



## Objetivo General:

Proporcionar al estudiante los conocimientos sobre los principales activos financieros, su valuación y sus mecanismos de operación en los mercados financieros mexicanos, enfatizando los factores económicos y financieros que afectan sus precios.

## Contenido

1. Participantes (Casas de bolsas, Fondos de inversión, entes reguladores)
2. Valuación de acciones .
  - Método de utilidades descontadas y método de Gordon
  - Modelo de Markovitz
  - Uso de CAPM y APT
  - American Depositary Receipt (ADR's)
  - Tipos y formación de índices
  - Ajustes por dividendos, fusiones, splits
  - Sociedades de inversión (Tipos y valuación)
3. Bursatilizaciones e IPO's
  - Instrumentos de capital
  - Instrumentos de deuda
  - Instrumentos estructurados
4. Duración y convexidad
  - Concepto y tipos
  - Cálculo de duración y convexidad
5. Valuación de instrumentos gubernamentales
  - Colocación
  - CETES
  - Reportos
  - BONDES
  - BPA's





## Especialidad en Administración de Riesgos Financieros

## Mercado de Deuda y Capitales

- UDIBONOS
  - Bonos M
  - Otros instrumentos
6. Valuación de instrumentos privados
- Papel comercial
  - Pagarés bancarios
  - Aceptaciones bancarias
  - Certificados de depósito
  - Bonos bancarios
7. Circular única de sociedades de inversión
- Facultades del comité de riesgos
  - Tipos de riesgos
  - Procedimiento para cálculo de VaR
  - La unidad de administración de riesgos
  - Información de los prospectos de inversión
8. Ley del mercado de valores
- Infracciones administrativas y delitos

## Bibliografía

Alexander, G. J., Sharpe, W. F. y Bailey, J. V. (2003). Fundamentos de Inversiones. Prentice Hall, 3ª ed., México.

Bodie, Z. A. Kane, A. Marcus(2004). Investments. Mc Graw Hill-Irwin. 6th Edition, USA.

Bodie, Z. y Merton, R. C. (2003). Finanzas. Prentice Hall, México.

Brealey, R. A., Myers, S. C. y Allen, F. (2011). Principles of Corporate Finance. Mc Graw Hill, 10ª ed., NY, USA.

Ehrhardt, M. C. y Brigham, E. F. (2007). Finanzas corporativas. Cengage Learning, 2ª ed., México.



## Especialidad en Administración de Riesgos Financieros

## Mercado de Deuda y Capitales

Gitman, L. J. y Zutter, C. J. (2012). Principios de administración financiera. Pearson, 12ª ed., México.

Gitman, L. J., Joehnk, M. D. y Joehnk, M. (2008). Fundamentos de Inversiones. Pearson, 10 ed., México.

Jordan, B. D. y Miller Jr., T. W. (2009). Fundamentals of Investments. Valuation and Management. Mc Graw Hill, 5th ed., NY, USA.

Martín Mateo, M. A. Inversiones (2007). Instrumentos de renta fija, valoración de bonos y análisis de cartera. Pearson, México.

Ross, S. A., Westerfield, R. W. y Jaffe, J. F. (2010). Corporate Finance. Mc Graw Hill, 9ª ed., USA.

Ross, S. A., Westerfield, R. W. y Jordan, B. D. (2010). Fundamentals of Corporate Finance. Mc Graw Hill, 9th ed., USA.

Sharpe, W. F. Investors and markets. Princeton University Press, US. 2007

Circulares únicas de emisoras, casas de bolsa, sociedades de inversión y sistema internacional de cotizaciones

Ley del mercado de valores.

Ley de Sociedades de inversión.

Material Educativo del Banco de México <http://www.banxico.org.mx/material-educativo/index.html>.

## Número de Créditos

- Tres



Especialidad en Administración  
de Riesgos Financieros

**Mercado de Deuda  
y Capitales**

## Horas de clase por semana

- Seis

## Coordinador de Asignatura

**M. en C. Jorge Ramón Silva García**

## INSTRUMENTOS DE EVALUACIÓN

- 2 exámenes parciales 50% cada uno
- Asistencia mínima de 80%

