



RECTORADO
OFICINA DE DESARROLLO ACADÉMICO, CALIDAD Y ACREDITACIÓN

SILABO ADAPTADO PARA EL PERIODO DE ADECUACIÓN A LA EDUCACIÓN NO PRESENCIAL

SÍLABO 2021 – II

I. DATOS ADMINISTRATIVOS

- | | |
|-----------------------------|--|
| 1. ASIGNATURA | : Mercado de Valores |
| 2. CÓDIGO | : CC-0714 |
| 3. NATURALEZA | : Teórico - Práctico |
| 4. CICLO | : VII |
| 5. REQUISITOS | : Ninguno |
| 6. CREDITOS | : 3 |
| 7. No. DE HORAS POR SEMANA: | 4 |
| 8. SEMESTRE ACADÉMICO | : 2021 - II |
| 9. PROFESOR | : Mg. Jesús Álvaro Véliz Duarte |
| 10. CORREO ACADÉMICO | : jesus.veliz@urp.edu.pe |

II. SUMILLA: Mercado de Valores es una asignatura que aporta el conocimiento de los mercados financieros con el uso de la tecnología informática para investigar los movimientos de las bolsas de valores, las inversiones y los negocios que se producen por la oferta y demanda de productos financieros en el contexto global, vistos con una actitud profesional basada en la ética y la responsabilidad social. El curso es de naturaleza teórico-práctica, pertenece al área de formación electiva y comprende el estudio de las diferentes modalidades de negocio que ofrece el Mercado de Valores, conociendo su estructura, sus productos, las oportunidades y opciones que brindan la Bolsa de Valores y otras instituciones vinculadas al rubro; estas van surgiendo como consecuencia del crecimiento del capital y el incremento de pequeños y medianos inversionistas nacionales e internacionales, que contribuyen a la oferta y demanda de valores. El desarrollo del curso permitirá adquirir conocimientos básicos de los aspectos institucionales, legales y las operaciones que se realizan en el Mercado de Valores en general y específicamente en la Bolsa de Valores.

III. COMPETENCIAS GENÉRICAS DE LA URP A LAS QUE TRIBUTA LA ASIGNATURA: Liderazgo compartido, comportamiento ético, investigación tecnológica.

IV. COMPETENCIA(S) ESPECÍFICAS DE LA CARRERA A LAS QUE TRIBUTA LA ASIGNATURA: Gestión financiera y gestión de negocios locales e internacionales.

V. COMPETENCIA DE LA ASIGNATURA: Brinda conocimiento de los aspectos fundamentales y las herramientas financieras del mercado bursátil, para proponer y/o utilizar alternativas que contribuyan a crear valor para los accionistas y la empresa de forma ética y con responsabilidad social. Dota al estudiante de las herramientas tecnológicas necesarias para que esté en capacidad de conocer las negociaciones en el mercado de valores, así como analizar situaciones y comunicar de manera efectiva las posibilidades de éxito frente al riesgo.

VI. UNIDADES DIDÁCTICAS:



Universidad Ricardo Palma
Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales (F.A.C.E.E.)
Escuela de Contabilidad y Finanzas

UNIDAD I: EL MERCADO FINANCIERO GLOBAL Y EL MERCADO DE VALORES EN LA GLOBALIZACIÓN, EL SISTEMA FINANCIERO PERUANO Y EL MERCADO DE VALORES EN EL PERÚ.		
LOGRO: Conoce y comprende el mercado de valores como parte del mercado financiero y de la realidad global, explica su evolución y su importancia actual. Conoce y analiza las operaciones financieras en el mercado peruano, relaciona las necesidades financieras con las capacidades de empresas e instituciones en el Perú.		
SEMANAS	CONTENIDOS	MÉTODO, TÉCNICAS Y PROCEDIMIENTOS
1	Antecedentes del Desarrollo Bursátil Evolución histórica del mercado de valores El proceso de desarrollo bursátil. La Globalización y el Mercado de Valores actual.	Explicación de temas y diálogo Conformación de Equipos de Investigación.
2	Introducción al Mercado Financiero Estructura del mercado de capitales. Afectación del sistema financiero global por la pandemia COVID 19. Mercado de Valores, características e importancia. Elementos del Mercado de Valores.	Exposición de la introducción al curso, explica su importancia en el contexto actual de la economía. Diálogo y debate.
3	Rol del Banco Central de Reserva del Perú El mercado de capitales y el mercado monetario. La Bolsa de Valores de Lima, su estructura, sus índices y operaciones, clasificación bursátil de empresas.	Tema 1: Los Títulos Valores y Los Valores Mobiliarios en el Perú, Ley 27287. Se indaga sobre los principales documentos valor y sus características de uso. Práctica calificada 1
4	El Control Financiero en el Perú Órganos de supervisión y control. Empresas Especializadas. Seguros y Administradoras de Fondo de Pensiones.	Explicación de temas, diálogo y debate se investiga acerca de los títulos valor y se preparan exposiciones.
LOGRO 1		

