



## **SÍLABO**



**CÓDIGO: 7A0324**

### **ASIGNATURA: MERCADO DE CAPITALES Y PRODUCTOS**

#### **I. DATOS GENERALES**

1.1	Departamento Académico	:	Gestión Empresarial
1.2	Escuela Profesional	:	Administración Privada
1.3	Carrera Profesional	:	Marketing
1.4	Ciclo de estudios	:	X
1.5	Créditos	:	04
1.6	Duración	:	17 semanas
1.7	Horas semanales	:	05
	1.7.1 Horas de teoría	:	03
	1.7.2 Horas de práctica	:	02
1.8	Plan de estudios	:	2010
1.9	Inicio de clases	:	26 de Agosto del 2019
1.10	Finalización de clases	:	21 de Diciembre del 2019
1.11	Requisito	:	Administración Financiera
1.12	Docentes	:	Mag. Leo Sánchez Niño
1.13	Semestre Académico	:	2019 - I I

#### **II. SUMILLA**

El curso permitirá al alumno identificar los instrumentos financieros de largo plazo; como alternativa financiera (financiamiento e inversión) para el inversionista. Se conocerá novedosos productos bursátiles y la función que cumple la bolsa de productos en el mercado bursátil y financiero.

### III. COMPETENCIA DE LA ASIGNATURA

El alumno Evalúa las decisiones de inversión, financiamiento y de gestión de riesgos en los mercados de capitales, enfatizando la revisión de las fuentes de riesgo de los instrumentos, el registro financiero y la valorización.

### IV. CAPACIDADES

**C1: Analiza los fundamentos y la operatividad de los mercados financieros, considerando su estructura y marcos legales.**

**C2: Reconoce la operatividad y los instrumentos que se negocian en el mercado de dinero, considerando su estructura y aplicando elementos de análisis financiero.**

**C3: Entiende la operatividad y los instrumentos que se negocian en el mercado de valores, considerando su estructura y aplicando técnicas financieras a los instrumentos de renta fija y variable.**

**C4: Evalúa el funcionamiento y los instrumentos del mercado de productos derivados y operaciones de futuro, mediante técnicas y herramientas financieras.**

### V. PROGRAMACIÓN DE CONTENIDOS

<b>UNIDAD I</b>					
<b>FUNDAMENTOS DE LOS MERCADOS DE CAPITALES</b>					
<b>C1: Analiza los fundamentos y la operatividad de los mercados financieros, considerando su estructura y marcos legales.</b>					
<b>SEMANA</b>	<b>CONTENIDOS CONCEPTUALES</b>	<b>CONTENIDOS PROCEDIMENTALES</b>	<b>CONTENIDOS ACTITUDINALES</b>	<b>CRITERIOS DE EVALUACIÓN</b>	<b>HORAS</b>
Semana N° 1 26-31 Agosto	Las decisiones financieras y las finanzas: riesgo versus rentabilidad.	Comprende la importancia de las decisiones financieras.	Participa activamente en la clase.	Elabora Cuadro Comparativo	05

Semana N° 2 02-07 Setiembre	El mercado financiero	Describe los aspectos generales de los mercados Financieros.	Asiste puntualmente a las clases. Valora la importancia de su formación profesional. Escucha y debate los conocimientos adquiridos. Formula y expresa nuevos conocimientos. Cumple con las tareas asignadas en los plazos previstos. Demuestra responsabilidad y respeto.	Trabajo en equipo	05
Semana N° 3 09-14 Setiembre	El mercado de capitales en el Perú y mercados financieros internacionales.	Elabora cuadro sinóptico y explica los conceptos fundamentales del mercado de capitales.		Elabora cuadro sinóptico	05
Semana N° 4 16-21 Setiembre	Regulación financiera del mercado de capitales. Ley del Mercado de Valores.	Identifica las regulaciones del Mercado de Capitales		Desarrollo de casos	05
<b>TRABAJO ACADÉMICO CORRESPONDIENTE A LA UNIDAD N° I: CASO Mercado de Capitales</b>					
<b>Referencias Bibliográficas:</b>					
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Court, E. (2016) Mercado de capitales. México: Pearson Educación</li> <li>2. Fernández-Baca, J. (2009). Mercados financieros, instituciones e instrumentos. Lima: Universidad del Pacífico.</li> <li>3. Westerfield, R. (2015). Finanzas Corporativas. México: McGraw-Hill.</li> <li>4. Aprea, R. (2015). Mercado de capitales y Administración de portafolios. Argentina: Editorial Lerma.</li> </ol>					

