



PLAN DE TRABAJO

LICENCIATURAS EN QUE SE IMPARTE

Lic. en Contaduría 6º semestre

DATOS DE LA ASIGNATURA

Nombre:	INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
Clave(s):	0544
Tipo:	Optativa
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:

Valuará los instrumentos de deuda vigentes, analizará su comportamiento, formulará y evaluará carteras de valores del mercado de deuda nacional e internacional

Contenido temático:

Tema		Teóricas	Prácticas
1	Los instrumentos de deuda	8	0
2	Valuación de bonos	14	0
3	Estructura temporal de las tasas de interés	14	0
4	Mercado de instrumentos de deuda en México	14	0
5	Administración de carteras de instrumentos de deuda	10	0
6	Inversión internacional en instrumentos de deuda	4	0
Total		64	
Suma total de horas		64	

BIENVENIDA

Estimado alumno, es un gusto que formes parte del grupo de la asignatura INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA. Estaré asesorándote durante el presente semestre y mi labor es apoyarte en tu proceso de aprendizaje, resolver tus dudas y sugerirte del cómo aprovechar los materiales de estudio, contenidos y todas las herramientas para obtener un buen aprendizaje. Estaré en contacto siempre de la mejor forma, para que puedas estudiar fácil los temas y no se te complique ningún aspecto del curso. No dejes de preguntar en las asesorías tantas veces como consideres necesario.

Revisaré tus actividades de aprendizaje en plataforma y tendrás un comentario a cada una de ellas, en un lapso no mayor a una semana después de su entrega. Recibirás, así mismo, la retroalimentación correspondiente, para que puedas analizar y asimilar los temas y puedas obtener un aprendizaje significativo.

El uso de la plataforma educativa será importante, sobre-todo para efectos de comunicación, así como para preparar cada uno los exámenes. Las asesorías estarán disponibles vía CHAT, FORO, CORREO ELECTRÓNICO y por VÍDEO. En el foro se publicarán las bases del uso de este último medio (VÍDEO).

¡Un gusto y bienvenido!

PRESENTACIÓN DE LA ASIGNATURA

La asignatura forma parte importante del área de finanzas (línea de especialización de la carrera del Licenciado en Contaduría). Dado que el Mercado laboral exige al egresado tener una formación en el ámbito financiero, con bases contables e informáticas, el curso proporciona uno de los temas importantes en el área, para poder tomar decisiones financieras de inversión, pero también con la conformación y administración de portafolios de inversión. Ello le permitirá además tener capacidad para realizar el registro contable de estas actividades y aplicarlas en términos prácticos.

LOS CONOCIMIENTOS LE PERMITIRÁN AL ALUMNO ADQUIRIR HABILIDAD PARA APLICARLOS EN ALGUNAS DE LAS ACTIVIDADES DE LAS EMPRESAS, EN INSTITUCIONES FINANCIERAS, EN SOCIEDADES OPERADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, E INCLUSO EN AFORES, ENTRE OTRAS.]

FORMA EN QUE EL ALUMNO DEBE PREPARAR LA ASIGNATURA

El curso se ha estructurado de forma que te permita aprovechar de forma sustantiva los temas centrales.

Las actividades de aprendizaje se han estructurado para que te permitan entender fácil los temas y así mismo puedas aplicar ello, en la solución de casos prácticos, desarrollando habilidades y destrezas, para dar solución a un problema financiero específico.

Es importante que consideres los siguientes lineamientos para ello.

Cada actividad debe ser trabajo tuyo por completo y en varias de ellas es importante tu opinión, crítica o diagnóstico financiero, que será lo más importante, a tomar en cuenta, para su evaluación.

En cada actividad te estaré asesorando por los múltiples medios disponibles, ya sea Chat, Foro, Correo electrónico (ubicados en la plataforma) e incluso con clases programadas.

Una vez que estés seguro de haber concluido tu actividad, puedes enviar por correo una primera versión (si es que así lo consideras conveniente). La versión definitiva debes subirla en la plataforma.

Todas las actividades correspondientes a un Examen, deben entregarse con anticipación, de modo que ya debieron ser revisadas y evaluadas por el asesor en la semana previa del Examen del periodo en turno.

