

# Guía para el Profesor

Inversión en el mercado financiero



# ÍNDICE

|      |   |           |
|------|---|-----------|
| I.   | <b>Certificados .....</b>   | <b>3</b>  |
| II.  | <b>Certificado de Administración de<br/>instituciones financieras .....</b> | <b>4</b>  |
| III. | <b>Metodología del curso .....</b>  | <b>5</b>  |
| IV.  | <b>Recursos especiales .....</b>  | <b>5</b>  |
| V.   | <b>Evaluación .....</b>   | <b>8</b>  |
| VI.  | <b>Notas de enseñanza por tema.....</b>                                     | <b>9</b>  |
| VII. | <b>Evidencia .....</b>  | <b>19</b> |

# Certificados

Para entender la importancia del curso del cual usted será **Facilitador**, es necesario ofrecer un contexto mayor sobre el programa de **Certificados** de la Universidad Tecmilenio, pues son parte medular del nuevo modelo educativo basado en el **aprender haciendo** y en **brindar una experiencia educativa a la medida de los alumnos**.

Un certificado es un **programa académico corto compuesto de varias materias**, embebido en la segunda mitad del plan de estudios de profesional, que busca desarrollar **competencias muy específicas** en el alumno y lo prepara para desempeñarse de la mejor manera en un empleo.

## SABER + HACER + BIEN

Con este enfoque, buscamos en los egresados de profesional que además de **saber** (tener un conocimiento teórico), también sean **capaces de hacer** (tener la habilidad de realizar una tarea) y de **saber-hacer** (entender lo que se hace y tener la capacidad para hacerlo de la mejor forma), como se explica en este video (<https://www.youtube.com/watch?v=g1maCpZXX8s>):

Haz clic en la imagen



En Universidad Tecmilenio, **aprender haciendo** significa que el participante cursará **Certificados en los que desarrolla competencias disciplinares de especialidad que son valoradas por el mercado laboral**, convirtiéndose en un profesional altamente competente y elevando así su índice de empleabilidad.



La mayoría de nuestros Certificados se compone en promedio de cuatro materias, las cuales tienen un seguimiento lógico y terminan con un proyecto de gran calado y un alto nivel de complejidad (última materia). Una correcta realización del proyecto integrador demostrará el dominio de la competencia global declarada en cada certificado.

## ¿Certificado o certificación?

Es muy importante tener en claro que un certificado y una certificación son dos cosas distintas. Un **certificado** es un reconocimiento formal que **otorga internamente la Universidad Tecmilenio** a los estudiantes que demuestren haber aprobado las materias correspondientes, y adquirido la **competencia global del certificado**.

Por su parte, la **certificación** es también un reconocimiento, pero ésta se obtiene a través de la acreditación de un curso específico del programa académico de la Universidad y aprobando un examen de suficiencia aplicado por una **entidad acreditadora externa** (mapas mentales, idiomas, uso de software, etc.).

A continuación podrá revisar información detallada del curso de certificados que impartirá.

## Certificado en Administración de instituciones Financieras

El certificado de Administración en instituciones financieras se compone de 3 cursos más una materia de proyecto integrador, de acuerdo a la siguiente distribución:



Como se puede apreciar, este curso de **Inversión en el mercado financiero** es el primer curso del certificado de Administración de instituciones financieras.

## Competencia del certificado

Al finalizar el **certificado de Administración de instituciones financieras**, el participante deberá haber desarrollado y adquirido la siguiente competencia global, en toda su extensión:

Propone estrategias para la administración de instituciones financieras.

## Competencia del curso

La competencia específica que el participante habrá de obtener al aprobar satisfactoriamente el **curso de Inversión en el mercado financiero** es la siguiente, en toda su extensión:

Evalúa los productos de inversión en el mercado financiero para la promoción de sociedades de inversión.

## Metodología del curso

El curso de **Inversión en el mercado financiero** tiene una duración de 15 semanas, en las cuales el participante verá un total de 15 temas. Cada tema inicia con la semana, por lo que tendrá el resto de la misma para llevar a cabo las actividades que en ellos se indiquen.

En los temas se encuentran:

- Explicaciones del tema en cuestión, las cuales ampliarán el conocimiento sobre los conceptos relacionados con la inversión en el mercado financiero.
- Actividades de aprendizaje que ayudarán a desarrollar la evidencia del curso.
- Prácticas que permitirán repasar los contenidos de los temas.

A través de las 15 semanas, el participante debe trabajar en lo siguiente:

- 14 actividades evaluables
- 1 evidencia compuesta por dos avances y una entrega final

## Actividades

Las actividades deben enviarse a través de la plataforma Blackboard en la fecha indicada.

Si las actividades se realizaron en forma física (“a mano”), deberán ser digitalizadas para enviarlas a través de dicha plataforma.

## Evidencia

El proyecto final (evidencia) de este curso consiste en un análisis y evaluación de diferentes situaciones para aplicar el conocimiento obtenido en torno a los productos y servicios financieros revisados en el curso. A través de ella el participante demostrará la capacidad de aplicar los conocimientos y habilidades que obtendrá a lo largo de los temas revisados en el curso. Es importante revisar la agenda del curso, pues la mayoría de las **evidencias requieren entregas de avances** que los alumnos tienen que realizar conforme avanza el periodo académico.

Los detalles de la evidencia pueden ser consultados en la última sección de este documento. Asimismo, tanto usted como los participantes podrán encontrar esta información dentro del curso, siguiendo alguna de estas 2 rutas:

**Mi curso > Inicio > ¿Qué voy a aprender? > Evidencia**, como se muestra enseguida:



AD13367 El líder desde adentro Inicio Temas Entregables

### ¿Qué voy a aprender?

- Bienvenida
- Estructura del certificado
- Competencia del curso
- Evidencia**

La Evidencia consiste en desarrollar los elementos necesarios para incrementar tu liderazgo personal.

