



I. Datos de la institución

Plantel	 <p style="text-align: center;"> UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN DIVISIÓN SISTEMA UNIVERSIDAD ABIERTA Y EDUCACIÓN A DISTANCIA Modalidad: Abierta </p> 	Grado o Licenciatura	Licenciatura en Contaduría
---------	--	----------------------	----------------------------

II. Datos del asesor

Nombre	PORRUA MOLINA MONICA DEL PILAR	Correo	finanzasgrupos0126@gmail.com
--------	--------------------------------	--------	------------------------------

III. Datos de la asignatura

Nombre	INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA	Clave	0544	Grupo	9721
Modalidad	Optativa	Plan	2012	Fecha de inicio del semestre	08 de agosto de 2017
Horas de asesoría semanal	4	Horario	Martes: 20:00 - 22:00 hrs Jueves: 20:00 - 22:00 hrs	Fecha de término del semestre	07 de diciembre de 2017

IV. Contenido temático

TEMA	HORAS		
	Total	Teoría	Práctica
I. Los instrumentos de deuda	8	8	0
II. Valuación de bonos	14	14	0
III. Estructura temporal de las tasas de interés	14	14	0

IV. Mercado de instrumentos de deuda en México	14	14	0
V. Administración de carteras de instrumentos de deuda	10	10	0
VI. Inversión internacional en instrumentos de deuda	4	4	0

V. Presentación general del programa

Estimado (a) alumno (a) de la asignatura de **INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA**

El propósito fundamental de este trabajo es orientarte a ti, que cursarás la asignatura en el SUAyED (que se caracteriza, entre otros aspectos, en que los estudiantes son los principales responsables de su propio aprendizaje, con la conducción, guía y orientación del asesor). Como en este sistema debes estudiar por tu cuenta, en los tiempos y lugares que más te convengan, es necesario elaborar una guía, con una metodología, que te ayude a alcanzar los objetivos de aprendizaje del curso y te facilite el acceso a los materiales didácticos (libros, apuntes, ejercicios, casos prácticos, etcétera) que requieres para avanzar en tu estudio.

VI. Forma en que el alumno deberá preparar la asignatura

Espero que este plan de trabajo que presento ahora, cumpla con su objetivo y te pueda ayudar durante el semestre y cumplas con la meta esperada. **Aprender.**

¡Bienvenido!

Trabajaremos de manera semi presencial y a través del correo electrónico, es decir, podrás acudir a asesorías presenciales y a presentar los exámenes parciales de la misma forma, pero también tendrás asesorías vía correo electrónico. Si por alguna razón no puedes acudir y necesitas una asesoría urgente, puedes hacerlo a través de mi correo electrónico.

Serán tres actividades de aprendizaje que tendrás que realizar por tema para estudiar el presente curso. La primera actividad la tendrás que realizar tú con base en una previa lectura establecida del libro de texto requerido (al final del documento se indica la bibliografía) o bien solicitarlo por correo; la segunda y tercera actividad de aprendizaje las podrás obtener en el mismo. Una vez que culmines las actividades de aprendizaje respectivamente serán enviadas a mi dirección de correo electrónico (finanzasgrupos0126@gmail.com), es decir, la primera actividad, los casos prácticos y los cuestionarios de reforzamiento deberás adjuntarlos y enviarlos al correo electrónico antes de presentar el examen parcial correspondiente.

Así que:

* Acudirás conmigo de preferencia en la segunda semana del semestre, a conversar sobre el programa de trabajo que debes bajar en Internet, en la dirección http://fcaenlinea.unam.mx/planes_trabajo.

Encontrarás los elementos introductorios a la materia, el temario general y analítico de la misma; el objetivo general y específicos por unidad, bibliografía básica y complementaria, etcétera.

