



**PROGRAMA DE POSGRADO EN INGENIERÍA**  
**CAMPO DEL CONOCIMIENTO DE INGENIERÍA DE SISTEMAS**  
**MAESTRÍA EN OPTIMIZACIÓN FINANCIERA**



## MERCADOS FINANCIEROS Y ANÁLISIS BURSÁTIL

Campo: <b>Básico (Obligatoria)</b>		Créditos:	6
	Duración del curso	Semanas:	16
		Horas:	48
	Horas a la semana		3

### OBJETIVO:

Al término del curso el estudiante estará dotado de los conocimientos básicos necesarios de los mercados financieros con base a su estructura, conformación y clasificación. Lo anterior le permitirá analizar y comprender y dimensionar la situación actual y el entorno para la toma óptima de decisiones.

Por otra parte, el alumno tendrá los conocimientos necesarios y habilidades para realizar análisis fundamental y técnico, así como de los principales indicadores de los índices accionarios internacionales.

### CONTENIDO TEMÁTICO:

#### I. Mercados Financieros

1. El sistema financiero
2. El mercado de valores
3. El mercado de dinero/deuda
4. El mercado de capitales
5. El mercado de divisas

#### II. Análisis bursátil

1. Análisis fundamental
2. Análisis técnico
3. Indicadores bursátiles
4. Análisis de índices accionarios

## **CONTENIDO TEMÁTICO:**

### **Introducción a la perspectiva histórica contemporánea de la teoría de los mercados financieros y el sistema financiero internacional**

#### **I. El sistema financiero**

- El mercado de valores
- El sistema bancario
- Organizaciones auxiliares
- El mercado de derivados

#### **II. El mercado de valores**

- La intermediación
- La contratación bursátil
- Las emisoras
- Las instituciones de servicios
- Los inversionistas

#### **III. El mercado de dinero/deuda**

- Características de los instrumentos de deuda
- Propiedades y fijación de precios de activos financieros
- Nivel y estructura de tasas de interés
- Estructura a plazos de las tasas de interés

#### **IV. El mercado de capitales**

- Razón y significancia de los mercados de capitales
- Instrumentos del mercado de capitales
- Mercado primario
- Mercado secundario

#### **V. El mercado de divisas**

- Teorías monetarias de los tipos de cambio
- Sistemas alternativos de tipo de cambio
- Relación tipo de cambio-inflación
- Teoría de la paridad de los tipos de interés
- El mercado Forex

## **Introducción al estudio de los mercados financieros**

### **I. Análisis fundamental**

- Las Principales razones financieras.
- Los Indicadores fundamentales.
- Los Indicadores bursátiles.

### **II. Análisis técnico**

- Los Fundamentos del análisis técnico
- La teoría Dow
- Soportes, resistencias, tendencias y formaciones.
- Promedios móviles
- Osciladores

### **III. Indicadores bursátiles**

- El Índice de bursatilidad
- El Indicador de liquidez
- El concepto de Volatilidad
- Las betas financieras

### **IV. Análisis de índices accionarios**

- El IPC
- El INMEX
- El Índice de dividendos
- El Índice Dow Jones
- El índice IBEX35
- El índice BOVESPA

## BIBLIOGRAFÍA

### BÁSICA

- Cabello, Alejandra (1999), **Globalización y liberación financiera y la Bolsa Mexicana de Valores. Del auge a la crisis**, ed. Plaza y Valdés, México.
- Bolsa Mexicana de Valores, "**Indicadores de sensibilidad y riesgo del mercado de la Bolsa Mexicana de Valores**", publicación mensual. México.
- Bolsa Mexicana de Valores, "**Índices de Mercado de la Bolsa Mexicana de Valores**", publicación mensual. México.
- De Lara H., A. (2001), **Medición y control de riesgos financieros**, Limusa, 1ra. ed., México.
- Díez y Mascareñas, **Ingeniería Financiera**, Mc Graw Hill.
- Fabozzi et. al. (1994), **Mercados e instituciones financieras**, Prentice-Hall, México.
- Hull, J. (2002), **Introducción a los mercados de futuros y opciones**, Prentice Hall, 4ta. Ed., Madrid.
- -----(2003), **Options, Futures and Others Derivatives**, Prentice Hall, 5ta. ed., EE.UU.
- Jalife-Rahme, A. (2007), **El fin de una era**, El Zorzal, Buenos Aires, Argentina.
- Osler, Karen (2000). "**Support for Resistance: Technical Analysis and Intraday Exchange Rates**," FRBNY Economic Policy Review.
- Mansell C., Catherine (1992), **Las nuevas finanzas en México**, ITAM-IMEF. México.
- Marin, J. y G. Rubio (2001), **Economía financiera**, Antoni Bosch Editor, Barcelona.
- Martínez A., Clemencia (2007), **Herramientas de cobertura con futuros y opciones en mercados internacionales**, Universidad de Externado, Colombia.
- Ortiz C., Edgar (2008), **Finanzas y productos derivados. Contratos adelantados, futuros, opciones, swaps**, mimeo, UNAM, México.
- Ross, S., Westerfield, R. y J. Jaffe (2000), **Finanzas corporativas**, McGraw-Hill, México.

### COMPLEMENTARIA

- Tsay, R. (2005), **Analysis of finance time series**, 2ª Ed., John Wyles. Zvi, Bodie (2004) **Principios de Inversiones**, 5ª. Ed., MC Graw Hill.
- Malkiel, B. G. (2003), **A Random Walk in Wall Street**, p. 196, Norton, New York.
- Morales de C., Arturo (2008), **Apuntes de Análisis Bursátil**, FCA, UNAM, México.