



CARTA DESCRIPTIVA

PARA UNIDADES DE APRENDIZAJE

Elementos estructurales del programa de las Unidades de Aprendizaje

UNIVERSIDAD MICHOACANA DE SAN NICOLÁS DE HIDALGO	
DENOMINACIÓN DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE (UA)	Mercados bursátiles
CICLO ESCOLAR	Febrero - agosto
CICLO	VIII
CLAVE DE LA UA	OPT-VIII-EF-2
CARÁCTER	Optativa
TIPO	Teórico-Práctica
UA ANTECEDENTES	UA CONSECUENTES
Ninguna	Ninguna

Horas teóricas	Horas prácticas	Horas de trabajo independientes	Total de horas teóricas	Total de horas prácticas	Total horas de trabajo independientes	Créditos
2	2	1	32	32	16	5

AUTORES DEL PROGRAMA	Fecha de elaboración
Academia de Economía de la Empresa	Junio 2025
	Fecha de revisión y aval de Consejo Técnico

COMPETENCIAS A DESARROLLAR	
COMPETENCIAS	EJES FORMATIVOS
Interpreta información financiera y económica relevante para la toma de decisiones de inversión. Comprende los diferentes tipos de mercados, instrumentos financieros y participantes. Evalúa y selecciona estrategias de inversión adecuadas al perfil de riesgo y objetivos financieros. Identifica y mide los riesgos asociados a las inversiones bursátiles. Presenta informes de análisis y recomendaciones de inversión de manera clara y concisa.	Empresa y Finanzas

PERFIL ACADÉMICO DEL DOCENTE	
Grado(s) académico (s)	Experiencia
Licenciatura en Economía o una disciplina afín. Deseable con estudios de posgrado (maestría o doctorado) en algunas de estas áreas.	Sólidos conocimientos y comprensión profunda de las aplicaciones de los ejes formativos en el campo de la economía. Experiencia mínima de 2 años en el área y docencia.





CONTENIDO TEMÁTICO (Temas y subtemas)	
Tema	Subtema
1. Introducción a los Mercados Bursátiles	1.1. ¿Qué son los mercados bursátiles? Tipos de mercados (primario y secundario). 1.2. Bolsas de valores: Organización y funcionamiento. 1.3. Participantes del mercado: Inversores, intermediarios, reguladores. 1.4. Instrumentos financieros: Acciones, bonos, derivados.
2. Análisis Fundamental	2.1 Análisis de estados financieros: Balance general, estado de resultados, flujo de caja. 2.2 Ratios financieros: Cálculo e interpretación. 2.3 Análisis de la industria y la competencia. 2.4 Valoración de empresas por múltiplos y descuento de flujos de caja.
3. Análisis Técnico	3.1 Gráficos y tendencias: Tipos de gráficos, soportes y resistencias, líneas de tendencia. 3.2 Indicadores técnicos: Medias móviles, RSI, MACD. 3.3 Patrones de precios: Figuras de continuación y cambio de tendencia. 3.4 Teoría de Dow.
4. Gestión de Carteras de Inversión	4.1 Teoría de la cartera de Markowitz: Diversificación y frontera eficiente. 4.2 Modelo de valoración de activos de capital (CAPM). 4.3 Índices bursátiles: Tipos y construcción. 4.4 Estrategias de inversión activa y pasiva.
5. Mercados de Derivados	5.1 Opciones: Tipos, valoración y estrategias. 5.2 Futuros: Tipos, valoración y estrategias. 5.3 Swaps: Tipos y aplicaciones. 5.4 Gestión del riesgo con derivados.

ACTIVIDADES
Actividades de aprendizaje bajo la conducción de un académico
1. Sesiones expositivas por parte del profesor en las que estudiante participará en discusiones grupales sobre los tópicos propuestos por el profesor en el salón de clase. 2. El académico organizará y guiará la realización de dinámicas grupales en las que participarán los estudiantes en el salón de clase para el análisis y discusión problemas propios de la Unidad de Aprendizaje.





Actividades de aprendizaje independientes

1. El estudiante realizará la lectura de textos y artículos relacionados a los temas vistos en el salón de clase.
3. El estudiante realizará investigación y análisis de casos.
4. El estudiante participará en las sesiones de tutorías.
5. El estudiante realizará un trabajo o proyecto sobre un tópico relacionado con la Unidad de Aprendizaje.

CRITERIOS DE EVALUACIÓN

Actividad	% de ponderación
Exámenes parciales	70 %
Prácticas y trabajos	20 %
Participación en clase	10 %
Total	100%

MODALIDADES TECNOLÓGICAS E INFORMÁTICAS

Para las sesiones expositivas es necesario el uso de una computadora con conexión a Internet y un videoprojector.

Organizaciones y redes de RSE.

Publicaciones especializadas en ética empresarial y RSE.

Software de análisis de datos y herramientas de reporte de sostenibilidad.

BIBLIOGRAFÍA

Básica

- Bodie, Z., Kane, A., & Marcus, A. J. (2014). *Inversiones*. (9na ed.). McGraw-Hill.
- Chance, D. M., & Brooks, R. (2015). *Derivatives and risk management*. (3ra ed.). Cengage Learning.
- Damodaran, A. (2012). *Investment valuation: Tools and techniques for determining the value of any asset*. (3ra ed.). Wiley.
- Hull, J. C. (2018). *Opciones, futuros y otros derivados*. (10ma ed.). Pearson.
- Markowitz, H. M. (1959). *Portfolio selection*. The journal of finance, 7(1), 77-91.
- Mishkin, F. S. (2016). *Moneda, banca y mercados financieros*. (11va ed.). Pearson.
- Murphy, J. J. (2016). *Análisis técnico de los mercados financieros*. Ediciones Gestión 2000.
- Penman, S. H. (2012). *Financial statement analysis and security valuation*. (5ta ed.). McGraw-Hill.
- Sharpe, W. F. (1964). *Capital asset prices: A theory of market equilibrium under conditions of risk*. The journal of finance, 19(3), 425-442.

Complementaria

- Kirkpatrick, C. D., & Dahlquist, J. R. (2016). *Technical analysis: The complete resource for financial market technicians*. (3ra ed.). FT Press.
- www.researchgate.net

