



FZ13205 Mercado de dinero y capitales

Estimado colega:

Es un placer darte la bienvenida al curso de Mercado de dinero y capitales. El objetivo de la materia es describir los mecanismos de operación del Sistema Financiero Mexicano y analizar los instrumentos de inversión y financiamiento para la toma de decisiones en organizaciones.

A lo largo del curso se utilizará un simulador financiero, por lo que se te solicita que leas la presentación de AcciTrade Coach adjunta en la carpeta de Notas de enseñanza, para que te adentres y conozcas las características del simulador y posteriormente puedas compartir y guiar a los alumnos de una manera eficaz.

Módulo 1. Introducción al sistema financiero

Tema 1. El sistema financiero

En el tema de sistema financiero el estudiante comprenderá el papel que éste desempeña en la economía de un país y, por ende, su importancia.

Al ser la primera sesión del curso es necesario que el facilitador explique a los participantes la importancia de tener el hábito de la lectura y análisis de noticias del ámbito financiero, ya que una persona que trabaja en este campo no estará en posición de saber usar la información, analizar y tomar decisiones.

Se recomienda que todos los días al empezar la clase se hable de noticias que afecten a los mercados financieros, con la finalidad de que el aula sea como un campo de entrenamiento para preparar al alumno en su ejercicio de la profesión.

Es necesario hacer hincapié en que el participante deberá tener como hábito el leer noticias que se relacionen con el sistema financiero y la economía del país y del mundo entero, además de realizar un análisis de las mismas.

El financiero debe cuestionarse haciéndose preguntas como las siguientes: ¿De qué debo de informarme siempre? ¿Cómo afecta esta situación a las inversiones, fondos, créditos, entre otros? ¿De qué forma afecta esto a la industria a la que pertenecen los valores que poseo, o a los mercados financieros?

Por otra parte, es necesario hacerle ver al participante que deberá leer, estudiar y analizar a conciencia el libro de textos, los recursos de apoyo, la información brindada por el simulador que se utilizará en este curso que será el AcciTrade Coach.

Sobre la vigencia del material del curso: El facilitador tiene por responsabilidad: ☐ Revisar en las páginas de las diferentes autoridades y comisiones para verificar si hay modificaciones en la estructura o en el marco legal del Sistema Financiero Mexicano. ☐ Revisar si las ligas a las páginas referenciadas no han sufrido modificaciones en su diseño. ☐ De igual manera debe reportar al departamento adecuado si encontró disparidades o material que no tenga vigencia en el momento de la impartición del curso.

Es muy importante mencionar el objetivo de la implementación del AcciTrade Coach en esta materia, que será sensibilizar al alumno con una plataforma que le permita realizar transacciones de compra y venta de acciones y fondos de inversión.

En el caso de sensibilizarlos con la compraventa de valores del mercado de dinero, se puede acceder a otras fuentes como se señala en las actividades.

Se deberá dar una breve explicación de lo que será la clase y, por lo tanto, desde el primer día se pedirá al alumno que vaya escogiendo qué acciones o fondos querrá comprar y que las noticias que lleve a todas las clases sean sobre información que afecte o que esté relacionada con los valores que irá seleccionando.

Para realizar las actividades el facilitador debe asignar equipos para los participantes además de mencionar sobre cuál institución deben investigar.

Tema 2. El Sistema Financiero Mexicano y su tecnología

Notas de enseñanza para la modalidad presencial (profesor):

Estimado colega:

En el tema el Sistema Financiero Mexicano y su tecnología, se estudiarán los 6 sectores que integran el Sistema Financiero Mexicano, las principales autoridades de éste y los grupos financieros.

Se sugiere:

☑ Revisar en la página de SHCP y Banxico para sensibilizarlos con la información que proporcionan estas autoridades al público en general y cómo ésta puede ser utilizada por el financiero. ☑ Revisar las páginas web de los diferentes grupos financieros con el objetivo de confrontar la información vista en clase con la que se toparán los alumnos en el campo profesional. ☑ Revisar si las ligas a las páginas referenciadas no han sufrido modificaciones, de ser así, proponer ejemplos complementarios o suplir por otros documentos o videos que cumplan con el objetivo. ☑ Revisar las últimas adecuaciones al marco normativo y comentarlas de ser necesario. ☑ Recaltar al participante la importancia del hábito de la lectura y análisis de información financiera, la práctica del tema es sólo un punto de partida y debe usarse para mostrarles cómo deben analizar las noticias referentes a las finanzas del país. En este tema podrá sugerir traer a la clase noticias relacionadas con la SHCP, BANXICO o algún grupo financiero con el objetivo de relacionarlo con el contenido de este tema.

