



*“Año de la Lucha contra la Corrupción y la Impunidad”*

## SÍLABO

**ASIGNATURA: MERCADO DE CAPITALES**

**CÓDIGO: 100283**

### **I. DATOS GENERALES**

- |       |                          |   |                           |
|-------|--------------------------|---|---------------------------|
| 1.1.  | Departamento Académico   | : | Contabilidad              |
| 1.2.  | Escuela Profesional      | : | Contabilidad              |
| 1.3.  | Carrera Profesional      | : | Contabilidad              |
| 1.4.  | Ciclo de estudio         | : | VII                       |
| 1.5.  | Créditos                 | : | 03                        |
| 1.6.  | Duración                 | : | 17 semanas                |
| 1.7.  | Horas semanales          | : | 4 horas semanales         |
|       | 1.7.1. Horas de teoría   | : | 2 horas                   |
|       | 1.7.2. Horas de práctica | : | 2 horas                   |
| 1.8.  | Plan de estudios         | : | 2019                      |
| 1.9.  | Inicio de clases         | : | Mayo 2021                 |
| 1.10. | Finalización de clases   | : | Setiembre 2021            |
| 1.11. | Requisito                | : | Finanzas II               |
| 1.12. | Docentes                 | : | Dr.Eduardo Ruiz Sevillano |
| 1.13. | Semestre Académico       | : | 2021- I                   |

## **II. SUMILLA:**

La asignatura pertenece al área curricular de estudios específicos, es teórico – práctica y tiene el propósito de acción objeto condición. Desarrolla las siguientes unidades de aprendizaje: 1. El sistema financiero y los mercados financieros, 2. Mecanismos de evaluación y negociación de los instrumentos financieros en MV. 3. Innovaciones financieras como cobertura de riesgo. 4. Organismos reguladores y de control del mercado de dinero y de valores.

La tarea académica exigida al estudiante es que, mediante un trabajo monográfico demuestre que conoce sobre el mercado capitales y los órganos reguladores.

## **III. COMPETENCIAS:**

Al concluir la asignatura el estudiante será capaz de:

- Identificar los mercados del sistema financiero nacional.
- Identificar los mecanismos de negociación del mercado bursátil.
- Plantear las políticas de gestión financiera de las empresas.
- Analizar las estrategias de inversión de los mercados de capitales y de valores.

## **IV. CAPACIDADES:**

- **C1:** El sistema financiero y los mercados financieros  
Reconoce los mecanismos del sistema financiero y del mercado financiero.
- **C2:** Mecanismos de evaluación y negociación de los instrumentos financieros en MV.  
Reconoce y evalúa los instrumentos financieros y su efecto en el contexto económico nacional.
- **C3:** Innovaciones financieras como cobertura de riesgo.  
Evalúa los riesgos de los instrumentos financieros y su rendimiento.
- **C4:** Organismos reguladores y de control del mercado de dinero y de valores  
Analiza las normas de las instituciones reguladoras del mercado de capitales

## V. PROGRAMACIÓN DE CONTENIDOS

<ul style="list-style-type: none"> <li>UNIDAD I: EL SISTEMA FINANCIERO Y LOS MERCADOS FINANCIEROS</li> </ul>					
<ul style="list-style-type: none"> <li>C1: Reconoce los mecanismos del sistema financiero y del mercado financiero</li> </ul>					
SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	CONTENIDOS ACTITUDINALES	CRITERIOS DE EVALUACIÓN	HORAS
<b>Semana 1</b>	Fundamentos del Sistema Financiero- Composición- Conceptos- Orígenes.	Reconoce el campo de estudio del Sistema Financiero.	Determinar la importancia del estudio del Sistema Financiero	Exposiciones	04
<b>Semana 2</b>	La estructura del mercado de capitales.	Identifica la estructura y el mercado de capitales en nuestro país.	Determinar la importancia del estudio del mercado de capitales.	Práctica Calificada	04
<b>Semana 3</b>	Principales Bolsas y mercados internacionales	Identificar y analizar los mercados desarrollados y mercados emergentes	Determinar la importancia del estudio del mercado de capitales	Exposiciones Foro N° 1	04
<b>Semana 4</b>	Funciones de la Bolsa de Valores de Lima	Analiza el marco jurídico de la Bolsa de Valores de Lima.	Valorar la utilización del marco jurídico del mercado de capitales de nuestro país.	Exposiciones Tarea N° 1	04

Primera Evaluación, correspondiente a la Unidad N° 1.

