

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



SILABO N° 73

ASIGNATURA : MERCADO DE VALORES

SEMESTRE ACADÉMICO: 2024- B

DOCENTE : MG.CPC.HUMBERTO TORDOYA ROMERO

CALLAO, PERÚ

2024

SILABO N° 73

I. DATOS GENERALES

| | | |
|------|-----------------------|--|
| 1.1 | Asignatura | :MERCADO DE VALORES |
| 1.2 | Código | :EL 910 |
| 1.3 | Carácter | :ELECTIVO |
| 1.4 | Requisito(nombrecód.) | :Metodología de la Enseñanza Contables (EL908) |
| 1.5 | Ciclo | :DÉCIMO(X) |
| 1.6 | Semestre Académico | :2024-B |
| 1.7 | N° Horas de Clase | :4 horas (Teoría:2-Práctica:2) |
| 1.8 | N° de Créditos | :3 |
| 1.9 | Duración | :16 SEMANAS |
| 1.10 | Docente | :Mg. CPC. Humberto Tordoya Romero |
| 1.11 | Modalidad | :Presencial |

II. SUMILLA

La naturaleza del curso es teórico práctico, su finalidad es que el estudiante conozca el funcionamiento de la bolsa de valores y normatividad de las bolsas de valores a nivel nacional e internacional.

Comprende: El régimen conceptual y normativo aplicable a las transacciones que se desarrollan en el mercado de valores, instrumentos de renta variable e instrumentos de renta fija, fondos mutuos, depósito de créditos, Organización Empresas Bancarias. Operaciones, Contratos y Servicios Bancarios. Micro finanzas. Garantías. Ejecuciones SBS. BCR. COFIDE. BN, Agente de Bolsa, Cavali legislación del mercado de valores, oferta pública e instrumentos de valores mobiliarios, titularización de activos participantes del mercado.

El contenido se desarrollará en cuatro unidades:

Unidad I: Instituciones Financieras de Capitales y de Mercado de Valores.

Unidad II: Instrumentos de negociación y rendimientos. Instituciones de Supervisión, Control y Regulación.

Unidad III: Portafolio de Inversiones, factores internos y externos que influyen en el Mercado y la Bolsa de Valores.

Unidad IV: Mercado de Capitales Internacionales, alternativa de Inversiones y Portafolio de Inversiones.

III. COMPETENCIA DEL PERFIL DE EGRESO

Optimiza la gestión financiera, contable y tributaria de las empresas, relacionando los factores internos y externos.

3.1 Competencia genérica

Autonomía e iniciativa

Pensamiento resolutivo

Pensamiento analítico y crítico

IV. CAPACIDAD(ES)

C1. Comprende los conceptos relacionados a las Instituciones Financieras de Capitales y de Mercado de Valores.

C2. Aplica los conceptos relacionados a Instrumentos de negociación y rendimientos. Instituciones de Supervisión, Control y Regulación.

C3.Aplicar los conceptos relacionados al Portafolio de Inversiones, factores internos y externos que influyen en el Mercado y la Bolsa de Valores.

C4. Aplica conceptos relacionados al Mercado de Capitales Internacionales, alternativa de Inversiones y Portafolio de Inversiones.

V. ORGANIZACIÓN DE LAS UNIDADES DE APRENDIZAJE

| UNIDAD DE APRENDIZAJE N°I Instituciones Financieras de Capitales y de Mercado de Valores. | | | |
|---|---|--|----------------------------------|
| Inicio: 24/08/2024 Término: 14/09/2024 | | | |
| LOGRO DE APRENDIZAJE: Al finalizar la Unidad I, el estudiante analiza, describe y discute la importancia que tiene el rol del mercado de Valores en la economía nacional, mediante el uso de un esquema de información sistematizada, demostrando capacidad de análisis de la información relacionados con los conceptos del entorno económico, financiero, mercado de capitales, mercado de valores, función de la bolsa de valores y mecanismos de negociación en rueda de bolsa Capacidad: C1. Comprende los conceptos relacionados a las Instituciones Financieras de Capitales y de Mercado de Valores. | | | |
| Producto de aprendizaje: Resuelve situaciones | | | |
| Sesión | Temario/Actividad | Indicador(es) de logro | Instrumento de evaluación |
| 1 | Entorno Económico y Financiero Mercado financiero. Sistema financiero e intermediación. Ley de Títulos Valores | Valora la importancia del rol que cumple el entorno económico y financiero Fundamentos económicos para el desarrollo del Mercado de capitales | -Resumen |
| 2 | Mercados de capitales y Mercado de Valores. Primario- Emisiones y Secundario | Identifica los elementos primarios que participan en el Mercado de Valores | -Resumen |
| 3 | Bolsa de Valores. Principales indicadores y desempeño de Mercado. Instrumentos de Negociación | Participa en el desarrollo de los casos. | -Resumen |
| 4 | Mecanismos de Negociación.Rueda de Bolsa valores de Lima Operaciones: Mercado de NYSE | Indaga y sistematiza los diversos mecanismos de negociación que se aplican en las Bolsas de Valores. | -Cuestionario |

