguez, Editorial: Thomson Financial Services.</p> <p>Indispensable presentar formato APA.</p>	8 pts.

Unidad	N° Actividad (consecutivo)	Descripción	Bibliografía sugerida	Valor (enteros)
		<p>Considere incluir acciones Industriales, comerciales y de servicio, así como Sociedades de Inversión, warrants y bonos bancarios Indexados.</p>		
<p>Unidad 4: Mercado de Derivados</p>	<p>Actividad 1</p>	<p style="text-align: center;"><u>EL MERCADO DE DERIVADOS</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Explique que es un derivado, que partes lo conforman. • Explique y detalle los siguientes conceptos: <ul style="list-style-type: none"> ○ Contrato bursátil de derivados ○ Subyacente ○ Mex-Der ○ Bolsa de Chicago ○ Cobertura, arbitraje y especulación. • Explique que es un Futuro, un Forward, una Opción y un Swap resaltando las principales diferencias entre ellos, • Explique qué es un modelo econométrico y en qué consiste el modelo Black & Scholes y para que se utiliza. 	<p>(Bibliografía sugerida: El mercado mexicano de dinero, capitales y productos derivados: sus instrumentos y usos, Serie dirigida por Francisco Javier Vega Rodríguez, Editorial: Thomson Financial Services,</p> <p>Indispensable presentar formato APA.</p>	<p>10 pts.</p>

Unidad	N° Actividad (consecutivo)	Descripción	Bibliografía sugerida	Valor (enteros)
		<ul style="list-style-type: none"> Mediante la herramienta del análisis técnico presente al menos una alternativa apropiada para invertir en 3 diferentes "commodities", explicando en detalle por qué en cada caso. 		
Unidad 5: Mercados Financieros Internacionales	Actividad 1	<p><u>MERCADOS FINANCIEROS INTERNACIONALES</u></p> <ul style="list-style-type: none"> Explique detalladamente el sistema de los mercados financieros internacionales, sus componentes y funciones Participación del FMI, del Banco Mundial, el BID la AIF y la CFI. Mediante un cuadro esquemático explique las principales fuentes de financiamiento, que son los eurodólares, bonos y euros. Explique la relación que existe entre el mercado financiero mexicano descrito en la unidad #1 y los mercados financieros internacionales, así como sus principales diferencias. 	Bibliografía sugerida: Finanzas internacionales, autor: Zbigniew Kozikowski, editorial: Mc Graw Hill. Indispensable presentar formato APA.	8 pts.
Unidad 6: Mercado de Divisas	Actividad 1	<p><u>MERCADO DE DIVISAS</u></p> <ul style="list-style-type: none"> Explique en que consiste el mercado de divisas, su magnitud, sitios de operación, 	Bibliografía sugerida: Forex para principiantes ambiciosos: una guía para el comercio	13 pts.

Unidad	N° Actividad (consecutivo)	Descripción	Bibliografía sugerida	Valor (enteros)
		<p>horarios, participantes y su importancia dentro del mercado bursátil mexicano</p> <ul style="list-style-type: none"> • Explique en que consiste el mercado FOREX, sus participantes, formas de operación, riesgos, y ventajas, • Resuelva el siguiente caso: <p><u>Caso de Inversión (Mercado de Divisas)</u></p> <p>Un empresario desea realizar una inversión para adquirir maquinaria y equipo y poder expandir sus niveles de producción. El director de compras cotizó el equipo con las siguientes alternativas:</p> <ol style="list-style-type: none"> Adquirir la maquinaria de contado a un precio de €600,000.00, a un tipo de cambio de \$20.14 pesos por euro. Adquirir la maquinaria con un pago inicial de \$5,000,000.00 MXN y dos pagos de \$3'600,000.00 cada uno, el primero dentro de 6 meses y el segundo dentro de un año, considerando una tasa de interés de 10.65% y 10.78%, a 6 y 12 meses respectivamente. Adquirir la maquinaria con un pago inicial de \$324,000.00 USD y un pago de \$300,000.00 USD dentro de un año, a un 	<p>exitoso de divisas, autor: Jelle Peters.</p> <p>Indispensable presentar formato APA.</p>	

