



PLAN DE ESTUDIOS (PE): *Licenciatura en Finanzas*

ÁREA: *Finanzas*

ASIGNATURA: *Análisis de Inversión en Acciones*

CÓDIGO:

CRÉDITOS: *4 (Cuatro)*

FECHA: 20 de mayo de 2017





1. DATOS GENERALES

Nivel Educativo:	<i>Licenciatura</i>
Nombre del Plan de Estudios:	Licenciatura en Finanzas
Modalidad Académica:	Presencial.
Nombre de la Asignatura:	Análisis de Inversión en Acciones
Ubicación:	Nivel Básico
Correlación:	
Asignaturas Precedentes:	<i>Análisis e interpretación de Estados Financieros</i>
Asignaturas Consecuentes:	
Conocimientos, habilidades, actitudes y valores previos:	<p>Los alumnos deberán conocer y entender el funcionamiento de los mercados de dinero y capital.</p> <p>Las habilidades que previamente se deberán haber desarrollado será el uso de Excel, uso de calculadoras financieras, lectura y comprensión en lengua materna (castellano) e inglés.</p> <p>Se deberá contar con actitud de trabajo proactiva.</p> <p>Valores: Responsabilidad, orden y respeto.</p>

2. CARGA HORARIA DEL ESTUDIANTE

Concepto	Horas por semana		Total de horas por periodo	Total de créditos por periodo
	Teoría	Práctica		
Horas teoría y práctica (16 horas = 1 crédito)	2	2	72	4





3. REVISIONES Y ACTUALIZACIONES

Autores:	José Arturo Ramírez Roque Juan Bernardino Soriano Ventura Vania Ramos Ponce
Fecha de diseño:	20 de mayo de 2017
Fecha de la última actualización:	
Fecha de aprobación por parte de la academia de área, departamento u otro.	31 de mayo de 2017
Revisores:	
Sinopsis de la revisión y/o actualización:	

4. PERFIL DESEABLE DEL PROFESOR (A) PARA IMPARTIR LA ASIGNATURA:

Disciplina profesional:	Economía y Finanzas
Nivel académico:	Maestría.
Experiencia docente:	3 años.
Experiencia profesional:	3 años.

5. PROPÓSITO: Analiza el comportamiento de las acciones que coticen en el mercado de capitales, así como el diseño de portafolios de inversión que diversifiquen el riesgo del inversionista que permita estructurar fondos de inversión.

6. COMPETENCIAS PROFESIONALES: Evalúa el valor teórico y las medidas de desempeño de las acciones con el uso de modelos estadísticos y paramétricos para la formación de portafolios y fondos de inversión.





7. CONTENIDOS TEMÁTICOS

Unidad de Aprendizaje	Contenido Temático	Bibliografía Básica y Complementaria
Calcular y analizar los indicadores básicos de rentabilidad de una acción.	1.1. Mercado de capitales. 1.2. Calculo y análisis de: 1.2.1. EPS. 1.2.2. Ratio P/E. 1.2.3. Yield. 1.3. Rendimientos de acción. 1.4. Volatilidad del activo.	Madura,Jeff(2010), Mercados E Instituciones Financieros (8ª Edición), México, Cengage Learning.
Calcular precio teórico de la acción.	2.1. Valuación de precio modelando con: 2.1.1. Precio – Utilidad. 2.1.2. Descuento de dividendos. 2.1.3. Incremento de dividendos. 2.1.4. Arbitraje. 2.2. Concepto y análisis de Subvaluación y Sobrevaluación.	Madura,Jeff(2010), Mercados E Instituciones Financieros (8ª Edición), México, Cengage Learning.
Calcular y evaluar medidas de desempeño de la acción.	3.1. Beta 3.1.1. Covarianza – Varianza. 3.1.2. Pendiente. 3.1.3. Inversión activa, pasiva. 3.1.4. Medida de riesgo. 3.2. CAPM. 3.3. Alpha de Jensen 3.4. Índice Sharpe. 3.5. Índice Treynor. 3.6. VaR.	Madura,Jeff(2010), Mercados E Instituciones Financieros (8ª Edición), México, Cengage Learning. Pachamanova, Dessislava A., Fabozzi, Frank J. (2016) Portafolio Construction And Analytics, United States Of America, John Wiley & Sons, Inc.
Evaluar activos para la conformación de portafolios de inversión. Y	4.1. Objetivo de portafolio de inversión. 4.2. Fondos de Inversión. 4.2.1. Clasificación por: 4.2.2. Recompra. 4.2.3. Activo objeto de Inversión. 4.2.4. Segmentación de clientela. 4.2.5. Proveedores de servicios. 4.2.6. Funciones. 4.2.7. Calificación. 4.2.8. Calculo de valor de acción. 4.2.9. Prospecto de Información al Público inversionistas.	Pachamanova, Dessislava A., Fabozzi, Frank J. (2016) Portafolio Construction And Analytics, United States Of America, John Wiley & Sons, Inc. Honorable Congreso De La Unión. (2014) Ley De Fondos De Inversión Recuperado De http://www.dof.gob.mx/