La evidencia tendrá 2 entregables:

- En el primer entregable "Todo sobre mí" se espera que el participante haga una labor profunda de introspección personal e inicie la construcción de una revista sobre sus habilidades de liderazgo.
- En el segundo entregable "Construyo mi futuro" se espera que el participante defina el rumbo a dónde quiere ir y genere un plan de crecimiento personal, habiendo realizado un FODA. Luego, determinará una estrategia de desarrollo de relaciones estratégicas alineadas alcanzar su propósito de vida.

La evidencia se compone de un avance y una entrega final.

Haz clic [aquí](#) para ver el avance 1.  
Haz clic [aquí](#) para ver la entrega final.

Puedes consultar la rúbrica de la evidencia haciendo clic [aquí](#)

O bien: **Mi curso > Inicio > Evidencia**, como se muestra enseguida:



Manejo farmacológico del síndrome metabólico Inicio Temas Entregables **Evidencia**

Haz clic en las imágenes para ver la información.



#### Bienvenida

¡Bienvenido a tu curso Manejo farmacológico del síndrome metabólico!

En él estudiarás los tratamientos utilizados en pacientes con diabetes, hipertensión, obesidad, dislipidemias e hígado graso.

[Seguir leyendo...](#)



#### ¿Qué voy a aprender?

En este curso aprenderás sobre el síndrome metabólico.

El síndrome metabólico es uno de los principales problemas que atenderás en tu práctica diaria, ya que el manejo de la obesidad y la diabetes forman parte de tus competencias como personal de la salud.

[Seguir leyendo...](#)



#### ¿Cómo voy a aprender?

El curso está diseñado para que adquieras la capacidad de identificar pacientes con síndrome metabólico, por medio de la adecuada medición de parámetros corporales y clasificación de acuerdo a peso y talla.

[Seguir leyendo...](#)

**NOTA:** Es de suma importancia que **enfatices en los participantes** guardar todos los trabajos y productos que generen durante el curso (actividades, tareas, evidencias). Esto les servirá para conformar un portafolio personal de proyectos, así como para la elaboración de su proyecto integrador (último curso del certificado). Para ello, se le solicita colocar un aviso en Blackboard (sección *Announcements*), tomando como referencia el siguiente texto:

Estimado participante, recuerda guardar siempre una copia digital de todos los trabajos, actividades y evidencias que realices en tus cursos. Contar con estos documentos te será de utilidad especialmente para dos fines:

1. Conformar un portafolio personal de proyectos, que te servirá como un medio importante para enriquecer tu proyección profesional.
2. Poder elaborar el proyecto integrador de tu certificado (última materia).

Por lo tanto, asegúrate de respaldar todos tus documentos localmente en un disco duro (computadora + USB flash drive), y de preferencia también almacenarlos en la nube (servicios como Dropbox y Google Drive).

## Temario

---

1. Marco normativo y estructura del sistema financiero mexicano actual
2. Marco legal
3. Intermediarios financieros
4. Organismos auxiliares de apoyo del sistema financiero mexicano
5. Ética en el mercado de valores
6. Mercado de deuda
7. Mercado de capitales
8. Mercado de derivados
9. Sociedades de inversión
10. Riesgos de fondos de inversión
11. Matemáticas financieras
12. Anualidades
13. Análisis económico
14. Análisis financiero
15. Análisis bursátil

## Recursos especiales

---

Para la impartición de este curso, no se requiere de software o infraestructura específica. Asimismo, la bibliografía que deben conseguir los participantes es:

Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles A.C. (2013). *Promotor de Sociedades de Inversión*. México: AMIB. ISBN 978-607-96164-0-3

Las explicaciones de cada tema en Blackboard no sustituyen de ninguna forma la necesidad de comprar el libro de texto que ha sido designado para este curso. Es importante hacer hincapié en esto frente a los participantes.

# Evaluación

La evaluación del curso se estructura de la siguiente manera:

| Unidades     | Instrumento Evaluador | Puntuación |
|--------------|-----------------------|------------|
| 14           | Actividades           | 60         |
| 1            | Evidencia             | 40         |
| <b>Total</b> |                       | <b>100</b> |

Dichos productos se entregarán de acuerdo a la siguiente agenda, definida una vez que se hayan **validado fechas y valores con la información disponible en Servicios en Línea:**

| Actividad y ponderación  |    |
|--|----|
| Actividad 1. El sistema financiero mexicano  | 4  |
| Actividad 2. Marco legal y manejo de información   | 4  |
| Actividad 3. ¿Qué ofertan los intermediarios financieros?  | 4  |
| Actividad 4. Importancia del registro nacional de valores e intermediarios en el sistema financiero. | 4  |
| Actividad 5. Casos de ética bursátil   | 3  |
| Avance 1 de evidencia  | 10 |
| Actividad 6. Los títulos de deuda  | 5  |
| Actividad 7. Rendimientos en el mercado de capitales   | 4  |
| Actividad 8. Cobertura con derivados   | 5  |
| Actividad 9. Tipos de sociedades de inversión  | 5  |
| Actividad 10. El riesgo  | 5  |
| Avance 2 de evidencia  | 10 |
| Actividad 11. Valor del dinero en el tiempo  | 4  |
| Actividad 12. Anualidades  | 4  |
| Actividad 13. Crisis mundial   | 4  |

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| Actividad 14. ¿En cuál invertir? | 5  |
| Entrega de evidencia final       | 20 |
| <b>100</b>                       |    |

## IMPORTANTE:

Estimado profesor, no olvides capturar las calificaciones de tu grupo en las fechas indicadas

Puedes ver un manual para capturar calificaciones siguiendo esta ruta en Mi espacio:  
Mi espacio → Servicios → De Apoyo → BANNER Tecmilenio Manuales Docentes

Puedes ver un manual para capturar inasistencias siguiendo esta ruta en Mi espacio:  
Mi espacio → Servicios → De Apoyo → BANNER Tecmilenio Manuales Docentes

Si deseas probar la nueva versión BETA de MiEspacio haz clic aquí



### SERVICIOS DE APOYO

Para agregar un servicio a tus favoritos, haz clic en el ícono

[abrir todo](#) [cerrar todo](#)