UNIDAD DE APRENDIZAJE N° II Instrumentos de negociación y rendimientos. Instituciones de Supervisión, Control y Regulación

Inicio: 21/09/2024 Término: 12/10/2024

LOGRO DE APRENDIZAJE: Al finalizar la unidad II, el estudiante analiza, identifica y valora la importancia de los instrumentos de negociación y rendimientos de instituciones de supervisión control y regulación, mediante el uso de un esquema de información sistematizada, demostrando capacidad de análisis de la información contenida relacionados con los conceptos de Instrumentos de negociación y rendimientos, operaciones y costos de transacciones e instituciones de supervisión, control y regulación las operaciones en el mercado de valores

Capacidad:

C2. Aplica los conceptos relacionados a Instrumentos de negociación y rendimientos. Instituciones de Supervisión, Control y Regulación.

Producto de aprendizaje: Resuelve situaciones

| Sesión | Temario/Actividad | Indicador(es) de logro | Instrumento de evaluación |
|--------|--|--|---------------------------|
| 5 | Instrumentos de Negociación y Rendimientos: Renta Fija y Renta Variable. | Evidencia su motivación resolución de casuística | -Cuestionario |
| 6 | Operaciones y Costo de Transacción. Rendimientos y alternativas de Inversión. | Elaborar un informe identificando la importancia de los costos de transacción en los instrumentos de negociación | -Resumen |
| 7 | Instituciones de Supervisión, control y regulación. Rol de la SMV. Sistema de Protección al Inversionista. | Elaborar un informe valorando la importancia los entes regulatorios del mercado de valores | Resumen |
| 8 | Evaluación de la unidad 2 | Responde preguntas contextualizadas sobre: - Los libros y registros contables. - Normativa contable vigente relacionada a los libros y registros contables. Desarrolla la casuística. | -Cuestionario |

| UNIDAD DE APRENDIZAJE N°III Portafolio de Inversiones, factores internos y externos que influyen en el Mercado y la Bolsa de Valores. | | | |
|---|--|---|----------------------------------|
| Inicio:19/10/2024 Término: 09/11/2024 | | | |
| LOGRO DE APRENDIZAJE: Al finalizar la unidad III, el estudiante analiza, integra e identifica los portafolios de inversiones, factores internos y externos que influyen en el mercado y la bolsa de valores, mediante el uso de un esquema de información sistematizada, demostrando capacidad de análisis de la información relacionada con los conceptos de carteras de inversión, riesgos y rentabilidad, factores macroeconómicos y análisis sectorial, técnico, indicadores bursátiles y otros indicadores que son necesarios para tomar decisiones en las operaciones del mercado de valores | | | |
| Capacidad: C3. Aplica los conceptos relacionados al Portafolio de Inversiones, factores internos y externos que influyen en el Mercado y la Bolsa de Valores. | | | |
| Producto de aprendizaje: Resuelve situaciones | | | |
| Sesión | Temario/Actividad | Indicador(es) de logro | Instrumento de evaluación |
| 9 | Carteras del Inversión: Riesgo y rentabilidad Diversificación y Portafolios Modalidades de Inversión | Aplica la teoría de finanzas para ser aplicados en la resolución de los casos propuestos sobre carteras de inversión y elabora conclusiones | -Resumen |
| 10 | Factores Macroeconómicos y Análisis sectorial. Análisis financiero y técnico. Clasificadoras de riesgos. | Desarrolla estrategias financieras corporativas en el entorno macroeconómico | -Resumen |
| 11 | Indicadores Bursátiles. IGBVL, IS, Dow Jones Nasdaq, Standard & Poors | Desarrolla casuística | -Resolución de casos. |
| 12 | Otros indicadores: %Luc.V-C, Precio Lucro o PER. Dividendos en efectivo y Acciones Liberadas. Lectura e Interpretación de Boletín de la BVL. Resultado responsabilidad social Universitaria. Exponen los resultados de los trabajos de RSU | Expone trabajos Argumentan el impacto del trabajo de RSU según criterios establecidos. | -Resumen |

