



NRC 63554  
Marcela Peláez

## 1. INFORMACIÓN DEL CURSO

Denominación: Financieros	Mercados	Tipo: Curso Taller	Nivel: Superior
Área de formación: Especializante Obligatoria	Obligatorio <input checked="" type="checkbox"/> Optativo <input type="checkbox"/>	Prerrequisitos:	Diagnóstico Financiero
Horas: 40 Teoría; 40 Práctica; 80 Totales	Créditos: 8		
Elaboró: COMITÉ CURRICULAR INTERCENTROS (CCI)			Fecha de actualización o elaboración: Enero 2025

## 2. DESCRIPCIÓN

### Objetivo general

Valuar los principales instrumentos financieros, partiendo del conocimiento de la estructura del Sistema Bursátil

### Objetivos parciales

- a) Conocer las instituciones que integran el sistema bursátil en México;
- b) Conocer las características de los diferentes mercados que integran al mercado de valores: mercado primario, secundario, de dinero, de capitales y de derivados.
- c) Conocer las ventajas de los instrumentos de financiamiento e inversión;
- d) Valuar mediante la aplicación de técnicas el precio y los rendimientos de los instrumentos financieros;
- e) Conocer un portafolio de inversión con los diferentes instrumentos financieros.

### Contenido temático sintético

UNIDAD 1. Los Organismos reguladores del Sistema Bursátil.

- 1.1 Organismos reguladores.
- 1.2 Secretaría de Hacienda y Crédito Público.
- 1.3 Banco de México.
- 1.4 Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
- 1.5 Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro.
- 1.6 Comisión Nacional para la Defensa de los Usuarios de los Servicios Financieros.
- 1.7 Instituto para la Protección al Ahorro Bancario.

UNIDAD 2. Integrantes del Sistema Bursátil.

- 2.1. Bolsa Mexicana de Valores.
- 2.2 Calificadoras de Valores.
- 2.2.1 Riesgo Crediticio.
- 2.2.2 Intermediarios Financieros (Casas de Bolsa).
- 2.2.3 Asesores de Inversión.
- 2.3 Instituto para el Depósito de Valores. (INDEVAL).
- 2.4 Formadores de Mercado y Proveedores de Precios.
- 2.5 Mercado Mexicano de Derivados. (MEXDER).
- 2.6 Cámara de Compensación (ASIGNA).
- 2.7 Emisoras.
- 2.8 Sociedades Anónimas Bursátiles (SAB).
- 2.9 Sociedades Anónimas Promotoras de Inversión (SAPI).
- 2.10 Sociedades Anónimas Promotoras de Inversión Bursátil (SAPIB).

UNIDAD 3. Mercado de Valores.

- 3.1 Definición.
- 3.2 Mercados:
- 3.2.1 Primario.
- 3.2.2 Secundario.
- 3.2.3 Dinero.
- 3.2.4 Capitales.
- 3.2.5 Derivados: Futuros y Opciones.



UNIVERSIDAD DE GUADALAJARA  
CENTRO UNIVERSITARIO DE LA COSTA SUR  
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA  
PROGRAMA UNIDAD DE APRENDIZAJE:

3.3 Instrumentos Financieros:  
3.3.1 Gubernamentales.  
3.3.2 Bancarios.  
3.3.3 Corporativos.  
3.4 Características.  
3.5 Formas de Cotización y Tipos de Operación.

UNIDAD 4. Valuación de los Instrumentos Financieros.  
4.1 Valuación de Instrumentos de Mercado de Dinero.  
4.1.2 Gubernamentales.  
4.1.3 Certificados de la Federación.  
4.1.4 UDIBONOS.  
4.1.5 Bonos de Largo Plazo.  
4.2 Bancarios.  
4.2.1 Aceptaciones Bancarias.  
4.2.2 Pagaré bancario.  
4.2.3 Bonos bancarios.  
4.2.4 Corporativos.  
4.2.5 Papel comercial.  
4.2.6 Pagarés financieros.  
4.2.7 Obligaciones.  
4.2.8 Certificados de participación ordinaria.  
4.2.9 Certificados de participación inmobiliaria.  
4.2.10 Valuación de instrumentos financieros utilizando TIC's  
4.3 acciones.  
4.3.1 Ajuste de precios:  
4.3.2 Por pago de dividendo en efectivo.  
4.3.3 Por aumento o disminución de acciones en circulación (split y split inverso).  
4.4 Cálculo de ajuste de precios utilizando TIC's