Los Exámenes podrás presentarlos una vez que hayas entregado las actividades de las unidades que correspondan y que además consideres que te has preparado lo suficiente para poder acreditarlos. Te sugiero que desde el inicio comiences a desarrollar tus primeras actividades y te organices bien, a efectos de presentar cada uno de los DOS EXÁMENES en cada uno de los tres períodos de aplicación y no dejes todo para el último período.

Para ello es importante que te organices y que comiences a avanzar una vez iniciado el curso, pero sobre todo que te mantengas en contacto de forma frecuente con el asesor, ello te permitirá avanzar de forma fácil y evitar cualquier complicación en la comprensión de los temas y desarrollo de las actividades.

REQUISITOS

(De evaluación y acreditación)

1. Es requisito para la presentación de cada examen parcial el entregar todas y cada una de las actividades de las unidades que comprende el mismo.
2. Es requisito para tener calificación aprobatoria del curso la entrega del proyecto final.
3. Para tener calificación aprobatoria se requiere tener todos los exámenes aprobados.
5. El alumno deberá mostrar buena dedicación en la entrega de actividades y conforme a los tres periodos de los exámenes parciales. No se permitirá que se entreguen todas a la vez y más en el último periodo del curso (tercer parcial). Si este fuese el caso, al alumno se le enviará a examen global.
6. Es importante el uso de la videoconferencia (ZOOM) para el mejor aprovechamiento del curso.

EXAMEN GLOBAL

Examen Global = 80%

+ Caso Práctico = 20 %

De optar por el CASO PRÁCTICO, éste deberá solicitarse con anticipación y durante la aplicación del tercer examen parcial. Si el alumno no entrega esta actividad, el global se calificará el sobre el 80%, es decir perderá el 20% pero no el examen global. |

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

Las actividades se entregan de forma individual, debe ser trabajo tuyo. En algunas se requiere una presentación, en otras de análisis y cuadros comparativos, pero también hay varias en las que requiere de una opinión o crítica personal, que siempre será lo principal y más importante a tomar en cuenta en la evaluación de la misma.

Al finalizar los temas, hay una ACTIVIDAD COLABORATIVA, que es en sí el desarrollo de un proyecto. Requisito por demás importantísimo para la evaluación, pero sobre todo también para reforzar los temas y plasmar lo aprendido en un trabajo de aplicación práctico. Al final de este apartado están los lineamientos para esta actividad.

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 Los instrumentos de deuda	Actividad 1	<p>1. Investiga en relación de las Sociedades de Inversión lo siguiente</p> <ul style="list-style-type: none"> - Diferencia entre una Sociedad de Renta Fija, de Renta Variable y Sociedades Comunes - Cartera de Valores que integran alguna Sociedad de Inversión Particular - Rendimientos que otorga una Sociedad de Inversión Particular <p>2. Realiza un diagrama del SISTEMA FINANCIERO MEXICANO. Señala además la función de las instituciones:</p> <ul style="list-style-type: none"> - CNVB 	http://web.uqroo.mx/archivos/jlesparza/acpsc106/Unidad%202.3%20A%202.5%20MERVAL.pdf	5 Puntos

Unidad	N° Actividad (consecutivo)	Descripción	Bibliografía sugerida	Valor (enteros)
		<ul style="list-style-type: none"> - INDEVAL - MEXDER - SOCIEDADES DE INVERSIÓN - GRUPOS FINANCIEROS 		
	Actividad 2	<p>1. Ubica los principales INSTRUMENTOS DE DEUDA por tipo de emisor. En un documento WORD explica TRES de estos instrumentos, donde incluyas:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Emisor - Prospecto de colocación - Forma de Invertir - Ventajas y Desventajas <p>El documento de 2 a 3 cuartillas.</p> <p>2. Define los conceptos (las palabras clave):</p> <ul style="list-style-type: none"> - CETES - CEBUR'S - CKD'S - FIDEICOMISO - FIBRAS 	Díaz, M. (2003). INVIERTA CON ÉXITO EN LA BOLSA Y OTROS MERCADOS FINANCIEROS (1ª. Edición). Editorial Gassca (2003).	5 Puntos
	Actividad 3	<p>Contesta el Examen de Autoevaluación disponible en la Plataforma del Curso.</p> <p>EXAMEN DE AUTOEVALUACIÓN-Unidad 1</p>		5