UNIDAD II: LOS VALORES MOBILIARIOS Y LOS TÍTULOS VALORES EN EL PERÚ, LAS OPERACIONES BURSÁTILES, LA RENTABILIDAD DE LAS ACCIONES, LOS RATIOS BURSÁTILES, APLICACIONES		
LOGRO: Conoce los títulos valores más utilizados, sus formas y características, establece comparaciones entre los índices bursátiles, reconoce el nivel de riesgo de los diferentes instrumentos de bolsa, conoce ratios bursátiles y en qué casos pueden ser aplicados, resuelve casos de rentabilidad bursátil.		
SEMANAS	CONTENIDOS	MÉTODO, TÉCNICAS Y PROCEDIMIENTOS
5	Valores Mobiliarios, Instrumentos Financieros Valores representativos: Acciones, Bonos. Los Títulos Valor, ley de Títulos Valores.	Se identifica y analiza los diferentes valores y títulos existentes en el mercado. Casos reales en gestión de valores. Elaboran conclusiones para exposición grupal. Práctica calificada 2
6	Depósitos Negociables. Fondos Mutuos, Bonos Públicos Cartas de Garantía, Certificados Bancarios	Exposición, explicación y diálogo. Presentación física de estructura del trabajo.
7	Exposiciones del tema 1, por equipos de investigación	Evaluación personal y grupal de las exposiciones.
8	LOGRO 2	

UNIDAD III: LAS OPERACIONES BURSÁTILES, LA RENTABILIDAD DE LAS ACCIONES, LOS RATIOS BURSÁTILES, SUS FINES Y APLICACIONES		
LOGRO: Establece comparaciones entre los índices bursátiles y reconoce el nivel de riesgo de los diferentes instrumentos del Mercado de valores. Conoce y utiliza ratios bursátiles y en qué casos pueden ser aplicados,		



Universidad Ricardo Palma
Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales (F.A.C.E.E.)
Escuela de Contabilidad y Finanzas

aplica fórmulas y resuelve casos de rendimiento y rentabilidad bursátil.		
SEMANAS	CONTENIDOS	MÉTODO, TÉCNICAS Y PROCEDIMIENTOS
9	<p style="text-align: center;">El mercado bursátil</p> Estructura y funciones. Mercado primario y mercado secundario. Oferta y demanda de valores Análisis de rentabilidad y riesgo.	Exposición, explicación y diálogo Tema 2: Principales Bolsas de Valores en el Mundo, se investiga acerca de la trascendencia de las bolsas globales más concurridas, su organización, sus índices, corporaciones, etc.
10	<p style="text-align: center;">Los índices bursátiles</p> La temporalidad bursátil, instrumentos de corto, mediano y largo plazo, participación de agentes de bolsa y sociedades intermediarias. Comunicación e interpretación de la información bursátil.	Se explica el procedimiento de las operaciones bursátiles e se identifica los índices. Exposición y diálogo acerca de cómo utilizar la información bursátil y participar en la BVL <p style="text-align: center;">Práctica calificada 4</p>
11	<p style="text-align: center;">Las acciones como producto financiero</p> Clasificación bursátil de empresas peruanas. Rentabilidad de las acciones, participación en dividendos, fórmulas y cálculo de la rentabilidad de acciones.	Explicación y diálogo, ejemplos y debate Cálculo y análisis de las operaciones en la bolsa de valores. Casos y ejercicios de aplicación.
12	<p style="text-align: center;">Ratios bursátiles</p> Beneficio por acción, YIELD, PER, cotizaciones promedio por periodo, principales aplicaciones y principales usuarios. Compensación y liquidación de valores.	Explicación, ejemplos y diálogo Cálculo y análisis de las operaciones en la bolsa de valores. Ejercicios de aplicación <p style="text-align: center;">LOGRO 3</p>