- Mi información
- mi Desarrollo | ▾
  - mis Prestaciones | ▾
  - mi Compensación | ▾
  - mis Beneficios | ▾
  - mi Calidad de Vida | ▾
  - mis Herramientas
  - Mis servicios | ▾
  - Mis datos | ▾
  - Mi desarrollo | ▾



- Success Factors
- Portal de procesos
- Espacio Transformación
- BANNER Tecmilenio INB
- BANNER Tecmilenio XE Admin
- BANNER Tecmilenio Overall XE Admin
- BANNER Tecmilenio SSB
- BANNER Tecmilenio Manuales Académicos
- BANNER Tecmilenio Manuales Escolares
- Tecmilenio Cartera
- BANNER Tecmilenio Manuales Docentes
- Servicios en Línea Tecmilenio
- Descarga de Lync
- Servicios de Tesorería (GDC)
- Reflexiona
- Herramientas básicas

## Notas de enseñanza por tema

Antes de impartir el curso, por favor revise de manera general los datos y conceptos proporcionados en el mismo, con el fin de detectar y, en su caso, poder actualizar y/o enriquecer previamente la información específica al tiempo en que se está impartiendo el curso.

Un aspecto de gran importancia en el desarrollo de los temas es el involucramiento del Facilitador para propiciar que la competencia del curso se cumpla, pero también ir preparando a los participantes para que vayan desarrollando propuestas de soluciones innovadoras a problemas actuales del área.

Las notas de enseñanza aquí mostradas son referencia para la versión presencial y en línea, a menos que se indique lo contrario en cada tema. Puede revisarlas a continuación.

## Generalidades

Para la impartición de este curso, se sugiere:

1. Revisar con tiempo la lista de entregables y la agenda en Servicios en Línea para saber en qué temas y semanas se deben realizar las actividades.
2. Revisar el manual de Blackboard para conocer las mejores formas de mantener una comunicación constante y efectiva con los estudiantes, despejar dudas y motivarlos. Puede ver un tutorial de la plataforma en esta liga:  
<https://drive.google.com/file/d/0Bw75UcLH85hkOHVLaGo3WC1qUDA/view?usp=sharing>
3. Revisar periódicamente el foro de dudas en Blackboard para resolver las preguntas e inquietudes de los alumnos acerca de las actividades y la evidencia.
4. Motivar al alumno a participar y realizar sus actividades a tiempo.
5. Proveer retroalimentación constante de las actividades que realizan los participantes.
6. Realizar un calendario y subirlo a la plataforma para que los participantes puedan visualizar de manera esquemática los temas y actividades que deberán estar revisando cada semana.
7. Recordar a los participantes que es de suma importancia que guarden tanto las actividades como la evidencia del curso en su archivo personal, pues requerirán dichos documentos para elaborar su proyecto integrador (último curso del certificado).
8. Enriquecer el curso con videos o lecturas adicionales.

Si usted imparte el **curso en modalidad online**, se recomienda también lo siguiente:

9. Realizar al menos 2 sesiones sincrónicas durante el curso con los participantes para repasar los temas revisados y resolver las diferentes dudas que puedan surgir. El Facilitador seleccionará la herramienta o plataforma que mejor le convenga: Collaborate (dentro de Blackboard), WebEx, Skype, Google Hangouts, Join.me, Zoom, etc.  
Puedes ver una **guía para organizar las sesiones sincrónicas** haciendo clic en este enlace:  
<https://drive.google.com/file/d/0Bw75UcLH85hkA5bzNCNmlIWW8/view?usp=sharing>
10. Recordar con anuncios a los participantes acerca de las entregas de sus actividades por medio de la sección de Entrega de tareas o por correo electrónico.

## Tema 1

### Objetivo:

Definir los componentes del Sistema Financiero Mexicano, su marco normativo y las situaciones que le afectan.

### Notas para la enseñanza del tema:

Al ser la primera sesión del curso es necesario que el facilitador explique a los participantes la importancia de **tener el hábito de la lectura y análisis de noticias del ámbito financiero**, ya que una persona relacionada con este rubro no puede aportar algo si no maneja los términos y la información requerida.

Es necesario hacer hincapié en que el participante deberá leer noticias que se relacionen con el sistema financiero y la economía del país y del mundo entero, además de realizar un análisis de las

mismas. Un lector del rubro debe hacerse preguntas como: ¿de qué forma afecta esta situación?, ¿cómo afecta a las inversiones, fondos, créditos, entre otros?, ¿de qué manera se relacionan con el objetivo principal del sistema financiero?

Por otra parte, es necesario señalarle al participante que deberá leer, estudiar y analizar a conciencia el libro de texto obligatorio.

#### **Sobre la vigencia del material del curso:**

El facilitador tiene por responsabilidad las siguientes actividades:

- Revisar en las páginas de las diferentes autoridades y comisiones para verificar si hay modificaciones en la estructura del sistema financiero mexicano o modificaciones a la Ley del Mercado de Valores o a la Ley de Fondos de Inversión.
- Comprobar que las ligas a las páginas referenciadas no han sufrido modificaciones en su diseño.

De igual manera debe reportar al departamento correspondiente si encontró disparidades o material que no tenga vigencia en el momento de la impartición del curso.

#### **Práctica**

Para realizar la práctica el facilitador debe asignar equipos para los participantes además de mencionar cuál institución deben investigar.

## **Tema 2**

#### **Objetivo:**

Analizar los diferentes mecanismos regulatorios del Sistema Financiero Mexicano.

#### **Notas para la enseñanza del tema:**

- Mencionar al participante que la investigación que se pide en la actividad debe arrojar un producto que les permita desarrollar las instrucciones de la actividad.
- Revisar en la página de SHCP o BMV si hay modificaciones en la estructura del sistema financiero o cambios a la Ley del Mercado de Valores o a la Ley de Fondos de Inversión.
- Revisar si las ligas a las páginas referenciadas no han sufrido modificaciones, de ser así, proponer ejemplos complementarios o suplir por otros documentos o videos que cumplan con el objetivo.
- Revisar las últimas adecuaciones al marco normativo y comentarlas de ser necesario.

