



**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y RECURSOS HUMANOS  
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**

**SÍLABO**

Adecuado en el marco de la emergencia sanitaria por la COVID-19

**MERCADO DE CAPITALES**

**Asignatura no presencial**

**I. DATOS GENERALES**

1.1.	Departamento Académico	: Ciencias Administrativas y Recursos Humanos
1.2.	Semestre Académico	: 2022 – II
1.3.	Código de asignatura	: 020203
1.4.	Ciclo	: Octavo
1.5.	Créditos	: 2
1.6.	Horas semanales totales	: 5.5
	1.6.1 Horas de teoría y práctica	: 0 HT – 4 HP
	1.6.2 Horas de trabajo independiente	: 1.5
1.7.	Requisito(s)	: Gerencia Financiera / Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión
1.8.	Docentes	: Osoreo Miranda, Cesar / Núñez Escárcena, Luis

**II. SUMILLA**

La asignatura pertenece al área curricular de formación especializada, es teórico - práctica y tiene por propósito comprender el funcionamiento y operatividad de los mercados de capitales nacionales e internacionales.

Desarrolla las siguientes unidades de aprendizaje: 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.

La asignatura exige que el estudiante de Informe sobre el análisis de estrategias de cobertura e inversión en un simulador de mercado de futuros.

**III. COMPETENCIA Y SUS COMPONENTES COMPRENDIDOS EN LA ASIGNATURA**

**3.1. Competencia**

Evalúa las decisiones de inversión, financiamiento y de gestión de riesgos en los mercados de capitales, enfatizando la revisión de las fuentes de riesgo de los instrumentos, el registro financiero y la valorización.

**3.2. Componentes**

**Capacidades**

- Analiza los fundamentos y la operatividad de los mercados financieros, considerando su estructura y marcos legales.
- Reconoce la operatividad y los instrumentos que se negocian en el mercado de dinero, considerando su estructura y aplicando elementos de análisis financiero.
- 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.
- Evalúa el funcionamiento y los instrumentos del mercado de productos derivados, mediante técnicas y herramientas financieras.

**Actitudes y valores**

- Respeto a la persona
- Compromiso con el desarrollo del país
- Conservación ambiental
- Búsqueda de excelencia.

IV. PROGRAMACIÓN DE CONTENIDO

UNIDAD 1 FUNDAMENTOS DE LOS MERCADOS DE CAPITALES					
CAPACIDAD: Analiza los fundamentos y la operatividad de los mercados financieros, considerando su estructura y marcos legales.					
SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE	HORAS LECTIVAS	HORAS TRAB. INDEP.
1	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sistema financiero e intermediación.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Presentación del silabo: Competencia, capacidades, y contenidos.</li> <li>Normas de comportamiento y evaluación de los aprendizajes.</li> <li><b>Video.</b> La importancia de los mercados financieros y los tipos de intermediación. (CPC: b, f, k).</li> </ul>	Sesión en línea 1 Evaluación diagnóstica Orientaciones académicas Foro	2 HP	1.5
			Actividad aplicativa Recensión de vídeo Foro	2 HP	
2	<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. (CPC: b, f, h).</li> <li><b>Video:</b> los mercados financieros</li> <li><b>Organización del trabajo de investigación. Presenta la Guía para el Desarrollo de la Investigación Formativa.</b></li> </ul>	Sesión en línea 2 Exposición problematizadora Foro	2 HP	1.5
			Actividad aplicativa Recensión de video Control-Foro	2 HP	
3	<ul style="list-style-type: none"> <li>Indices bursátiles: IGBVL, IS (S/P General, S/P Selectivo). Dow Jones (DJI), Nasdaq Composite, Standard &amp; Poors (S&amp;P500).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Elabora cuadro sinóptico y explica los conceptos fundamentales en la elaboración de índices bursátiles y presentación de los principales indicadores financieros utilizados en las inversiones.</li> <li><b>Taller :</b> Revisión Página Web de BVL (CPC: b, f, j).</li> <li><b>Video:</b> Revisión de la Tabla de Índices. Ejercicios aplicados (CPC: b, h, j).</li> </ul>	Sesión en línea 3 Exposición problematizadora Taller interactivo Foro	2 HP	1.5
			Actividad aplicativa Recensión de video Control / Foro	2 HP	
4	<ul style="list-style-type: none"> <li>Regulación financiera del mercado de capitales. Ley del Mercado de Valores.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Hace resúmenes y entiende la importancia de la regulación financiera del mercado de capitales. Ley de mercado de valores</li> <li><b>Taller:</b> Revisión de página web SMV</li> <li><b>Monitoreo I: Plan de Investigación formativa</b> (CPC: b, e, l).</li> </ul>	Sesión en línea 4 Exposición problematizadora Taller interactivo	2 HP	1.5
			Actividad aplicativa Presentación avance	2 HP	

**UNIDAD 2**  
**MERCADOS DE DINERO Y DIVISAS**

**CAPACIDAD:**

Reconoce la operatividad y los instrumentos que se negocian en el mercado de dinero, considerando su estructura y aplicando elementos de análisis financiero.

SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE	HORAS LECTIVAS	HORAS TRAB. INDEP.
5	<ul style="list-style-type: none"> <li>Características, operaciones e instrumentos de los mercados de dinero.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Taller:</b> Elabora cuadro sinóptico y entiende operativa y funcionamiento del mercado de dinero. (CPC: b, f).</li> </ul>	Sesión en línea 5 Exposición problematizadora Taller interactivo Foro	2 HP	1.5
		<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Video:</b> sobre las operaciones e instrumentos de los mercados de capitales</li> </ul>	Actividad aplicativa Recensión de video Control / Foro	2 HP	
6	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mercado de divisas y tipos de cambio</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Revisión de la Tabla de Tipos de Cambio, de Operaciones de Mercado. Ejercicios aplicados</li> </ul>	Sesión en línea 6 Problematización Presentaciones efectivas	2 HP	1.5
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Operaciones de mercado</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Dilema ético:</b> Uso de información financiera privilegiada obtenida mediante sobornos a poderes públicos, accesible solo a un selecto grupo de grandes inversionistas. (CPC: b, g).</li> <li>Reflexiona los valores de la cultura institucional de la USMP.</li> </ul>	Actividad aplicativa Taller sobre dilema ético y reflexiones sobre valores Reporte	2 HP	
7	<ul style="list-style-type: none"> <li>Tipo de cambio: directo, indirecto y cruzado; apreciación y depreciación del Nuevo Sol.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Video:</b> Determina el precio de la moneda extranjera en términos de la moneda nacional. Impacto del tipo de cambio en las operaciones financieras empresariales. (CPC: b, f, l).</li> </ul>	Sesión en línea 7 Exposición problematizadora Recensión de vídeo / Foro	2 HP	1.5
		<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Monitoreo – II: Recopilación de información y análisis de la información.</b></li> </ul>	Actividad aplicativa Presentación efectiva Tutoría	2 HP	
8	<ul style="list-style-type: none"> <li>Riesgos financieros en los mercados de dinero.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Identifica el tipo de riesgo financiero de una operación de inversión y financiación.</li> </ul>	Sesión en línea 8 Exposición problematizadora Foro	2 HP	1.5
	<b>Examen parcial:</b> Evalúa las capacidades de la primera y segunda unidad de aprendizaje. (CPC: b, l)		Evaluación	2 HP	

**UNIDAD 3**  
**MERCADO DE VALORES Y LOS INSTRUMENTOS DE RENTA FIJA Y VARIABLE**

**CAPACIDAD:**

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	ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE	HORAS LECTIVAS	HORAS TRAB. INDEP.
9	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mercados Internacionales</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Revisión de mercados y su evolución en el presente</li> </ul>	Sesión en línea 9 Exposición problematizadora Foro	2 HP	1.5
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Taller:</b> Revisión en línea de pag BVL NYSE - Control</li> </ul>	Actividad aplicativa Taller interactivo Foro	2 HP	
10	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Instrumentos de Renta Variable. Tipología de las acciones y operaciones bursátiles.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Presenta los diferentes tipos de acciones y su rol en las inversiones.</li> <li>• Introduce la valoración de instrumentos de renta variable. (CPC: b, h, j).</li> </ul>	Sesión en línea 10 Exposición problematizadora Foro	2 HP	1.5
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Taller:</b> Elabora cuadro sinóptico sobre las operaciones bursátiles. (CPC: b, e, h).</li> </ul>	Actividad aplicativa Taller interactivo Foro	2 HP	
11	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Jornada de Intercambio de Experiencias Empresariales y Congreso Internacional de la Facultad (CIFA).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Elabora reportes de participación en la Jornada de Intercambio de Experiencias Empresariales y en el CIFA.</li> </ul>	Sesión en línea 11 Conferencias y seminarios de discusión	2 HP	1.5
			Actividad aplicativa Elaboración de reportes	2 HP	
12	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Los Instrumentos de Renta Fija y su valorización.</li> <li>• Análisis de alternativas de financiación en el Perú: mercado de valores</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Presenta los fundamentos de instrumentos de renta fija, elementos y características y clases de bonos. Revisión de la Tabla de Cotizaciones y Libro de Propuestas.</li> <li>• <b>Presentación del simulador BVL</b>, rueda de bolsa y Ejercicios aplicados (CPC: b,e,h, j, l).</li> <li>• Introduce la valoración de instrumentos de renta fija. Calcula los precios de los bonos, rendimiento y cotizaciones.</li> <li>• <b>Video:</b> Alternativas de financiación.</li> <li>• <b>Monitoreo – III: Esquema de redacción del informe final</b></li> </ul>	Sesión en línea 12 Exposición problematizadora Foro	2 HP	1.5
			Actividad aplicativa Visionado de Video Foro	2 HP	