**UNIDAD II  
MERCADOS DE DINERO Y DIVISAS**

**C2: Reconoce la operatividad y los instrumentos que se negocian en el mercado de dinero, considerando su estructura y aplicando elementos de análisis financiero.**

<b>SEMANA</b>	<b>CONTENIDOS CONCEPTUALES</b>	<b>CONTENIDOS PROCEDIMENTALES</b>	<b>CONTENIDOS ACTITUDINALES</b>	<b>CRITERIOS DE EVALUACIÓN</b>	<b>HORAS</b>
Semana N° 5 23-28 Setiembre	Características, operaciones e instrumentos de los mercados de dinero.	Desarrolla casos aplicativos de mercado de dinero	Asiste puntualmente a las clases. Participa activamente. Valora la importancia de su formación profesional. Escucha y debate los conocimientos adquiridos. Formula y expresa nuevos conocimientos. Cumple con las tareas asignadas en los plazos previstos.	Estudio de casos	05
Semana N° 6 30 Set-05 Octubre	Mercados de divisas internacional y tipos de cambio .	Analiza la importancia de los mercados de divisas en el Perú.		Elabora un cuadro sinóptico	05
Semana N° 7 07-12 Octubre	Tipo de cambio: swap, forward.	Determina el precio de la moneda extranjera en términos de la moneda nacional.		Resolución de ejercicios	05
Semana N° 8 14-19 Octubre	Riesgo cambiario. Riesgos financieros en los mercados de dinero.	Identifica el tipo de riesgo financiero de una operación de inversión y financiación.		Trabajo en equipo	05
<b>EXAMEN PARCIAL: Evaluación correspondiente a la Unidad N° I y II</b>					

**Referencias Bibliográficas:**

1. Kane, B. (2014). Principios de inversiones. México: McGraw-Hill.
2. Hull, J. (2016). Introducción a los mercados de futuros y opciones. México: Prentice Hall.
3. Cachón, J. (2017). 200 preguntas sobre los mercados de valores. Argentina: La ley-actualidad.
4. López, J. (2000). Indicadores para el análisis de los mercados bursátiles. México: A.D.I. Editorial.

**UNIDAD III**  
**MERCADO DE VALORES Y LOS INSTRUMENTOS DE RENTA FIJA Y VARIABLE**

**C3: Entiende la operatividad y los instrumentos que se negocian en el mercado de valores, considerando su estructura y aplicando técnicas financieras a los instrumentos de renta fija y variable.**

<b>SEMANA</b>	<b>CONTENIDOS CONCEPTUALES</b>	<b>CONTENIDOS PROCEDIMENTALES</b>	<b>CONTENIDOS ACTITUDINALES</b>	<b>CRITERIOS DE EVALUACIÓN</b>	<b>HORAS</b>
Semana N° 9 21-26 Octubre	Tipología de las acciones y operaciones bursátiles. Tasa de rendimiento de instrumentos de renta fija y variable	Desarrolla operaciones bursátiles	Asiste puntualmente a las clases. Participa activamente. Valora la importancia de su formación profesional. Escucha y debate los conocimientos adquiridos. Formula y expresa nuevos conocimientos. Cumple con las tareas asignadas en los plazos previstos.	Desarrollo de casos	05
Semana N° 10 28 Oct-02 Noviembre	Clasificación o rating de los instrumentos de renta fija.	Elabora cuadro sinóptico sobre la clasificación de las operaciones de renta fija.		Elabora cuadro sinóptico	05
Semana N° 11 04-09 Noviembre	Mercado internacional de bonos: características, tipos y valuación	Desarrolla casos de instrumentos de renta fija		Estudio de casos	05
Semana N° 12 11-16 Noviembre	Emisor y tenedor de bonos, bonos soberanos.	Elabora cuadro sinóptico sobre los objetivos y alternativas para la financiación de las empresas en el mercado de valores.		Elabora un Cuadro sinóptico	05
<b>TRABAJO ACADÉMICO CORRESPONDIENTE A LA UNIDAD N° III: CASO MERCADO DE BONOS</b>					

**Referencias Bibliográficas:**

1. Westerfield, R. (2015). Finanzas Corporativas. México: McGraw-Hill.
2. Apreda, R. (2015). Mercado de capitales y Administración de portafolios. Argentina: Editorial Lerma.
3. Kane, B. (2014). Principios de inversiones. México: McGraw-Hill.
4. Hull, J. (2016). Introducción a los mercados de futuros y opciones. México: Prentice Hall.