Unidad	N° Actividad (consecutivo)	Descripción	Bibliografía sugerida	Valor (enteros)
		<p>tipo de cambio es de \$19.34 pesos por dólar y la tasa de EU a un año es de 3.25%.</p> <p>Asumiendo que la empresa cuenta con el capital suficiente para realizar la adquisición bajo cualquiera de las tres opciones y que no hay costos adicionales, determine cual es la mejor opción que debe recomendar al director de compras y presenta un cuadro comparativo en el que argumentes su respuesta y conclusiones.</p>		
3ACTIVIDAD COLABORATIVA		<p>Resuelva el siguiente ejercicio:</p> <p>1. Si te ofrecen prestarte \$50,000.00 USD a un plazo de 90 días a una tasa de 16.20% en MXP, ¿Podrías utilizar el crédito para hacer algún arbitraje?</p> <p>Datos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Tipo de cambio Spot: \$17.375 • Tipo de cambio forward: \$17.755 • Tasa de interés MXN: 14.50% • Tasa de Interés USD: 3.20% <p>Justifica y explica tu resultado, sube el ejercicio a la plataforma y comenta al menos dos ejercicios de tus compañeros, argumenta si sus resultados son correctos o no y por qué.</p>	<p>Alan Shapiro, The Foundations of Multinational Financial Management 3rd edition, Prentice Hall.</p> <p>Richard Brealy & Stewart Myers, Principles of Corporate Finance 4th edition Mc Graw-Hill</p>	5 pts.
Ponderación total de las actividades				60 pts.

EXÁMENES

De acuerdo con los lineamientos del modelo educativo, tienes tres períodos a lo largo del semestre para presentar tus exámenes parciales (consulta las fechas en el calendario de inscripción a parciales y globales en el Portal SUAyED), tú decides el período en el que los realizarás. Si tu asignatura es optativa, deberás consultar los períodos y número de exámenes con tu asesor.

Para esta asignatura están programados de la siguiente manera:

- **Parciales:**

Deberás entregar las actividades de aprendizaje de las unidades implicadas en cada parcial, **antes de que inicie el periodo de aplicación**. Es importante que te inscribas en cada periodo y cumplas con los lineamientos para su presentación.

NÚMERO	UNIDADES (que lo integran)	VALOR (núm. enteros)
1ro.	1 y 2	10% del total
2do.	3 y 4	15% del total
3ro.	5 y 6	15% del total

- **Global. Examen único**

Valor	Requisitos	Aplicación de global
100%	Ninguno	15 y del 17 al 21 de junio 2024

PORCENTAJES Y ESCALA DE EVALUACIÓN Y ACREDITACIÓN

Porcentajes de evaluación:

Concepto	Porcentajes
Actividades de aprendizaje	55 %
Actividades colaborativas	5 %
Exámenes parciales	40 %
Otro	0 %
Total	100 %

||

Escala de evaluación:

Rango	Calificación
1.00 a 5.99	5
6.00 a 6.70	6
6.71 a 7.70	7
7.71 a 8.70	8
8.71 a 9.70	9
9.71 a 10.00	10

FUNCIONES DEL ASESOR

Por ser una modalidad abierta, tu asesor:

1. Será tu apoyo y guía de manera presencial para la resolución de dudas y desarrollo de las actividades; así mismo, por la mensajería de la plataforma educativa para dudas concretas.
2. Calificará y retroalimentará tus actividades de aprendizaje en plataforma educativa en un lapso no mayor a diez días hábiles después de la entrega.
3. Te recomendará recursos didácticos adicionales para ampliar tu conocimiento. No es su obligación facilitarte: copias, archivos digitales o proporcionarte ligas directas de la BIDI.
4. Enviará tu calificación al finalizar el semestre de manera personalizada.

DATOS DEL ASESOR O GRUPO DE ASESORES

Nombre	Correo electrónico
Reynaldo Eduardo Gómez Esquivel	moon96mars@gmail.com
Agustín Eduardo Noriega Gutiérrez	agustinnoriega@prodigy.net.mx

Enseñar no es transferir conocimiento, sino crear las posibilidades para su propia producción o construcción.

Paulo Freire