



Universidad Autónoma del Estado de México

Licenciatura en Contaduría



PROGRAMA DE ESTUDIOS

Finanzas bursátiles

Elaboró:	Dr. en A.D.E. Pedro Enrique Lizola Margolis	Facultad de Contaduría y Administración
	M. en F. Vanessa Fernández Cortez	Facultad de Contaduría y Administración
	M. en C.A. Felipe de Jesús Valenzuela Cosío	Facultad de Contaduría y Administración

Fecha de
aprobación:

H. Consejo Académico
26/02/2021

H. Consejo de Gobierno
26/02/2021

Facultad de Contaduría y Administración





Índice

	Pág.
I. Datos de identificación	3
II. Presentación del programa de estudios	4
III. Ubicación de la unidad de aprendizaje en el mapa curricular	5
IV. Objetivos de la formación profesional	7
V. Objetivos de la unidad de aprendizaje	8
VI. Contenidos de la unidad de aprendizaje y su organización	9
VII. Acervo bibliográfico	10



I. Datos de identificación.

Espacio académico
donde se imparte

Facultad de Contaduría y Administración
Centro Universitario UAEM Amecameca
Centro Universitario UAEM Atlacomulco
Centro Universitario UAEM Chalco
Centro Universitario UAEM Ecatepec
Centro Universitario UAEM Temascaltepec
Centro Universitario UAEM Texcoco
Centro Universitario UAEM Valle de México
Centro Universitario UAEM Valle de Teotihuacán
Centro Universitario UAEM Zumpango

Estudios profesionales

Licenciatura en Contaduría, 2018

Unidad de aprendizaje

Finanzas bursátiles

Clave

LCN36

Carga académica

1

Horas
teóricas

3

Horas
prácticas

4

Total de
horas

5

Créditos

Carácter

Optativa

Tipo

Taller

Periodo escolar

Sexto

Área
curricular

Economía y Finanzas

Núcleo de
formación

Integral

Seriación

Ninguna

UA Antecedente

Ninguna

UA Consecuente

Formación común



No presenta

X



II. Presentación del programa de estudios.

Es importante reconocer las oportunidades de inversión cuando se presentan y, para lo anterior, se debe realizar un análisis adecuado de la información financiera y económica disponible, a través de herramientas y técnicas existentes en la práctica bursátil para la toma asertiva y oportuna de decisiones de inversión.

Por lo anterior, es indispensable que el alumno conozca, y maneje con propiedad, los valores ofrecidos en el mercado de capitales, así como los métodos de análisis técnico y fundamental que permitan identificar las oportunidades de inversión en el mercado bursátil.

El contenido de la UA se llevará a cabo en un curso de cuatro horas semanales que comprende el desarrollo de una hora teórica y tres horas prácticas. Tiene como objetivo elaborar un portafolio de inversión, indicando los instrumentos y mercados financieros a los que pertenecen, analizando el riesgo, el rendimiento y la correlación del portafolio e indicando cómo contrarrestar la volatilidad de este, con una visión dinámica y práctica de los funcionamientos de los mercados bursátiles nacionales e internacionales.

Cuenta con tres unidades de aprendizaje, que se verán apoyadas a través de la elaboración de estrategias didácticas que proporcionará el docente al alumno para su seguimiento, se exige al alumno un previo estudio de ellas para que la clase sea más dinámica y participativa.

El curso requiere de la investigación, el análisis y la utilización de las técnicas y métodos, que deberán ser aplicados a través de casos o ejercicios previamente elaborados y resueltos por el docente; el curso se enriquecerá con lecturas complementarias que el docente elegirá.

Se tendrá como guía libros de texto elegidos por la academia. Para ciertos temas se usará bibliografía complementaria.

Al inicio del curso se dará a conocer a los alumnos el programa de estudios, se consensarán las normas, se comentará y calendarizará la forma de evaluación. Se sugiere que, durante el desarrollo del curso, el alumno, forme un portafolio de evidencia con el material visto en clase, investigaciones, tareas, casos, ejercicios, lecturas y productos señalados en el programa.





