

Tema 1

Generalidades de los mercados de instrumentos de deuda

3. NOTAS DE ENSEÑANZA

Notas de enseñanza **para la modalidad presencial:**

- Para que el tema sea comprensible para los alumnos puede apoyarse en la página de Internet de la BMV y explorar el apartado de instrumentos bursátiles. Ahí podrá revisar las características de los instrumentos financieros de deuda.
- Para la actividad del tema se pueden enlistar los principales instrumentos y clasificarlos por su valor nominal, plazo y rendimiento. Hay que recordarles a los alumnos que deben practicar cómo calcular el rendimiento de los Cetes y estudiar el documento de práctica que se anexa en el tema.
- Permitir a los alumnos que participen anotando las principales características de los instrumentos en el pizarrón.
- Apoyar al alumno en caso de que existan dudas en alguno de los instrumentos antes mencionados.

Notas de enseñanza **para la modalidad en línea:**

- Subir al curso en línea la liga de acceso a la BMV y pedirles que exploren la sección de instrumentos bursátiles.
- Solicitar al alumno que identifique las principales características de éstos instrumentos en el mercado mexicano: valor nominal, plazo y rendimiento.
- Apoyar al alumno en caso de que existan dudas en alguno de los instrumentos antes mencionados.
- Para la actividad del tema, recordarles que deben practicar cómo calcular el rendimiento de los Cetes y estudiar el documento de práctica que se anexa en el tema.

Tema 2

Generalidades de las tasas de interés

3. NOTAS DE ENSEÑANZA

Notas de enseñanza **para la modalidad presencial:**

- Para que el tema sea comprensible para los alumnos puede apoyarse en la página de Internet de la BMV y explorar el apartado de tasas de interés.
- Para la actividad del tema se pueden enlistar los principales tipos de tasas de interés.
- Permitir a los alumnos que participen anotando ejemplos de cada uno de los tipos de tasas de interés.
- Apoyar al alumno en caso de que existan dudas en alguno de los ejemplos de tasas de interés.

Notas de enseñanza **para la modalidad en línea:**

- Subir al curso en línea la liga de acceso a la BMV y pedirles que exploren la sección de tasas de interés.
- Solicitar al alumno que identifique las principales características de los tipos de tasas de interés.
- Apoyar al alumno en caso de que existan dudas en alguno de los ejemplos de tasas de interés.

Tema 3

Instrumentos de deuda

3. NOTAS DE ENSEÑANZA

Notas de enseñanza **para la modalidad presencial:**

- Para que el tema sea comprensible, se pueden incluir problemas de valuación de bonos.
- Solicitar a los alumnos una lista de las características principales de los bonos.
- Hacer un ejercicio con los alumnos para identificar los conceptos de valor a la par, sobre la par y bajo la par.
- Apoyar a los alumnos en caso de que existan dudas sobre los problemas vistos en clase.
- Resolver el problema de tarea con los alumnos y explicar su solución y metodología.

Notas de enseñanza **para la modalidad en línea:**

- Para que el tema sea comprensible, se pueden incluir problemas de valuación de bonos en el curso en Blackboard.
- Solicitar a los alumnos una lista de las características principales de los bonos.
- Subir al curso un ejercicio con los alumnos, para identificar los conceptos de valor a la par, sobre la par y bajo la par.
- Apoyar a los alumnos en caso de que existan dudas sobre los problemas vistos en clase.
- Resolver el problema de tarea con los alumnos y explicar su solución y metodología. Subir la solución al curso.

Tema 4

Volatilidad en el precio de los bonos

3. NOTAS DE ENSEÑANZA

Notas de enseñanza **para la modalidad presencial:**

- Para que el tema sea comprensible, iniciar una pequeña discusión con los alumnos en donde se les invite a razonar sobre la volatilidad en el precio de los bonos.
- Realizar una gráfica en donde se explique la relación.
- Realizar en el salón de clases el repaso de la valuación del precio de un bono.
- Anotar en el pizarrón las fórmulas relevantes del valor del bono, duración y convexidad.
- Aclarar la diferencia entre los conceptos mencionados anteriormente.
- Apoyar a los alumnos en caso de que existan dudas sobre los problemas vistos en clase.

Notas de enseñanza **para la modalidad en línea:**

- Para que el tema sea comprensible para los alumnos, subir al curso la explicación sobre la volatilidad en el precio de los bonos. Incluir ejemplos gráficos.