UNIDAD IV: PRINCIPALES MERCADOS BURSÁTILES Y BOLSAS DE VALORES EN EL MUNDO, EL MERCADO DE FUTUROS, LOS COMMODITIES, EL MERCADO DE DIVISAS		
<p>LOGRO: Identifica las principales bolsas de valores en el mundo y su especialización en diferentes productos financieros. Reconoce los diferentes mercados que interactúan con el mercado de valores y los productos que generan oferta y demanda, como los derivados, futuros y commodities.</p>		
SEMANAS	CONTENIDOS	MÉTODO, TÉCNICAS Y PROCEDIMIENTOS
13	<p style="text-align: center;">Principales Bolsas del Mundo</p> EEUU.: Nyse, Nasdaq, Amex, Chicago; de A. L.: Bovespa (Brasil), Bolsa Mexicana, Merval (Bs. As.), Mila (Perú, Colombia y Chile). Principales Bolsas europeas y asiáticas.	Explicación y diálogo, se ubica y reconoce las principales Bolsas de Valores del Mundo Presentación y observaciones en avances del tema de investigación 2
14	<p style="text-align: center;">Mercados de futuros y derivados</p> Naturaleza y operatividad, los swaps, los mercados de opciones, los mercados de spots y forwards. Los Commodities como productos financieros, las bolsas agrícolas.	Explicación y diálogo, se da a conocer otras formas y productos relacionados al mercado de valores. Se trabajan las conclusiones del tema de investigación 2 <p style="text-align: center;">Práctica calificada 6</p>
15	<p style="text-align: center;">El mercado de divisas</p> Estructura y actividades en Forex, el mercado interbancario y la especialización bursátil en mercados y bolsas.	Explicación y diálogo, Exposiciones del tema 2, por equipos de investigación. Evaluación personal y grupal de las exposiciones.
16	Cierre del curso, comentarios diálogo final	EVALUACIÓN FINAL: Práctica Final



17	Entrega de promedios finales	EVALUACIÓN SUSTITUTORIA
----	------------------------------	-------------------------

VII. EVALUACIÓN: Para el proceso de evaluación se establece lo siguiente:

- Se considera el promedio de las cuatro mejores notas de las prácticas calificadas.
- Se considera promedio de trabajo de investigación a las notas por la presentación del trabajo por equipos y por las exposiciones orales de cada alumno, la inactividad durante la investigación por equipos y la ausencia del alumno a la exposición del tema, determina la desaprobación del alumno.
- Para el promedio final se consideran los siguientes porcentajes: Promedio de Prácticas (50%) y Trabajos de Investigación (50%)
- Para rendir evaluaciones el alumno debe tener el 70% de asistencia al curso durante el ciclo académico.

VIII. FÓRMULA:
$$PF = \frac{(PRA1 + PRA2 + PRA3 + PRA4 + PRA5)}{4}$$

VIII. RECURSOS: PLATAFORMA BLACKBOARD
Computadoras, videos.

X. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:

1. Brealey R. y Myers S., Principios de Finanzas Corporativas, McGraw-Hill, 4ª Edición, España, 2010.
2. Eugene, Brigham, Joel y Houston, Fundamentos de Administración Financiera, 10ma edición, Editorial Thomson, México 2005.
3. Grados P., Chávez M.: La Bolsa: Principios Básicos, 3ra Ed., U. de Lima, Perú, 2000.
4. Grandio D., Antonio, Mercados Financieros. McGraw-Hill, 3ra. Ed, España 2004.
5. Heras José, Diccionario de Mercados Financieros, Ed. Gestión 2000, Lima, Perú.
6. Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, Ley No 26702.
7. Ley de Mercado de Valores, Decreto Legislativo No 861.
8. Leyes de Títulos Valores, Leyes Nos. 27287-27640.
9. Madura, Jeff, Mercados e Instituciones Financieros. México: Thomson, 2001.
10. Ross, Westerfield, Finanzas Corporativas, 8va ed., Ed. Mc Graw Hill, México 2009.
11. Serra Puente Arnao, Gerardo, El Mercado de Valores en el Perú, Segunda Edición, Editorial Cultural Cuzco, Lima- Perú, 2002.
12. Villacorta, Armando, Productos y Servicios Financieros, Operaciones Bancarias, Instituto de Investigación el Pacífico S. R. L. Lima Perú ,2000.

REFERENCIAS VIRTUALES

1. Bolsa de Valores de Lima, <http://www.bvl.com.pe/>
2. Mercado de Valores, <http://www.terra.com.pe/>
3. Regulaciones, Normas y Control del Mercado Bursátil, <http://www.conasev.gob.pe/>
4. Futuros, Derivados, Commodities, <http://futuresource.quote.com>

Se tomarán en cuenta todas las referencias virtuales necesarias para investigar y conocer el funcionamiento de los mercados bursátiles globales y las principales bolsas de valores del mundo, estas deben estar debidamente acreditadas indicando la pág. virtual, el blog, autor, fecha y patrocinador

2021-2- JAV