



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

ÁREA: *Finanzas Bursátiles*

ASIGNATURA: OPT. ANÁLISIS ECONÓMICO Y FINANCIERO

CÓDIGO: LFIS 605

CRÉDITOS: 4 (CUATRO)

FECHA: *24 de abril de 2018*





1. DATOS GENERALES

Nivel Educativo:	Licenciatura
Nombre del Plan de Estudios:	Licenciatura en Finanzas
Modalidad Académica:	Presencial
Nombre de la Asignatura:	Análisis Económico y Financiero
Ubicación:	Formato
Correlación:	
Asignaturas Precedentes:	<i>N/A</i>
Asignaturas Consecuentes:	<i>N/A</i>
Conocimientos, habilidades, actitudes y valores previos:	<i>Macroeconomía II, Política Monetaria, Econometría II, Finanzas internacionales, Teoría Financiera I, Teoría Financiera II, Mercados de Dinero y Capitales, Análisis de Inversión en Acciones.</i>

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 (18 horas = 1 crédito)	2	2	72	4





3. REVISIONES Y ACTUALIZACIONES

Autores:	<u>Jose Arturo Ramírez Roque.</u> <u>María Taide Alvarez Nieto.</u> <u>Rosa María Patricia Pérez García.</u> <u>Guillermo Campos Rangel.</u> <u>Luis Augusto Chávez Maza.</u>
Fecha de diseño:	<u>17 de marzo de 2015</u>
Fecha de la última actualización:	24 de abril de 2018
Fecha de aprobación por parte de la academia de área, departamento u otro.	
Revisores:	Mario Aceves Mejía
Sinopsis de la revisión y/o actualización:	Se revisan los temas de cada unidad poniendo énfasis en la consistencia y rigurosidad de los temas a desarrollar y analizar. Se omiten algunos contenidos que aparecen repetidos en cuanto a los cursos de introducción a la economía, Macroeconomía I, Teoría Financiera II. Se incluyen temas para las diferentes unidades de aprendizaje y se anexa una cuarta unidad correspondiente al uso de herramientas cuantitativas para la definición inferencial y estadísticas de diferentes portafolios en correspondencia al cambiante entorno económico-financiero.

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

Disciplina profesional:	<u>Financiero, Economista, Actuario, Director en Finanzas.</u>
Nivel académico:	<u>Maestría.</u>
Experiencia docente:	<u>2 años</u>
Experiencia profesional:	<u>2 años</u>

5. PROPÓSITO: Comprender y mejorar la gestión del desarrollo de portafolios de inversión y profundizar sobre la eficiencia en rendimientos y riesgos a través de la aplicación sistémica de los elementos del análisis económico y financiero, contrastando a su vez los diferentes tipos de perfiles de inversionistas.





6. COMPETENCIAS PROFESIONALES: *Analiza e investiga el entorno macroeconómico aplicando los conocimientos teórico -metodológicos para la toma de decisiones y definición de portafolios de inversión estableciendo estrategias de inversión para los distintos tipos de perfiles inversionistas.*

Capacidad de comunicación
Capacidad de redacción de informes y reportes formales.
Aprendizaje permanente.
Trabajo en equipo.
Uso de tecnologías de la información.
Minería de datos.

7. CONTENIDOS TEMÁTICOS

Unidad de Aprendizaje	Contenido Temático	Bibliografía Básica y Complementaria
Análisis del contexto macroeconómico	1.1. Oferta y Demanda agregada. 1.2. Teorías de la inflación 1.3. Modelo de inflación objetivo 1.4. Economía de crédito de Wicksell 1.5. Equilibrios múltiples y catástrofes. 1.6. Ciclos crediticios. 1.7. Burbujas financieras y crisis bancarias. 1.8. Fuga de capitales y las causas de las crisis financieras internacionales	<ul style="list-style-type: none"> • Bodie, Z. Kane, A., & Marcus, A. (2016), <i>Essentials of Investments</i>: McGraw-Hill. • Fabozzi, F.J., Neave, E.H. & Zhou, G. (2012), <i>Financial Economics</i>: Wiley. • Guerrieri, V., & Lorenzoni, G. (2017). Credit crises, precautionary savings, and the liquidity trap. <i>The Quarterly Journal of Economics</i>, 132(3), 1427-1467. • Guerrieri, V., & Uhlig, H. (2016). Housing and credit markets: booms and busts. In <i>Handbook of Macroeconomics</i> (Vol. 2, pp. 1427-1496). Elsevier. • Knoop, T. A. (2008). <i>Modern financial macroeconomics: panics, crashes, and crises</i>. Wiley-Blackwell.