| UNIDAD DE APRENDIZAJE N° IV Mercado de capitales internacionales, alternativa de inversiones y portafolio de inversiones | | | |
|--|---|---|----------------------------------|
| Inicio: 16/11/2024 Término: 07/12/2024 | | | |
| LOGRO DE APRENDIZAJE: Al finalizar la unidad IV, el estudiante identifica, diferencia y reconoce el mercado de capitales internacionales, alternativa de inversiones y portafolio de inversiones como una opción de diversificar la inversión, mediante el uso de un esquema de información sistematizada, demostrando capacidad de análisis de la información relacionada con los conceptos de mercados de capitales internacionales, estructuras de cartera y discusiones y alternativas de inversión óptimas para tomar decisiones en las operaciones del mercado de valores | | | |
| Capacidad: C4. Aplica conceptos relacionados al Mercado de Capitales Internacionales, alternativa de Inversiones y Portafolio de Inversiones. | | | |
| Producto de aprendizaje: Resuelve situaciones | | | |
| Sesión | Temario/Actividad | Indicador(es) de logro | Instrumento de evaluación |
| 13 | Mercado de Capitales Internacionales y Negociaciones | Evidencia su motivación por la aplicación por las técnicas de inversión a través de portafolios aplicados en los diversos | -Resumen |
| 14 | Estructura de una cartera: Valores de corto y largo plazo | Identifica la estructura de una cartera, haciendo uso de los instrumentos de corto y largo plazo | -Resolución de casuística |
| 15 | Decisiones y alternativas de inversión. | Evidencia su interés por la técnica empleada y su aplicación por parte de los inversores | Resolución de casuística |
| 16 | Evaluación de la unidad 4 | Desarrolla la casuística. Demuestra conducta responsable y compromiso | -Cuestionario |

VI METODOLOGÍA

La Universidad Nacional del Callao, Licenciada por la SUNEDU tiene como fin supremo la formación integral del estudiante, quien es el eje central del proceso educativo de formación profesional; esa sí como el Modelo Educativo de la UNAC implementa las teorías educativas constructivista y conectivista, y las articula con los componentes transversales del proceso de enseñanza – aprendizaje, orientando las competencias genéricas y específicas. Este modelo tiene como propósito fundamental la formación holística de los estudiantes y concibe el proceso educativo en la acción y para la acción. Además, promueve el aprendizaje significativo en el marco de la construcción o reconstrucción cooperativa del conocimiento y toma en cuenta los saberes previos de los participantes con la finalidad que los estudiantes fortalezcan sus conocimientos y formas de aprendizaje y prosperen en la era digital, en un entorno cambiante de permanente innovación, acorde con las nuevas herramientas y tecnologías de información y comunicación.

La plataforma de la UNAC es el Sistema de Gestión Académico (SGA-UNAC) basado en Moodle, en donde los estudiantes, tendrán a su disposición información detallada de la asignatura: el sílabo, recursos digitales, guía de entregables calificados, y los contenidos de la clase estructurados para cada sesión educativa. El SGA será complementado con las diferentes soluciones que brinda Google Suite for Education y otras herramientas tecnológicas multiplataforma.

Las estrategias metodológicas didáctica para el desarrollo de las sesiones teóricas y prácticas permiten dos modalidades de aprendizaje en los estudiantes:

6.1 Herramientas metodológicas de comunicación síncrona (videoconferencia)

La modalidad asíncrona es una forma de aprendizaje basado en el uso de herramientas que permiten la comunicación no presencial y en tiempo real entre el docente y los estudiantes.

Dentro de la modalidad sincrónica, se hará uso de:

Clases dinámicas e interactivas: el docente genera permanentemente expectativa por el tema a través de actividades que permiten vincular los saberes previos con el nuevo conocimiento, promoviendo la interacción mediante el diálogo y debate sobre los contenidos.

Talleres de aplicación: el docente genera situaciones de aprendizaje para la transferencia de los aprendizajes a contextos reales o cercanos a los participantes que serán retroalimentados en clase.

Tutorías: Para facilitar la demostración, presentación y corrección de los avances del informe final de investigación y trabajos asignados en general.

6.2 Herramientas metodológicas de modalidad asíncrona

Forma de aprendizaje basado en el uso de herramientas que posibilitan el intercambio de mensajes e información entre los estudiantes y el docente en tiempo diferido y sin interacción instantánea.

Dentro de la modalidad asincrónica se hará uso de metodologías colaborativas tales como:

- 1) Aprendizaje Orientado a Proyectos - AOP: Permite que el estudiante adquiriera conocimientos y competencias mediante la ejecución de su proyecto de investigación, para dar respuesta a problemas del contexto.
- 2) Portafolio de Evidencias Digital: Permite dar seguimiento a la organización y presentación de evidencias de investigación y recopilación de información para poder observar, contrastar, sugerir, incentivar, preguntar.
- 3) Foro de investigación: Se realizarán foros de debate, a partir de un reactivo sobre el tema de la sesión de aprendizaje.
- 4) Aprendizaje Basado en Problemas (ABP).
- 5) Aula invertida
- 6) Retroalimentación

INVESTIGACIÓN FORMATIVA

Es realizada por los estudiantes en las asignaturas que determine cada escuela profesional de la Universidad Nacional del Callao, en función de los contenidos de las asignaturas que tengan relación directa con los objetivos de la investigación formativa. En esta asignatura, se orientará a los estudiantes en la elaboración de ensayos y en el empleo de las normas de citación según APA7.