Unidad	N° Actividad (consecutivo)	Descripción	Bibliografía sugerida	Valor (enteros)																																																		
UNIDAD 2 Valuación de de Bonos		<p>(Se encontrará disponible una vez entregues las Actividades 1 y 2)</p> <p>Utilice el prospecto de colocación de CETES (archivo disponible en la plataforma):</p> <div data-bbox="541 500 1266 1044" data-label="Complex-Block"> <p style="text-align: center;">Este mensaje aparece con fines informativos</p> <p style="text-align: center;">EL GOBIERNO FEDERAL, POR CONDUCTO DE LA SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO EMITE,</p> <p style="text-align: center;"> BI030710 BI030911 BI031211 BI040513 </p> <div style="text-align: center;">  <p>CERTIFICADOS DE LA TESORERIA DE LA FEDERACION con valor de</p> <table border="0" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%; vertical-align: top;"> <p>\$ 10,000'000,000. (DIEZ MIL MILLONES DE PESOS)</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr><td>Fecha de la Emisión</td><td>12 de junio de 2003</td></tr> <tr><td>Fecha de Vencimiento</td><td>10 de julio de 2003</td></tr> <tr><td>Plazo</td><td>28 días</td></tr> <tr><td>Valor Nominal</td><td>\$10.00</td></tr> <tr><td>Tasa de Descuento</td><td>5.52%</td></tr> <tr><td>Tasa de Rendimiento</td><td>5.64%</td></tr> </table> <p>\$ 36,000'000,000. (TREINTA Y SEIS MIL MILLONES DE PESOS)</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr><td>Fecha de la Emisión</td><td>12 de junio de 2003</td></tr> <tr><td>Fecha de Vencimiento</td><td>11 de diciembre de 2003</td></tr> <tr><td>Plazo</td><td>182 días</td></tr> <tr><td>Valor Nominal</td><td>\$10.00</td></tr> <tr><td>Tasa de Descuento</td><td>5.09%</td></tr> <tr><td>Tasa de Rendimiento</td><td>6.28%</td></tr> </table> </td> <td style="width: 50%; vertical-align: top;"> <p>\$ 31,000'000,000. (TREINTA Y UN MIL MILLONES DE PESOS)</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr><td>Fecha de la Emisión</td><td>12 de junio de 2003</td></tr> <tr><td>Fecha de Vencimiento</td><td>11 de septiembre de 2003</td></tr> <tr><td>Plazo</td><td>91 días</td></tr> <tr><td>Valor Nominal</td><td>\$10.00</td></tr> <tr><td>Tasa de Descuento</td><td>5.57%</td></tr> <tr><td>Tasa de Rendimiento</td><td>5.65%</td></tr> </table> <p>\$ 20,000'000,000. (VEINTE MIL MILLONES DE PESOS)</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr><td>Fecha de la Emisión</td><td>12 de junio de 2003</td></tr> <tr><td>Fecha de Vencimiento</td><td>13 de mayo de 2004</td></tr> <tr><td>Plazo</td><td>336 días</td></tr> <tr><td>Valor Nominal</td><td>\$10.00</td></tr> <tr><td>Tasa de Descuento</td><td>5.12%</td></tr> <tr><td>Tasa de Rendimiento</td><td>6.49%</td></tr> </table> </td> </tr> </table> <p style="text-align: center; font-size: small;">AGENTE EXCLUSIVO PARA LA COLOCACION Y REDENCION: BANCO DE MEXICO Estos títulos se pueden adquirir en Casas de Bolsa, o a través de instituciones de Crédito</p> <p style="text-align: center; font-size: x-small;"> Banco Santander Mexicano, S.A. – BBVA Bancomer, S.A. – Banco Nacional de México, S.A. – ING Bank (México), S.A. – Nacional Financiera, S.N.C. Bank of América México, S.A. – Bancos Serfin, S.A. – Banco Internacional, S.A. – Banco J.P. Morgan, S.A. – Monex, Casa de Bolsa, S.A. de C.V. – Invex Casa de Bolsa, S.A. de C.V. – Casa de Bolsa Scotia Inverlat, S.A. de C.V. – Deutsche Bank México, S.A. – Inbursa Siflore, S.A. de C.V. – Valores Finamex, S.A. de C.V. Casa de Bolsa – Vector Casa de Bolsa, S.A. de C.V. – Banco del Centro, S.A. – Iva Casa de Bolsa, S.A. de C.V. – Banco Mercantil del Norte, S.A. – Banco Credit Suisse First Boston (México), S.A. </p> </div> <p>a) Explique todo lo que está incluido en el mismo.</p> <p>b) Utilice la tasa aplicable a 91 días y valide el rendimiento del 5.65%</p> </div>	<p>\$ 10,000'000,000. (DIEZ MIL MILLONES DE PESOS)</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr><td>Fecha de la Emisión</td><td>12 de junio de 2003</td></tr> <tr><td>Fecha de Vencimiento</td><td>10 de julio de 2003</td></tr> <tr><td>Plazo</td><td>28 días</td></tr> <tr><td>Valor Nominal</td><td>\$10.00</td></tr> <tr><td>Tasa de Descuento</td><td>5.52%</td></tr> <tr><td>Tasa de Rendimiento</td><td>5.64%</td></tr> </table> <p>\$ 36,000'000,000. (TREINTA Y SEIS MIL MILLONES DE PESOS)</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr><td>Fecha de la Emisión</td><td>12 de junio de 2003</td></tr> <tr><td>Fecha de Vencimiento</td><td>11 de diciembre de 2003</td></tr> <tr><td>Plazo</td><td>182 días</td></tr> <tr><td>Valor Nominal</td><td>\$10.00</td></tr> <tr><td>Tasa de Descuento</td><td>5.09%</td></tr> <tr><td>Tasa de Rendimiento</td><td>6.28%</td></tr> </table>	Fecha de la Emisión	12 de junio de 2003	Fecha de Vencimiento	10 de julio de 2003	Plazo	28 días	Valor Nominal	\$10.00	Tasa de Descuento	5.52%	Tasa de Rendimiento	5.64%	Fecha de la Emisión	12 de junio de 2003	Fecha de Vencimiento	11 de diciembre de 2003	Plazo	182 días	Valor Nominal	\$10.00	Tasa de Descuento	5.09%	Tasa de Rendimiento	6.28%	<p>\$ 31,000'000,000. (TREINTA Y UN MIL MILLONES DE PESOS)</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr><td>Fecha de la Emisión</td><td>12 de junio de 2003</td></tr> <tr><td>Fecha de Vencimiento</td><td>11 de septiembre de 2003</td></tr> <tr><td>Plazo</td><td>91 días</td></tr> <tr><td>Valor Nominal</td><td>\$10.00</td></tr> <tr><td>Tasa