



FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y RECURSOS HUMANOS

SÍLABO

MERCADO DE CAPITALAS

I. DATOS GENERALES

1. Departamento Académico	: Ciencias Administrativas y Recursos Humanos
2. Escuela Profesional	: Administración
3. Programa	: Pregrado
4. Semestre Académico	: 2024 – I
5. Tipo de asignatura	: Obligatoria
6. Modalidad de asignatura	: Presencial
7. Código de asignatura	: 02020308031
8. Ciclo	: Octavo
9. Créditos	: 3
10. Horas semanales totales	: 5.5
Horas lectivas de teoría	: 2
Horas lectivas de práctica	: 2
Horas lectivas totales	: 4
Horas no lectivas de teoría	: -
Horas no lectivas de práctica	: -
Horas no lectivas totales	: -
Horas de trabajo independiente	: 1.5
11. Requisito	: Gerencia Financiera.
12. Docentes	: Linares Mayo, Walter Roberto / Núñez Escarcena, Luis Pool.

II. SUMILLA

La asignatura pertenece al área curricular de estudios especializados, tiene como propósito comprender el funcionamiento y operatividad de los mercados de capitales nacionales e internacionales, considerando los cambios en los escenarios competitivos y en el entorno organizacional y/o social.

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 la presentación y sustentación de un Informe académico sobre el análisis de estrategias de cobertura e inversión en un simulador de mercado de futuros, considerando las variables de contexto y sus resultados.

III. COMPETENCIA Y SUS COMPONENTES COMPRENDIDOS EN LA ASIGNATURA

3.1. Competencia

- Gestión de modelos de negocios
- Crea modelos de negocios viables y factibles en un escenario competitivo

3.2. Componentes

Capacidades

- Interpreta las variables que condicionan la interdependencia de la economía con las finanzas y el comportamiento de los actores económico-financieros, en el contexto de la sociedad global y las regulaciones nacionales e internacionales.
- Valora el proceso de integración de las economías y las políticas que lo rigen, para beneficio mutuo de los estados, considerando los principios del mercado de divisas.
- Analiza las nuevas tendencias del comercio internacional y del mercado bursátil, para facilitar la toma de decisiones empresariales en escenarios altamente competitivos.
- Distingue las herramientas para gestionar los riesgos financieros de las organizaciones, considerando las tendencias del mercado global.

Actitudes y valores

- Respeto a la persona.
- Actitud innovadora y emprendedora
- Conservación ambiental
- Búsqueda de la excelencia

IV. PROGRAMACIÓN DE CONTENIDOS

UNIDAD 1 FUNDAMENTOS DE LOS MERCADOS DE CAPITALES								
CAPACIDAD: Interpreta las variables que condicionan la interdependencia de la economía con las finanzas y el comportamiento de los actores económico-financieros, en el contexto de la sociedad global y las regulaciones nacionales e internacionales.								
SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE	HORAS LECTIVAS		HORAS NO LECTIVAS		HTI
				HT	HP	HT	HP	
1	<ul style="list-style-type: none"> Sistema financiero e intermediación. 	<ul style="list-style-type: none"> Comprende los alcances del silabo: Competencia, capacidades y contenidos, así como las normas de comportamiento y evaluación de los aprendizajes. Elabora un cuadro comparativo de los enfoques de los sistemas financieros y su intermediación. 	Sesión N°1 Evaluación diagnóstica Exposición dialogada Orientaciones académicas	2	2	-	-	1.5
		<ul style="list-style-type: none"> Actividad 1: Video. La importancia de los mercados financieros y los tipos de intermediación. 	Sesión N°2 Actividad aplicativa Recensión de video					
2	<ul style="list-style-type: none"> Los mercados financieros. Organización del mercado de capitales y estructura. 	<ul style="list-style-type: none"> Elabora cuadros sinópticos y entiende la organización del mercado y su estructura. Detalla tipos de activos, participantes y como se negocian los activos financieros. Utilizando una herramienta de IA establece y describe las formas de organización de los mercados financieros. 	Sesión N°3 Problematización Taller Uso de Gemini u otras,	2	2	-	-	1.5
		<ul style="list-style-type: none"> Actividad 2: Video: los mercados financieros Organización del trabajo de investigación. Presenta la Guía para el Desarrollo de la Investigación Formativa. 	Sesión N°4 Recensión de video Control Formación de equipos de trabajo					
3	<ul style="list-style-type: none"> Indices bursátiles: IGBVL, IS (S/P General, S/P Selectivo). Dow Jones (DJI), Nasdaq Composite, Standard & Poors (S&P500). 	<ul style="list-style-type: none"> 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. Taller: Revisión Página Web de BVL 	Sesión N°5 Problematización Trabajo en pares	2	2	-	-	1.5
		<ul style="list-style-type: none"> Actividad 3: Revisión de la Tabla de Índices. Ejercicios aplicados 	Sesión N°6 Taller Trabajo en equipo					
4	<ul style="list-style-type: none"> Regulación financiera del mercado de capitales. Ley del Mercado de Valores. 	<ul style="list-style-type: none"> Hace resúmenes y entiende la importancia de la regulación financiera del mercado de capitales. Ley de mercado de valores Taller: Revisión de página web SMV 	Sesión N°7 Problematización Trabajo en pares					1.5
		<ul style="list-style-type: none"> Actividad 4: Monitoreo I. Presenta el Plan Investigación Formativa (informe académico sobre el análisis de estrategias de cobertura e inversión en un simulador de mercado de futuros, considerando las variables de contexto y sus resultados.) 	Sesión N°8 Presentaciones efectivas Retroalimentación docente	2	2	-	-	