#### **Práctica:**

Es necesario recalcar al participante la importancia del hábito de la lectura y análisis de información financiera, la Práctica del tema es sólo un punto de partida y debe usarse para mostrarles cómo deben analizar las noticias referentes a las finanzas del país. Es importante comentar a los participantes que entregarán reportes a final de cada módulo para constatar que en efecto han monitoreado las fuentes de información.

## **Tema 3**

#### **Objetivo:**

Analizar los servicios que ofrecen los intermediarios financieros y el proceso que éstos siguen.

**Notas para la enseñanza del tema:**

El Facilitador tiene por responsabilidad:

- Revisar en la página de SHCP y BMV para verificar si hay modificaciones en la estructura del sistema financiero mexicano y a las diferentes leyes y reglamentos relacionados con la intermediación financiera.
- Revisar si las ligas a las páginas referenciadas no han sufrido modificaciones en su diseño.
- Incentivar al participante a investigar sobre nuevos productos ofrecidos por los diferentes intermediarios financieros.
- Incentivar al participante a tener un hábito de lectura sobre lo referente a intermediación.

**Práctica:**

Es obligación del Facilitador llevar a la sesión los resultados de una investigación sobre las disposiciones de la última reforma financiera y cómo esta afectó a los intermediarios financieros. El objetivo es mostrar al participante el constante cambio del sistema financiero y cómo las funciones de los intermediarios pueden ser trastocadas por ellos.

Propicie la discusión en torno a la pregunta que se plantea en la práctica. No dude intervenir cuando así lo considere conveniente.

**Práctica (en línea)**

Es obligación del Facilitador proporcionar a los participantes los resultados de una investigación sobre las disposiciones de la última reforma financiera y cómo esta afectó a los intermediarios financieros. El objetivo es mostrar al participante el constante cambio del sistema financiero y cómo las funciones de los intermediarios pueden ser trastocadas por ellos.

Propicie la discusión en torno a la pregunta que se plantea en la práctica. No dude intervenir cuando así lo considere conveniente.

## Tema 4

**Objetivo:**

Detectar aquellas instituciones de apoyo más importante del sistema financiero mexicano y su grado de relevancia en el rol que desempeñan cada una para mejorar la eficiencia de las operaciones del mercado financiero y evitar fraudes.

**Notas para la enseñanza del tema:**

- El Facilitador debe dar importancia a la RNVI como un organismo de apoyo relevante en el sistema financiero, estar al día con la aparición de nuevas instituciones de apoyo y asegurarse que el participante haya investigado los requisitos para inscribir en el RNVI tanto para los emisores, intermediarios y títulos.

**Notas para la actividad:**

- De igual manera para la actividad debe llevar una copia de la Ley del Mercado de Valores o facilitar previamente el archivo a los participantes a través de correo electrónico.

## Tema 5

**Objetivo:**

Analizar los elementos necesarios para la implementación de la ética en el sistema financiero.

**Notas para la enseñanza del tema:**

- Además de realizar la práctica en clase sobre los principios fundamentales de actuación en el mercado de valores, los participantes deberán exponer en clase alguna experiencia o vivencia que les haya ocurrido bajo el tema de ética. Es responsabilidad del Facilitador orientar la discusión a cómo esto también puede presentarse en el ámbito financiero.

## Tema 6

**Objetivo:**

Identificar los diferentes actores del mercado de deuda, su objetivo, sus actividades principales y entidades participantes.

**Notas para la enseñanza del tema:**

- Revisar si las ligas a las páginas referenciadas no han sufrido modificaciones en su diseño.
- Actualizar si es necesario las comisiones y tarifas que se detallan en este tema.
- Verificar el impacto de reforma financiera en el mercado de deuda.
- Tomar siempre como punto de referencia la página web: de BANXICO, Comisión Nacional Bancaria y de Valores y la de Asociación Mexicana de Intermediación Bursátil.
- Enseñar al participante a utilizar EXCEL para los cálculos vistos en el tema.
- Correlacionar los instrumentos emitidos con las situaciones económicas o noticias del día.
- Correlacionar el origen o la creación de cualquier título de deuda con alguna necesidad económica o revisar la causal por medio de investigación en noticias, reformas, el porqué del origen de cierto instrumento.
- Enfrentar al participante con información al día de los instrumentos existentes en el mercado de deuda. Por ejemplo dar un seguimiento durante todo el curso de los CETES.
- Sugerir al participante investigar noticias que se relacionen o afecten el mercado de deuda.

## Tema 7

**Objetivo:**

Conocer las características de los instrumentos de operación del mercado de capitales, así como calcular sus rendimientos y la forma en que se operan.

**Notas para la actividad:**

- Respuestas a los ejercicios de la **actividad**:
- Rendimiento Efectivo = 3.12%
- Rendimiento Anualizado = 48.82%
- Su sugiere guiar al alumno a investigar y sacar provecho de la página web de la BMV, en donde es de vital importancia investigar el IPC y familiarizarse con la nomenclatura del indicador.
- Hacer hincapié en la importancia del monitoreo de información cualitativa del mercado. Ya sea por medio de investigación de noticias, de herramientas de información, reformas financieras, etc.
- Verificar si los instrumentos citados en el presente módulo, aún operan o si sufrieron modificaciones.
- Complementar la información del curso en caso de existir nuevos instrumentos.

## Tema 8

### Objetivo:

Analizar los diferentes actores en el mercado de derivados y los instrumentos financieros que se manejan en el mismo.

### Notas para la enseñanza del tema:

- Revisar si se han incluido en la página del MEXDER activos subyacentes nuevos.
- Fomentar el hábito de la lectura o seguimiento diario de noticias sobre productos derivados. Puede tomarse como participación en clase.

## Tema 9

### Objetivo:

Analizar el funcionamiento general de las Sociedad de Inversión y calcular sus rendimientos.

