



## Universidad Autónoma del Estado de México

### Licenciatura en Contaduría



### PROGRAMA DE ESTUDIOS

#### Finanzas bursátiles

<b>Elaboró:</b>	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.





### III. Ubicación de la unidad de aprendizaje en el mapa curricular

	PERIODO 1	PERIODO 2	PERIODO 3	PERIODO 4	PERIODO 5	PERIODO 6	PERIODO 7	PERIODO 8	PERIODO 9
<b>O</b>	Contabilidad 3 1 4 7	Normas de Información financiera I 3 1 4 7	Normas de Información financiera II 3 1 4 7	Normas de Información financiera III 3 1 4 7	Normas de Información financiera IV 3 1 4 7	Contabilidad aplicada 0 4 4 4	Contabilidad internacional 3 1 4 7	Investigación contable 1 3 4 5	
<b>B</b>	Habilidades y pensamiento creativo 3 1 4 7	Contabilidad de sociedades 3 1 4 7	Contabilidad de costos históricos 3 1 4 7	Contabilidad de costos predeterminados 3 1 4 7	Proyecto de inversión 3 1 4 7	Costos y presupuestos aplicados 0 4 4 4	Contabilidad 1 3 4 5	Auditoría interna 3 3 4 7	
<b>L</b>	Macroeconomía 3 1 4 7	Microeconomía 3 1 4 7	Presupuestos 3 1 4 7	Código Fiscal de la Federación 3 1 4 7	Impuesto sobre la renta de las personas físicas 3 1 4 7	Impuesto sobre la renta de las personas morales 3 1 4 7	Impuestos locales 3 1 4 7	Seguridad social e impuestos relacionados 3 1 4 7	
<b>G</b>	Matemáticas 3 1 4 7	Matemáticas financieras 3 1 4 7	Estadística 3 1 4 7	Análisis y planeación financiera 3 1 4 7	Mercados financieros 2 2 4 6	Auditoría de estados financieros 3 1 4 7	Auditoría aplicada 0 4 4 4	Finanzas corporativas 3 1 4 7	
<b>A</b>	Derecho 3 1 4 7	Derecho mercantil 3 1 4 8	Derecho laboral 4 0 4 8	Gestión de recursos humanos 3 1 4 7	Estrategias para desarrollo y gestión de empresas 3 1 4 7	Finanzas públicas 2 2 4 6	Auditoría gubernamental 3 1 4 7	Etica profesional 2 2 4 6	
<b>R</b>	Competencias humanas y ejecutivas 3 1 4 7	Métodos cuantitativos para negocios 3 1 4 7	Administración de las pymes empresa familiar 3 1 4 7	Patrimonio contable 1 5 6 7	Impuestos indirectos 3 1 4 7	Contabilidad gubernamental 2 2 4 6	Integrativa profesional -- -- -- 8		
<b>I</b>	Responsabilidad social corporativa y sostenibilidad 3 1 4 7	Inglés 5 2 2 4 6	Inglés 6 2 2 4 6	Inglés 7 2 2 4 6	Inglés 8 2 2 4 6	Optativa 1 1 3 4 5	Optativa 2 1 3 4 5	Optativa 3 1 3 4 5	Optativa 4 1 3 4 5
<b>O</b>									
<b>P</b>									
<b>T</b>									
<b>A</b>									
<b>S</b>									

HT	21
HP	7
TH	28
CR	49

HT	21
HP	7
TH	28
CR	49

HT	21
HP	7
TH	28
CR	49

HT	18
HP	12
TH	30
CR	48

HT	19
HP	9
TH	28
CR	47

HT	12
HP	26
TH	32
CR	44

HT	12
HP	16**
TH	28**
CR	48

HT	13
HP	11
TH	24
CR	37

HT	--
HP	ss
TH	ss
CR	30





**Proyecto curricular de la Licenciatura en Contaduría  
Reestructuración, 2018**  
Secretaría de Docencia • Dirección de Estudios Profesionales



DISTRIBUCIÓN DE LAS UNIDADES DE APRENDIZAJE OPERATIVAS

	PERIODO 1	PERIODO 2	PERIODO 3	PERIODO 4	PERIODO 5	PERIODO 6	PERIODO 7	PERIODO 8	PERIODO 9
<b>CONTABILIDAD ESPECIALIZADA</b>						1 3 4 5	Tendencias e innovaciones de la Contaduría 1 3 4 5	Planeación fiscal estratégica 1 3 4 5	
<b>COSTOS DE CALIDAD</b>						1 3 4 5	Impuestos al comercio exterior 1 3 4 5	Operaciones vulnerables 1 3 4 5	
<b>RECURSOS PARA CONTRIBUYENTES</b>						1 3 4 5	Protocolo, medios y desarrollo profesional 1 3 4 5	Internacional taxation I 1 3 4 5	
<b>SISTEMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA</b>						1 3 4 5	Administración de riesgos 1 3 4 5	Desarrollo de habilidades gerenciales 1 3 4 5	
<b>FINANZAS BURSÁTILES</b>						1 3 4 5	Finanzas personales 1 3 4 5	Mercado de derivados 1 3 4 5	
<b>VALUACIÓN DE EMPRESAS</b>						1 3 4 5	Estrategias de aprendizaje y comunicación oral y escrita 1 3 4 5	Trabajos escritos en Contaduría y finanzas 1 3 4 5	

**SIMBOLOGÍA**

Unidad de aprendizaje	HF: Horas Teóricas HP: Horas Prácticas HT: Total de Horas CF: Créditos
-----------------------	---

12 líneas de sentido.

\* Actividad académica.

\*\* Horas de las actividades académicas

Créditos mínimos 22, máximos 50 por periodo escolar.

† UA que debe impartirse, cursarse y acreditarse en el idioma inglés.

	Núcleo básico obligatorio.
	Núcleo sistémico obligatorio.
	Núcleo integral obligatorio.
	Núcleo integral optativo.

**PARÁMETROS DEL PLAN DE ESTUDIOS**

Núcleo básico obligatorio: cursar y acreditar 17 UA	48 20 66 116
---	-----------------------

Total del núcleo básico: acreditar 17 total de UA para cubrir 116 créditos	
--	--

Núcleo sistémico obligatorio: cursar y acreditar 24 UA	62 36 98 160
--	-----------------------

Total del núcleo sistémico obligatorio: cursar y acreditar 24 total de UA para cubrir 160 créditos	
--	--

Núcleo integral obligatorio: cursar y acreditar 10 UA +*	22 18** 40** 100
--	---------------------------

Núcleo integral optativo: cursar y acreditar 5 UA	5 10 20 25
---	---------------------

Total del núcleo integral obligatorio: cursar y acreditar 15 + 2 total de UA para cubrir 125 créditos	
---	--

<b>TOTAL DEL PLAN DE ESTUDIOS</b>	
UA obligatorias	51 + 2 Actividades académicas
UA optativas	5
UA a acreditar	56 + 2 Actividades académicas
Créditos	401





#### 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 Llinares. (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.