Actividad 1 (Temas 1 y 2)

Para el desarrollo de esta actividad recomiendo hacer énfasis en el estudio de los videos y lecturas sugeridos en los recursos de apoyo de los temas 1 y 2. Así como los videos presentados por AcciTrade Coach.

Para preparar al alumno a desempeñarse en un ámbito global, sugiérale investigar información de mercados internacionales. Sugiera que los sistemas financieros que investiguen provengan de países de diferente continente, para que puedan enriquecerse en la comparación a realizar.

Tema 3. La interrelación del ahorro, la inversión y el crédito con el sistema productivo

Notas de enseñanza para la modalidad presencial (profesor):

Estimado colega:

La comprensión del tema La Interrelación del ahorro, la inversión y el crédito con el sistema productivo es de gran importancia para que el alumno comprenda cómo la información afecta al flujo circular del ingreso y gasto, a los créditos y a los títulos.

Se recomienda:

Hacer énfasis en el estudio de los videos proporcionados en recursos de apoyo para comprender dicho flujo.

----- Tema 4. Eficiencia y estabilidad en los mercados.

Notas de enseñanza para la modalidad presencial (profesor):

Estimado colega:

En el tema de Eficiencia y estabilidad de los mercados se deberá hacer hincapié en la importancia de mantener la estabilidad de un sistema financiero, cómo la reputación de éste es vital para su buen funcionamiento y cómo, si existe una falta de confianza, todos los involucrados se verán negativamente afectados.

Se sugiere relacionar esta información con casos reales de cómo la inestabilidad de algunos sistemas financieros afecta a los valores que se comercializan en él.

----- Tema 5. Intervención gubernamental

Notas de enseñanza para la modalidad presencial (profesor):

Estimado colega:

Me complace apoyarte con el tema Intervención gubernamental; es fundamental que el estudiante entienda la importancia de estar pendiente de las políticas económicas que se implementen en el país, así como de los efectos que tengan éstas en los mercados financieros.

Se sugiere revisar en clase las noticias de políticas implementadas por BANXICO y ver su afectación en los diferentes mercados financieros, también se sugiere empezar a realizar grupos de discusión de cómo esta información afecta a las acciones que ya se están monitoreando en AcciTrade Coach.

Se sugiere también revisar los comunicados del Banco de México sobre las políticas monetarias implementadas, así como los objetivos por los cuales dichas políticas fueron puestas en marcha.

Banco de México. (2017). Política monetaria e inflación. Recuperado de <http://www.banxico.org.mx/informacion-para-laprensa/comunicados/politicamonetaria/boletines/index.html>

Actividad 2 (Temas 3, 4 y 5)

Para realizar esta actividad se sugiere asesorar al alumno previamente sobre cómo puede ir familiarizándose con la información que provee el AcciTrade Coach.

Módulo 2. Intermediario y mercados financieros

Tema 6. Intermediarios financieros

Notas de enseñanza para la modalidad presencial (profesor):

Estimado colega:

Me complace apoyarte en este módulo donde el alumno estudiará los diferentes intermediarios existentes en el sistema financiero, los mercados financieros, así como los valores que se comercializan en ellos.

Se sugiere que, al impartir la clase sobre el estudio de los intermediarios, en el tema 6, comiences a confrontar la información vista en clase con ejemplos de instituciones que operan en la actualidad. Es muy importante recalcar que el financiero debe verificar siempre si la institución en cuestión está registrada en el Buró de Entidades Financieras provisto por la CONDUSEF y en el apartado de sectores supervisados de la CNBV y en el padrón de entidades supervisadas.

CONDUSEF. (2017). *Proteja su dinero*. Recuperado de <http://www.condusef.gob.mx/Revista/index.php/usuario-inteligente/servicios-financieros/412buro-de-entidades-financieras.html>

gob.mx. (2017). *Comisión Nacional Bancaria y de Valores*. Recuperado de <https://www.gob.mx/cnbv/acciones-y-programas/sectores-supervisados.html>

gob.mx. (2017). *Comisión Nacional Bancaria y de Valores*. Recuperado de <http://www.cnbv.gob.mx/Paginas/PADRÓN-DE-ENTIDADES-SUPERVISADAS.aspx.html>

También se sugiere:

Revisar si existe algún cambio en el marco legal, en específico lo que afecte a algún intermediario financiero.