de Descuento</td><td>5.57%</td></tr> <tr><td>Tasa de Rendimiento</td><td>5.65%</td></tr> </table> <p>\$ 20,000'000,000. (VEINTE MIL MILLONES DE PESOS)</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr><td>Fecha de la Emisión</td><td>12 de junio de 2003</td></tr> <tr><td>Fecha de Vencimiento</td><td>13 de mayo de 2004</td></tr> <tr><td>Plazo</td><td>336 días</td></tr> <tr><td>Valor Nominal</td><td>\$10.00</td></tr> <tr><td>Tasa de Descuento</td><td>5.12%</td></tr> <tr><td>Tasa de Rendimiento</td><td>6.49%</td></tr> </table>	Fecha de la Emisión	12 de junio de 2003	Fecha de Vencimiento	11 de septiembre de 2003	Plazo	91 días	Valor Nominal	\$10.00	Tasa de Descuento	5.57%	Tasa de Rendimiento	5.65%	Fecha de la Emisión	12 de junio de 2003	Fecha de Vencimiento	13 de mayo de 2004	Plazo	336 días	Valor Nominal	\$10.00	Tasa de Descuento	5.12%	Tasa de Rendimiento	6.49%	<p>https://www.rankia.mx/blog/cetes/1754413-metodologia-para-valorar-cetes</p>	5 Puntos
<p>\$ 10,000'000,000. (DIEZ MIL MILLONES DE PESOS)</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr><td>Fecha de la Emisión</td><td>12 de junio de 2003</td></tr> <tr><td>Fecha de Vencimiento</td><td>10 de julio de 2003</td></tr> <tr><td>Plazo</td><td>28 días</td></tr> <tr><td>Valor Nominal</td><td>\$10.00</td></tr> <tr><td>Tasa de Descuento</td><td>5.52%</td></tr> <tr><td>Tasa de Rendimiento</td><td>5.64%</td></tr> </table> <p>\$ 36,000'000,000. (TREINTA Y SEIS MIL MILLONES DE PESOS)</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr><td>Fecha de la Emisión</td><td>12 de junio de 2003</td></tr> <tr><td>Fecha de Vencimiento</td><td>11 de diciembre de 2003</td></tr> <tr><td>Plazo</td><td>182 días</td></tr> <tr><td>Valor Nominal</td><td>\$10.00</td></tr> <tr><td>Tasa de Descuento</td><td>5.09%</td></tr> <tr><td>Tasa de Rendimiento</td><td>6.28%</td></tr> </table>	Fecha de la Emisión	12 de junio de 2003	Fecha de Vencimiento	10 de julio de 2003	Plazo	28 días	Valor Nominal	\$10.00	Tasa de Descuento	5.52%	Tasa de Rendimiento	5.64%	Fecha de la Emisión	12 de junio de 2003	Fecha de Vencimiento	11 de diciembre de 2003	Plazo	182 días	Valor Nominal	\$10.00	Tasa de Descuento	5.09%	Tasa de Rendimiento	6.28%	<p>\$ 31,000'000,000. (TREINTA Y UN MIL MILLONES DE PESOS)</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr><td>Fecha de la Emisión</td><td>12 de junio de 2003</td></tr> <tr><td>Fecha de Vencimiento</td><td>11 de septiembre de 2003</td></tr> <tr><td>Plazo</td><td>91 días</td></tr> <tr><td>Valor Nominal</td><td>\$10.00</td></tr> <tr><td>Tasa de Descuento</td><td>5.57%</td></tr> <tr><td>Tasa de Rendimiento</td><td>5.65%</td></tr> </table> <p>\$ 20,000'000,000. (VEINTE MIL MILLONES DE PESOS)</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr><td>Fecha de la Emisión</td><td>12 de junio de 2003</td></tr> <tr><td>Fecha de Vencimiento</td><td>13 de mayo de 2004</td></tr> <tr><td>Plazo</td><td>336 días</td></tr> <tr><td>Valor Nominal</td><td>\$10.00</td></tr> <tr><td>Tasa de Descuento</td><td>5.12%</td></tr> <tr><td>Tasa de Rendimiento</td><td>6.49%</td></tr> </table>	Fecha de la Emisión	12 de junio de 2003	Fecha de Vencimiento	11 de septiembre de 2003	Plazo	91 días	Valor Nominal	\$10.00	Tasa de Descuento	5.57%	Tasa de Rendimiento	5.65%	Fecha de la Emisión	12 de junio de 2003	Fecha de Vencimiento	13 de mayo de 2004	Plazo	336 días	Valor Nominal	\$10.00	Tasa de Descuento	5.12%	Tasa de Rendimiento	6.49%					
Fecha de la Emisión	12 de junio de 2003																																																					
Fecha de Vencimiento	10 de julio de 2003																																																					
Plazo	28 días																																																					
Valor Nominal	\$10.00																																																					
Tasa de Descuento	5.52%																																																					
Tasa de Rendimiento	5.64%																																																					
Fecha de la Emisión	12 de junio de 2003																																																					
Fecha de Vencimiento	11 de diciembre de 2003																																																					
Plazo	182 días																																																					
Valor Nominal	\$10.00																																																					
Tasa de Descuento	5.09%																																																					
Tasa de Rendimiento	6.28%																																																					
Fecha de la Emisión	12 de junio de 2003																																																					
Fecha de Vencimiento	11 de septiembre de 2003																																																					
Plazo	91 días																																																					
Valor Nominal	\$10.00																																																					
Tasa de Descuento	5.57%																																																					
Tasa de Rendimiento	5.65%																																																					
Fecha de la Emisión	12 de junio de 2003																																																					
Fecha de Vencimiento	13 de mayo de 2004																																																					
Plazo	336 días																																																					
Valor Nominal	\$10.00																																																					
Tasa de Descuento	5.12%																																																					
Tasa de Rendimiento	6.49%																																																					

