



## Instrumentos financieros

		UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN PLAN DE ESTUDIOS DE LA LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN Sistema Escolarizado: Modalidad Presencial Programa de Estudios de la asignatura			
<b>Instrumentos financieros</b>					
<b>Clave</b>	<b>Semestre</b>	<b>Créditos</b>	<b>Campo de conocimiento:</b>		
	6°	8	Finanzas		
			<b>Eje de formación:</b>		
			Integración		
<b>Modalidad</b>	<b>Curso ( X ) Taller ( ) Lab ( )</b>		<b>Tipo</b>	<b>T ( X ) P ( ) T/P ( )</b>	
	<b>Seminario ( ) Otros (especificar)</b>				
<b>Carácter</b>	<b>Obligatorio ( X ) Optativo ( )</b>		<b>Horas</b>		
	<b>Obligatorio E ( ) Optativo E ( )</b>				
<b>Duración (Número de semanas)</b>	16		<b>Semana</b>	<b>Semestre</b>	
			<b>Teóricas:</b> 4	<b>Teóricas:</b> 64	
			<b>Prácticas:</b> 0	<b>Prácticas:</b> 0	
			<b>Total:</b> 4	<b>Total:</b> 64	
<b>Seriación</b>					
<b>Ninguna ( )</b>					
<b>Obligatoria ( )</b>					
<b>Asignatura antecedente</b>					
<b>Asignatura subsecuente</b>					
<b>Indicativa ( X )</b>					
<b>Asignatura antecedente</b>	Finanzas corporativas				
<b>Asignatura subsecuente</b>	Administración de proyectos de inversión, Mercado de valores, Portafolios de inversión.				
<b>Objetivo general:</b>					
Al finalizar el curso, el alumnado determinará los rasgos fundamentales de los principales instrumentos de inversión con los que se opera en los mercados financieros nacionales e internacionales, a partir de la estructura del mercado de valores mexicano, los instrumentos de deuda gubernamentales y corporativos, los instrumentos del mercado de capitales, del mercado de divisas y los productos derivados financieros, con énfasis en las operaciones del MEXDER.					

**Objetivos particulares:**

Al finalizar la unidad, el alumnado:

1. Explicará las características de los mercados financieros, que operan en el Sistema Financiero Mexicano.
2. Calculará los importantes instrumentos del mercado de deuda vigentes.
3. Estimaré los principales rendimientos de los instrumentos del mercado de capitales vigentes.
4. Examinará los trascendentales instrumentos del mercado de derivados vigentes.
5. Explicará las características de los mercados financieros, que operan en Sistema Financiero Internacionales.

<b>Índice temático</b>			
<b>Unidad</b>	<b>Tema</b>	<b>Horas Semestre</b>	
		<b>Teóricas</b>	<b>Prácticas</b>
<b>1</b>	Sistema Financiero Mexicano	10	0
<b>2</b>	Mercado financiero de deuda	14	0
<b>3</b>	Mercado financiero de capitales	16	0
<b>4</b>	Mercado de derivados	12	0
<b>5</b>	Mercados financieros internacionales	12	0
<b>Total</b>		<b>64</b>	

<b>Contenidos temáticos</b>	
<b>Subtemas</b>	
<b>Temas</b>	<b>1. Sistema Financiero Mexicano</b>
<b>1</b>	1.1. Estructura básica. 1.2. Concepto de Mercados Financieros 1.2.1 Antecedentes de los mercados financieros 1.2.2 Definición, objetivo e importancia de los mercados financieros 1.2.3 Criterios de clasificación de los mercados financieros 1.3. Participantes en los Mercados Financieros 1.3.1 Oferentes de recursos 1.3.2 Demandantes de recursos 1.3.3 Intermediarios de recursos 1.3.4 Autoridades de supervisión y regulación 1.4. Los Intermediarios Financieros 1.4.1 Intermediarios financieros bancarios 1.4.2 Intermediarios no bancarios 1.5. Los Inversionistas 1.5.1 Clasificación de los inversionistas según la CNBV 1.5.2 El gran público inversionista 1.5.3 Los inversionistas calificados 1.5.4 Los inversionistas institucionales