IV. Objetivos de la formación profesional.

Objetivos del programa educativo:

Son objetivos de la Licenciatura formar profesionales en Contaduría para analizar e interpretar información financiera y administrativa, detectar y proponer soluciones a los problemas económicos de una organización y lograr la mejor toma de decisiones, con alto sentido de responsabilidad, de ética y de servicio para:

Generales

- Ampliar su universo cultural para mejorar la comprensión del mundo y del entorno en que vive, para cuidar de la naturaleza y potenciar sus expectativas.
- Asumir los principios y valores universitarios, y actuar en consecuencia.
- Cuidar su salud y desarrollar armoniosamente su cuerpo; ejercer responsablemente y de manera creativa el tiempo libre.
- Desarrollar la sensibilidad y el arte como base de la creatividad.
- Evaluar el progreso, integración e incertidumbre de las ciencias, ante la creciente complejidad de las profesiones.
- Participar activamente en su desarrollo académico para acrecentar su capacidad de aprendizaje y evolucionar como profesional con autonomía.
- Reconocer la diversidad cultural y disfrutar de sus bienes y valores.
- Tomar decisiones y formular soluciones racionales, éticas y estéticas.
- Ejercer el diálogo y el respeto como principios de la convivencia con sus semejantes, y de apertura al mundo.

Particulares

- Controlar las operaciones de una organización bajo los lineamientos contables, legales y fiscales mediante los cuales se puede subdividir el activo, el pasivo y el capital contable y agruparlos de acuerdo a ciertas características de afinidad para proponer sistemas de control y registro de operaciones económicas.
- Generar estados financieros o registros de tipo formal para tener constancia de las diferentes actividades económicas que realizan las organizaciones, dentro del marco normativo nacional e internacional y desarrollar estrategias encaminadas al cumplimiento de los objetivos de las organizaciones privadas, públicas o sociales.
- Analizar información financiera y administrativa para dar solución a riesgos identificados a partir de un diagnóstico que permita la evaluación de la eficiencia y eficacia del proceso contable y del sistema de información que posee una organización, con el fin de identificar debilidades, oportunidades de mejoramiento y necesidades de fortalecimiento para proponer alternativas y líneas de solución.



Objetivos del núcleo de formación:

Proveerá al alumno de escenarios educativos para la integración, aplicación y desarrollo de los conocimientos, habilidades y actitudes que le permitan el desempeño de las funciones, tareas y resultados ligados a las dimensiones y ámbitos de intervención profesional o campos emergentes de la misma.

Objetivos del área curricular de curricular o disciplinaria:

Analizar los estados financieros de una organización, mediante el reconocimiento de eventos micro y macroeconómicos que tengan impacto o le afecten, para la correcta distribución de recursos y la mejor toma de decisiones.

V. Objetivos de la unidad de aprendizaje

Elaborar un portafolio de inversión, indicando los instrumentos y mercados financieros a los que pertenecen, analizando el riesgo, el rendimiento y la correlación del portafolio e indicando cómo contrarrestar la volatilidad de este, con una visión dinámica y práctica de los funcionamientos de los mercados bursátiles nacionales e internacionales.





VI. Contenidos de la unidad de aprendizaje, y su organización.

Unidad 1. Mercado de capitales.

Objetivo: Estudiar el mercado de capitales como el mecanismo que permite la emisión, colocación, y distribución de valores desde la perspectiva del emisor y del inversionista, analizando las técnicas utilizadas en la práctica bursátil para la toma de decisiones de inversión-financiamiento.

Temas:

- 1.1 Mercados bursátiles nacional e internacionales.
 - 1.1.1 Índices de la BMV.
 - 1.1.2 Empresa emisoras.
- 1.2 Mercado de capitales.
 - 1.2.1 Valuación de acciones (Valor original, intrínseco, en libros y de mercado).
 - 1.2.2 Mercado global y operaciones de arbitraje internacional.
- 1.3 Análisis del riesgo.
 - 1.3.1 Beta y primas de riesgo de valores individuales.