**UNIDAD 2
MERCADOS DE DINERO Y DIVISAS**

CAPACIDAD:

Valora el proceso de integración de las economías y las políticas que lo rigen, para beneficio mutuo de los estados, considerando los principios del mercado de divisas.

SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE	HORAS LECTIVAS		HORAS NO LECTIVAS		HTI
				HT	HP	HT	HP	
5	<ul style="list-style-type: none"> Características, operaciones e instrumentos de los mercados de dinero. 	<ul style="list-style-type: none"> Taller: Elabora cuadro sinóptico y entiende operativa y funcionamiento del mercado de dinero. Con uso de una herramienta de IA describe los principales instrumentos que se negocian en el mercado del dinero. 	Sesión N°9 Problematización Taller Uso de Gemini u otra	2	2	-	-	1.5
		<ul style="list-style-type: none"> Actividad 5: Video: sobre las operaciones e instrumentos de los mercados de capitales 	Sesión N°10 Recensión de video Control					
6	<ul style="list-style-type: none"> Mercado de divisas y tipos de cambio Operaciones de mercado 	<ul style="list-style-type: none"> Revisión de la Tabla de Tipos de Cambio, de Operaciones de Mercado. Ejercicios aplicados 	Sesión N°11 Problematización Presentaciones efectivas					1.5
		<ul style="list-style-type: none"> Actividad 6: Dilema ético Uso de información financiera privilegiada obtenida mediante sobornos a poderes públicos, accesible solo a un selecto grupo de grandes inversionistas. Reflexiona los valores institucionales de la USMP 	Sesión N°12 Taller Discusión de dilema y reflexión de los valores institucionales Reportes	2	2	-	-	
7	<ul style="list-style-type: none"> Tipo de cambio: directo, indirecto y cruzado; apreciación y depreciación del Nuevo Sol. 	<ul style="list-style-type: none"> Video: Determina el precio de la moneda extranjera en términos de la moneda nacional. Impacto del tipo de cambio en las operaciones financieras empresariales. 	Sesión N°13 Exposición dialogada Recensión de vídeo					1.5
		<ul style="list-style-type: none"> Actividad 7: Monitoreo II: Presenta el reporte de recopilación y análisis de la información, para elaborar el informe correspondiente a la tarea investigativa. 	Sesión N°14 Presentación efectiva Técnica del análisis de contenido Retroalimentación docente	2	2	-	-	
8	<ul style="list-style-type: none"> Riesgos financieros en los mercados de dinero. 	<ul style="list-style-type: none"> Actividad 8: Identifica el tipo de riesgo financiero de una operación de inversión y financiación. Utiliza, para su investigación, herramientas de IA. 	Sesión N°15 Problematización Uso de Chat GPT, Gemini, entre otros Foro	2	2	-	-	1.5
		Examen Parcial: Evalúa las capacidades de la primera y segunda unidad de aprendizaje.	Sesión N°16 Evaluación					

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

CAPACIDAD:

Analiza las nuevas tendencias del comercio internacional y del mercado bursátil, para facilitar la toma de decisiones empresariales en escenarios altamente competitivos.

SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE	HORAS LECTIVAS		HORAS NO LECTIVAS		HTI
				HT	HP	HT	HP	
9	• Mercados Internacionales	• Revisión de mercados y su evolución en el presente	Sesión N°17 Problematización Discusión guiada	2	2	-	-	1.5
		• Actividad 9: Taller, Revisión en línea de pag BVL NYSE - Control	Sesión N°18 Taller Trabajo de pares					
10	• Instrumentos de Renta Variable. Tipología de las acciones y operaciones bursátiles.	• Presenta los diferentes tipos de acciones y su rol en las inversiones. • Introduce la valoración de instrumentos de renta variable.	Sesión N° 19 Problematización	2	2	-	-	1.5
		• Actividad 10: Elabora cuadro sinóptico sobre las operaciones bursátiles	Sesión N°20 Taller Trabajo de pares					
11	• XVI Jornada de Intercambio de Experiencias Empresariales y de Negocios	• Actividad 11: Elabora reportes de participación en la Jornada de Intercambio de Experiencias Empresariales y de Negocios.	Sesión N°21 Conferencias y seminarios de discusión Elaboración de reportes	2	2	-	-	1.5
			Sesión N° 22 Conferencias y seminarios de discusión Elaboración de reportes					
12	• Los Instrumentos de Renta Fija y su valorización. • Análisis de alternativas de financiación en el Perú: mercado de valores	• 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. • Presentación del simulador BVL , rueda de bolsa y Ejercicios aplicados	Sesión N°23 Problematización Taller	2	2	-	-	1.5
		• Actividad 12: Introduce la valoración de instrumentos de renta fija. Calcula los precios de los bonos, rendimiento y cotizaciones. • Visionado de Video: Alternativas de financiación • Monitoreo III: Esquema de redacción del informe final.	Sesión N°24 Recensión de Video Presentación efectiva Retroalimentación docente					

UNIDAD 4
MERCADOS DE PRODUCTOS DERIVADOS

CAPACIDAD:

Distingue las herramientas para gestionar los riesgos financieros de las organizaciones, considerando las tendencias del mercado global.

SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE	HORAS LECTIVAS		HORAS NO LECTIVAS		HTI
				HT	HP	HT	HP	
13	<ul style="list-style-type: none"> Financiación de un proyecto de inversión mediante la emisión de valores, el empleo de derivados para cobertura de riesgos, Los mercados de forwards. 	<ul style="list-style-type: none"> 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. 	Sesión N° 25 Problematización Discusión	2	2	-	-	1.5
		<ul style="list-style-type: none"> Actividad 13: Video: sobre la financiación de un proyecto de inversión mediante la emisión de valores 	Sesión N°26 Taller sobre recensión de Video					
14	<ul style="list-style-type: none"> Los mercados de futuros: Simulador de mercado de futuros (CFD); Las opciones financieras; Simulador de mercado de futuros (CFD). Planificación y construcción de portafolio de inversiones, Administración del portafolio de inversiones, Riesgo y rentabilidad de un portafolio de inversiones 	<ul style="list-style-type: none"> Describe las características y fundamentos de mercados futuros financieros, diseñando e implementando estrategias de cobertura e inversión en mercados, con uso de plataforma online. 	Sesión N° 27 Problematización					1.5
		<ul style="list-style-type: none"> Actividad 14: 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. Taller: Ejercicios aplicados para el cálculo de rentabilidad y riesgo del portafolio. Monitoreo IV: Presenta el Informe final de Investigación Formativa. 	Sesión N°28 Taller sobre ejercicios aplicados Asesoría académica	2	2	-	-	
15	<ul style="list-style-type: none"> Comunicación de experiencias investigativas en la elaboración del informe académico. 	<ul style="list-style-type: none"> Actividad 15: Realiza exposiciones interactivas sobre aspectos cognitivos, procedimentales y actitudinales manifestados en la elaboración del informe académico. 	Sesión N° 29 Presentaciones efectivas por equipos Retroalimentación docente	2	2	-	-	1.5
			Sesión N°30 Presentaciones efectivas por equipos Retroalimentación docente					
16	<p>Examen final: Tiene carácter integrador y evalúa la competencia de la asignatura y las capacidades de las cuatro unidades de aprendizaje.</p>		Sesión N° 31 Evaluación	2	2	-	-	1.5
			Sesión N° 32 Reporte					

V. ESTRATEGIAS DIDÁCTICAS

- La actividad docente en las sesiones y experiencias independientes de aprendizaje se orienta al desarrollo de capacidades y logro de la competencia del perfil profesional de los graduados, en correspondencia al modelo educativo y enfoque pedagógico asumido por la USMP. Ello supone que la adquisición de conocimientos por el estudiante no es resultante de la transmisión de la información por el docente, sino que es una construcción individual del propio estudiante en un contexto social en el que se relacionan, de manera activa, las estructuras cognitivas ya existentes con los nuevos contenidos por aprender; aplicables en distintos contextos de desempeño personal y social, por lo que el estudiante es considerado el actor principal de su aprendizaje y el profesor un mediador, organizador y orientador de experiencias de aprendizaje que los estudiantes han de vivir, a lo largo de su formación.
- Según la naturaleza de la asignatura, el profesor podrá utilizar las estrategias de 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 de textos impresos, visuales y audiovisuales (recensión), sesiones en línea, diversos tipos de foros; plataformas web para simulaciones y el análisis de información, así como diversas formas de comunicación educativa sincrónica, entre otras. 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.

VI. RECURSOS DIDÁCTICOS

- Libros digitales, portafolios, foros, chats, correo, videos tutoriales, blogs, e-books, videos explicativos, organizadores visuales, presentaciones multimedia, herramientas de IA, entre otros.

VII. EVALUACIÓN DEL APRENDIZAJE

El sistema de evaluación del aprendizaje comprende:

- 7.1 **Evaluación diagnóstica.** Se realiza al inicio de la asignatura y de las sesiones de aprendizaje, para conocer los saberes que los estudiantes poseen a l 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.
- 7.2 **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: $EP = (EP1 \times 0.25) + (EP2 \times 0.25) + (EP3 \times 0.25) + (EP4 \times 0.25)$.
- 7.3 **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 Pacífico.
- 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.

Sistematizado por: Graciela Girón Franco	Fecha: 28 de febrero de 2024	Revisión Pedagógica: René Del Águila Riva
-------------------------------------------------	-------------------------------------	--------------------------------------------------