Unidad de Aprendizaje	Contenido Temático	Bibliografía Básica y Complementaria
		<ul style="list-style-type: none"> Perrotini Hernández, I. (2007). El nuevo paradigma monetario. <i>Economía unam</i>, 4(11), 64-82.
Ciclos Económicos	2.1. Crecimiento secular 2.2. Cotización de acciones. 2.3. Cotización de bonos. 2.4. Coberturas y mercado de derivados. 2.5. Operación y contratación de coberturas y derivados financieros.	<ul style="list-style-type: none"> Bodie, Z. Kane, A., & Marcus, A. (2016), <i>Essentials of Investments</i>: McGraw-Hill. Borio, C. (2014). The financial cycle and macroeconomics: What have we learnt?. <i>Journal of Banking & Finance</i>, 45, 182-198. Fabozzi, F.J., Neave, E.H. & Zhou, G. (2012), <i>Financial Economics</i>: Wiley. Knoop, T. A. (2008). <i>Modern financial macroeconomics: panics, crashes, and crises</i>. Wiley-Blackwell. MexDer. (2007). Introducción al Mercado de Derivados. En <i>MexDer Educación, Publicaciones</i>. México: MexDer y Asigna.





Unidad de Aprendizaje	Contenido Temático	Bibliografía Básica y Complementaria
		<ul style="list-style-type: none"> • MexDer. (2012). Derivados de tasas de interés. Usos y Estrategias. En <i>MexDer Educación, Publicaciones</i>. México: MexDer y Asigna. • Sahay, R. (2015). Rethinking financial deepening: Stability and growth in emerging markets. <i>Revista de Economía Institucional</i>, 17(33), 73-107.
Conformación de carteras	3.1. Integración de portafolios de inversión 3.2. Manejo de escenarios 3.3. Manejo de riesgos 3.4. Portafolio de mínima varianza	<ul style="list-style-type: none"> • Bodie, Z. Kane, A., & Marcus, A. (2016), <i>Essentials of Investments</i>: McGraw-Hill. • Knoop, T. A. (2008). <i>Modern financial macroeconomics: panics, crashes, and crises</i>. Wiley-Blackwell. • Martínez, F. V. (2008). <i>Riesgos financieros y económicos/Financial and Economical Risks: Productos Derivados Y Decisiones Economicas Bajo Incertidumbre</i>. Cengage Learning Editores. • Rachev, S. T., Mittnik, S., Fabozzi, F. J., Focardi, S. M., & Jašić, T. (2007). <i>Financialeconometrics: from basics to advanced modeling techniques</i> (Vol. 150). John Wiley & Sons Inc. • Reyes-García, N. J., Venegas-Martínez, F., & Cruz-Aké, S. (2018). Un análisis comparativo entre GARCH-M, EGARCH y PJ-





Unidad de Aprendizaje	Contenido Temático	Bibliografía Básica y Complementaria
		<p>RS-EV para modelar la volatilidad de Índice de precios y cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores.</p>
<p>Modelos de definición de riesgos y pronóstico</p>	<p>4.1. CAPM. 4.2. Diagnóstico Cheking. 4.3. Estimación y aplicación por modelos ARCH y GARCH. 4.4. Modelos VAR definidos. 4.5. Modelos de Impulso Respuesta aplicados. 4.6. Modelos de volatilidad bursátil. 4.7. Volatilidad implícita.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Adkins, L. y, Carter, H. (2011). <i>Using Stata For Principles of Econometrics</i>, Fourth Edition: John Wiley & Sons Inc • Hill, R. C., Griffiths, W. E., & Lim, G. C. (2008). <i>Principles of econometrics</i> (Vol. 5). Hoboken, NJ: Wiley. • Ibáñez, F., Romero-Meza, R., Coronado-Ramírez, S., & Venegas-Martínez, F. (2015). <i>Innovaciones financieras en América Latina: mercados de derivados y determinantes de la administración de riesgo</i>. • Martínez, F. V. (2008). <i>Riesgos financieros y económicos/Financial and Economical Risks: Productos Derivados Y Decisiones Economicas Bajo Incertidumbre</i>. Cengage Learning Editores. • Rachev, S. T., Mittnik, S., Fabozzi, F. J., Focardi, S. M., & Jašić, T. (2007). <i>Financialeconometrics: from basics to advanced modeling techniques</i> (Vol. 150). John Wiley & Sons Inc.

