



UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE  
**CHIHUAHUA**

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE CHIHUAHUA  
CLAVE: 08MSU0017H

FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN  
CLAVE: 08USU4054V

PROGRAMA DEL CURSO

**Capacitación Certificación AMIB**

**DES:** Económico Administrativas

**Programa(s) Educativo(s):** 2012

**Tipo de materia:** Optativa

**Clave de la materia:** E902F

**Semestre:** Noveno

**Área en plan de estudios:** LAF

**Créditos:** 5

**Total de horas por semana:** 3

- Teoría: 2
- Laboratorio: 1
- Trabajo extra clase: Investigación y Tareas

**Total de horas semestre:** 80

**Fecha de actualización:** Octubre 2011

**Clave y Materia requisito:** Ninguna

**Objetivo general del Curso:** Certificación del alumno al concluir su carrera por la Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles (AMIB) en el nivel 3: Asesor en Estrategias de Inversión. **Objetivos específicos del curso;** Que el estudiante en la base declarativa factual adquiera la capacidad de seleccionar información Ética y legal que le permita acreditar los conocimientos del Marco Normativo del Sistema Financiero Mexicano y su estructura, adquirir conocimientos del nivel procedimental operativo para aplicarlo con competencias específicas en las materias de Mercado de capitales, Títulos de Deuda, Sociedades de Inversión, Productos Derivados y Riesgos, Matemáticas Financieras (uso de calculadora financiera) y Portafolios, Análisis Económico y Financiero y Ética (de AMIB), así como obtener las competencias profesionales en los niveles taxonómicos de dominio específico que evalúa la AMIB de acuerdo en el tercer nivel de certificación como Asesor de Estrategias de Inversión en las siguientes funciones profesionales; I. Promotor de Sociedades de Inversión (serie 100), II. Promotor de Valores (serie 200), III. Asesor en Estrategias de Inversión. Aprender a Aprender, a ser; con conductas actitudinales un profesionista con Responsabilidad Social Financiera.

COMPETENCIAS	CONTENIDO	RESULTADOS DE APRENDIZAJE
<b>COMPETENCIA ESPECÍFICA. (dominio específico)</b> Mercado de capitales, Títulos de Deuda, Sociedades de Inversión, Productos Derivados y Riesgos, Matemáticas Financieras, Análisis Financiero y Económico y el uso de la calculadora financiera durante todo el curso	<b>OBJETO DE ESTUDIO 1: Promotor de Sociedades de Inversión serie (100).</b> 1. Ética 2. Marco Normativo I 3. Mercado de Capitales I 4. Títulos de Deuda I 5. Sociedades d Inversión 6. Productos Derivados I y Riesgos I 7. Análisis Económico y Financiero I 8. Uso de la calculadora financiera	El alumno adquirirá el conocimiento y la competencia para informar y explicar las autoridades que participan en SFM, su estructura, sus facultades y funciones, las leyes principales y disposiciones secundarias, leyes especiales, leyes generales y las principales funciones de las Sociedades Prestadoras de Servicios.  Explicar y comprender las Instituciones de apoyo del mercado de valores y los servicios que prestan.  Comprender, Informar y Explicar la teoría, normatividad y utilización de

