



**UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO**  
FACULTAD DE INGENIERIA INDUSTRIAL Y DE SISTEMAS  
*Escuela Profesional de Ingeniería Industrial – EPII*

## **SÍLLABUS**

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

1.1	Nombre de la Asignatura	:	<b>MERCADO DE CAPITALS</b>
	Nº y Código del Curso	:	II503
1.2	Carácter	:	Obligatorio
1.3	Pre - requisitos	:	Economía de empresas, costos
1.4	Número de créditos	:	04
1.5	Horas semanales	:	04 (Cuatro horas semanales)
	1.5.1 Horas de teoría	:	02 (02 horas semanales)
	1.5.2 Horas de práctica	:	02 (02 horas semanales)
1.6	Ciclo Académico	:	Noveno Ciclo
1.7	Semestre Académico	:	2022-A
1.8	Duración	:	17 Semanas
1.9	Docente	:	Mg. Florcita Hermoja Aldana Trejo

### **2. SUMILLA**

Naturaleza TEÓRICO PRÁCTICA Área: especialidad

**Propósito:** La asignatura Mercado de Capitales, es de naturaleza teórica y práctica, y tiene por propósito estudiar el funcionamiento del Mercado de Capitales, Nacional e Internacional, Desempeño del Mercado y Factores Externos e Internos.

Intermediación, Mercado Primario y Secundario, Bolsa de Valores, Instrumentos Financieros. Riesgos y Rendimientos. Indicadores Bursátiles,

Instituciones de Control y Regulación, Transparencia, Agentes de Intermediación, Fondos Mutuos de Inversión, Portafolio, Técnicas de

Diversificación. Alternativas de Inversión y Riesgo.

Unidades temáticas

1. Fundamentos de los mercados de capitales

2. Mercados de dinero y divisas

3. Mercado de valores y los instrumentos de renta fija y variable.

4. Mercados de productos derivados

### **3. COMPETENCIA DE LA ASIGNATURA**

- Analiza los fundamentos estudiando críticamente la base legal, conceptos y principios, estructura y operatividad de los mercados y de los instrumentos que se transan en ella.
- Estudia de forma crítica los fundamentos del Análisis Fundamental y el Análisis Técnico, así como la importancia de los indicadores y los gráficos para una adecuada toma de decisiones.

### **4. CAPACIDADES**

**C1:** Analiza los fundamentos estudiando críticamente la base legal, conceptos y principios, estructura y operatividad de los mercados y de los Activos e instrumentos financieros que se transan en ella.

**C2:** Estudia de forma crítica los fundamentos del Análisis Fundamental y el Análisis Técnico, así como la importancia de los indicadores y los gráficos para una adecuada toma de decisiones.

**C3:** Entiende la operatividad y los instrumentos que se negocian en el mercado de valores, considerando su estructura y aplicando técnicas financieras a los instrumentos de renta fija y variable.

**C4:** Evalúa el funcionamiento y los instrumentos del mercado de productos derivados, mediante técnicas y herramientas financieras.