* Con base en las fuentes de consulta que se detallan más adelante (apuntes o actividades de aprendizaje, casos prácticos y cuestionarios de reforzamiento) que se presentan al final de cada unidad del libro de texto, trabajaremos en el desarrollo de las estrategias antes mencionadas, sin lugar a duda, te ayudará a adquirir de manera exitosa los temas de nuestra asignatura y presentar un buen examen. No dudes en asistir a la asesoría cuando te surjan dudas o quieras intercambiar puntos de vista (conmigo o los compañeros de grupo); si no puedes hacerlo de forma presencial, puedes hacerlo a través del correo electrónico, lo cual es muy útil en este caso.

* Presentarás tres exámenes parciales, uno por tema, de acuerdo con el número de temas que abarca el programa de asignatura, sin embargo, puedes presentar dos o más temas en un mismo día o el global en cualquiera de los días de asesoría (fecha límite es el último día del semestre). Es importante que realices los exámenes de autoevaluación que se presentan al final de cada unidad del libro de texto indicado antes de que presentes tus exámenes parciales, y que tienen el propósito de que tú evalúes tu comprensión y dominio de los contenidos esenciales estudiados

VII. Sistema de evaluación

Como en el índice, deben realizar la primera actividad, las otras actividades y cuestionarios de autoevaluación de cada una de las unidades asignadas para presentar exámenes, incluso los exámenes de los cursos electivos. Es necesario que las actividades de aprendizaje sean realizadas y enviadas con la debida puntualidad, con diligencia a usar y sin desperdicio de papel, en respuesta, cuantía adecuada, orden cronológico, papel amarrado y a una práctica y recepción de los exámenes y cuestionarios. Es muy importante que TODAS las actividades sean el mismo tipo de exámenes, y que no se realicen los de exámenes. Las actividades de aprendizaje que deberán realizar y enviar para su evaluación son las siguientes:

- UNIDAD 1. Actividad 1**
Elabora un mapa conceptual con las siguientes temas:
 Caracterización de los instrumentos de deuda
 Tipos de emisiones de instrumentos de deuda
 Clasificación de los instrumentos de deuda
 Las tasas de interés, tasa de descuento y el rendimiento de los instrumentos de los valores de renta fija
 Demanda asociada con la inversión en los valores de renta fija
 Clasificación de los instrumentos de deuda

TEMA 1. Actividad 2
 Los ejercicios de Deuda, tienen cuatro figuras principales:
 1. * * * * *

TEMA 4 Actividad 2
 Realiza los ejercicios para determinar el precio y rendimiento de los Bonos de Deuda.
 ¿Cuál es el precio?

$$P_0 = VN \left(1 - \frac{d + ND}{360} \right)$$

$$R = \frac{FN - P_0}{P_0} \cdot \frac{360}{ND}$$

Los ejercicios se elaboran vía correo electrónico.

TEMA 6 Actividad 1
 Describe los siguientes conceptos:
 Administración activa de carteras de renta fija
 Administración pasiva de carteras de renta fija
 Distribución de activos en la administración de carteras de renta fija

TEMA 6 Actividad 1
 Describe los riesgos de la emisión de Bonos en los mercados internacionales, respecto de los riesgos:
 Qué son los subriesgos, soberanía y crédito.
 Tipos de los subriesgos en los mercados globales de Bonos, y calificación emitida por grado de inversión.

Como en el índice, deben realizar la primera actividad, las otras actividades y cuestionarios de autoevaluación de cada una de las unidades asignadas para presentar exámenes, incluso los exámenes de los cursos electivos. Es necesario que las actividades de aprendizaje sean realizadas y enviadas con la debida puntualidad, con diligencia a usar y sin desperdicio de papel, en respuesta, cuantía adecuada, orden cronológico, papel amarrado y a una práctica y recepción de los exámenes y cuestionarios. Es muy importante que TODAS las actividades sean el mismo tipo de exámenes, y que no se realicen los de exámenes. Las actividades de aprendizaje que deberán realizar y enviar para su evaluación son las siguientes:

- UNIDAD 1. Actividad 1**
Elabora un mapa conceptual con las siguientes temas:
 Caracterización de los instrumentos de deuda
 Tipos de emisiones de instrumentos de deuda
 Clasificación de los instrumentos de deuda
 Las tasas de interés, tasa de descuento y el rendimiento de los instrumentos de los valores de renta fija
 Demanda asociada con la inversión en los valores de renta fija
 Clasificación de los instrumentos de deuda

TEMA 1. Actividad 2
 Los ejercicios de Deuda, tienen cuatro figuras principales:
 1. * * * * *

TEMA 4 Actividad 2
 Realiza los ejercicios para determinar el precio y rendimiento de los Bonos de Deuda.
 ¿Cuál es el precio?

$$P_0 = VN \left(1 - \frac{d + ND}{360} \right)$$

$$R = \frac{FN - P_0}{P_0} \cdot \frac{360}{ND}$$

Los ejercicios se elaboran vía correo electrónico.

TEMA 6 Actividad 1
 Describe los siguientes conceptos:
 Administración activa de carteras de renta fija
 Administración pasiva de carteras de renta fija
 Distribución de activos de renta fija

TEMA 6 Actividad 1
 Describe los riesgos de la emisión de Bonos en los mercados internacionales, respecto de los riesgos:
 Qué son los subriesgos, soberanía y crédito.
CALENDARIZACIÓN DE ASIGNATURA
 (continuación)

Aunque pueden presentarse los exámenes cuando mejor convenga, la continuación les propongo un calendario para futuros **LOS EXÁMENES SE REALIZAN DE MANERA PRESENCIAL DE AYERDÍA A LAS 10:00 HORAS.**

UNIDAD	TEMAS DE EXÁMENES
1	1.- LOS INSTRUMENTOS DE DEUDA 2.- VALORES DE RENTA FIJA
4	4.- ESTRUCTURA TEMPORAL DE LAS TASAS DE INTERÉS
6	6.- MANEJO DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EN MERCADO INTERNACIONAL DE CARTERAS DE INSTRUMENTOS DE DEUDA

BIBLIOGRAFÍA SUGERIDA:

- FABOZZI, Frank J., *Bonds markets, Analysis and Strategies*, 6th edition, Pearson Education, 2005
- FABOZZI, Frank J., *The Handbook of Fixed Income Securities*, 7th edition, Irwin/McGraw-Hill Publishing, 2005
- TUCKMAN, Bruce, *Fixed Income Securities: Tools for Today's Markets*, 2nd edition, Wiley, 2002
- MASCAREÑAS, Juan, *Gestión de Activos de Renta Fija*, Pirámide, Madrid, 2002
- HEREDIA ALCANTARA, Carlos Eduardo, *Bases de Valores y Mercados Financieros*, Cengage, Costa Rica, 2003
- DAZ MONERAGÓN, Manuel, *Invertir con Éxito en el Bóno y Otros Mercados Financieros*, Cengage, Costa Rica, 2004
- RUEDA, Arturo, *How to Choose the Right Financially and Invest in the Market of Values*, Thomson Learning, 2002
- GRUPO ASESORES FINANCIEROS, *El Mercado Abogado de Divisa, Capitales y Productos Derivados: Sus Instrumentos y Usos*, Thomson, 1998

CONSIDERACIONES DE EVALUACIÓN Y ACREDITACIÓN

UNIDAD	TEMAS
1	1.- LOS INSTRUMENTOS DE DEUDA 2.- VALORES DE RENTA FIJA
4	4.- ESTRUCTURA TEMPORAL DE LAS TASAS DE INTERÉS
6	6.- MANEJO DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EN MERCADO INTERNACIONAL DE CARTERAS DE INSTRUMENTOS DE DEUDA

Señal un planear indagar jurídica, me ponga a los órdenes para cualquier asunto relacionado con los temas que venimos a lo largo del semestre. No dudes en preguntar.

¡Bienvenido y mucha suerte!

Exámenes	60 %
Trabajos	30 %
Total	90 %

VIII. Recursos y estrategias 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)
Correo Electrónico	(X)
Sitios de Internet	(X)
Plan de Trabajo	(X)