- ☐ Revisar los videos y lecturas de apoyo para complementar la información vista en el tema.
- ☐ Ver ejemplos reales sobre los valores que se comercializan en el mercado.
- ☐ Utilizar la información provista por AcciTrade Coach acerca del comportamiento de valores.
- ☐ Se sugiere llevar a la sesión los resultados de alguna investigación sobre las disposiciones de la última reforma financiera y cómo ésta afecta a los intermediarios financieros. El objetivo es mostrar al participante el constante cambio del sistema financiero y cómo las funciones de los intermediarios pueden ser afectadas. Propicie la discusión en torno a una pregunta detonante. No dude en intervenir cuando así lo considere conveniente.

Tema 7. El mercado de valores

Estimado colega:

Me complace apoyarte en el tema de mercado de valores, donde el estudiante podrá analizar sus funciones y estructura. También se podrá ver información relevante que permitirá al alumno familiarizarse con los fondos de inversión.

Se sugiere:

- Revisar los videos y documentos en los recursos de apoyo para complementar la información.
- Revisar si las ligas a las páginas referenciadas no han sufrido modificaciones en su diseño.
- Revisar durante la clase los productos citados en el tema y confrontar esta información con información real provista por los diferentes intermediarios financieros.
- Incentivar al participante a investigar sobre nuevos productos ofrecidos por los diferentes intermediarios financieros.
- Incentivar al participante a tener un hábito de lectura sobre lo referente a intermediación.

- El facilitador debe dar importancia a la RNV (Registro Nacional de Valores) como apoyo para revisar la información de los valores emitidos. Esta información también puede ser consultada en el AcciTrade en cuanto a acciones y fondos de inversión se trate.

Actividad 3 (Temas 6 y 7)

Se sugiere al facilitador asesorar al alumno para el uso de fuentes tales como:

- Cetesdirecto (mercado de dinero).
- AcciTrade (mercado de capitales).
- Bolsa Mexicana de Valores (mercado de capitales).

Tema 8. El mercado de capitales

Estimado colega:

Me complace apoyarte en el tema de mercado de capitales. En este tema se estudiará, qué es y qué productos se comercializan en el mercado de capitales.

Se sugiere:

- Confrontar al alumno con casos prácticos, consultando la información en fuentes como AcciTrade o la Bolsa Mexicana de Valores sobre productos que se comercialicen.
- Llevar, por parte del facilitador, un cálculo de ganancia de capital usando la información provista por AcciTrade Coach, además de estudiar los expuestos en el tema.
- Para investigar información sobre acciones, sugerir a los alumnos que visiten las páginas web de la Bolsa Mexicana de Valores, AcciTrade Coach y Yahoo finance, entre otros.
- Dar ejemplos de compra y venta de acciones con comisiones e impuestos incluidos, ver un caso real.
- Revisar y explicar la información provista por las pizarras de cotizaciones de acciones. Se puede acceder al AcciTrade Coach, Infosel financiero, etcétera.

Tema 9. El mercado de dinero

Estimado colega:

Me complace apoyarte en el tema de Mercado de dinero, sugiriéndote recursos de apoyo en la impartición de este curso.

Se sugiere:

- Revisar si las ligas a las páginas referenciadas no han sufrido modificaciones en su diseño.
- Revisar las comisiones y tarifas por la compraventa de instrumentos del mercado de dinero.
- Confrontar la información presentada en este tema con instrumentos que coticen actualmente.
- Revisar la página de CETESDIRECTO, para ver cotizaciones del día. ☐ Revisar instrumentos emitidos por empresas y bancos.
- Previamente, llevar el seguimiento de algunos instrumentos para confrontar su comportamiento con información del mercado que los afecta y estar en posición de mostrar al alumno esta relación.

Tema 10. El mercado de los instrumentos de la Federación

Estimado colega:

Me complace apoyarte en el tema de Mercado de los instrumentos de la Federación, para sugerirte recursos de apoyo en la impartición del tema.

Se sugiere:

- Revisar si las ligas a las páginas referenciadas no han sufrido modificaciones en su diseño.
- Revisar las comisiones y tarifas por la compraventa de instrumentos de la Federación.
- Confrontar la información presentada en este tema con instrumentos que coticen actualmente.
- Revisar la página de CETESDIRECTO, para ver cotizaciones del día.
- Revisar otras fuentes para cotizaciones.
- Llevar a clase información que afecte el comportamiento de estos instrumentos.
- Previamente, llevar el seguimiento de algunos instrumentos para confrontar su comportamiento con información del mercado que los afecta y estar en posición de mostrar al alumno esta relación.
- Llevar ejemplos de estados de cuenta donde se muestre el detalle de un portafolio adquirido.