- Realizar una gráfica en donde se explique la relación.
- Subir al curso problemas relacionados a la valuación de bonos para que recuerden la fórmula de valuación.
- Subir al curso un formulario con las fórmulas más importantes sobre el tema, en donde se incluya lo siguiente: valuación de bonos, cupones, convexidad y duración.
- Aclarar la diferencia entre los conceptos mencionados anteriormente.
- Apoyar a los alumnos en caso de que existan dudas sobre los problemas vistos en clase.

Tema 5

Curvas de rendimiento

3. NOTAS DE ENSEÑANZA

Notas de enseñanza **para la modalidad presencial:**

- Para que el tema sea más comprensible se debe repasar el concepto de curva de tasas de interés y curva de rendimiento.
- Explicar la diferencia entre ambos conceptos y sus características.
- Definir los tipos de curvas de rendimiento y las formas básicas que existen.

Notas de enseñanza **para la modalidad en línea:**

- Para que el tema sea más comprensible se debe repasar el concepto de curva de tasas de interés y curva de rendimiento.
- Explicar la diferencia entre ambos conceptos y sus características.
- Definir los tipos de curvas de rendimiento y las formas básicas que existen.

Tema 6

Asignación de activos dentro de un portafolio

3. NOTAS DE ENSEÑANZA

Notas de enseñanza **para la modalidad presencial:**

- Para que el tema sea mejor comprensible para el alumno se pueden realizar ejemplos de las diferentes estrategias de portafolio.
- Para la actividad del tema se puede enlistar en el salón de clases, las diferencias entre los objetivos de inversión de diferentes empresas por ejemplo: seguros y fondos de inversión.
- Permitir a los alumnos dentro del aula que participen proponiendo ejemplos del uso de las estrategias.
- Apoyar al alumno en caso de que existan dudas en alguno de los ejemplos.

Notas de enseñanza **para la modalidad en línea:**

- Subir al curso en línea un documento que integre el resumen de las estrategias de inversión con ejemplos.
- Apoyar al alumno en caso de que existan dudas en alguno de los ejemplos.
- Subir una videolección con los conceptos que considere críticos para comprender el tema y realizar las actividades y subirlos a la plataforma.

Tema 7

Riesgo dentro de un portafolio de deuda

3. NOTAS DE ENSEÑANZA

Notas de enseñanza **para la modalidad presencial:**

- Para que el tema sea comprensible al alumno, se pueden realizar, en clase, ejercicios con error de rastreo.
- Permitir a los alumnos dentro del aula que participen proponiendo ejemplos de cada uno de los tipos de riesgos sistemáticos que se mencionan en la lección.
- Apoyar al alumno en caso de que existan dudas en alguno de los ejemplos.

Notas de enseñanza **para la modalidad en línea:**

- Subir al curso en línea un documento que integre el resumen de un problema de error de rastreo.
- Apoyar al alumno en caso de que existan dudas en alguno de los ejemplos.

Tema 8

Estrategias de curvas de rendimiento y márgenes

3. NOTAS DE ENSEÑANZA

Notas de enseñanza **para la modalidad presencial:**

- Para que el tema sea comprensible al alumno, se pueden revisar diferentes ilustraciones de los desplazamientos en las curvas de tasas de interés de rendimiento.
- Para la actividad del tema se pueden definir ejemplos de los tipos de estrategias que existen.
- Permitir a los alumnos dentro del aula que participen proponiendo ejemplos de cada uno de los tipos de estrategias que existen vistos en esta lección.
- Revisar el cálculo del problema integrador.
- Apoyar al alumno en caso de que existan dudas en alguno de los ejemplos.

Notas de enseñanza **para la modalidad en línea:**

- Subir al curso en línea un documento que integre el resumen de la solución del problema integrador para el cálculo de los rendimientos totales.
- Apoyar al alumno en caso de que existan dudas en alguno de los ejemplos.

Tema 9

Uso de apalancamiento como estrategia de inversión

3. NOTAS DE ENSEÑANZA

Notas de enseñanza **para la modalidad presencial:**

- Para que el tema sea comprensible al alumno, se puede realizar en el salón, el cálculo paso por paso de la duración de un portafolio apalancado.
- Para la actividad del tema se puede enlistar las ventajas y riesgos del apalancamiento.
- Apoyar al alumno en caso de que existan dudas en alguno de los ejemplos.

Notas de enseñanza **para la modalidad en línea:**

- Subir al curso en línea un documento que integre problemas del cálculo paso por paso, de la duración de un portafolio apalancado.
- Apoyar al alumno en caso de que existan dudas en alguno de los ejemplos.

Tema 10

Estrategia de indizar

3. NOTAS DE ENSEÑANZA

Notas de enseñanza **para la modalidad presencial:**

- Definir en el salón de clases los tres enfoques para la construcción de un portafolio que replicará a los índices de referencia.
- Solucionar dudas de los alumnos.