2	<b>2. Mercado financiero de deuda</b> 2.1. Los Instrumentos Financieros 2.1.1 Concepto 2.1.2 Clasificación 2.2. Instrumentos de Deuda 2.2.1 Concepto y características 2.2.2 Valuación
3	<b>3. Mercado financiero de capitales</b> 3.1. Instrumentos de Capitales 3.1.1 Concepto y características. 3.1.2 Clasificación. 3.1.3 Valuación.
4	<b>4. Mercados de derivados</b> 4.1. Significado de los productos financieros derivados. 4.2. Los activos subyacentes. 4.3 Clasificación de los productos financieros derivados. 4.4. Los usuarios de los productos financieros derivados. 4.5. Forwards. 4.5.1 Forwards. 4.5.2. Concepto. 4.5.3 Valuación. 4.6. Futuros. 4.6.1 Concepto. 4.6.2 Características. 4.6.3 Valuación. 4.7. Opciones. 4.7.1 Concepto. 4.7.2 Características. 4.7.3 Valuación. 4.8. Swaps. 4.8.1 Concepto. 4.8.2 Características. 4.8.3 Valuación
5	<b>5. Mercados financieros internacionales</b> 5.1. Instituciones y organizaciones que ofrecen financiamientos a nivel nacional e internacional 5.1.1. El Fondo Monetario Internacional, Banco Mundial, Banco Interamericano de Desarrollo. 5.2. Las principales fuentes de financiamientos externo o internacional 5.2.1. Préstamos de bancos comerciales y cuentas mercantiles 5.2.2. Financiamiento mediante Eurodólares 5.2.3. Financiamiento internacional por bonos 5.2.4. Préstamos de bancos de desarrollo 5.3. El Mercado de Divisas 5.3.1 Conceptos básicos 5.3.2 Funciones del mercado de divisas 5.3.3 Participantes en el mercado de divisas

<b>Estrategias didácticas</b>	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>◦ Exposición</li> <li>◦ Lecturas</li> <li>◦ Trabajo de investigación</li> <li>◦ Aprendizaje basado en problemas</li> <li>◦ Casos de enseñanza</li> <li>◦ Mapas mentales</li> <li>◦ Mapas conceptuales</li> <li>◦ Cuadros sinópticos</li> </ul>

<b>Evaluación del aprendizaje</b>	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>◦ Exámenes parciales</li> <li>◦ Examen final</li> <li>◦ Trabajos y tareas</li> <li>◦ Participación en clase</li> <li>◦ Presentación de tema</li> <li>◦ Rúbricas</li> <li>◦ Lista de cotejo</li> <li>◦ Portafolios</li> </ul>

<b>Perfil profesiográfico del docente</b>	
<b>Título o grado</b>	Licenciatura en Administración o afín. preferentemente con estudios de posgrado en el área de Finanzas.
<b>Experiencia docente</b>	Mínima de dos años, a nivel licenciatura en las áreas Económico-Administrativas.
<b>Otras características</b>	<p>Experiencia profesional mínima de dos años en el área de conocimiento y en el Sistema Financiero Mexicano.</p> <p>Compartir, respetar y fomentar los valores fundamentales que orientan a la Universidad Nacional Autónoma de México. Conocimientos a nivel de comprensión del idioma inglés y en el manejo de sistemas de cómputo.</p> <p>Para profesores(as) de nuevo ingreso:</p> <p>Haber aprobado el “Curso Fundamental para profesores de Nuevo Ingreso (Didáctica Básica)” que imparte la Facultad de Contaduría y Administración, así como cubrir satisfactoriamente los requisitos impuestos por el departamento de selección y reclutamiento de la Facultad de Contaduría y Administración.</p> <p>Para profesores(as) que ya imparten clases en la Facultad:</p> <p>Haber participado recientemente en cursos de actualización docente y de actualización disciplinar con un mínimo de 20 horas.</p>