### Notas para la actividad:

Para un mayor aprovechamiento del curso para la actividad 1, el maestro podrá asignar en grupo de 2 personas la Casa de Bolsa, operadora de fondos o banco que visitarán y evitar que se repitan.

### Práctica

Respuesta a la Práctica

| Fondo   | Precio cierre de la acción del fondo (30 de Junio)<br>E | Total de títulos acumulados (30 Junio)<br>D | Valuación de los activos del fondo al (30 de Junio)<br>F = E X D |
|---|---|---|--|
| VectPM  | \$106.0514  | 61 979                                      | \$6 572 959.72   |
| Remanente de efectivo 30 de Mayo                              |   |   | \$0  |
| Remanente de efectivo de la compra de nuevos títulos en Junio |   |   | \$20.62  |
| Comisión por manejo de cuenta                                 |   |   | (\$200.00)   |
| 16 % IVA  |   |   | (\$32.00)  |
|   | <b>SALDO FINAL AL 30 DE JUNIO</b>                       |   | <b>\$6 572 748.34</b>  |

1.

## Tema 10

### Objetivo:

Analizar los diferentes tipos de riesgos en los que se está expuesto en el mercado, así como la forma de administrarlos.

### Notas para la enseñanza del tema:

Esta es la solución a la práctica:

- Las tasas bajaron un 5 %

$$C = \left[ 1 - \left( \frac{.05 * 28}{360} \right) \right] * 10$$

C = \$9.9611

Cuando las tasas de descuento del CETE baja a un 5 %, el valor en el título sube, incrementando su valor en el fondo de inversión.

- Las tasas suben un 20 %

$$C = \left[ 1 - \left( \frac{.20 * 28}{360} \right) \right] * 10$$

C = \$9.8444

Suben las tasas de descuento del CETE un 20 % el valor en el título baja, disminuyendo su valor en el fondo de inversión.

Estos cálculos son indispensables para conocer el rendimiento esperado de estos instrumentos, donde el riesgo se puede delimitar en función de su horizonte de inversión, mismo que está relacionado con el tiempo en el que se liquidará el título en cuestión. Entre mayor sea su liquidez, menor será el riesgo.

## Tema 11

### Objetivo:

Distinguir los diferentes tipos de tasa, así como su aplicación y el cálculo de operaciones de valor de dinero en el tiempo.

### Notas para la enseñanza del tema:

- Al momento de impartir una explicación, se puede citar un ejemplo práctico con tasas actualizadas tanto de interés como de inflación.
- Consultar páginas como Banxico para la información citada en el punto anterior.
- Sugerir al participante mantenerse al tanto sobre el comportamiento de tasas de interés e inflación en forma diaria.

## Tema 12

### Objetivo:

Analizar las anualidades anticipadas y ordinarias, sabiendo calcular el valor futuro, valor presente y número de pagos para cálculos en planes de inversiones y préstamos.

### Notas para la enseñanza del tema:

- Es obligación del facilitador investigar la tasa nominal que cobran las instituciones de crédito al otorgar préstamos sobre autos, de esta manera puede apoyar y cerciorarse que lo que proponen los participantes es correcto.
- Se le sugiere al que imparte el curso exponga casos o ejercicios que se aplica en la práctica profesional.
- Se sugiere que vayan y realicen una investigación de campo para aterrizar el tema.

## Tema 13

**Objetivo:**

Identificación de los conceptos básicos que conforman el análisis económico, así como su aplicación.

**Notas para la enseñanza del tema:**

- Hacer énfasis al alumno que debe habituarse al análisis y seguimiento de los diferentes indicadores económicos.
- Hacer ver al participante que para realizar un análisis económico se debe tener presente el leer noticias en forma diaria relacionadas con todo lo referente a este tema.
- Se recomienda al profesor citar un ejemplo de actualidad que afecta a cierta industria por ejemplo.

## Tema 14

**Objetivo:**

Identificar el objetivo del análisis financiero, los elementos que la conforman, información que analiza y aplicación en el desempeño profesional.

**Notas para la enseñanza del tema:**

- Recordarle al participante el cómo aplicar las razones financieras
- Analizar un caso práctico o una empresa que cotice en bolsa al momento de impartir el curso.
- Se sugiere mencionar otros métodos o herramientas para realizar el análisis financiero tales como: Análisis vertical, horizontal, EVA, etc.
- No olvidar de complementar el análisis financiero con un análisis cualitativo, tanto de la empresa, de la industria como del entorno económico.

## Tema 15

**Objetivo:**

Identificar el concepto de análisis bursátil, los elementos que la conforman, así como su aplicación en el campo profesional.

**Notas para la enseñanza del tema:**

El facilitador tiene por responsabilidad las siguientes actividades:

- Revisar en las páginas de las diferentes autoridades y comisiones para verificar si hay modificaciones en la estructura del sistema financiero mexicano o modificaciones a la Ley del Mercado de Valores o a la Ley de Fondos de Inversión.
- Comprobar que las ligas a las páginas referenciadas no han sufrido modificaciones en su diseño.

De igual manera debe reportar al departamento correspondiente si encontró disparidades o material que no tenga vigencia en el momento de la impartición del curso.

# Anexos

---

Recomendaciones para la grabación de videos.