**UNIDAD 4  
MERCADOS DE PRODUCTOS DERIVADOS**

**CAPACIDAD:**

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

SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE	HORAS LECTIVAS	HORAS TRAB. INDEP.
13	<ul style="list-style-type: none"> <li>Financiación de un proyecto de inversión mediante la emisión de valores, el empleo de derivados para cobertura de riesgos, Los mercados de forwards.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Elabora un esquema de análisis con las alternativas de financiación con la emisión de valores, comprendiendo las características financieras, y Contrastando la cobertura de una operación forward de tipo de cambio en operaciones internacionales. (CPC: b, e,h, j).</li> </ul>	Sesión en línea 13 Exposición problematizadora Foro	2 HP	1.5
		<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Video:</b> sobre la financiación de un proyecto de inversión mediante la emisión de valores</li> </ul>	Actividad aplicativa Taller sobre recensión de Video Foro	2 HP	
14	<ul style="list-style-type: none"> <li>Los mercados de futuros: Simulador de mercado de futuros (CFD); Las opciones financieras; Simulador de mercado de futuros (CFD).</li> <li>Planificación y construcción de portafolio de inversiones, Administración del portafolio de inversiones, Riesgo y rentabilidad de un portafolio de inversiones</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Describe las características y fundamentos de mercados futuros financieros, diseñando e implementando estrategias de cobertura e inversión en mercados, con uso de plataforma online.(CPC: b, l).</li> </ul>	Sesión en línea 14 Exposición problematizadora Foro	2 HP	1.5
		<ul style="list-style-type: none"> <li>Planifica y construye portafolio de inversiones. Determina la política empresarial sobre inversiones. Mide y cuantifica el nivel de rentabilidad y riesgo asociado en un portafolio de inversiones.</li> <li><b>Taller:</b> Ejercicios aplicados para el cálculo de rentabilidad y riesgo del portafolio. (CPC: b,e, f, h, j,k)</li> <li><b>Informe final de la Investigación formativa.</b></li> </ul>	Actividad aplicativa Taller sobre ejercicios aplicados Tutoría	2 HP	
15	<ul style="list-style-type: none"> <li>Comunicación de experiencias investigativas en la elaboración del informe sobre el análisis de estrategias de cobertura e inversión en un simulador de mercado de futuros.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Realiza exposiciones interactivas sobre aspectos cognitivos, procedimentales y actitudinales manifestados en la elaboración del informe.</li> </ul>	Sesión en línea 15 Presentaciones efectivas por equipos Tutoría	2 HP	1.5
			Actividad aplicativa Presentaciones efectivas por equipos Tutoría	2 HP	
16	<p><b>Examen final:</b> Tiene carácter integrador, evalúa la competencia de la asignatura y las capacidades de las cuatro unidades de aprendizaje. (CPC: b, l).</p>		Sesión en línea 16 Evaluación	2 HP	1.5
			Reporte	2 HP	

## V. ESTRATEGIAS METODOLÓGICAS

La actividad docente en las sesiones y experiencias independientes de aprendizaje se orientan al desarrollo de capacidades y la construcción de saberes por los estudiantes, aplicables en distintos contextos de desempeño personal y social. Se toma en cuenta contenidos transversales del Componente Profesional Común – CPC – propios de las carreras de negocios, en el marco de la acreditación de ACBSP.

Según la naturaleza de la asignatura, el profesor podrá utilizar las estrategias del aprendizaje y enseñanza basado en problemas, las técnicas de la problematización y la contextualización de los contenidos educativos, el estudio de casos, la lectura comprensiva (recensión), sesiones en línea, diversos tipos de foros, vídeos explicativos (recensión), plataformas web para simulaciones y el análisis de información, así como diversas formas de comunicación educativa asincrónica, entre otros.