<p><b>COMPETENCIAS PROFESIONALES.</b>  Promotor de Sociedades de Inversión, Promotor de Valores, Asesor en Estrategias de Inversión, Operador de Bolsa, Operador de Mercado y Administrador de Riesgos</p> <p><b>COMPETENCIAS BASICAS</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Desarrollar Trabajos en equipo</b></li> <li>• <b>Desarrollo de la comunicación</b></li> <li>• <b>Desarrollo del Liderazgo</b></li> <li>• <b>Enfoque cultural</b></li> <li>• <b>Solución de problemas, estudio de casos reales</b></li> </ul>	<p><b>OBJETO DE ESTUDIO 2: Promotor de Valores (serie 200).</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Ética</li> <li>2. Marco Normativo I, II, III y IV</li> <li>3. Matemáticas Financieras y Portafolios de Inversión</li> <li>4. Mercado de Capitales I y II</li> <li>5. Títulos de Deuda I, II y III</li> <li>6. Sociedades d Inversión</li> <li>7. Productos Derivados I y II Riesgos I</li> <li>8. Análisis Económico y Financiero I</li> <li>9. Uso de la calculadora financiera</li> </ol> <p><b>OBJETO DE ESTUDIO 3: Asesor en Estrategias en Inversión (serie 210).</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Ética</li> <li>2. Marco Normativo I, II, III y IV</li> <li>3. Matemáticas Financieras y Portafolios</li> <li>4. Mercado de Capitales I y II</li> <li>5. Títulos de Deuda I, II y III</li> <li>6. Sociedades d Inversión</li> <li>7. Productos Derivados I, II y III y Riesgos I y II</li> <li>8. Análisis Económico y Financiero I y II</li> <li>9. Uso de la calculadora financiera</li> </ol>	<p>los Títulos de Crédito, Oferta Pública, Intermediación, protección de los intereses del público inversionista, contratación con la Clientela, Emisoras, Inversionistas, Prevención y detección de recursos de procedencia ilícita, Sanciones administrativas y Penales,</p> <p><b>Marco Normativo 2.</b>  SFM, Intermediación, Sistema de Recepción de Ordenes y Asignación de Operaciones, Contratación Bursátil, Emisoras, Asesoría de Inversiones, Instituciones de Servicio, Inversionistas.</p> <p><b>Marco Normativo 3.</b>  Valores; Operaciones que se pueden operar en el extranjero con valores nacionales, Intermediación, Contratación Bursátil, Asesoría en Inversiones, Instituciones d Servicio, Conformación de los Fondos de Garantía,</p> <p><b>Uso de la calculadora financiera con Matemáticas Financieras y Portafolios.</b>  <b>El alumno informará y explicara los conceptos (teoría);</b> Tasas de interés simple y compuesto, Introducción, tipos de tasas, nominal, efectiva, equivalente, acumulada, de inflación, remanente y UDI's., Valor Presente, Valor Futuro, Valor Actual Neto, Tasa Interna de Retorno, Diferentes Tipos de Anualidades; Vencidas, Anticipadas, Amortizaciones iguales a capital, Capitalizables y Cálculo en Tablas de Amortizaciones, Estadística aplicada a las Finanzas, Teoría del Portafolio; Relación Riesgo Rendimiento, Conceptos e interpretación de los resultados de Alfa y Beta, Conceptos básicos del</p>
--	--	--

	<p><b>OBJETO DE ESTUDIO 4: Operador de Bolsa (serie 220).</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Ética</li> <li>2. Marco Normativo I, II, III y IV</li> <li>3. Matemáticas Financieras y Portafolios</li> <li>4. Mercado de Capitales I y II</li> <li>5. Títulos de Deuda I y II</li> <li>6. Productos Derivados I, II y III y Riesgos I y II</li> <li>7. Sistemas de Operación en el MexDer</li> <li>8. SENTRA Capitales</li> <li>9. Análisis Económico y Financiero I</li> <li>10. Uso de la calculadora financiera</li> </ol> <p><b>OBJETO DE ESTUDIO 5: Operador de Mercado de Dinero (serie 240).</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Ética</li> <li>2. Marco Normativo I, II, III y IV</li> <li>3. Matemáticas Financieras y Portafolios</li> <li>4. Títulos de Deuda I, II y III</li> <li>5. Productos Derivados I, II y III y Riesgos I y II</li> <li>6. Sistemas de Operación en el MexDer</li> <li>7. Sistemas de Negociación del Mercado de Dinero</li> <li>8. Análisis Económico y Financiero I y II</li> <li>9. Uso de calculadora financiera</li> </ol>	<p>modelo CAPM, Índice Módel, Aplicación del Modelo de un solo Índice y Varianza de la Acción.</p> <p><b>Mercado d Capitales I.</b> Funciones, modalidades, primario, secundario, oferta pública y Privada, Instrumentos, instrumentos de Deuda operados en el mercado de capitales, Índices; Accionarios, IPyC, INMEX, IMC30, IDIPC, IRT.</p> <p><b>Mercado de Capitales II.</b> Primario, Secundario, Ofertas Públicas; Primaria, Secundaria, Mixta, Internacional, Simultanea, de Comprar y Recíproca, ADR's, Sistema Internacional de Cotizaciones(SIC), Suspensión de la Cotización de un Valor, Tarifas y Comisiones, IVA sobre comisiones, Cálculo de intereses, Venta en Corto, Reglas de operación con Puja, Préstamo de Valores, Operación de Márgenes Cálculos de precios Ajustados, Cupones Simultáneos, SPLIT, Arbitraje Internacional.</p> <p><b>Títulos de Deuda I.</b> Características de los mercados de dinero y de los Títulos de Deuda, Tasas de Interés TIE, MEXIBOR, Reporto, Tipo de Cambio Fix, UDI Unidades De Inversión.</p> <p><b>Títulos de Deuda II.</b> Cálculo de Instrumentos, Tasa de Interés; Rendimiento, Descuento, Glosario De MEXDER.</p> <p><b>Productos Derivados II.</b> Tipos de Productos, Mercado MEXDER, Cámara de Compensación y Liquidación de Operaciones (ASIGNA), Proceso de Emisión, Compra Venta y Liquidación de de Futuros Financieros, Tipos de Mercados, Coberturas,</p>
--	---	--