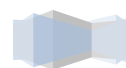




Unidad de Aprendizaje	Contenido Temático	Bibliografía Básica y Complementaria
		<ul style="list-style-type: none"> Reyes-García, N. J., Venegas-Martínez, F., & Cruz-Aké, S. (2018). Un análisis comparativo entre GARCH-M, EGARCH y PJ-RS-EV para modelar la volatilidad de Índice de precios y cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores. Trujillo, J. F. M. (2015). <i>Modelos estocásticos en finanzas</i>. U. Externado de Colombia.

8. ESTRATEGIAS, TÉCNICAS Y RECURSOS DIDÁCTICOS

Estrategias y técnicas didácticas	Recursos didácticos
<ul style="list-style-type: none"> <u>Aprendizaje Basado en Problemas</u> <u>Aprendizaje Basado en Proyectos</u> <u>Estudio de casos.</u> <u>Reflexión y discusión en equipo y grupal.</u> <u>Construcción de ideas.</u> <u>Exposiciones personales y en equipo.</u> <u>Utilización de preguntas generadoras de la discusión.</u> <u>Estado del arte</u> <u>Grupos de discusión</u> <u>Técnica de Jerarquización</u> <u>Solución de Problemas</u> 	<ul style="list-style-type: none"> <u>Recursos Impresos: libros, fotocopias, periódicos, documentos.</u> <u>Materiales manipulativos:</u> <u>Materiales de laboratorio</u> <u>Materiales audiovisuales:</u> <u>Ejercicios estructurados.</u> <u>Plataformas para descarga de datos (Reuters, Bloomberg, INEGI, Bases del Banco Mundial, etc).</u> <u>Programas informáticos (Excel, STATA) Páginas Web (Reuters, Bloomberg, Investing, Trading View, etc.)</u>





9. EJES TRANSVERSALES

Eje (s) transversales	Contribución con la asignatura
Formación Humana y Social	La descripción y el análisis de información estadística en los niveles macro, así como individuales para los diferentes tipos de activos financieros del medio bursátil, permite al alumno tener una visión crítica del desarrollo de portafolios de inversión eficientes.
Desarrollo de Habilidades en el uso de las Tecnologías de la Información y la Comunicación	El alumno requiere del manejo de software estadístico (Excel, Stata, Eviews, R, SAS) para la descripción y análisis de datos económicos y financieros enfocados a la definición de estados financieros, así como de instrumentos bursátiles.
Desarrollo de Habilidades del Pensamiento Complejo	Como parte de las metodologías de análisis, así como de los métodos cuantitativos la teoría financiera y económica, así como el manejo de la herramienta estadística, inferencial y econométrica permiten al estudiante fortalecer la abstracción y por lo tanto el desarrollo del pensamiento complejo.
Lengua Extranjera	El alumno requiere leer textos en inglés, así como escuchar noticieros y en inglés. Como parte del desarrollo en el conocimiento de la definición de portafolios eficientes, manejo óptimo de recursos financieros, y una correcta dirección financiera se requiere trabajar con fuentes de información en inglés.
Innovación y Talento Universitario	El acercamiento a la aplicación de la teoría financiera, económica, con base en el uso de herramientas cuantitativas genera incentivos encaminados a la innovación.
Educación para la Investigación	El análisis económico y financiero permite al alumno el acercamiento a las fuentes de información sobre precios, beneficios empresariales, dinámica productiva, así como comportamiento de activos





	financieros, medios fundamentales para la investigación.
--	----------------------------------------------------------

10. CRITERIOS DE EVALUACIÓN

Criterios	Porcentaje
Exámenes	60%
Tareas	10%
Simulaciones	10%
▪ Trabajos de investigación y/o de intervención	20%
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