Fecha: Septiembre de 2014

Estimado profesor:

El presente documento es una guía para la grabación de videos y tiene la finalidad de sugerirle indicadores óptimos para presentar su video en una excelente calidad.

a. De preferencia, la calidad de imagen debe ser **FullHD** (1920x1080 pixeles) o **HD** (1280x720 pixeles). O si no se cuenta con ellas, con la mejor posible.

b. Audio nítido (de preferencia **usar micrófono, esto para evitar que se produzca eco**).

c. Si va a utilizar apoyos visuales, procure que sean llamativos y de suficiente tamaño para que puedan verse adecuadamente en la toma.

d. Cuidar el encuadre de la cámara, y que dentro del mismo no haya elementos distractores (por ejemplo, **no usar un salón desarreglado** u objetos que no sean relevantes con la explicación del tema).

e. **Vestir como un día normal de clases**, procurando que la camisa sea de colores lisos, ya que las rayas o mucho estampado no se registran bien en el equipo.

f. La duración del video depende del contenido a explicar:

- i. **Si es un concepto**, 3 minutos debieran ser suficientes; **no pasarse de 5 minutos** pues hará el video muy cansado.
- ii. **Si es un tema completo** en el curso, de **3 a 8 min**. Es indispensable tener apoyos para mantener la atención este tiempo.
- iii. **Si es un procedimiento**, un ejemplo o un experimento, **el tiempo variará** dependiendo de lo que dure el proceso; más adelante nosotros haremos la edición del video para acortar el tiempo.

g. En caso que se grabe con un programa de captura de pantalla, es necesario que se vea adecuadamente su rostro y que el lugar en el que grabe tenga buena iluminación para que el alumno pueda ver su cara. También es necesario que **si está grabando de frente a la pared, ésta se encuentre alejada de su equipo de cómputo**, ya que si usted está viendo hacia el muro y este se encuentra cerca, ocasionará eco en el audio que esté grabando.

## Tips:

- 1- **Procure que sus videos sean cortos**. No utilice diversos temas en un solo video, así capturamos la atención.
- 2- Use una **voz animada**, cambios de tono de voz, volumen, inclusive puede intentar crear acentos de distintos idiomas.
- 3- **No se desanime si sus videos no salen bien a la primera**, irán mejorando al realizar nuevos.
- 4- Es más interesante si el maestro intenta **interpretar el papel del alumno**, sobre todo si se trata de un tema complicado. Esto ayuda a pensar en las posibles dudas que se puedan tener por parte de los estudiantes. En este punto es recomendable que otro maestro de su misma área lo acompañe en su proceso de grabación, ya que le permitirá detectar áreas de oportunidad en el proceso de enseñanza-aprendizaje.
- 5- **Utilice el humor**. Puede empezar el video con un chiste.
- 6- **Incluya notas como herramienta**, puede utilizar un pizarrón.
- 7- **Añada avisos**. Es útil para el alumno resaltar los elementos clave del video.

- 8- **Acérquese y aléjese.** Beneficia la comprensión del alumno.
- 9- Tenga en cuenta los **derechos de autor.**
- 10- Si va a utilizar un **micrófono conectado a la computadora**, y este no es profesional, puede  **cubrirlo con una pequeña tela y amarrarlo con una liga** para evitar sonidos fuertes hechos cuando se pronuncian ciertas palabras o letras, como los sonidos al pronunciar la letra “p”, “t”, “f” o incluso las respiraciones fuertes.
- 11-  **Evitar grabar de frente y pegado a una pared**, ya que esto ocasiona eco, lo recomendable es estar en una habitación como una sala o un cuarto, cuidando que la acústica del cuarto sea la adecuada y no se escuche mucho eco o sonidos de fondo.
- 12- **Hacer pruebas antes de grabar** video o voz, para evitar pérdida de material de audiovisual.
- 13- No grabar con música de fondo.
- 14- Le recomendamos **utilizar un tripié**, o en su defecto, utilizar una mesa o algún elemento que sostenga la cámara, computadora o dispositivo móvil de manera adecuada.
- 15-  **Evitar grabar video en partes oscuras** o con exceso de luz, ya que esto dificulta la grabación de un video de alta calidad.
- 16- Cuide el movimiento de los objetos, ya que generalmente estos quedan grabados en el audio y no es fácil removerlos, así mismo se debe cuidar que no se esté grabando en un lugar muy concurrido.
- 17- De preferencia usar ropa sin texturas como cuadros, líneas, etc.
- 18- **Cuidar** los encuadres y el **movimiento brusco de cámara.**
- 19- De preferencia tener a **alguien que lo apoye con el manejo de la cámara** mientras usted está explicando, de esta forma tendrá más control y podrán revisar fácilmente si hubo algún problema al momento de grabar audio o video (esto es si usted prefiere grabarse con una cámara de video o con celular).
- 20- **No hablar despacio**, ya que es cansado para los alumnos el ver un video si la persona que está explicando no es dinámica y las explicaciones son lentas y largas.
- 21- **Ser conciso**, una explicación corta y bien estructurada, es mucho más valiosa, ya que el alumno puede enfocarse más y comprender de mejor manera.
- 22- Antes de grabar, **escribir un guion con la redacción de lo que va a hablar**, de esta forma usted podrá medir los tiempos y agregar o quitar contenido que no sea necesario.
- 23- Puede utilizar un programa para grabar su pantalla, le recomendamos el Screencast-o-matic, el cual lo puede descargar o utilizar desde la página <http://www.screencast-o-matic.com/>
- 24-  **Evite diseños de PowerPoint que estén muy cargados**, así como tipografía (fonts/fuentes) difícil de leer o de colores que no ayuden a la visualización.
- 25- Sea creativo, a los alumnos les gusta ver videos que les causen risa mientras aprenden.
- 26- **Cuide errores de ortografía** o la falta de acentos.

Es muy importante que usted se sienta cómo realizando los videos y evite cualquier contratiempo, por lo cual les anexamos sugerencias de algunos programas muy sencillos y fáciles de usar para grabar su video.

- **Screencast-o-matic:** Este programa le permite grabar lo que está viendo en su pantalla. Lo puede encontrar en la página <http://www.screencast-o-matic.com/>, para su uso, ya sea que lo descargue a su computadora, o lo utilice desde la página de internet (para esta opción, es necesario habilitar el plug in de JAVA). Puede hacer uso de esta herramienta de forma gratuita (con las herramientas básicas) o comprar la versión profesional por \$15.00 dólares anuales (esta opción le proporciona herramientas extras a las básicas).
- **Camtasia Studio®:** Aparte de grabar lo que observamos en la pantalla, Camtasia permite editar video, añadir elementos interactivos y compartir los videos. Tiene un costo de \$299.00 dólares la licencia completa.
- **Open Sankoré:** es un programa multiplataforma que ayuda a grabar la pantalla, así como comentar, dibujar, subrayar. Permite al usuario agregar videos, imágenes, audio, animaciones flash, presentaciones PowerPoint o documentos en PDF. Es fácil de usar, ya que su interface es muy amigable. El software es gratuito y se puede conseguir en <http://open-sankore.org/en>.