Unidad	N° Actividad (consecutivo)	Descripción	Bibliografía sugerida	Valor (enteros)																					
	Actividad 2	<p>Resuelva los ejercicios siguientes:</p> <p>1. Valide el rendimiento en CETES</p> <div data-bbox="569 493 1131 1045" data-label="Figure"> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Títulos</th> <th>Tasa Bruta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Cetes:</td> <td>1,026,111</td> <td>10.33 %</td> </tr> <tr> <td>bonddía:</td> <td>5</td> <td>9.96 %</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>Investición Cetes:</td> <td>\$ 9,999,990.81</td> </tr> <tr> <td>Investición Bonddía:</td> <td>\$ 8.40</td> </tr> <tr> <td>Interés Bruto:</td> <td>\$ 261,119.20</td> </tr> <tr> <td>Interés Bonddía:</td> <td>\$ 0.21</td> </tr> <tr> <td>Remanente:</td> <td>\$ 0.79</td> </tr> <tr> <td>ISR:</td> <td>\$ 1,994.52</td> </tr> </tbody> </table> <p>Obtienes al final: \$10,259,124.90</p> </div> <p>2. Se compra un Lote de 100,000 Papeles Comerciales con una tasa de descuento 7.5% a 7 días. ¿Cuánto pago por el lote? y ¿cuál será su tasa de rendimiento?.</p> <p>a) Pagó 9,988,916 y su tasa de rendimiento será de 5.6571%</p> <p>b) Pagó 9,968,417 y su tasa de rendimiento será de 5.6671%</p> <p>c) Pagó 9,982,412 y su tasa de rendimiento será de 5.6871%</p>		Títulos	Tasa Bruta	Cetes:	1,026,111	10.33 %	bonddía:	5	9.96 %	Investición Cetes:	\$ 9,999,990.81	Investición Bonddía:	\$ 8.40	Interés Bruto:	\$ 261,119.20	Interés Bonddía:	\$ 0.21	Remanente:	\$ 0.79	ISR:	\$ 1,994.52	<p>https://www.cetesdirecto.com/calculadoras/cetes?method=init</p> <p>Rueda, A. (2005), Para entender la bolsa, Thompson 2ª. Ed.</p> <p>Pag. 184 a 189</p>	5 Puntos
	Títulos	Tasa Bruta																							
Cetes:	1,026,111	10.33 %																							
bonddía:	5	9.96 %																							
Investición Cetes:	\$ 9,999,990.81																								
Investición Bonddía:	\$ 8.40																								
Interés Bruto:	\$ 261,119.20																								
Interés Bonddía:	\$ 0.21																								
Remanente:	\$ 0.79																								
ISR:	\$ 1,994.52																								