## 5. PROGRAMACIÓN DE CONTENIDOS

<b>UNIDAD I</b>					
<b>FUNDAMENTOS DE LOS MERCADOS DE CAPITALES</b>					
<b>C1:</b> Analiza los fundamentos estudiando críticamente la base legal, conceptos y principios, estructura y operatividad de los mercados y de los Activos e instrumentos financieros que se transan en ella.					
<b>SEMANA</b>	<b>CONTENIDOS CONCEPTUALES</b>	<b>CONTENIDOS PROCEDIMENTALES</b>	<b>CONTENIDOS ACTITUDINALES</b>	<b>ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE / EVALUACIÓN</b>	<b>HORAS</b>
<b>Semana N°1</b> 26 de agosto	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Introducción El Sistema Financiero</b></li> <li>- Concepto</li> <li>- Importancia</li> <li>- Estructura</li> <li>- Funciones</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Conoce la estructura y funciones del Mercado de valores y Capitales.</li> <li>• Relaciona las funciones de los diferentes mercados que conforma el mercado de valores y capitales.</li> </ul>	<p>Valora la utilidad de los conceptos y funciones de los mercados que integran el Mercado de Valores y Capitales.</p> <p>Aprecia la importancia de los mercados financieros.</p>	<p>Trabajo en equipo.</p> <p>Exposición teórica dialogada</p>	04 horas
<b>Semana N°2</b> 02 de setiembre	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Los mercados financieros. Organización del mercado de capitales y estructura.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Elabora cuadros sinópticos y entiende la organización del mercado y su estructura. Detalla tipos de activos, participantes y como se negocian los activos financieros.</li> <li>Video: los mercados financieros</li> </ul>	<p>Valora la importancia de la Bolsa de Valores y el papel de las entidades que participan en ella.</p>	<p>Trabajo en equipo</p> <p>Exposiciones</p>	04 horas
<b>Semana N°3</b> 09 de setiembre	<p>La Bolsa de Valores y los Entes participantes.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bolsa de valores</li> <li>- Los intermediarios</li> <li>- Los emisores</li> <li>- Las entidades de Custodia</li> </ul>	<p>Elabora cuadro sinóptico y explica los conceptos fundamentales de la Bolsa de Valores y los entes participantes.</p>		<p>Problematización</p> <p>Estudio de casos</p>	04 horas
<b>Semana N°4</b> 16 de setiembre	<p>Tema: Los Inversionistas Institucionales, Clasificadoras de Riesgo y Reguladoras.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Los inversionistas institucionales</li> <li>- Las Clasificadoras de Riesgo</li> <li>- Las autoridades Reguladoras y los Mercados Financieros.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Conoce el rol de los Inversionistas Institucional y otras instituciones que participan en la bolsa.</li> <li>• Vincula las funciones de los 2, las Clasificadoras de Riesgo y de los entes Reguladores.</li> </ul>		<p>Exposición problemática</p> <p>Exposición dialogada</p>	04 horas

	- La Desintermediación Financiera				
<b>PRIMERA EVALUACIÓN CORRESPONDIENTE A LA UNIDAD N° I Práctica calificada 1</b>					
<b>UNIDAD II MERCADOS DE DINERO Y DIVISAS</b>					
<b>C2:</b> Estudia de forma crítica los fundamentos del Análisis Fundamental y el Análisis Técnico, así como la importancia de los indicadores y los gráficos para una adecuada toma de decisiones.					
<b>SEMANA</b>	<b>CONTENIDOS CONCEPTUALES</b>	<b>CONTENIDOS PROCEDIMENTALES</b>	<b>CONTENIDOS ACTITUDINALES</b>	<b>ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE / EVALUACIÓN</b>	<b>HORAS</b>
<b>Semana N° 5</b> 23 de setiembre	<b>Los Instrumentos Financieros</b> - Bonos. - Acciones. - Otros.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Realiza el estudio de los instrumentos financieros.</li> <li>Vincula los elementos de estos instrumentos.</li> </ul>	<p>Reconoce la importancia de los títulos valores en la inversión y financiamiento.</p> <p>Aprecia la importancia de la Banca de Inversión en la emisión y colocación de los valores.</p> <p>Conoce las diversas formas de compra y venta de títulos valores</p>	Exposición teórica dialogada y desarrollo de trabajo aplicativo.	04 horas
<b>Semana N° 6</b> 30 de setiembre	<b>La Banca de Inversión y la emisión de valores y negociación primaria de valores</b> - La Emisión de Valores. - La Banca de Inversión. - Acuerdo de compra - Proceso de subasta. - Oferta de derechos de prioridad.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Conoce y analiza el rol de la Banca de Inversión en la emisión de valores y de la colocación de títulos valores.</li> <li>Relaciona las formas de transacción de los títulos valores</li> </ul> <p><b>Práctica Calificada</b></p>		Exposición teórica dialogada y desarrollo de trabajo aplicativo.	04 horas
<b>Semana N° 7</b> 7 de octubre	<b>Mecanismo Centralizado en Negociaciones Valores</b> - Negociación centralizada - Mercados Bursátiles - Rueda de Bolsas - Operaciones de Reporte - El mercado extrabursátil - Mesa de negociación - Sistema de Negociación Electrónica (ELEX) - Reglamento de Operaciones	<ul style="list-style-type: none"> <li>Se informa de los mecanismos de negociación en el mercado bursátil y extrabursátil.</li> <li>Relaciona las formas de transacción de los títulos valores.</li> </ul>		Exposición teórica dialogada y taller de trabajo aplicativo.	04 horas
<b>Semana N° 8</b> 14 de octubre	<b>EXAMEN PARCIAL:</b> Evaluación correspondiente a la Unidad N° I y II.				