<b>UNIDAD IV</b>					
<b>MERCADOS DE PRODUCTOS DERIVADOS Y OPERACIONES A FUTURO</b>					
<b>C4: Evalúa el funcionamiento y los instrumentos del mercado de productos derivados y operaciones de futuro, mediante técnicas y herramientas financieras.</b>					
<b>SEMANA</b>	<b>CONTENIDOS CONCEPTUALES</b>	<b>CONTENIDOS PROCEDIMENTALES</b>	<b>CONTENIDOS ACTITUDINALES</b>	<b>CRITERIOS DE EVALUACIÓN</b>	<b>HORAS</b>
Semana N° 13 18-23 Noviembre	Empleo de derivados para cobertura de riesgos.	Comprende las características de los derivados financieros.	Asiste puntualmente a las clases. Participa activamente. Valora la importancia de su formación profesional. Escucha y debate los conocimientos adquiridos. Formula y expresa nuevos conocimientos. Cumple con las tareas asignadas en los plazos previstos.	Actividad aplicativa en equipos.	05
Semana N° 14 25-30 Noviembre	El mercado de forwards	Contrasta la cobertura de una operación forward de tipo de cambio.		Trabajo en equipo.	05
Semana N° 15 02-07 Diciembre	Los mercados de futuros	Describe las características y fundamentos del mercado de Futuros.		Elabora Cuadro sinóptico	05

Semana N° 16 09-14 Diciembre	mercado de opciones	Describe las características y fundamentos del mercado de Opciones.		Elabora un Cuadro sinóptico	05
<b>EXAMEN FINAL: Evaluación correspondiente a la Unidad N° III y IV</b>					
Semana N° 17 16-21 Diciembre	<b>Exámenes sustitutorios y aplazados</b>				
<b>Referencias Bibliográficas:</b> Fernández-Baca, J. (2009). Mercados financieros, instituciones e instrumentos. Lima: Universidad del Pacífico. Westerfield, R. (2015). Finanzas Corporativas. México: McGraw-Hill. Apreada, R. (2015). Mercado de capitales y Administración de portafolios. Argentina: Editorial Lerma. Kane, B. (2014). Principios de inversiones. México: McGraw-Hill.					

## VI. METODOLOGÍA

### 6.1 Estrategias centradas en el aprendizaje

Los estudiantes aplicaran las diferentes técnicas de estudio, memorización; elaboración de organizadores visuales, ensayos científicos, organizaciones grupales, mesas redondas, informes de laboratorio, lecturas y audición de libros digitales, búsqueda de información en bibliotecas digitales y físicas.

### 6.2 Estrategias centradas en la enseñanza

El docente se constituye en un auténtico mediador entre la cultura, la ciencia, los saberes académicos y las expectativas de aprendizaje de los estudiantes; por ello organiza, orienta y facilita, con iniciativa y creatividad el proceso de construcción de conocimientos de sus estudiantes, así como la formación actitudinal del futuro profesional. Para ello utiliza estrategias de enseñanza novedosas centradas en: a) Estrategias convencionales: Lluvia de ideas, ilustraciones, clases prácticas, talleres, aprendizaje cooperativo, resolución de ejercicios y problemas; y b) Recursos visuales: organizadores visuales e infografías.

## VII. RECURSOS PARA EL APRENDIZAJE

Las nuevas tecnologías de información nos permiten una mejor comunicación entre los seres humanos y un mayor aprendizaje del mundo circundante. Para ello aplicaremos aquellos sitios web que facilitan el compartir información, la interoperabilidad, el diseño centrado en el usuario y la colaboración en la Word Wide Web. Aplicando el Web 2.0, plataformas virtuales, Google Drive, Google Classroom, Prezi, Cmap Tools y otros.

