



 Escuela
Bolsa Mexicana

CURSO

Mercado de Valores y Derivados





Temario

❖ Objetivo:

Conocer de forma general las principales características del mercado de Valores y el mercado de Derivados las autoridades que lo regulan, los entes que lo conforman, así como las herramientas básicas, productos financieros, terminología y forma de operación, con un enfoque relevante de las empresas que integran al Grupo Bolsa Mexicana de Valores.

❖ Dirigido a:

Dirigido a todas aquellas personas interesadas en conocer los principios básicos del Mercado de Valores y Derivados.

❖ Duración:

21 horas de clase + examen final.

Módulo 1. Sistema financiero mexicano

- Definición
- Estructura del Sistema Financiero en México.
- Autoridades en el Sistema Financiero Mexicano.
 - a. Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP).
 - b. Banco de México (BANXICO) y sus principales funciones vinculadas al Mercado de Valores.
 - c. Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y sus facultades.
 - d. Comisión Nacional para la Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF), sus funciones, a quienes les presta sus servicios.
 - e. Servicios y sus facultades.
 - f. Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF).
 - g. Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (CONSAR) y sus facultades.
 - h. Registro Nacional de Valores (RNV).
- Datos actuales de cada organismo.



Módulo 2. El mercado de valores

- Definición de Mercado de Valores.
- Concepto de valor.
- Las principales leyes y disposiciones secundarias que regulan al Mercado de Valores.
 - a. Especiales.
 - Ley del Mercado de Valores (LMV).
 - Ley de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
 - Ley de Fondos de Inversión (LSI).
 - Ley de Protección y Defensa al Usuario de Servicios Financieros.
 - b. Generales.
 - Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito.
 - Ley General de Sociedades Mercantiles.
 - c. Disposiciones Secundarias.
 - Circulares de la CNBV.
 - Circulares expedidas por la CNBV.
 - Circulares del Banco de México.
- Entidades de apoyo y prestadores de servicios en el Mercado de Valores.
- Entidades de apoyo.
 - a. Bolsas de Valores.
 - La Bolsa Mexicana de Valores (BMV).
 - Antecedentes.
 - Funciones.
 - ¿Cuál es la importancia de una Bolsa de Valores para un país?
 - b. Mercado Mexicano de Derivados (MexDer)
 - Antecedentes.
 - Funciones
 - ¿Cuál es la importancia de los productos Derivados?
 - c. SIF ICAP
 - Antecedentes
 - Funciones
 - ¿Cuál es la importancia de un facilitador del mercado de Deuda?

d. INDEVAL

- Antecedentes
- Funciones
- ¿Cuál es la importancia de un organismo de liquidación y pagos?

e. Contraparte Central de Valores

- Antecedentes
- Funciones
- Importancia de un organismo autoregulatorio en el mercado de capitales

f. ASIGNA Cámara de Compensación

- Antecedentes
- Funciones
- Importancia de un *clearing house* en México.

g. VALMER

- Antecedentes
- Funciones
- Importancia de una valuadora de instrumentos financieros

• Intermediación de Valores.

a. Intermediarios en el Mercado de Valores.

- Casas de Bolsa.
- Servicios que brindan.
- Estructura.
- Contratación con la clientela.
- Elementos fundamentales de contratos celebrados con la clientela.
- Tipos de contrato de intermediación bursátil: discrecional y no discrecional.
- Formas de girar instrucciones en los contratos.

b. Inversiones.

- Inversionistas y tipos de inversionistas (nacionales y extranjeros).
- Obligaciones de los inversionistas con su intermediario.
- Protección de los intereses del público inversionista.

• Emisoras.

- a. Requisitos de Inscripción de los valores en el Registro Nacional de Valores (RNV).

Módulo 3. Instrumentos del Mercado de Valores.

- Mercado de Títulos de Deuda.
 - a. Características.
 - b. Las diferentes necesidades de financiamiento.
 - c. ¿Por qué emitir deuda?
 - d. Características de los Títulos de deuda.
 - e. Instrumentos que cotizan a descuento.
 - f. Instrumentos que cotizan a precio.
 - g. Los títulos de deuda gubernamentales.
 - h. Subasta de valores gubernamentales.
 - i. Los títulos de deuda bancarios.
 - Los títulos de deuda corporativa.
 - El Fondeo.
 - j. Compraventa en directo.
 - k. Reporto.
- Mercado de Capitales.
 - a. ¿Qué se persigue con la colocación de acciones?
 - b. Oferta de Valores
 - c. Tipos de mercado (primario y secundario).
 - Mercado primario.
 - Mercado secundario.
 - d. Instrumentos del Mercado de Capitales.
 - Acciones: Características y tipos.
 1. Series Accionarias.
 2. Derechos patrimoniales y corporativos.
 3. Valor nominal de una acción, valor en libros y valor de mercado.
 4. Factores de oferta y demanda en el precio de los valores.
 5. ¿Cómo se compran y venden acciones en la Bolsa Mexicana de Valores?
 6. ETFs o TRACs
 7. CKDs
 8. FIBRAs
 9. FIBRA E
 10. CERPIs
 11. SPACs

- e. ADR'S (American Depositary Receipts).
 - Índices accionarios.
- f. Standard & Poor Bolsa Mexicana de Valores Índice de Precios y Cotizaciones (IPC)
 - S&P/BMV Total Mexico ESG Index
- g. Fondos de Inversión.
 - Tipos de Fondos.
 - Ventajas de los Fondos.
 - Calificadoras de Fondos.

Módulo 4. Instrumentos del Mercado de Derivados.

- Características.
- Diferencias entre productos derivados, bursátiles y OTC.
- Instrumentos Derivados en MexDer.
- Futuros.
- Opciones.
- Swaps.
- Casos prácticos.