Referencias bibliográficas: Ansotegui C.; Gómez Bezares F.; González Fabre R. (2014). *Ética de las finanzas*. (1ª ed.). Bilbao: Desclée De Brouwer Sa. / Besley Scott B.E. F. (2016). *Finanzas Corporativas*: México D. F.: Cengage

• **UNIDAD II: MECANISMOS DE EVALUACIÓN Y NEGOCIACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS EN MV**

**C2: Reconoce y evalúa los instrumentos financieros y su efecto en el contexto económico nacional.**

SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	CONTENIDOS ACTITUDINALES	CRITERIOS DE EVALUACIÓN	HORAS
Semana 5	Valores Negociables / Ofertas Públicas de Valores	Las variables económicas, concepto y los valores negociables y ofertas públicas.	Identifica y calcula la valorización de los valores negociables.	Practica dirigida . Foro N° 2	04
Semana 6	Instrumentos de Renta Fija y de Renta Variable	Títulos públicos, Bonos, Obligaciones Negociables. Acciones, Certificados de Depósitos	Identifica y analiza los instrumentos de renta fija y variable	Practica dirigida	04
Semana 7	Los Instrumentos Financieros Activos e Instrumentos Financieros Pasivos	Adquiere el conocimiento sobre la operatividad de los instrumentos financieros.	Identifica y analiza los instrumentos financieros Activos y Pasivos	Trabajo monográfico Tarea N° 2	04
Semana 8	<b>EXAMEN PARCIAL N° 1</b>				

Referencias bibliográficas:

Echeverry,M.; Sierra,JP.; Aguilar. M.P. (2015). *Operación Bursátil en el Mercado de Renta Fija*, ISBN

/ Besley Scott B.E. F. (2016).*Finanzas Corporativas*:México D. F.:Cengage

- **UNIDAD III: INNOVACIONES FINANCIERAS COMO COBERTURA DE RIESGO.**

- **C3: Evalúa los riesgos de los instrumentos financieros y su rendimiento**

SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	CONTENIDOS ACTITUDINALES	CRITERIOS DE EVALUACIÓN	HORA S
<b>Semana 9</b>	Operaciones Bursátiles, al Contado o a Plazo y liquidación de operaciones.	Características, conceptos importancia y tipos y liquidación de operaciones.	Analiza e identifica las operaciones bursátiles.	Exposiciones Foro N° 3	<b>04</b>
<b>Semana 10</b>	Los Contratos a Futuro- los Forwads	Características, función Adquirir el conocimiento de los contratos a futuros - Forwads	Analiza, evalúa y resuelve los casos de Forwards	Practicas Calificadas	<b>04</b>
<b>Semana 11</b>	Fideicomisos Financieros y Fondos comunes de inversión cerrados	Concepto, características, funciones y las formas de inversión del Fideicomiso..	Analiza los valores representativos e Identifica los casos de Fideicomisos	. Exposiciones Tarea N° 3	<b>04</b>
<b>Semana 12</b>	Portafolio de Inversiones/ Rentabilidad del Portafolio	Estructura y determina la inversión y diversificación del Portafolio.	Analiza y resuelve los casos de rentabilidad del Portafolio	Practicas calificadas	<b>04</b>

Tercera Evaluación, correspondiente a la Unidad N° 3

**Referencias bibliográficas:** Calvo Bernardino, A. ; Parejo Gamir, J.A. ; Rodríguez Saiz, L. ; Cuervo García, A. ; Alcalde Gutiérrez, E. (2015), *Manual del sistema financiero español: 27.a edición actualizada*

**UNIDAD IV: ORGANISMOS REGULADORES Y DE CONTROL DEL MERCADO DE DINERO Y DE VALORES**

- **C4: Analiza las normas de las instituciones reguladoras del mercado de capitales**

<b>SEMANA</b>	<b>CONTENIDOS CONCEPTUALES</b>	<b>CONTENIDOS PROCEDIMENTALES</b>	<b>CONTENIDOS ACTITUDINALES</b>	<b>CRITERIOS DE EVALUACIÓN</b>	<b>HORAS</b>
<b>Semana 13</b>	Superintendencia de Mercado de Valores	Adquirir el conocimiento de la legislación/ funciones del SMV.	Identificar la importancia del estudio de la SMV	Exposiciones	04
<b>Semana 14</b>	Superintendencia de Banca y Seguros	Adquirir el conocimiento de la legislación/ funciones de la SBS.	Identificar la importancia del estudio de la SBS	Exposiciones	04
<b>Semana 15</b>	Banco Central de Reserva del Perú, control / regulación financiera.	Adquirir el conocimiento de la legislación/ funciones del BCRP.	Identificar la importancia del estudio del BCR	Exposiciones	04
<b>Semana 16</b>	Sociedades Calificadoras de Riesgo / Federaciones y Asociaciones para la cooperación e Integración de los mercados de Valores- Internacionales	Definición, campo de estudio, importancia y Estructura.	Identificar la importancia del estudio de las Sociedades Calificadoras de Riesgo y las Reguladoras de los mercados internacionales	Exposiciones	04
<b>Semana 17</b>	Examen Final correspondiente a las unidades III y IV.				