- **Ezvid:** es parecido a los anteriores, ya que permite la grabación de la pantalla, así como webcam y audio, además le permite al usuario el dibujar y editar su video. Es una aplicación gratuita.

Esperamos que estas indicaciones le hayan sido útiles. Su video es muy importante para la acreditación del curso y por ende para el mejor uso de la Universidad Tecmilenio.

## Evidencia

---

El participante deberá elaborar una evidencia (producto final) por medio de la cual demuestre el dominio de la competencia del curso, como elemento indispensable para conseguir la acreditación del mismo. Es decir, lo plasmado en la evidencia es aquello que buscamos que los estudiantes sean capaces de hacer bien.

Es importante insistir en que los participantes se tomen en serio la elaboración de las evidencias de sus certificados, pues con ellas pueden armar un portafolio interesante de proyectos que les servirá mucho al momento de buscar ingresar al mercado laboral.

Las instrucciones para la realización de la evidencia son las siguientes:

1. Para llevar a cabo inversiones en el mercado bursátil es fundamental recabar y analizar información económica y financiera. Por lo tanto, para este primer avance deberás investigar y presentar el análisis de los temas mostrados abajo. Para esto, se recomienda que utilices información de noticias, informes de compañías, de bancos, de la BMV, bases de datos, entre otras fuentes confiables. No olvides incluir las referencias correspondientes en formato APA.

**Dinamismo económico de México en los últimos 3 años y la expectativa de crecimiento:**

Debes responder estas preguntas:

- a. ¿Cuánto hemos crecido en los últimos 3 años? ¿Cuándo se espera que crezcamos este año y el siguiente?
- b. ¿Qué industrias son las que más han crecido?
- c. ¿Cómo ha estado la inflación en los últimos años?
- d. ¿Cómo ha estado el desempleo?
- e. ¿Cómo han estado las tasas de interés y que cambios se esperan?
- f. ¿Cuál ha sido el comportamiento del tipo de cambio y que se pronostica del mismo?

**Desempeño de las empresas que cotizan en la BMV y que son de tu interés para invertir (selecciona por lo menos 3 empresas).**

Debes responder estas preguntas:

- a. ¿Cuál ha sido el comportamiento de su acción en los últimos 3 años?
  - b. De acuerdo a sus estados financieros y planes a futuro de cada empresa, define cuáles son sus fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.
2. Con base en la información recabada, **realiza una síntesis** donde señales los aspectos más importantes. Puedes entregarla a través de una infografía, un reporte escrito, una presentación, etcétera. El único requisito es que no entregues tu trabajo en formato de pregunta y respuesta.
  3. Incluye en tu reporte una conclusión sobre lo que aprendiste de la investigación.

## Avance de evidencia 2

Para este avance, considera que eres el tesorero de una empresa multinacional, la cual tiene un fondo de ahorro de empleados y que se necesita invertir en bolsa para que le pueda generar rendimientos. Como tesorero de dicha empresa, debes proponer un portafolio que incluya Capital (acciones) y CETES.

Debes desarrollar lo siguiente:

1. Elige un portafolio de inversiones que cumpla con el criterio de utilizar acciones y CETES. Describe en un documento claramente tus selecciones y la razón para ello.
2. Justifica la distribución del portafolio de acuerdo al perfil de riesgo del caso y al material visto en el curso.

Si es un fondo de ahorro de empleados, ¿qué nivel de riesgo crees que debería tener el portafolio? Justifica la selección del portafolio considerando lo investigado en el avance 1.

3. Una vez que tengas definido claramente el portafolio de inversiones, regístrate en AcciTrade Coach (<https://www.accitrade.com/AcciTradeCoach/home.action>), e ingresa al grupo del periodo correspondiente que te señale tu facilitador.
4. Da de alta tu portafolio de inversiones.
5. Brinda seguimiento diario y semanal a tu portafolio. Actualízalo tomando como punto de partida las noticias e información de analistas y del mercado, justificando el cambio en la compra y venta de acciones.
6. Recopila los resultados del desempeño del portafolio, así como los movimientos que realizaste en dicho periodo de tiempo.
7. Elabora un reporte en el que plasmes el seguimiento realizado.

## Evidencia final

En esta entrega final, debes realizar una presentación ejecutiva para presentar el rendimiento del fondo de ahorro de la empresa. La presentación debe incluir:

1. El rendimiento anualizado de cada acción del portafolio (cálculo) si vendiera al día de hoy (escoger una fecha antes de la entrega y hacer el ejercicio).
2. Sacar el rendimiento del portafolio de acciones con un promedio ponderado.
3. Dado el porcentaje que definió en un inicio que se iría a CETES y mercado de capital, obtener el rendimiento del fondo de ahorro.

**Tip:** multiplicar el % destinado a CETES por su desempeño más el restante del 100% multiplicado por el desempeño de tu inversión en la bolsa.

4. Si hubieras utilizado un análisis técnico para la toma de decisiones de compra y venta, ¿habrían cambiado los resultados?, en caso que sí, ¿En cuánto? Justifica tu respuesta.
5. Si hubieras utilizado un análisis fundamental para la toma de decisiones de compra y venta, ¿habrían cambiado los resultados?, en caso que sí, ¿En cuánto? Justifica tu respuesta.
6. Conclusión de los resultados. Enumerar aprendizajes de esta experiencia de inversión. ¿Invertirías con dinero de verdad?, Sí o no, ¿Por qué?
7. Recuerda que debes presentar tus avances anteriores corregidos, con base en la retroalimentación de tu facilitador. Posteriormente, sube tu evidencia final en tu portafolio de *Blackboard*.