RESPONSABILIDAD SOCIAL

La Universidad Nacional del Callao, dentro del ámbito educativo, hace frente a su función social respondiendo a las necesidades de transformación de la sociedad a nivel regional y nacional mediante el ejercicio de la docencia, la investigación y la extensión.

VII. MEDIOS Y MATERIALES (RECURSOS)

| MEDIOSINFORMÁTICOS | MATERIALES |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none">- Computadora- Internet- Correo electrónico- Plataforma virtual | <ul style="list-style-type: none">- Diapositivas de clase- Texto digital- Videos- Tutoriales- Enlaces web- Artículos |

VIII. SISTEMA DE EVALUACIÓN DE ASIGNATURA

La evaluación del aprendizaje se adecua a la modalidad no presencial, considerando las capacidades y los productos de aprendizaje evaluados descritos para cada unidad. Se evalúa antes, durante y al finalizar el proceso de enseñanza-aprendizaje, considerando la aplicación de los instrumentos de evaluación pertinentes.

Evaluación diagnóstica: Se realizará al inicio de ciclo para determinar los diferentes niveles de conocimientos previos con los que el estudiante llega al curso.

Evaluación formativa: Es parte importante del proceso de enseñanza aprendizaje, es permanente y sistemático y su función principales recoger información para retroalimentar y regular el proceso de enseñanza aprendizaje.

Evaluación sumativa: Se aplicará instrumentos de evaluación tales como rúbricas y listas de cotejo. La calificación es vigesimal requiere del 70%de asistencia.
Coherente con lo que indica el Modelo Educativo UNAC (aprobado por Resolución.N°057-2021-CU):

La evaluación de los aprendizajes se realizará por unidades mediante la evaluación sumativa; la nota promedio de la unidad constituirá una nota de unidad que se obtiene mediante la evaluación de productos académicos por indicador del logro, cada producto tendrá un peso respecto a la nota de la unidad.

La nota final se obtiene promediando las notas de las unidades.
Cada producto tendrá un peso respecto a la nota de la unidad. En consecuencia, la evaluación se precisa en el siguiente cuadro:

| EVALUACIONES | COEFICIENTES |
|--|--------------|
| PRODUCTO1 (U1) | 20 % |
| PRODUCTO2 (U2) | 25 % |
| PRODUCTO3 (U3) RESPONSABILIDAD SOCIAL | 25 % 5 % |
| PRODUCTO4 (U4) | 25 % |

El promedio final de la asignatura (NF) se obtiene aplicando la siguiente fórmula:

$$NF=U1*0.20+U2*0.25+U3*0.25+RS*0.05+U4*0.25$$

IX. FUENTES DE INFORMACIÓN

9.1 FUENTES BÁSICAS

Alfonso J.(2019). *Introducción al análisis de riesgo*.(1R.edición), Editorial ECOE

AyalaG.(2013). *Finanzas bursátiles (1Redición)*. Editorial Instituto mexicano de contadores públicos

Bolsa de Valores de Lima (2019). Recuperado

de:[https://www.bvl.com.pe/CórdovaM.\(2018\).](https://www.bvl.com.pe/CórdovaM.(2018).)

Mercado de valores.(1Redición). Editorial ECOE

De Lara A.(2016) *Medición y control de riesgos financieros. Incluye riesgos de mercado y de crédito*, (3ra Edición). Editorial Limusa

SMV(2019). Recuperado de:<http://www.smv.gob.pe>

9.2 FUENTES COMPLEMENTARIAS

Glen A.(2015). *Conocer los mercados financieros(2daEdición)*.Editorial Trillas

X. NORMAS DE LA ASIGNATURA

1. Normas de Netiqueta.

Se refieren a las normas que hay que cuidar para tener un comportamiento educado en la Red. Utilice buena redacción y gramática para redactar tus correos. Evita escribir con mayúscula sostenida porque se interpreta como si estuviera gritando. Utilizar un lenguaje apropiado para no vulnerar los derechos de tus compañeros. Evita el uso de emoticones.

2. Normas de convivencia

- a. Respeto
- b. Asistencia
- c. Puntualidad
- d. Presentación oportuna de los entregables

3. Honestidad académica

Todas las actividades de los estudiantes deben ser originales, de ocurrir una falta o plagio se recibirá automáticamente la nota de cero (00) en dicha actividad de evaluación y se elevará el informe respectivo a la Escuela de la Carrera Profesional para las acciones pertinentes.