Unidad	N° Actividad (consecutivo)	Descripción	Bibliografía sugerida	Valor (enteros)
		<p>d) Pagó 9,985,619 y su tasa de rendimiento será de 5.5671%</p> <p>3. Un BONO presenta lo siguiente: VN = 100 VENCIMIENTO = 728 PLAZO CUPÓN = 28 Tasa Cupón = 10% Sobretasa = 1% Tasa Líder Vigente = 10.50%</p> <p>Determine el Precio de Compra.</p> <p><i>Utilice una calculadora financiera.</i></p> <p>4. Explique que es el PRECIO LIMPIO Y PRECIO SUCIO DE UN BONO.</p> <p>5. En relación del problema 3, suponga que el BONO se adquiere después de 56 días de su emisión. Determine el PRECIO LIMPIO del BONO. Note que la negociación coincide con el pago de cupón. <i>Utilice una calculadora financiera.</i></p> <p>6. En relación del problema 3, igual suponga que se adquiere después de 91 días de su emisión. Determine el PRECIO LIMPIO y SUCIO del BONO. <i>Utilice una calculadora financiera</i></p>		

Unidad	N° Actividad (consecutivo)	Descripción	Bibliografía sugerida	Valor (enteros)
		<p>7. Utiliza el documento anexo (Unidad 2_Actividad 3), para valorar un BONO tasa variable.</p> <p>8. Revisa el Material disponible en plataforma en relación de los ASPECTOS CONTABLES de una inversión en instrumentos financieros.</p> <p>En base de ello haz una presentación en ppt sencilla de 3 a 5 diapositivas</p>		
	ACTIVIDAD 3	Contesta el Examen de Autoevaluación disponible en la Plataforma del Curso.		5
UNIDAD 3 Estructura temporal de las tasas de interés	ACTIVIDAD 1	<p>Revise el Material del link:</p> <p>https://slideplayer.es/slide/3888690/</p> <p>Realice una explicación sencilla de ppt de 3 a 5 diapositivas. Comente además las estrategias de inversión y de las tasas forward.</p>		5
	ACTIVIDAD 2	<p>Se presentan la siguiente estructura de tasas en CETES:</p> <p>CETES A 91 días: Tasa de Rendimiento = 7.1%</p> <p>CETES A 182 días: Tasa de Rendimiento = 6.5%</p> <p>Determine la tasa forward que se presentaría de una inversión en CETES a 91 días, dentro de los siguientes 91 días.</p>		5