**UNIDAD III**  
**MERCADO DE VALORES Y LOS INSTRUMENTOS DE RENTA FIJA Y VARIABLE**

**C3:** Entiende la operatividad y los instrumentos que se negocian en el mercado de valores, considerando su estructura y aplicando técnicas financieras a los instrumentos de renta fija y variable.

SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	CONTENIDOS ACTITUDINALES	ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE / EVALUACIÓN	HORAS
<b>Semana N° 9</b> 21 de octubre	<b>Análisis Fundamental</b> Concepto Valor intrínseco Análisis Top-Dow Análisis Botton-Up	<ul style="list-style-type: none"> <li>Se informa del Análisis Fundamental y la valuación de acciones y de la Empresa.</li> </ul>	<p>Reconoce la importancia de los métodos de análisis Top.dow y Botton-up y los métodos de Valorar Acciones y la empresa.</p> <p>Aprécia la importancia de las teorías del análisis técnico y la utilidad de los gráficos en la toma de decisiones de compra y venta de acciones.</p>	Exposición teórica dialogada y desarrollo de trabajo aplicativo.	04 horas
<b>Semana N° 10</b> 28 de octubre	<b>Análisis Fundamental</b> - Modelos de valoración de acciones. - El Indicador PER - Variables que influyen en el PER	<ul style="list-style-type: none"> <li>Relaciona el análisis Top-Dow y Botton-up y los métodos de valorización de acciones y la empresa.</li> </ul>		Exposición teórica dialogada y desarrollo de trabajo aplicativo.	04 horas
<b>Semana N° 11</b> 4 de noviembre	- Métodos de valorización de Empresas - Método de Flujo de Caja del Accionista	- Relaciona el análisis Top-Dow y Botton-up y los métodos de valorización de acciones y la empresa.		Exposición teórica dialogada y taller de trabajo aplicativo.	04 horas
<b>Semana N° 12</b> 11 de noviembre	<b>Tema: Análisis técnico:</b> - Conceptos básicos - Teoría del Dow - Teoría de Elliott - Gráfico de Barras - Gráfico de Vela	- Realiza un análisis Técnico o gráfico del comportamiento de los precios de las acciones .		Exposición teórica dialogada y taller de trabajo aplicativo.	04 horas
<b>SEGUNDA EVALUACION CORRESPONDIENTE A LA UNIDAD N° III Práctica calificada 2</b>					

**UNIDAD IV**  
**MERCADOS DE PRODUCTOS DERIVADOS**

**C4:** Evalúa el funcionamiento y los instrumentos del mercado de productos derivados, mediante técnicas y herramientas financieras.

SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	CONTENIDOS ACTITUDINALES	ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE / EVALUACIÓN	HORAS
--------	-------------------------	----------------------------	--------------------------	---	-------

