



ANÁLISIS DE MERCADOS BURSÁTILES

PROGRAMA EDUCATIVO:	Maestría en Dirección Empresarial
MODALIDAD:	Presencial
MODELO DE FORMACIÓN:	Competencias
TIPO:	Único
PERIODO	5to Cuatrimestre
LUGAR	Aulas de Posgrado de la FCAV
CRÉDITOS	5 (Cinco)
HORAS	32 Horas

OBJETIVO GENERAL

El objetivo de la presente asignatura es conocer en profundidad el mercado bursátil: su organización, funcionamiento y operativa. Profundizando en los métodos de análisis fundamental, económico y técnico para la toma de decisiones en materia de inversión.

Competencias

Competencia previa	Resultado esperado
Conocimiento básico de los conceptos financieros.	Capacidad para analizar y evaluar la información financiera y económica relevante para la toma de decisiones en los mercados bursátiles.
Habilidades de análisis numérico y capacidad para interpretar datos financieros.	Habilidad para identificar tendencias y patrones en los movimientos del mercado y utilizar esta información para realizar pronósticos y estrategias de inversión.
Comprensión de los factores macroeconómicos y microeconómicos que afectan a los mercados bursátiles.	Comunicar de manera clara y efectiva los análisis realizados y las recomendaciones de inversión a través de informes y presentaciones.

PROGRAMA DE LA ASIGNATURA

UNIDAD I. EL MERCADO BURSÁTIL: DEFINICIÓN, FUNCIONES Y ORGANIZACIÓN

- 1.1 Concepto y características del mercado bursátil
- 1.2 Funciones y participantes del mercado bursátil
- 1.3 Organización de los mercados bursátiles a nivel nacional e internacional

UNIDAD II. MÉTODOS DE ANÁLISIS PARA LA INVERSIÓN

- 2.1 Análisis técnico: principios, herramientas y técnicas
- 2.2 Análisis fundamental: conceptos clave y metodología
- 2.3 Análisis cuantitativo: modelos matemáticos y estadísticos aplicados al mercado bursátil

UNIDAD III. ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

- 3.1 Introducción a los estados financieros: balance general, estado de resultados y flujo de efectivo
- 3.2 Interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones de inversión
- 3.3 Ratios financieros: análisis de liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia

UNIDAD IV. ANÁLISIS BURSÁTIL

- 4.1 Valoración de acciones: métodos de valoración intrínseca y relativa
- 4.2 Análisis sectorial: evaluación de sectores económicos y su impacto en el mercado bursátil
- 4.3 Evaluación de riesgos: análisis de riesgo financiero, operativo y sistémico

UNIDAD V. Estructuración de carteras por el método CAPM

- 5.1 Conceptos básicos del Modelo de Valoración de Activos Financieros (CAPM)
- 5.2 Determinación del rendimiento esperado y el riesgo sistemático de una inversión
- 5.3 Construcción y gestión de carteras de inversión utilizando el modelo CAPM
- 5.4 Estrategias de diversificación y optimización de carteras según el perfil de riesgo del inversor

EVALUACIÓN

ACTIVIDADES DE EVALUACIÓN

El estudiante demostrará que ha alcanzado los resultados del aprendizaje mediante las siguientes actividades de evaluación:

ACTIVIDAD	PUNTAJE ASIGNADO
Exámenes	20%
Exposición en clase	25%
Proyecto Final	30%
Actividades y reportes	25%

METODOLOGIA GENERAL

El docente presentará en detalle las actividades programadas para cada sesión, tanto en el aula como fuera de ella, con un enfoque en el análisis de mercados bursátiles. Durante las clases, se llevará a cabo una exposición exhaustiva de los contenidos del curso, proporcionando a los estudiantes una comprensión profunda de los temas clave en el estudio de los mercados financieros. Además, se realizarán evaluaciones de lectura para medir la asimilación de los materiales asignados, junto con ejercicios de autoevaluación para reforzar el aprendizaje y permitir a los estudiantes monitorear su progreso. Se ofrecerá la oportunidad para que los alumnos realicen presentaciones sobre temas específicos relacionados con el análisis de mercados bursátiles, fomentando así la participación y el intercambio de conocimientos entre los compañeros de clase.

BIBLIOGRAFÍA

- Abbot, J. (2022) Análisis Técnico de los Mercados Financieros: La Guía Definitiva para Principiantes.
- Aggarwal, R. K., & Wu, G. (2006). Stock market manipulations. *The Journal of Business*, 79(4), 1915-1953.
- Lorenzo-Valdés, A. (2016). Dependencia condicional entre los mercados bursátiles de México y Estados Unidos. *Revista de análisis económico*, 31(1), 3-14.
- Levine, R., & Zervos, S. (1996). Stock market development and long-run growth. *The world bank economic review*, 10(2), 323-339.
- Murphy, J. (2016). Análisis técnico de los mercados financieros. USA: New York Institute of Finance.
- Rodríguez, F. (2020). Análisis bursátil, metodología y práctica. México: IMCP.
- Schwert, G. W. (1990). Stock market volatility. *Financial analysts journal*, 46(3), 23-34.