

## Análisis bursátil

		UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN PLAN DE ESTUDIOS DE LA LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN Sistema Escolarizado: Modalidad Presencial Programa de Estudios de la asignatura			
<b>Análisis bursátil</b>					
<b>Clave</b>	<b>Semestre</b>	<b>Créditos</b>	<b>Campo de conocimiento:</b>		
	7° - 8°	8	Finanzas		
			<b>Eje de formación:</b>		
			Profesionalización		
<b>Modalidad</b>	<b>Curso ( X ) Taller ( ) Lab ( )</b>		<b>Tipo</b>	<b>T ( X ) P ( ) T/P ( )</b>	
	<b>Seminario ( ) Otros (especificar)</b>				
<b>Carácter</b>	<b>Obligatorio ( ) Optativo ( X )</b>		<b>Horas</b>		
	<b>Obligatorio E ( ) Optativo E ( )</b>				
<b>Duración (Número de semanas)</b>	16		<b>Semana</b>	<b>Semestre</b>	
			Teóricas: 4	Teóricas: 64	
			Prácticas: 0	Prácticas: 0	
			Total 4	Total 64	
<b>Seriación</b>					
Ninguna ( )					
Obligatoria ( )					
<b>Asignatura antecedente</b>					
<b>Asignatura subsecuente</b>					
<b>Indicativa ( X )</b>					
<b>Asignatura antecedente</b>	Instrumentos financieros				
<b>Asignatura subsecuente</b>	Ninguna				
<b>Objetivo general:</b>					
Al finalizar el curso, el alumnado evaluará los diversos instrumentos que operan en las Bolsas de Valores, los movimientos, operaciones bursátiles y las decisiones para invertir con el menor riesgo para la obtención de mayores ganancias, en un entorno de cultura bursátil.					

**Objetivos particulares:**

Al finalizar la unidad, el alumnado:

1. Formulará el análisis fundamental para la toma de decisiones estratégicas como herramienta el análisis financiero.
2. Comprenderá los conceptos básicos del análisis técnico.
3. Distinguirá los índices de precios accionarios.
4. Diferenciará los tipos de gráficas en el análisis técnico.
5. Identificará las formaciones de acuerdo con el comportamiento del precio de mercado de las emisoras en el Mercado Bursátil.
6. Determinará la entrada y/o salida de las inversiones en el mercado accionario con base en el análisis técnico.

<b>Índice temático</b>			
<b>Unidad</b>	<b>Tema</b>	<b>Horas Semestre</b>	
		<b>Teóricas</b>	<b>Prácticas</b>
<b>1</b>	Análisis fundamental, las decisiones estratégicas y el análisis financiero	26	0
<b>2</b>	Fundamentos de análisis técnico	2	0
<b>3</b>	Índices de precios accionarios	10	0
<b>4</b>	Tipos de gráficas	10	0
<b>5</b>	Formaciones	6	0
<b>6</b>	Análisis técnico con base en las gráficas	10	0
<b>Total</b>		64	

<b>Contenidos temáticos</b>	
<b>Subtemas</b>	
<b>Temas</b>	<b>1. Análisis fundamental, las decisiones estratégicas y el análisis financiero</b>
<b>1</b>	1.1. Concepto de análisis fundamental y diferencias con el análisis técnico. 1.2. Factores y/o elementos del análisis fundamental. 1.3. Características de la empresa. 1.4. Análisis estratégico de la empresa. 1.5. Análisis de los estados financieros
	<b>2. Fundamentos de análisis técnico</b>
<b>2</b>	2.1. Concepto. 2.2. Factores y/o elementos del análisis técnico. 2.3. Indicadores relacionados con el precio. 2.4. El volumen como indicador. 2.5. Otros indicadores. 2.6. Métodos gráficos de análisis de precio y volumen.

	<b>3. Índices de precios accionarios</b>
<b>3</b>	<p>3.1. Definición.</p> <p>3.2. Características del S&amp; P-IPC, IPC Sustentable, INMEX, IMC30, HABITA, BMV-DIV, FIBRAS</p> <p>3.3. El índice de bursatilidad del S&amp;P-IPC, IPC Sustentable, INMEX, IMC30, HABITA, BMV-DIV, FIBRAS</p> <p>3.4. Expresión matemática del S&amp;P-IPC, IPC Sustentable, INMEX, IMC30, HABITA, BMV-DIV, FIBRAS</p> <p>3.5. Los ejercicios de derechos y el precio ex-cupón.</p>
	<b>4. Tipos de gráficas</b>
<b>4</b>	<p>4.1. Lineales.</p> <p>4.2. De barras.</p> <p>4.3. De mínimos y máximos.</p> <p>4.4. De punto y figura.</p> <p>4.5. De velas japonesas.</p> <p>4.6. La Teoría Dow, antecedentes y postulados</p>
	<b>5. Formaciones</b>
<b>5</b>	<p>5.1. Formaciones que anticipan alza.</p> <p>5.2. Formaciones que anticipan baja.</p> <p>5.3. Formaciones de continuidad de la tendencia.</p> <p>5.4. Medias móviles.</p> <p>5.5. Osciladores.</p>
	<b>6. Análisis técnico con base en las gráficas</b>
<b>6</b>	<p>6.1. Análisis técnico de punto y figura.</p> <p>6.2. Construcción de una gráfica de punto y figura.</p> <p>6.3. Conteo horizontal y conteo vertical</p> <p>6.4. Precio objetivo.</p> <p>6.5. Líneas de tendencia, soportes y resistencias primarias y secundarias</p> <p>6.6. Conclusiones sobre el análisis técnico.</p>
<b>Estrategias didácticas</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>◦ Exposición</li> <li>◦ Trabajo en equipo</li> <li>◦ Lecturas</li> <li>◦ Trabajo de investigación</li> <li>◦ Aprendizaje basado en problemas</li> <li>◦ Casos de enseñanza</li> <li>◦ Mapas mentales</li> <li>◦ Mapas conceptuales</li> </ul>	
<b>Evaluación del aprendizaje</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>◦ Exámenes parciales</li> <li>◦ Examen final</li> <li>◦ Trabajos y tareas</li> <li>◦ Participación en clase</li> </ul>	