Actividad 4 (Temas 8, 9 y 10)

En esta actividad se sugiere revisar la información provista por AcciTrade Coach, CETES Directo, Bolsa Mexicana de Valores y Yahoo finance, con el objetivo de mostrar al alumno las diferentes fuentes de información a las que puede acceder para integrar su reporte.

Hacer hincapié en que las casas de bolsa también deben proveer un estado de cuenta mensual con la información de los valores adquiridos.

Módulo 3. Tasas de interés, tipos de cambio y análisis de inversión

Tema 11. Tasas de interés

Notas de enseñanza para la modalidad presencial (profesor):

Estimado colega:

En el tema de tasas de interés se estudiará la influencia que tienen éstas en la economía y cómo, a su vez, los factores económicos influyen en su comportamiento.

Se sugiere:

- Llevar a clase noticias o información relacionada con las tasas de interés.
- Incentivar al alumno a que también lleve noticias, e inducir a un grupo de discusión en clase con una pregunta detonante.
- Reflexionar en clase sobre la relación de las variables económicas y las tasas de interés.

Tema 12. Evaluación con tasas de interés

Notas de enseñanza para la modalidad presencial (profesor):

Estimado colega:

En el tema de evaluación con tasas de interés se estudiará la aplicación de interés compuesto para cálculo de valor futuro, rendimientos, etcétera.

- Se sugiere que el facilitador realice ejemplos de las aplicaciones descritas en el tema con instrumentos reales.
- Recaltar que en cuanto a fondos de inversión y acciones no se puede comprometer un rendimiento, sino que sólo se puede promover dicho instrumento con un rendimiento esperado, calculando el rendimiento obtenido en el pasado de dicha inversión.

Actividad 5 (Temas 11 y 12)

Previamente se pedirá al facilitador llevar ejemplos reales a la clase con la finalidad de confrontar la información vista en clase con lo que se cotiza en el mercado.

Tema 13. Tipos de cambio

Notas de enseñanza para la modalidad presencial (profesor):

Estimado colega:

En el tema tipos de cambio se verá qué es y quién instrumenta la política cambiaria en nuestro país, además de las formas de operación del mercado cambiario.

Se sugiere:

- Pedir al alumno que investigue y dé seguimiento a diferentes divisas del mercado.
- Pedir al alumno que lleve información sobre factores que afecten a un tipo de cambio.
- Pedir al alumno que investigue.
- Llevar un resumen de documentos publicados por el Banco de México sobre políticas monetarias implementadas de los últimos 2 años.

Banco de México. (2017). Búsqueda general. Recuperado de http://www.banxico.org.mx/stdview.html?url=%2FAplBusquedasBM2%2Fbgenwww_in.jsp&appname=bmsearch&_action=search&all_query=&ex_query=politica+cambiaria&wo_query=&_resperpage=25&_QF_FAltaS=2015%2F07%2F02&_QF_FAltaE=2017%2F07%2F13&_P_BM_Deposito=BM_WWW%3BDGIE_SIE_Cuadros%3BBM_WWWEstadisticas%3BBM_DocsInvestigacion&_userquery=%22politica+cambiaria%22

Tema 14. Relación entre interés y tipo de cambio

Notas de enseñanza para la modalidad presencial (profesor):

Estimado colega:

Es un placer apoyarte en el tema Relación entre interés y tipo de cambio.

Se sugiere:

- Realizar ejemplos que se abordan en el tema con datos actualizados y mostrar en clase dónde se pueden obtener estos datos.

Tema 15. Análisis bursátil

Notas de enseñanza para la modalidad presencial (profesor):

Estimado colega:

El curso de mercado de dinero y capitales culmina con el tema Análisis bursátil. Éste es un tema muy importante, para el análisis y toma de decisiones sobre financiamiento e inversión. En el tema se verá información sobre análisis técnico y análisis fundamental.

- Se sugiere revisar los reportes de análisis técnicos y fundamentales emitidos por AcciTrade Coach y explicar en clase cómo se usa esta información en la práctica, para que el alumno pueda usarla a favor de las decisiones tomadas con su portafolio de inversión. - Hacer énfasis en que debe habituarse al análisis y seguimiento de los diferentes indicadores económicos, y que el análisis anteriormente mencionado exige una investigación diaria.

Actividad 6 (Temas 13, 14 y 15)

Esta actividad está referida a resolver algunas interrogantes que aclararán la explicación del tema, te sugiero que se muestren en clase los reportes que emite AcciTrade Coach y ver su aplicación, de acuerdo a las especificaciones de la actividad.