	<p><b>OBJETO DE ESTUDIO 6: Administrador de Riesgos (serie 270).</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Ética</li> <li>2. Marco Normativo I, II, III y IV</li> <li>3. Matemáticas Financieras y Portafolios</li> <li>4. Mercado de Capitales I y II</li> <li>5. Títulos de Deuda I, II y III</li> <li>6. Sociedades d Inversión</li> <li>7. Productos Derivados I, II y III y Riesgos I y II</li> <li>8. Análisis Económico y Financiero I y II</li> <li>9. Uso de calculadora financiera</li> </ol> <p><b>OBJETO DE ESTUDIO 7: Consideraciones de Ética AMIB.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Capítulo I. Ética General.</li> <li>2. Capítulo II. Ética de la Empresa.</li> <li>3. Capítulo III. Código de Ética de la Comunidad Bursátil Mexicana</li> <li>4. Capítulo IV. Autorregulación</li> <li>5. Preguntas tipo.</li> <li>6. Uso de calculadora financiera</li> </ol>	<p>Apalancamiento Financiero, Posiciones Corta, Larga y Neta con Futuros, Especulación con futuros.</p> <p><b>Productos Derivados III.</b> Incluye los temas de derivados II y Cálculos sobre Precios Teóricos con; Tipo de Cambio, Tasa, Índices y Acciones, Bono M3, UDI's, Contratos de Opciones. Elaborar ejercicios del Anexo I Derivados III</p> <p><b>Consideraciones de Ética AMIB.</b> Concepto, Objeto, Utilidad, Importancia, Norma ética, Principios éticos. Factor humano en la empresa, los medio y fines de la empresa, roles y jerarquía en la empresa, Prudencia jerárquica. El por que del código de ética AMIB, Responsabilidad personal, Principios Éticos, El compromiso ético profesional de AMIB. Concepto de Autorregulación, mecanismos y procedimientos, Organismos Autorregulatorios y las autoridades.</p>

FUENTES DE INFORMACIÓN	EVALUACIÓN DEL APRENDIZAJE
<p>Consideraciones de Ética Bursátil (BMV)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Guía de estudio de certificación de la BMV</li> <li>• Libro Análisis Financiero, Editorial Cengage Learning, Autor Timothy R. Mayes y Todd M. Shank</li> <li>• Moneda, Banca Y Mercado Financieros, Editorial Pearson, Autor Ernesto Ramírez Solano.</li> <li>• Besley, Scott y Eugene F. Brigham ( 2000 ) Fundamentos de Administración Financiera (12ª ed.) México : Mc Graw Hill</li> <li>• Block, Stanley A. y Geoffrey A. Hirt ( 2005 )</li> </ul>	<p>Actualización: octubre 2011</p> <p>Se elaboraran 7 exámenes parciales, uno por cada módulo y un final por el maestro con teoría y práctica utilizando la calculadora científica.</p> <p>Se elaborará el examen de certificación con contenidos teóricos, prácticos y de Ética por parte de la AMIB.</p>