<ul style="list-style-type: none"> <li>◦ Presentación de tema</li> <li>◦ Rúbricas</li> <li>◦ Lista de cotejo</li> <li>◦ Portafolios</li> </ul>	
<b>Perfil profesiográfico del docente</b>	
<b>Título o grado</b>	Licenciatura en Administración o afín. Preferentemente contar con estudios de posgrado en el área de Finanzas. Conocimientos a nivel de comprensión del idioma inglés y en el manejo de sistemas de cómputo.
<b>Experiencia docente</b>	Mínima deseable de dos años, a nivel licenciatura en las áreas Económico-Administrativas.
<b>Otras características</b>	Experiencia profesional mínima de tres años en el área de conocimiento y en el Sistema Financiero Mexicano. Compartir, respetar y fomentar los valores fundamentales que orientan a la Universidad Nacional Autónoma de México.  Para profesores(as) de nuevo ingreso:  Haber aprobado el “Curso Fundamental para profesores de Nuevo Ingreso (Didáctica Básica)” que imparte la Facultad de Contaduría y Administración, así como cubrir satisfactoriamente los requisitos impuestos por el departamento de selección y reclutamiento de la Facultad de Contaduría y Administración.  Para profesores(as) que ya imparten clases en la Facultad:  Haber participado recientemente en cursos de actualización docente y de actualización disciplinar con un mínimo de 20 horas.
<b>Bibliografía básica</b>	
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Adam, S. (2004) <i>Análisis Bursátil</i> (2ª. ed.), México, Instituto Mexicano de Contadores Públicos.</li> <li>2. Ayala, B. G. y Becerril S. (2011) <i>Finanzas Bursátiles</i> (1era. ed.), México, Instituto Mexicano de Contadores Públicos.</li> <li>3. Díaz M. M. (2005) <i>Cómo invertir en la bolsa Guía para Inversiones Seguras</i>, (3ª ed.) México, Grupo Editorial Iberoamericana.</li> <li>4. Font. F. (2010) <i>Análisis Técnico Bursátil</i> (1era. ed.), España, Bresca Profit.</li> <li>5. Morales P. y Greville A. coords. (2018). <i>Mercados financieros e instrumentos de inversión en México</i>. Coedición: Publicaciones Empresariales UNAM FCA Publishing y CFA Sociedad México</li> <li>6. Sosa, S. (2014) <i>Análisis fundamental para la valoración y toma de decisiones</i> (1era. ed.), México, Alfaomega.</li> <li>7. Villegas H, Ortega, O. (1997) <i>Administración de Inversiones</i>, (1era. ed.), México, McGraw-Hill.</li> </ol>	
<b>Mesografía (referencias electrónicas)</b>	

1. Comisión Nacional Bancaria y de Valores (2020) Recuperado de: <http://www.cnbv.gob.mx>
2. Grupo Bolsa Mexicana de Valores. (2020) Recuperado de: <https://www.bmv.com.mx>
3. Bolsa Institucional de Valores. (2021) Recuperado de: <https://www.biva.mx>

#### **Bibliografía complementaria**

- Amat, S., (1995), *El Análisis Técnico Bursátil*, (1era. ed.), Barcelona: Ediciones Gestión 2000.
- B.M.V., *100 años de la Bolsa de Valores en México*, México, Asociación Mexicana de intermediarios Bursátiles, A.C.
- Hernández G. G., (1993), *Revistas y periódicos, Consultorio Fiscal No. 99 Año 7*, México.
- Kelity, A. A. (1992) *Análisis y evaluación de Inversión*, (1era. ed.). España: Ediciones Gestión.
- Little V. B., (1991), *Como entender a Wallstreet*, (1era. ed.), Estados Unidos: McGraw-Hill.
- Matiello Á., (1993), *Como proteger su dinero*, (1era. ed.), México: PAC México.

#### **Mesografía (referencias electrónicas)**

- Banco de Comercio Exterior (2020) Recuperado de: [www.bancomext.gob.mx](http://www.bancomext.gob.mx)
- Secretaria de Economía (2020) Recuperado de: [www.economia.gob.mx](http://www.economia.gob.mx)
- Harvard Business Publishing Education, (2021) Recuperado por: <https://hbsp.harvard.edu/cases/>