Especial mención merece la aplicación del método investigativo orientado a la búsqueda creadora de información, que propicia en el estudiante un mayor nivel de independencia cognoscitiva y pensamiento crítico, acorde con las exigencias de la sociedad actual caracterizada por el valor del conocimiento y su aplicación práctica en la solución de problemas que nos plantea la realidad y el desarrollo de la ciencia y la tecnología.

Por ello, de acuerdo con el modelo educativo, el profesor se constituye en un auténtico mediador entre la cultura, la ciencia, los saberes académicos y las expectativas de aprendizaje de los estudiantes; organiza, orienta y facilita, con iniciativa y creatividad, el proceso de construcción de sus conocimientos. Proporciona información actualizada y resuelve dudas de los estudiantes incentivando su participación activa. El estudiante asume responsabilidad de participación activa en la construcción de sus conocimientos durante las sesiones, en los trabajos por encargo asignados y en la exigencia del cumplimiento del sílabo.

## VI. RECURSOS DIDACTICOS

Libros digitales, portafolio, clases en línea, foros, chats, correo, videos tutoriales, wikis, blog, e-books, videos explicativos, organizadores visuales, presentaciones multimedia, entre otros.

## VII. EVALUACIÓN DEL APRENDIZAJE

El sistema de evaluación del aprendizaje comprende:

- **Evaluación diagnóstica.** Se realiza al inicio de la asignatura y de las sesiones de aprendizaje, para conocer los saberes que los estudiantes poseen al emprender el estudio de los contenidos educativos programados y sirve al profesor para adoptar las decisiones académicas pertinentes. Su aplicación es de responsabilidad profesional en su función docente.
- **Evaluación de proceso (EP).** Se realiza a través de la observación progresiva del desempeño del estudiante en la realización de la exigencia académica de la asignatura y las actividades de aprendizaje significativo previstas en el sílabo. Evalúa preferentemente el saber hacer y las actitudes de las capacidades demostradas por los estudiantes. Se consolida y reporta mensualmente al Sistema de Ingreso de Notas de la Facultad, en las fechas programadas. Tiene un peso de 50% para la nota final y resulta del promedio ponderado de las evaluaciones mensuales que corresponde al desempeño académico del estudiante:  $EP = (EP1 \times 0.25) + (EP2 \times 0.25) + (EP3 \times 0.25) + (EP4 \times 0.25)$ .
- **Evaluación de resultados (ER).** Se realiza mediante la aplicación de un examen parcial (Ep) y otro examen final (Ef), elaborados técnicamente por el profesor, considerando los siguientes dominios de aprendizaje: a) conocimiento (manejo de información), b) comprensión, c) aplicación, d) análisis, e) síntesis y f) evaluación (juicio de valor), examinándose preferentemente el saber conceptual y el saber hacer. Los resultados son reportados al Sistema de Ingreso de Notas de la Facultad, dos veces durante el semestre, en las fechas establecidas. Tiene un peso de 50% para la nota final y resulta del promedio ponderado de las dos evaluaciones escritas programadas:  $ER = (Ep \times 0.4) + (Ef \times 0.6)$ .

El **Promedio final (PF)** resulta de la aplicación de la siguiente fórmula:

$$PF = \frac{EP + ER}{2}$$

## VIII. FUENTES DE INFORMACIÓN

- PROCAPITALES (2011). Manual del mercado de capitales. Lima.
- Court, E. (2010) *Mercado de capitales*. México D.F.: Pearson Educación.
- Fernández - Baca, J. (2009). *Mercados financieros, instituciones e instrumentos*. Lima: Universidad del Pacifico.
- Hull, J. (2009). *Introducción a los mercados de futuros y opciones*. (Sexta edición). México D.F.: Prentice Hall.
- Westerfield, R. (2009). *Finanzas Corporativas*. (Octava edición) México: McGraw-Hill.
- 

### Cobertura del Componente Profesional Común (CPC) por áreas (expresadas en horas durante el semestre)

b) Finanzas	d) Gestión	e) A. Legal	f) Economía	g) Ética	h) D. Global	i) Sis. Información	j) Cuantitativo	k) Política	l) Integradora	Carga total del estudiante
34	1	3	3	2	2	0	4	2	10	64

Sistematizado por: Osnayo Rita Olga / Soto Polar, Edwar / Javier Ramírez Corzo

Fecha: 30 de julio de 2022

Revisión pedagógica: René Del Aguila Riva