La rúbrica con la que usted deberá evaluar la evidencia final es la siguiente:

Avance 1

### GUÍA PARA EL PROFESOR

DERECHOS RESERVADOS © UNIVERSIDAD TECMILENIO

| criterio   | Puntaje |
|--|---------|
| 1. Deberá incluir las respuestas a las preguntas redactadas referente a la operación del contrato, referente al beneficiario y referente al titular. | 40      |
| 2. El reporte presenta de manera creativa los puntos más relevantes de la entrevista.  | 40      |
| 3. La conclusión muestra una reflexión y análisis de los datos obtenidos en la entrevista.   | 20      |

## Avance 2

| criterio  | Puntaje |
|---|---------|
| Se incluyen todos los elementos requeridos dentro de la investigación.          | 40      |
| El reporte entregado sintetiza la información requerida de manera adecuada.     | 40      |
| Incluye conclusión con los aprendizajes obtenidos a través de la investigación. | 20      |

## Entrega final

| Rúbrica  | Descriptores   |   |   |  |   |  | Puntos totales |
|--|--|---|---|--|---|--|----------------|
|  | Excelente  | Sobresaliente   | Aceptable   | Suficiente   | Insuficiente  | No cumple  |                |
| 1. Elaboración de cálculos y congruencia con lo solicitado | <b>Equivalencia 40 puntos</b><br>• Los cálculos son elaborados en Excel y están completos.<br>• La tabla diseñada es representativa y mantiene una congruencia con lo solicitado, además muestra el plan financiero de vida. | <b>Equivalencia 36 puntos</b><br>• Los cálculos son elaborados en Excel y están completos.<br>• La tabla diseñada no es representativa, pero mantiene una congruencia con lo solicitado y muestra el plan financiero de vida. | <b>Equivalencia 32 puntos</b><br>• Los cálculos son elaborados en Excel y están completos.<br>• La tabla diseñada no es representativa, no mantiene una congruencia con lo solicitado, pero muestra el plan financiero de vida. | <b>Equivalencia 28 puntos</b><br>• Los cálculos son elaborados en Excel y están completos.<br>• La tabla diseñada no es representativa, no mantiene una congruencia con lo solicitado y no muestra el plan financiero de vida.   | <b>Equivalencia 24 puntos</b><br>• Los cálculos no son elaborados en Excel, pero están completos.<br>• La tabla diseñada no es representativa, no mantiene una congruencia con lo solicitado y no muestra el plan financiero de vida. | <b>Equivalencia: 20 puntos</b><br>• Los cálculos no son elaborados en Excel y están incompletos.<br>• La tabla diseñada no es representativa, no mantiene una congruencia con lo solicitado y no muestra el plan financiero de vida. | 40             |
| 2. Exactitud en los cálculos                               | <b>Equivalencia 30 puntos</b><br>Tuvo del 100% al 90% de cálculos correctos.   | <b>Equivalencia 27 puntos</b><br>Tuvo del 89% al 80% de cálculos correctos.   | <b>Equivalencia 24 puntos</b><br>Tuvo del 79% al 70% de cálculos correctos.   | <b>Equivalencia 21 puntos</b><br>Tuvo del 69% al 60% de cálculos correctos.  | <b>Equivalencia 18 puntos</b><br>Tuvo del 59% al 50% de cálculos correctos.   | <b>Equivalencia: 15 puntos</b><br>Tuvo menos del 49% de cálculos correctos.  | 30             |
| 3. Conclusión  | <b>Equivalencia 30 puntos</b><br>• Define claramente los objetivos alcanzados.<br>• Define conocimientos, habilidades y competencias adquiridas.<br>• Aterriza sus conocimientos al campo laboral.<br>• Detalla alcances y   | <b>Equivalencia 27 puntos</b><br>• No define claramente los objetivos alcanzados.<br>• Define conocimientos, habilidades y competencias adquiridas.<br>• Aterriza sus conocimientos al campo laboral.<br>• Detalla alcances y | <b>Equivalencia 24 puntos</b><br>• No define claramente los objetivos alcanzados.<br>• No especifica sobre las posibles competencias adquiridas, pero sí las habilidades.   | <b>Equivalencia 21 puntos</b><br>• No define claramente los objetivos alcanzados.<br>• No define conocimientos, habilidades y competencias adquiridas.<br>• Aterriza sus conocimientos al campo laboral.<br>• Detalla alcances y | <b>Equivalencia 18 puntos</b><br>• No define claramente los objetivos alcanzados.<br>• No define conocimientos, habilidades y competencias adquiridas.<br>• Aterriza sus conocimientos al campo laboral.<br>• No detalla alcances y   | <b>Equivalencia: 15 puntos</b><br>• No define claramente los objetivos alcanzados.<br>• No define conocimientos, habilidades y competencias adquiridas.<br>• No aterrizar sus conocimientos al campo laboral.                        | 30             |

|  |  |   |  |  |  |   |  |
|--|--|---|--|--|--|---|--|
|  | <p>limitaciones del método empleado para recabar la información solicitada.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>•Detalla propuestas o sugerencias relacionadas al tema.</li> <li>•</li> </ul> | <p>limitaciones del método empleado para recabar la información solicitada.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>•Detalla propuestas o sugerencias relacionadas al tema.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>•Aterrizza sus conocimientos al campo laboral.</li> <li>•Detalla alcances y limitaciones del método empleado para recabar la información solicitada.</li> <li>•No detalla propuestas o sugerencias relacionadas al tema.</li> </ul> | <p>limitaciones del método empleado para recabar la información solicitada.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>•No detalla propuestas o sugerencias relacionadas al tema.</li> </ul> | <p>limitaciones del método empleado para recabar la información solicitada.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>•No detalla propuestas o sugerencias relacionadas al tema.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>•No detalla alcances y limitaciones del método empleado para recabar la información solicitada.</li> <li>•No detalla propuestas o sugerencias relacionadas al tema.</li> </ul> |  |
|--|--|---|--|--|--|---|--|