



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 Administración
---------	---	----------------------	--------------------------------

II. Datos del asesor

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

III. Datos de la asignatura

Nombre	INSTRUMENTOS FINANCIEROS	Clave	1724	Grupo	9771
Modalidad	Obligatoria	Plan	2012	Fecha de inicio del semestre	08 de agosto de 2017
Horas de asesoría semanal	4	Horario	Martes: 18:00 - 20:00 hrs Jueves: 18:00 - 20:00 hrs	Fecha de término del semestre	07 de diciembre de 2017

IV. Contenido temático

TEMA	HORAS		
	Total	Teoría	Práctica
I. Sistema Financiero Mexicano	10	10	0
II. Mercado financiero de deuda	14	14	0
III. Mercado financiero de capitales	16	16	0
IV. Mercado de derivados	10	10	0

V. Mercados financieros internacionales	10	10	0
VI. Mercado de divisas	4	4	0

V. Presentación general del programa

Estimado (a) alumno (a) de la asignatura de **INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

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

PRESENTACIÓN DE TRABAJOS, CASOS PRÁCTICOS Y CUESTIONARIOS

Como ya se te indicó, debes realizar la primera actividad, los casos prácticos y cuestionarios de reforzamiento de cada una de las unidades (requisito para presentar exámenes), mismos que enviarás a mi correo electrónico. *Es necesario que las actividades de aprendizaje sean realizadas y enviadas con la debida presentación, con imágenes a color y bien esquematizadas, es decir, los resúmenes, cuadros sinópticos, mapas mentales, redes semánticas y casos prácticos a excepción de los ensayos y cuestionarios. Es muy importante que TODAS las actividades lleven al menos tres fuentes de consulta, y que no se rebasen las dos cuartillas. Las actividades de aprendizaje que deberás realizar y enviar para su evaluación son las siguientes:*

TEMA 1, actividad 1

- Investiga, qué son los agregados monetarios y cuál es la estructura de la base monetaria de nuestro país, elabora un esquema de los mismos, además incluye el concepto de activos reales y activos financieros, realiza un reporte donde se incluya lo que investigaste.

TEMA 1, actividad 2

- Elabora el esquema del Sistema Financiero Mexicano, donde describas sus funciones vs Sistema Financiero Internacional, derivado de ello, explica las Instituciones y operaciones que se realizan en los mercados financieros internacionales.

TEMA 1, actividad 3

- Realiza un cuadro sinóptico sobre la estructura del Mercado de Valores, las secciones que lo integran y el funcionamiento de cada una de ellas, además de ello incluye un ensayo de 1 cuartilla, donde expongas, la utilidad para (EMPRESAS, BANCOS Y GOBIERNO) de utilizar Instrumentos Financieros, sustenta tus ideas.

TEMA 2, actividad 1

- Regístrate en la página de prezi.com, y elabora una presentación en este software, sobre el mercado de valores:
- Procesos de emisión de títulos
- Descripción de cada mercado
- Valuación de títulos valor

TEMA 2, actividad 2

- Resolución de ejercicios sobre valuación de Instrumentos Financieros.

Considera las siguientes fórmulas para realizar los ejercicios que aparecen posteriormente. (CLASE PRESENCIAL)

$$r = \frac{(P_v - P_c) + D}{P_c} * \frac{365}{d}$$

r = Rentabilidad de la operación (calculada en tasa anual).

P_v = Precio de venta de la acción.

P_c = Precio de compra de la acción.

D = Dividendos percibidos.

d = Número de días que mantiene la propiedad de la acción.

$$UPA = \frac{\textit{Utilidad}}{\textit{No. Acciones}}$$

$$\textit{Yield} = \frac{\textit{Dividendos por acción}}{\textit{Cotización de la acción}}$$

Cálculo del precio para un CETE.

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

Calculo de rendimiento para un CETE.

$$R = \frac{VN - P_0}{P_0} * \frac{360}{ND}$$

Ponderación de portafolio de acciones.

$$x_i = \frac{\text{Valor de la inversión}}{\text{Valor total de la cartera}}$$

TEMA 3, actividad 1

- Investiga los siguientes conceptos:

- 1.- Qué es el tipo de cambio
- 2.- Cuántas modalidades de tipo de cambio existen y cuáles son sus principales características
- 3.- Qué es una DIVISA, y cuántas divisas hay en el mundo
- 4.- Cuáles son las características del Mercado Cambiario
- 5.- Quiénes participan en el Mercado Cambiario
- 6.- Quiénes operan el Mercado Cambiario
- 7.- Cuáles son las funciones del Mercado Cambiario y en qué radica su importancia en el ámbito económico y financiero

TEMA 3, actividad 2

- Con base a la información anterior, realiza un mapa mental en el cual integres toda la información sobre el tema.

TEMA 3, actividad 3

- Investiga, en qué consiste el tipo de cambio, directo, incluye ejemplos de cada uno de ellos

TEMA 4, actividad 1

- Después de investigar sobre Mercado de Derivados, realiza un cuadro comparativo entre el Mercado Spot y el Mercado a Plazos. Así como los beneficios que presenta la inversión en Derivados.