Notas de enseñanza **para la modalidad en línea:**

- Subir al curso en línea un documento que integre los principales índices en el mercado de bonos que se pueden utilizar para replicar.
- Se les puede pedir a los alumnos que busquen en Internet cada uno de los índices.
- Apoyar al alumno en caso de que existan dudas en alguno de los ejemplos.

Tema 11

Características de la bursatilización

3. NOTAS DE ENSEÑANZA

Notas de enseñanza **para la modalidad presencial:**

- Para que el tema sea comprensible al alumno, se expondrá el concepto de bursatilización.
- Para la actividad del tema se pueden enlistar en el salón de clases los diferentes activos que se pueden bursatilizar.
- Proponga ejemplos del uso de la bursatilización.
- Apoye al alumno en caso de que existan dudas en alguno de los ejemplos.
- Consulte en clase a la BMV e identificar la estructura de la bursatilización.

Notas de enseñanza **para la modalidad en línea:**

- Subir al curso en línea un documento que integre el resumen de la bursatilización como concepto y fuente de financiamiento.
- Solicitar a los alumnos la consulta de la BMV y que identifiquen la estructura de la bursatilización.
- Proponga y comparta a los alumnos ejemplos del uso de la bursatilización.
- Apoyar al alumno en caso de que existan dudas en alguno de los ejemplos.

Tema 12

Esquema fiduciario de la bursatilización

3. NOTAS DE ENSEÑANZA

Notas de enseñanza **para la modalidad presencial:**

- Para que los alumnos puedan realizar sus historias puede sugerirle tips rápidos, se recomienda leer la siguiente liga para guiarlos: <https://uvadoc.uva.es/bitstream/10324/7791/1/TFG-G%20896.pdf>
- Definir en donde se encuentra el fondeo de financiamiento en la estructura.
- Definir los actores principales y su papel.
- Apoyar al alumno en caso de que existan dudas en alguno de los ejemplos.

Notas de enseñanza **para la modalidad en línea:**

- Para que los alumnos puedan realizar sus historias puede sugerirle tips rápidos, se recomienda leer la siguiente liga para guiarlos: <https://uvadoc.uva.es/bitstream/10324/7791/1/TFG-G%20896.pdf>
- Subir al curso en línea un documento que integre el resumen del esquema de bursatilización en el caso de un activo de cuentas por cobrar.
- Apoyar al alumno en caso que existan dudas en alguno de los ejemplos.

Tema 13

Estructura de la bursatilización

3. NOTAS DE ENSEÑANZA

Notas de enseñanza **para la modalidad presencial:**

- Para que el tema sea comprensible al alumno, se pueden explicar los diferentes esquemas de bursatilización y proponer ejemplos.
- Buscar en la página de Internet de la Bolsa Mexicana de Valores ejemplos de instrumentos que se pueden bursatilizar dentro de los esquemas vistos.
- Apoyar al alumno en caso de que existan dudas en alguno de los ejemplos.

Notas de enseñanza **para la modalidad en línea:**

- Para que el tema sea comprensible al alumno, se pueden explicar los diferentes esquemas de bursatilización y proponer ejemplos.
- Buscar en la página de Internet de la Bolsa Mexicana de Valores ejemplos de instrumentos que se pueden bursatilizar dentro de los esquemas vistos.
- Apoyar al alumno en caso de que existan dudas en alguno de los ejemplos.

Tema 14

Riesgos de la estructura de la bursatilización

3. NOTAS DE ENSEÑANZA

Notas de enseñanza **para la modalidad presencial:**

- Para que el tema sea comprensible al alumno, se puede realizar en el salón la descripción de los tipos de riesgos.
- Apoyar al alumno en caso de que existan dudas en alguno de los ejemplos.

Notas de enseñanza **para la modalidad en línea:**

- Subir al curso en línea un documento que integre los riesgos que existen en la bursatilización.
- Apoyar al alumno en caso de que existan dudas en alguno de los ejemplos.

Tema 15

Obligación colaterizada

3. NOTAS DE ENSEÑANZA

Notas de enseñanza **para la modalidad presencial:**

- Para que el tema sea comprensible al alumno, se podría ejemplificar en un diagrama los tipos de CDO.
- Definir los tipos de CDO.
- Definir un ejemplo práctico de un CDO.

Notas de enseñanza **para la modalidad en línea:**

- Para que el tema sea comprensible al alumno, se podría ejemplificar en un diagrama los tipos de CDO.
- Definir los tipos y ejemplos de CDO.