### Bibliografía básica

- Adam, S. J. A. (2004). *Análisis Bursátil*. (2ª ed.), México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Ayala, B. G. y Becerril S. B. (2011). *Finanzas Bursátiles*. (1era. ed.), México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- De Lara, A. (2016). *Productos derivados financieros*. México: Edit. LIMUSA.
- Fabozzi, F. (2001). *Mercados e instituciones financieras*. (1era ed.), México: Pearson.
- Gitman, L.J. y Joehnk, M.C. (2009). *Fundamentos de Inversiones*. (10ª ed.) México: Pearson Addison Wesley.
- Hull, J. (2014). *Introducción a los mercados de futuros y opciones*. (8ª. ed.) México: Pearson Prentice Hall.
- Madura, J. (2016). *Mercados e Instituciones Financieras* (11ª ed.) México: Cengage Learning.
- Morales P. C. y Greville A. coords. (2018). *Mercados financieros e instrumentos de inversión en México*. México: UNAM FCA Publishing y CFA Sociedad México.
- Ortega, C. A. (2008). *Introducción a las finanzas*. (2ª ed.), México: McGraw-Hill.

### Mesografía (referencias electrónicas)

- Banco de México. (2020) Recuperado de: <http://www.banxico.org.mx>
- Banco Mundial. (2015). *¿Qué son los bonos verdes?* Recuperado de: <http://documents1.worldbank.org/curated/en/165281468188373879/pdf/99662-REPLACEMENT-FILE-Spanish-Green-Bonds-Box393223B-PUBLIC.pdf>
- Banco Mundial. (2019). *Los bonos verdes cumplen 10 años: un modelo para fomentar la sostenibilidad en los mercados de capital*. Recuperado de: <https://www.bancomundial.org/es/news/immersive-story/2019/03/18/10-years-of-green-bonds-creating-the-blueprint-for-sustainability-across-capital-markets>
- Cámara de Diputados H. Congreso de la Unión. (2020) Recuperado de: <http://www.diputados.gob.mx/LeyesBiblio/index.htm>
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores (2020) Recuperado de: <http://www.cnbv.gob.mx>
- Comisión Nacional para la Defensa de los Usuarios de los Servicios Financieros. (2020) Recuperado de: <http://www.condusef.gob.mx>
- Consejo Consultivo de Finanzas verdes. (2020) Recuperado de: <https://www.banxico.org.mx/sistema-financiero/ccfv-finanzas-verdes-banco-.html>
- Grupo Bolsa Mexicana de Valores. (2020) Recuperado de: <https://www.bmv.com.mx>
- Hablemos de Bolsa. (2019). *¿Qué son los Bonos Verdes, Sociales o Sustentables?* Recuperado de: <https://blog.bmv.com.mx/2019/06/que-son-los-bonos-verdes-sociales-o-sustentables/>
- Plataforma Mexicana del carbono. (2016). *Bonos verdes*. Recuperado de: <http://www.mexico2.com.mx/finanzas.php?id=31>
- Plataforma de Acción del Pacto Mundial de las Naciones Unidas sobre Innovación. (2019) *BONOS ODS. Potenciar los mercados de capital para los ODS Financiera para los ODS*. Recuperado de: <https://www.pactomundial.org/wp-content/uploads/2020/04/BONOS-ODS.-Potenciar-los-mercados-de-capital-para-los-ODS1.pdf>

### Bibliografía complementaria

- Bodie, Z., Kane, A. y Marcus, A. (2004). *Principios de Inversiones* (5ª ed.) México: Mc-Graw Hill.
- Díaz, M. A. (2005). *El Mercado Bursátil en el Sistema Financiero*, (1ª ed.), México: McGraw-Hill.
- Díaz, M. M. y Vázquez, C. N (2014). *Mercados Financieros Internacionales*, (1ª ed.) México: Trillas.

### **Mesografía (referencias electrónicas)**

- Banco Mundial (2020) Recuperado de: <http://www.bancomundial.org>
- Bolsa Institucional de Valores (2021) Recuperado de: <http://www.biva.mx>
- Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas, A.C. (2020) Recuperado de: <http://www.imef.org.mx/>
- Mercado Mexicano de Derivados (2020) Recuperado de: <http://www.mexder.com.mx/wb3/wb/MEX>
- Tendencia-Económicas y Financieras. (2020) Recuperado de: <http://www.tendencias.com.mx>
- Harvard Business Publishing Education, (2021) Recuperado por: <https://hbsp.harvard.edu/cases/>