Administración Financiera (11ª ed.)  
México : Mc Graw Hill

- Scott Besley / Eugen F. Brigham  
Fundamentos de Administración Financiera (14ª Edición)
- Autor Jeff Madura  
Administración Financiera Internacional (9ª ed.)
- Autor Gabriel Baca Urbina (5ª Edición)  
Editorial: Mc Graw Hill
- Autor: García González  
Editorial Mc Graw Hill (3ª Edición)
- Autor; Díaz Mata Alfredo y Aguilera Gómez Víctor
- **Econometría; Modelos y Pronósticos**  
Autores: Robert Pindyck y Daniel L. Rubinfeld  
Editorial Mc Graw Hill
- **Introducción a la Econometría**  
Autor: Jose Ma. Labeaga, Fco. Machon.  
Editorial Prentice Hall Hispanoamericana S.A.  
Segunda Edición.
- **Introducción a la Econometría**  
Autor: Jose Ma. Labeaga, Fco. Machon.  
Editorial Prentice Hall Hispanoamericana S.A.  
Segunda Edición.

#### **Sistema Financiero en México**

Autor Gonzalo Blanco Hernández.

- **HULL, C. John. "Options, Futures and Other Derivatives"**.
- Third Edition. Ed. Prentice Hall. New Jersey, USA.
- **HULL, C. John. "Introduction to Futures and Option Markets"**. 4a Edition. Ed. Prentice Hall. New Jersey,
- USA. 1998. (YA EXISTE VERSION EN ESPAÑOL DE ESTE LIBRO DE TEXTO)
- **BODIE, Zvi; Kane, Alex y Alan J. Marcus. "Investments"**.
- Fourth Edition. Ed. Irwin/Mc Graw Hill International
- Editions. Singapore. 1999.
- **FABOZZI, Frank J; Modigliani Franco y Michael G. Ferri.**
- **"Mercados e Instituciones Financieras"**. Primera
- Edición. Editorial Prentice Hall Hispanoamericana, S. México
- **DIAZ, Carmen. "Futuros y Opciones sobre Futuros Financieros. Teoría y Práctica"**. Editorial Prentice
- Hall Hispanoamericana S. A. México, 1998.
- **RODRIGUEZ DE CASTRO, J. "Introducción al Análisis de Productos Financieros Derivados: Futuros, Opciones, Forwards y Swaps"**. Edición de la Bolsa Mexicana de
- Valores, Ciencias de la Dirección y Limusa

- Noriega Editores. México.
- **BOLSA MEXICANA DE VALORES. “Mex Der: Un Paso**

### Avance Programático

UNIDADES DE APRENDIZAJE	SEMANAS															
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
<b>OBJETO DE ESTUDIO 1: Promotor de Sociedades de Inversión serie (100).</b>																
<b>Reconocimiento Modular nivel 1</b>																
<b>OBJETO DE ESTUDIO 2: Promotor de Valores (serie 200).</b>																
<b>Reconocimiento Modular Nivel 2</b>																
<b>OBJETO DE ESTUDIO 3: Asesor en Estrategias en Inversión (serie 210).</b>																
<b>Reconocimiento Modular Nivel 3</b>																
<b>OBJETO DE ESTUDIO 4: Operador de Bolsa (serie 220).</b>																
<b>Reconocimiento Modular Nivel 4</b>																
<b>OBJETO DE ESTUDIO 5: Operador de Mercado de Dinero (serie 240).</b>																
<b>Reconocimiento Modular 5</b>																
<b>OBJETO DE ESTUDIO 6: Administrador de Riesgos (serie 270).</b>																
<b>Reconocimiento Modular 6</b>																
<b>OBJETO DE ESTUDIO 7: Consideraciones de Ética AMIB.</b>																
<b>Examen de ética AMIB</b>																
<b>Examen de Conocimientos AMIB</b>																