Explica que es un Forward, ejemplifica

Explica qué es un futuro, ejemplifica una posición larga y una posición corta.

Explica qué es una opción, ejemplifica, además de describir cómo funciona cada una de ellas:

- Long call
- Short call
- Long put
- Short put

TEMA 4 actividad 3

Resuelve los siguientes ejercicios:

1.- Un inversionista vende una opción de compra sobre acciones de HP con un precio de ejercicio de 17.10 y una prima de .80. Con cuál de las siguientes cotizaciones la opción se ejerce?

1. < > < > < > < > CALENDARIZACIÓN DE ASESORÍA

Durante el semestre, puedes venir a asesorías dentro del horario de la asignatura. Para el día 21 de octubre 2017, (PUEDEESTAR SUJETA A CAMBIO), tendremos una asesoría **PRESENCIAL**, sobre el mercado de derivados, en virtud de la importancia y complejidad del tema, en el horario de 7:00 am a 12:00 pm, no es obligatoria la asistencia, pero si es importante para la comprensión del tema.

VII. Sistema de evaluación

FACTORES	DESCRIPCIÓN
----------	-------------

Aunque puedes presentar los exámenes cuando creas conveniente, a continuación les propongo un calendario para hacerlo, **LOS EXAMENES SE REALIZAN DE MANERA PRESENCIAL DE ACUERDO A LAS FECHAS SEÑALADAS**

UNIDAD	PERIODO DE APLICACIÓN
I.- MERCADOS FINANCIEROS INTERNACIONALES	AGOSTO (UNIDAD I) OCTUBRE (INCLUYE LA UNIDAD II Y III) NOVIEMBRE (UNIDAD IV)
II.- MERCADO DE VALORES	
III.- MERCADO DE DIVISAS	
IV.- MERCADO DE DERIVADOS	

BIBLIOGRAFÍA SUGERIDA:

MADURA, Jeff, *Mercados e Instituciones Financieras*, México, 8ª. Edición, CENGAGE, 2007, 724 pp.

GITMAN, Lawrence J., JOEHNK, Michael D., *Fundamentos de Inversión*, Pearson, 2008

SHARPE, William F., GORDON, J. Alexander, BAILEY, Jeffery V., *Investments*, 7th. Edition, 2000

RUEDA, Arturo, *Para Entender la Bolsa: Financiamiento e Inversión en el Mercado de Valores*, Thomson Learning, 2002

HERRERA AVENDAÑO, Carlos Eduardo, *Bolsa de Valores y Mercados Financieros*, Gasca Sicco, 2003

DÍAZ MONDRAGÓN, Manuel, *Invierta con Éxito en la Bolsa y Otros Mercados Financieros*, Gasca Sicco, 2004

GRUPO ASESORES FINANCIEROS, *El Mercado Mexicano de Dinero, Capitales y Productos Derivados: Sus Instrumentos y Usos*, Thomson, 1998

MARMOLEJO G., Martín, *Inversiones*, Publicaciones IMEF, 1998

KOLB, Robert W., *Inversiones*, Limusa, 1994

HEYMAN, Timothy, *Inversión en la Globalización*, BMV-IMEF-ITAM, 2003

NACIONAL FINANCIERA, Revista *El Mercado de Valores*

Boletines e información estadística de la Bolsa Mexicana de Valores y de los grupos y organismos financieros

Ley del Mercado de Valores

Ley de Sociedades de Inversión

Páginas web sugeridas para visitar:

Bolsa Mexicana de Valores (BMV): www.bmv.com.mx

Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV): www.cnbv.gob.mx

Comisión Nacional para la Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF): <http://www.condusef.gob.mx>

Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles (AMIB): www.amib.com.mx

Requisitos

CONSIDERACIONES DE EVALUACIÓN Y ACREDITACIÓN

FACTORES	DESCRIPCIÓN
Requisitos	<ul style="list-style-type: none"> Para la presentación de los exámenes: Por cada unidad que presentes examen, será necesario que hayas realizado las actividades correspondientes a la Unidad o unidades que presentes. Las actividades de aprendizaje, no son requisitos de examen, pero tendrás como fecha límite de entrega, los jueves últimos de cada mes, excepto en el mes de Noviembre que se entregan los primeros 15 días. Si decides presentar sólo el examen global y si entregas las actividades de aprendizaje te serán tomadas en cuenta para la calificación final, aunque no es requisito para presentarlo.
Porcentajes	<p>Tres exámenes parciales..... 60%</p> <p>Actividades de aprendizaje..... 35%</p> <p>Cuestionario..... 5%</p> <p>Total..... 100%</p> <p>Examen Global..... 100%</p> <p>Examen..... 80%</p> <p>Actividades de aprendizaje..... 20%</p> <p>Total..... 100%</p>

Porcentajes	Será un placer trabajar juntos, me pongo a tus órdenes para cualquier asunto relacionado con los temas que veremos a lo largo del semestre. No dudes en preguntar.
	Exámenes Parciales 40 %
	Actividades de aprendizaje 60 %
	TOTAL 100 %
	¡Bienvenido y mucho éxito!

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)