<b>Semana N° 13</b> 18 de noviembre	- Soporte y resistencia - Líneas de tendencia - Canales - Hombro cabeza.	- Relaciona las teorías del análisis técnico y los diferentes gráficos que se elabora de la evolución del precio de las acciones.	Valora la importancia de los índices bursátiles para una adecuada toma de decisiones en la bolsa.	Exposición teórica dialogada y desarrollo de trabajo aplicativo.	04 horas
<b>Semana N° 14</b> 25 de noviembre	<b>Tema: Índice General y Selectivo.</b> - Conceptos y definiciones - Cobertura. - IGBVL - ISBVL	• Se informa de los conceptos de los Índices Bursátiles.		Exposición teórica dialogada y desarrollo de trabajo aplicativo.	04 horas
<b>Semana N° 15</b> 2 de diciembre	- Índice de Lucratividad - Correctores de precios	- Relaciona los Índices Bursátiles para el análisis bursátil.		Exposición teórica dialogada y taller de trabajo aplicativo.	04 horas
<b>Semana N° 16</b> 9 de diciembre	<b>EXAMEN FINAL: Evaluación correspondiente a la Unidad N°III y IV.</b>				
<b>Semana N° 17</b> 16 de diciembre	<b>EXAMEN SUSTITUTORIO</b>				

## VI. ESTRATEGIAS METODOLÓGICAS

- Los desarrollos de las clases teóricas se realizarán a través de clases magistrales, casuística, aprendizaje por problemas, exposiciones y diálogos e intervenciones de parte del alumno.
- Se hace uso del ensayo argumentativo, a través del trabajo en equipo en el aula a través de dinámicas, talleres etc.
- Se designarán trabajos monográficos de forma grupal la cual serán presentados y sustentación en el aula en determinadas.

## VII. MATERIALES EDUCATIVOS Y OTROS RECURSOS DIDÁCTICOS.

Equipos : Uso computadoras y multimedia.

Materiales : Diapositivas de clase, textos de lectura, separatas, hojas de cálculo.

Medios electrónicos : Uso de correo electrónico, direcciones web relacionadas con la asignatura, softwares especializados, videos interactivos.

## VIII. EVALUACIÓN

Según la siguiente fórmula:

Rubros a evaluar	Pesos y coeficientes
<b>EXÁMENES TEÓRICOS (EPF)</b>	<b>50%</b>
• Examen Parcial (EP)	25 %
• Examen Final (EF)	25 %
<b>PARTICIPACIÓN EN CLASE Y ACTITUD (P.A.)</b>	<b>30 %</b>
<b>INVESTIGACIÓN FORMATIVA (I.F.)</b>	<b>20 %</b>
• Aprendizaje basado en problemas (ABP)	10 %
• Ensayo argumentativo (EA)	10 %

La Nota Final (NF) de la asignatura se determinará en base a la siguiente fórmula:

$$NF = \frac{PA (0.3) + IF (0.2) + EP (0.25) + EF (0.25)}{4}$$

4

## IX. FUENTES DE INFORMACIÓN

### 9.1 Bibliográficas

- **ALVAREZ, A.** (2005). *Análisis Bursátil con Fines Especulativos*. México: Limusa.
- **BRUM, O. ELVIRA, O. & PUIG, X.** (2008). *Mercados de Renta Variable y Mercado de Divisas*, Barcelona: Bresca Editorial S.L
- **CORDOVA, M.** (2015). *Mercado de Valores*, Bogotá: ECOE Ediciones
- **COURT, E.** (2010) *Mercado de capitales*. México D.F.: Pearson Educación.
- **CHION, S. y CHARLES, V.** (2019). *Gestión de Portafolios de Renta Fija*. Lima: Cengage/Learning

- **FERNANDEZ-BACA, J.** (2009). *Mercados Financieros. Instituciones e Instrumentos*. Lima: Centro de Investigaciones Universidad del Pacifico.
- **Hull, J.** (2009). *Introducción a los mercados de futuros y opciones*. (Sexta edición). México D.F.: Prentice Hall.
- **MADURA, J.** (2001). *Mercados e Instituciones Financieras*, México: Thomson Learning.
- **MARTINEZ, E.** (1999). *Invertir en Bolsa*, Madrid: Mc Graw Hill
- **PROCAPITALES** (2011). *Manual del mercado de capitales*. Lima.
- **TOLA, J.** (1994). *El Mercado de Valores y la Bolsa en el Perú*, Lima: Mas Comunicaciones SRL

## 9.2 Electrónicas

- <https://www.calameo.com/books/002031058a64a442f7b06>