Unidad 2. Análisis Técnico.

Objetivo: Aplicar los elementos del análisis gráfico de osciladores técnicos para la identificación de oportunidades de inversión en el mercado bursátil.

Temas:

- 2.1 Introducción al análisis técnico bursátil.
 - 2.1.1 Definición de análisis técnico bursátil.
 - 2.1.2 Tipos de gráficas.
 - 2.1.3 Teoría Dow.
 - 2.1.4 Gráficas de barras.
 - 2.1.5 Plazo en las gráficas: corto, mediano y largo plazo.
 - 2.1.6 Formaciones de inversión.
 - 2.1.7 Formaciones de consolidación de tendencia.
 - 2.1.8 Importancia de la aparición de gap's o brechas.
- 2.2 Análisis chartista.
 - 2.2.1 Tendencias: primaria, secundaria y terciaria.
 - 2.2.2 Soportes y resistencias: pull back o regreso por confirmar.
 - 2.2.3 Escalas en las gráficas.
 - 2.2.4 Importancia del volumen.
- 2.3 Ciclo del mercado.
 - 2.3.1 Teoría de Elliott.



2.3.2 Método de Fibonacci.

2.4 Promedios móviles.

2.5 Osciladores.

Unidad 3. Análisis Fundamental.

Objetivo: Determinar el valor intrínseco de una acción aplicando el análisis fundamental, apoyándose en la información financiera y económica para la adquisición, tenencia o venta de una acción.

Temas:

3.1 Introducción al análisis fundamental.

3.1.1 Definición de análisis fundamental.

3.1.2 Ámbito del análisis fundamental.

3.1.3 Diferencias principales entre análisis fundamental y análisis técnico.

3.1.4 Tipos de enfoque de análisis fundamental.

3.2 Análisis empresarial.

3.2.1 Análisis de reportes financieros generales (Análisis vertical y horizontal).

3.2.2 Información accionaria.

3.2.3 Resumen financiero de la emisora.

3.3 Análisis sectorial.

3.3.1 Definición de análisis sectorial.

3.3.2 Elementos del análisis sectorial.

3.4 Análisis macroeconómico.

3.4.1 Definición de análisis macroeconómico.

3.4.2 Elementos del análisis macroeconómico.

3.5 Valor intrínseco.

3.5.1 Definición de valor intrínseco.

3.5.2 Metodologías de cálculo.

VII. Acervo bibliográfico.

Básico:

- Adam, S. J. A., Díaz, M. A., Villegas, H. E., Delgado, G. J. A., Lujano, C. J. E., Sebastián, C. L., Ramírez, V. L. D. (2014). *Análisis bursátil*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Delgado y Ugarte, J. I. (2002). *Análisis bursátil fundamental: "Como analizan las inversiones los profesionales"*. Madrid: Editorial Edisofer.
- Elvira, O. y Falgueras, J. (2018) *Análisis técnico: Cómo interpretar los gráficos bursátiles*. Profit Editorial.





- Jiménez, N. F. y Torre, G. A. (2017). *Valoración de empresas y análisis bursátil*.
- Rodríguez, A. F. (2019). *Análisis bursátil Metodología y práctica*. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

Complementario:

- Álvarez, Alfonso. (2005). *Análisis bursátil con fines especulativos un enfoque técnico moderno*. Editorial Limusa S.A. De C.V.
- Coloma, Francisco Linares. (2008). *Análisis técnico. Operar con éxito en acciones y futuros*. Pirámide Ediciones.
- Delgado y Ugarte, J. I. (2002). *Análisis bursátil fundamental: "Como analizan las inversiones los profesionales"*. Madrid: Editorial Edisofer.
- Elvira, O., y Puig, X. (2001). *Análisis técnico bursátil*. Barcelona: Gestión 2000
- Graham, B. (2019) *El Inversor Inteligente*. Harper Collins Edición revisada.
- Lynch P. y Rotchild, J. (2015). *Un paso por delante de Wall Street*. Editorial Deusto
- Nison, S. (2014) *Las velas japonesas*. Valor Editions de España.