## VIII. EVALUACIÓN

- De acuerdo al **COMPENDIO DE NORMAS ACADÉMICAS** de esta Superior Casa de Estudios, en su artículo 13° señala lo siguiente: “Los exámenes y otras formas de evaluación se califican en escala vigesimal (de 1 a 20) en números enteros. La nota mínima aprobatoria es once (11). El medio punto (0.5) es a favor de estudiante”.
- Del mismo modo, en referido documento en su artículo 16°, señala: “Los exámenes escritos son calificados por los profesores responsables de la asignatura y entregados a los alumnos y las actas a la Dirección de Escuela Profesional, dentro de los plazos fijados”
- Asimismo, el artículo 36° menciona: “La asistencia de los alumnos a las clases es obligatoria, el control corresponde a los profesores de la asignatura. Si un alumno acumula el 30% de inasistencias injustificadas totales durante el dictado de una asignatura, queda inhabilitado para rendir el examen final y es desaprobado en la asignatura, sin derecho a rendir examen de aplazado, debiendo el profesor, informar oportunamente al Director de Escuela”
- La evaluación de los estudiantes, se realizará de acuerdo a los siguientes criterios:

N°	CÓDIGO	NOMBRE DE LA EVALUACIÓN	PORCENTAJE
01	EP	EXAMEN PARCIAL	30%
02	EF	EXAMEN FINAL	30%
03	TA	TRABAJOS ACADÉMICOS	40%
<b>TOTAL</b>			<b>100%</b>

La Nota Final (NF) de la asignatura se determinará en base a la siguiente manera:

$$NF = \frac{EP*30\%+EF*30\%+ TA*40\%}{100}$$



**Criterios:**

- EP = De acuerdo a la naturaleza de la asignatura.
- EF =De acuerdo a la naturaleza de la asignatura.
- TA =Los trabajos académicos serán consignadas conforme al COMPENDIO DE NORMAS ACADÉMICAS de esta Superior Casa de Estudios, según el detalle siguiente:
  - a) Prácticas Calificadas.
  - b) Seminarios calificados.
  - c) Exposiciones.
  - d) Trabajos monográficos.
  - e) Investigaciones bibliográficas.
  - f) Otros que se crea conveniente de acuerdo a la naturaleza de la asignatura.

**IX. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS****9.1 Bibliográficas:**

1. Apreda, R. (2015). Mercado de capitales y Administración de portafolios. Argentina: Editorial Lerma.
2. Cachón, J. (2017). 200 Preguntas sobre los mercados de valores. Argentina: La ley-actualidad.
3. Court, E. (2016) Mercado de capitales. México: Pearson Educación
4. Fernández - Baca, J. (2009). Mercados financieros, instituciones e instrumentos. Lima: Universidad del Pacífico.
5. Hull, J. (2016). Introducción a los mercados de futuros y opciones. México: Prentice Hall.
6. Kane, B. (2014). Principios de inversiones. México: McGraw-Hill.
7. López, J. (2000). Indicadores para el análisis de los mercados bursátiles. México: A.D.I. Editorial.
8. Westerfield, R. (2015). Finanzas Corporativas. México: McGraw-Hill.

## 9.2 Electrónicas:

1. [www.bvl.com.pe](http://www.bvl.com.pe)
2. [www.conasev.com.pe](http://www.conasev.com.pe)
3. [www.economia.terra.com.pe/acciones/mercados](http://www.economia.terra.com.pe/acciones/mercados)
4. [www.thesymbol.net](http://www.thesymbol.net)
5. [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com)

### Criterios:

- Se utilizará las Normas APA (Última Edición) para las referencias bibliográficas y electrónicas.

Lima, 26 de agosto del 2019

.....  
**FIRMA**

.....  
**MG. JORGE BRAVO TORO**  
**DIRECTOR DEL DEPARTAMENTO ACADEMICO**  
**DE GESTION EMPRESARIAL**

Código 74114

Correo: [jbravo@unfv.edu.pe](mailto:jbravo@unfv.edu.pe)

.....  
**FIRMA**

**Sánchez Niño, Leo Marini**

.....  
**NOMBRE DEL DOCENTE**

**2009151    [lsanchez@unfv.edu.pe](mailto:lsanchez@unfv.edu.pe)**

Código..... Correo.....

*Fecha de recepción del sílabo:*