Unidad de Aprendizaje	Contenido Temático	Bibliografía Básica y Complementaria
	4.2.10. Documento con información clave para la inversión (DICI) 4.3. Selección de activos. 4.4. Rendimiento de portafolio 4.4.1. Promedio ponderado 4.4.2. Excedente (Bechmark)	
Calcular y evaluar medidas de desempeño del portafolio de inversión.	5.1. Beta. 5.2. VaR Diversificado. 5.3. Volatilidad del Portafolio. 5.4. Alpha de Jensen 5.5. Sharpe de portafolio. 5.6. Treynor de portafolio. 5.7. Razón de información.	Pachamanova, Dessislava A., Fabozzi, Frank J. (2016) Portafolio Construction And Analytics, United States Of America, John Wiley & Sons, Inc.

8. ESTRATEGIAS, TÉCNICAS Y RECURSOS DIDÁCTICOS *(Enunciada de manera general para aplicarse durante todo el curso)*

Estrategias y técnicas didácticas	Recursos didácticos
<ul style="list-style-type: none"> Solución de Problemas Aprendizaje Basado en Problemas Aprendizaje Basado en Proyectos 	<ul style="list-style-type: none"> Servicio de proveedores de precio Bases de datos de cotizaciones históricas. Uso de Excel. Proyector. Pizarrón. Calculadoras financieras.

9. EJES TRANSVERSALES

Describe cómo se fomenta(n) el eje o los ejes transversales en la asignatura

Eje (s) transversales	Contribución con la asignatura
Formación Humana y Social	Responsabilidad, profesionalismo y ética.
Desarrollo de Habilidades en el uso de las Tecnologías de la Información y la Comunicación	Búsqueda de información financiera en bases de datos electrónicos especializados, y uso de Excel.





Desarrollo de Habilidades del Pensamiento Complejo	Análisis, discusión y replanteamiento de los modelos financieros.
Lengua Extranjera	Lectura de artículos especializados en inglés.
Innovación y Talento Universitario	Recreación de modelos financieros aplicados al entorno y los intereses de los estudiantes.
Educación para la Investigación	Revisión y actualización de información financiera publicada en medios especializados.

10. CRITERIOS DE EVALUACIÓN

Criterios	Porcentaje
▪ Exámenes	60
▪ Exposiciones	10
▪ Proyecto final	20
▪ Otros	10
▪ Total	100%

11. REQUISITOS DE ACREDITACIÓN

Estar inscrito como alumno en la Unidad Académica en la BUAP
Asistir como mínimo al 80% de las sesiones para tener derecho a exentar por evaluación continua y/o presentar el examen final en ordinario o extraordinario
Asistir como mínimo al 70% de las sesiones para tener derecho al examen extraordinario
Cumplir con las actividades académicas y cargas de estudio asignadas que señale el PE

Notas:

- La entrega del programa de asignatura, con sus respectivas actas de aprobación, deberá realizarse en formato electrónico, vía oficio emitido por la Dirección o Secretaría Académica, a la Dirección General de Educación Superior.
- La planeación didáctica deberá ser entregada a la coordinación de la licenciatura en los tiempos y formas acordados por la Unidad Académica.