## VI METODOLOGÍA

### 6.1 - Estrategias centradas en el aprendizaje

La asignatura se desarrollará bajo la modalidad Virtual utilizando como herramienta la **VIDEOCONFERENCIA** con participación activa de los estudiantes mediante: exposiciones dialogadas, estudio de casos, aprendizaje colaborativo y cooperativo.

Se considerará el desarrollo de las siguientes actitudes en clases: participación, trabajo en equipo.

Las programaciones serán de la manera siguiente:

a) **VIDEOCONFERENCIA:** Se programarán por cada clase:

- La 1 primera hora académicas representan a la videoconferencia de clase
- La 1/2 hora académica desarrollaran las practicas que se den en la clase, y enviaran sus respuestas a la plataforma para su calificación
- Y en la 1/2 hora académica restante será la videoconferencia para la retroalimentación

b) **TAREAS:** Se programarán:

- En la 4ta semana Tarea N° 1
- En la 7ma semana Tarea N° 2
- Y en la 11va semana Tarea N° 3

c) **FOROS:** Se programarán:

- En la 3ra semana Foro N° 1
- En la 5ta semana Foro N° 2
- Y en la 9ma semana Foro N° 3.

### 6.2 Estrategias centradas en la enseñanza

La asignatura se desarrollará con evaluación diagnostica, exposiciones teóricas, dialogo y debate de lecturas, desarrollo de casos prácticos y análisis de textos relacionados.

## VII RECURSOS PARA EL APRENDIZAJE

La asignatura se desarrollará con el uso permanente de los siguientes recursos: **aula virtual**, biblioteca virtual, hojas de prácticas, lecturas, silabo físico y digital, **videoconferencias**, videos, páginas web..

## VIII EVALUACIÓN

### 8.1. Generales

- 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) Informes de Laboratorio.
  - c) Informes de prácticas de campo.
  - d) Seminarios calificados.
  - e) Exposiciones.
  - f) Trabajos monográficos.
  - g) Investigaciones bibliográficas.
  - h) Participación en trabajos de investigación dirigidos por profesores de la asignatura.
  - i) Otros que se crea conveniente de acuerdo a la naturaleza de la asignatura.

## 8.2 Específicas

- ✓ **Examen parcial:** Se realizará en la 8va semana
- ✓ **Examen final:** Se realizará en la 17va semana
- ✓ **Trabajos académicos:**
  - **Prácticas:** Todas las semanas
  - **Tareas:** Tarea N° 1 en la 8va semana, la Tarea N° 2 en la 13va semana y la Tarea N° 3 en la 16va semana
  - **Foros:** Foro N° 1 en la 6ta semana, el Foro N° 2 en la 8va semana y la Foro N° 3 en la 12va semana

## IX FUENTES DE INFORMACIÓN

### 9.1 Referencias Bibliográficas:

- Referencias bibliográficas: Ansotegui C.; Gómez Bezares F.; González Fabre R. (2014). *Ética de las finanzas*. (1ª ed.). Bilbao: Desclée De Brouwer Sa.
- Besley Scott B.E. F. (2016). *Finanzas Corporativas*: México D. F.: Cengage.
- Echeverry, M.; Sierra, J.P.; Aguilar. M.P. (2015). *Operación Bursátil en el Mercado de Renta Fija*, ISBN
- Besley Scott B.E. F. (2016). *Finanzas Corporativas*: México D. F.: Cengage
  
- Calvo Bernardino, A. ; Parejo Gamir, J.A. ; Rodríguez Saiz, L. ; Cuervo García, A. ; Alcalde Gutiérrez, E. (2015), *Manual del sistema financiero español: 27.a edición actualizada*.
  
- Palomino, V. ; Abella Abondano, J.C. ; Darío, G. (2016). *Régimen mercado de valores Tomo IV-Volumen 4-* Bogotá Colombia

### 9.2 Electrónicas

9.2.1 SMV - <http://www.smv.gob.pe>.

9.2.2 Superintendencia de Banca y Seguros – SBS. \_

<http://www.sbs.gob.pe>

9.2.3 Bolsa de Valores de Lima: <http://www.bvl.com.pe>

Lima,..... de ..... de 2021

.....

**FIRMA Y NOMBRE DEL DOCENTE**

.....

**FIRMA Y NOMBRE DEL DIRECTOR DE  
DEPARTAMENTO ACADÉMICO**