UNIDAD 5. Fondos de inversión.  
5.1 Fondos de inversión.  
5.2 Calificadoras de acciones de Sociedades de Inversión.  
5.3 Fondos de Inversión de instrumentos de deuda.  
5.4 Fondos de Inversión de capitales.  
5.5 Fondos de Inversión de objeto limitado.  
5.6 Fondos de Inversión especializadas en fondos para el retiro.  
5.7 Valuación de acciones utilizando tecnologías de información y comunicación.  
5.8 Introducción al riesgo de mercado y conformación de portafolio.

Estructura conceptual (asociación mediante formas del contenido de la unidad de aprendizaje)

Modalidades del proceso enseñanza aprendizaje

Presencial

Relación con el perfil de egreso

Campo de aplicación profesional de los conocimientos promovidos en la Unidad

Los conocimientos adquiridos por el estudiante le permitirán desarrollarlos profesionalmente en el ámbito financiero.

Modalidad de evaluación y factores de ponderación

60% Evaluaciones Parciales (teórico-práctico). Relacionado con el tema de la evaluación a los alumnos, previo acuerdo por las academias se acordó aplicar lo siguiente: el alumno debe obtener como mínimo el 60% de promedio en los exámenes parciales, para tener derecho a los puntos restantes que integran la evaluación (20% examen departamental y 20% formación integral).



UNIVERSIDAD DE GUADALAJARA  
CENTRO UNIVERSITARIO DE LA COSTA SUR  
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA  
PROGRAMA UNIDAD DE APRENDIZAJE:

20% Examen Departamental se aplicará el examen departamental práctico, el examen se aplicará en el periodo en el mes de mayo 2025, en el horario de clases.

El examen departamental deberá contener el 80% como mínimo de avance del programa de la asignatura.

20% Formación Integral, será aplicado de la manera siguiente: trabajo 10%, exposición 5% y tareas 5%.

Para tener derecho a la calificación de formación integral, el alumno debe presentar constancia de 3 visitas con su tutor.

**Reglamento General de Evaluación y Promoción de Alumnos de la Universidad de Guadalajara:**

Art. 20 señala, para que el alumno tenga derecho al registro del resultado final en el periodo ordinario, se requiere estar inscripto en el curso correspondiente y tener el mínimo de asistencia del 80% a clases.

Art. 27 señala, para que el alumno tenga derecho al registro de calificación en el periodo extraordinario, se requiere tener mínimo de asistencia del 65% a clases.

Se acuerda acatar lo citado en esta disposición para la evaluación de los alumnos, consecuentemente es necesario que se tome lista de asistencia en cada clase.

### 3. BIBLIOGRAFÍA

a) Básica:

Moneda Banca y Mercados Financieros, Mishkin, Frederic, Pearson Ed. 10 2013

ISBN: 9786073222044

Sistema Financiero Mexicano, Villegas Hernández E. y Ortega, Ochoa R., McGraw Hill, México, 2002.

Inversiones, Marmolejo G., Martin, IMEF, México, 1985.

Ingeniería Económica, Blank, Leland y Tarquín Anthony, McGraw Hill, México, 2004.

Fuentes de Financiamiento,

Herrera Avendaño, Carlos, sicco (2<sup>a</sup>. reimpresión), México, 2001.

Legislación Bursátil, Academia mexicana de Derecho Bursátil, A.C., México, Editorial Fiscal y Laboral.

b) Complementaria, y

Conocer los mercados financieros. Guías esenciales Financial times, Arnold, Glen, Trillas, Ed. 01, 2016  
ISBN: 9786071722997

Las Nuevas Finanzas en México, Catherine Mansell Carsten, México, ITAMIMEF, 1998.

Moneda, Banca y Mercados Financieros, Ernesto Ramírez Solano, México, Prentice Hall, 2000.

La Reforma Financiera y la Desincorporación Bancaria, Guillermo Ortiz, México, Fondo de Cultura Económica, 1997.

Legislación Bancaria, México, Porrúa, 2006. Marín

La Banca de Fomento en México, Maydon Garza, México, Fondo de Cultura Económica, 1996.

c) Materiales de apoyo académico

Lectura en revistas especializada