Unidad	N° Actividad (consecutivo)	Descripción	Bibliografía sugerida	Valor (enteros)
		a) Realícelo de forma manual. b) Comente cuál es la decisión más adecuada en general.		
	ACTIVIDAD 3	Una vez entregadas las actividades 1 y 2, conteste el cuestionario de AUTOEVALUACIÓN de la PLATAFORMA.		5
UNIDAD 4 Mercado de Instrumentos de deuda en México	ACTIVIDAD 1	Revise el MATERIAL en relación de los TÍTULOS DE DEUDA: https://www.rankia.mx/blog/como-comenzar-invertir-bolsa/3234543- Explique 5 de estos títulos financieros, que incluya: <ol style="list-style-type: none"> 1. Características del título. 2. Ventajas/desventajas. 3. Colocaciones hechas en el Mercado. 4. Volumen de Operaciones. 5. Calificación. 		5 Puntos
	ACTIVIDAD 2	Consulta las TASAS DE INTERÉS que ofrecen: <ol style="list-style-type: none"> 1. Los TÍTULOS DE DEUDA. 2. Fondos de Inversión de Renta Fija. 3. Fondos de Inversión de Renta Variable. 4. Fondos de Inversión Comunes. Comenta la estrategia que consideres mejor para inversión.	CNBV https://www.cnbv.gob.mx/Paginas/PortafolioDeInformacion.aspx	5 Puntos

Unidad	N° Actividad (consecutivo)	Descripción	Bibliografía sugerida	Valor (enteros)
UNIDAD 5 Administración de carteras de instrumentos de deuda	ACTIVIDAD 1	<i>(Diversificación de Inversiones y Conformación de Portafolios de Inversión).</i> Determine el PORTAFOLIO ÓPTIMO del Archivo de Trabajo de Excel Anexo.		5
	ACTIVIDAD 2	<i>(Valor del Portafolio establecido por una OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN)</i> Establezca el VALOR DEL PORTAFOLIO del Archivo de Trabajo Anexo.		5
UNIDAD 6 Inversión internacional en instrumentos de deuda	ACTIVIDAD 1	<ol style="list-style-type: none"> 1. Investigue los principales TÍTULOS DE DEUDA en otros Mercados. 2. Características. 3. Ventajas/Desventajas. 4. Empresas Mexicana que han accedido a colocar títulos en ellos 		5

Unidad	N° Actividad (consecutivo)	Descripción	Bibliografía sugerida	Valor (enteros)
Ponderación total de las actividades				70

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.	1,2,3	15%
2do.	4,5,6	15%

- **Global. Examen más requisito**

Valor examen	Valor requisito	Apertura de requisito en plataforma	Entrega de requisito en plataforma	Aplicación de global
80 %	20 %	05 de junio de 2024	12 al 14 de junio de 2024	15 y del 17 al 21 de junio 2024

DESARROLLA UN PORTAFOLIO DE INVERSIÓN DE DEUDA, QUE INCLUYA:

1. Selección de Alternativas
2. Características de cada alternativa
3. Optimización del Portafolio
4. Valuación del Portafolio Incluye tanto el Archivo de Excel, como una presentación PPT. |

PORCENTAJES Y ESCALA DE EVALUACIÓN Y ACREDITACIÓN

Porcentajes de evaluación:

Concepto	Porcentajes
Actividades de aprendizaje	60 %
Actividades colaborativas	10 %
Exámenes parciales	30 %
Otro	XX %
Total	100 %

Escala de evaluación:

Rango	Calificación
1.00 a 5.99	5
6.00 a 6.54	6
6.55 a 7.54	7
7.55 a 8.54	8
8.55 a 9.54	9
9.55 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
Prof. José Luis Flores Camacho	joflores@docencia.fca.unam.mx

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

Paulo Freire