

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMÍA



SÍLABO

ASIGNATURA : MERCADO DE VALORES Y CAPITALES

SEMESTRE ACADÉMICO: 2026-A

DOCENTE : VILA GALINDO LUIS GREGORIO

CALLAO, PERÚ

2026

SILABO

I. DATOS GENERALES

- I.1 Asignatura : Mercado de Valores y Capitales.
I.2 Código : 412
I.3 Carácter : Electivo.
I.4 Requisito : CE 309
I.5 Ciclo : 01
I.6 Semestre Académico : 2026-A
I.7 N° de horas de clase: : Horas semanales :HT: 02 HP:0 2 TH: 04
I.8 N° de créditos : 03
I.9 Duración : 16 semanas.
I.10 Docentes : Luis Gregorio Vila Galindo

I.11 Modalidad : Presencial.

II. SUMILLA

La Asignatura Mercado de Valores y Capitales corresponde al área de Gestión Financiera es de naturaleza teórico-práctica, cuya finalidad es proporcionar al estudiante los conocimientos e instrumentos y/o técnicas bursátiles fundamentales de la teoría y técnica bursátil, y el desarrollo de habilidades necesario para garantizar una adecuada toma de decisiones de inversión con el objetivo de rentabilizar con un nivel tolerable de riesgo, el marco del enfoque constructivista en el proceso de formación profesional por competencias, en un contexto globalizado y competitivo, sobre la base científica, técnico y humanística, frente a problemas de incertidumbre que se presentan en sus actividades profesionales.

El contenido se organiza por unidades temáticas:

El Sistema Financiero, el Mercado de Valores y Capitales, Entidades Participantes, Mercado Primario, Mercado Secundario, Emisión y Colocación de valores y Operatividad de la Bolsa.

Los Inversionistas Institucionales, Clasificadoras de Riesgo y Reguladoras

Análisis Fundamental e indicadores y Análisis Técnico

III. COMPETENCIAS DEL PERFIL DE EGRESO

III.1 Competencia general

CG1. Comunicación.

Transmite información que elabora para difundir conocimientos de su campo profesional, a través de la comunicación oral y escrita, de manera clara y correcta; ejerciendo el derecho de libertad de pensamiento con responsabilidad.

CG2. Trabaja en equipo.

Trabaja en equipo para el logro de los objetivos planificados, de manera colaborativa; respetando las ideas de los demás y asumiendo los acuerdos y compromisos.

CG3. Pensamiento crítico y ético.

Evalúa la realidad que lo rodea, analizando los principios hechos, actitudes y valores de manera crítica y propositiva para definir su propia decisión.

CG4. Internalización, innovación y emprendimiento

Diseña un modelo de negocios de un producto y/o servicio bajo los principios de internalización, innovación y creatividad, contribuyendo con soluciones a los problemas de su entorno.

III.2 Competencias específicas

Son aquellas específicas de la profesión, especialización y perfil laboral para las que se prepara al estudiante. Describen conocimiento de índole técnico vinculado a un cierto lenguaje o función productiva. Estas competencias están suscritas en el plan de estudios de cada carrera profesional. En este punto se debe especificar a cuál de las competencias específicas de la carrera aporta el curso (especialización del mercado de valores y capitales).

IV. CAPACIDADES

- C1.** Aplica los fundamentos estudiando críticamente el marco legal, los conceptos y principios, la estructura y el funcionamiento del mercado bursátil y los activos e instrumentos financieros que se transan en ella.
- C2.** Reconoce y diferencia las funciones que desempeñan los inversionistas institucionales, la importancia de las calificadoras de riesgo y el rol de las entidades reguladoras que participan en los mercados bursátiles y de capitales.
- C3.** Aplica el análisis fundamental y sus indicadores para determinar el valor de los títulos y los compara con su valor de mercado, así como también confirma la precisión y eficacia del análisis técnico o gráfico en la evolución de los precios y volúmenes de negociación. Lo que les ayudará a tomar decisiones exitosas en las transacciones de valores.
- C4.** Aprecia la importancia de las teorías del análisis técnico y la utilidad de los gráficos en la toma de decisiones de compra y venta de acciones y bonos. Reconoce la validez del análisis técnico y el uso de gráficos en la transacción de valores mediante la solución de casos.

ORGANIZACIÓN DE LAS UNIDADES DE APRENDIZAJE

UNIDAD DE APRENDIZAJE N° 1 : El Sistema Financiero, el Mercado de Valores y Capitales, Entidades Participantes, Mercado Primario, Mercado Secundario, Emisión y Colocación de valores y Operatividad de la Bolsa.

Inicio: 30 de Marzo. **Término:** 10/05 de 2026.

LOGRO DE APRENDIZAJE:

Capacidad: Aplica los fundamentos estudiando críticamente el marco legal, los conceptos y principios, la estructura y el funcionamiento del mercado bursátil y los activos e instrumentos financieros que se transan en ella.

Producto de aprendizaje:

Examen sobre los conceptos y principios que regulan el funcionamiento del mercado financiero y los mercados de valores y trabajo académico práctico sobre las operaciones bursátiles.

Un trabajo monográfico que da a conocer la estructura del sistema financiero y del mercado de capitales, desarrollando varios ejes temáticos según el escenario nacional.

N° sesión Horas Lectivas	Temario/Actividad	Indicador (es) de logro	Instrumento de evaluación
Sesión 1	Introducción y descripción de la asignatura. Presentación del silabo, Protocolo de convivencia en el aula. Presentación de los alumnos.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Construye y fundamenta el trabajo monográfico que muestre la estructura del sistema financiero y del mercado de capitales, desarrollando los diferentes ejes temáticos según el escenario nacional según un guion establecido. ▪ Reconoce y explica el concepto, las funciones y la estructura del Mercado de Valores y Capitales. 	Rubrica

Sesion 2	El sistema financiero, su concepto, importancia, estructura y funciones.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Distingue la diferencia que existe entre los distintos mercados financieros e instituciones reguladoras 	*Lista de cotejo
Sesion 3	El entorno financiero del mercado. Sistema financiero peruano	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Reporte el sistema financiero ▪ Reestructuración del sistema financiero 	*Lista de cotejo
Sesion 4	Estructura del Sistema Financiero y del Mercado de Capitales.	<ul style="list-style-type: none"> • Aprecia la importancia de la estructura organizativa del sistema financiero. • Distingue la diferencia que existe entre los distintos mercados financieros e instituciones reguladoras mediante el debate. 	▪ Lista de cotejo

UNIDAD DE APRENDIZAJE N° 2: La Bolsa de Valores y los entes participantes.

Inicio: 30 de Marzo. Término: 30/05 de 2026.

LOGRO DE APRENDIZAJE:

Comprende y valora la importancia de la Bolsa de Valores, los intermediarios y emisores

Producto de aprendizaje:

Al finalizar la unidad el estudiante podrá reconocer las operaciones de la Bolsa de Valores e instrumento financiero.

N° sesión	Temario/Actividad	Indicador de logro	Instrumento de evaluación
Horas			
Lectivas			

Sesion 5	<p>La Bolsa de Valores y los Entes participantes.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bolsa de Valores - Los intermediarios - Los emisores - Las entidades de Custodia. 	<p>Comprende y valora la importancia de la Bolsa de Valores y el papel de las entidades que participan en ella a través de un control de lectura elaborando un resumen.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Lista de cotejo.
Sesion 6	<p>Los Inversionistas Institucionales, Clasificadoras de Riesgo y Reguladoras.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Los inversionistas institucionales - Las Clasificadoras de Riesgo - Las autoridades Reguladoras y los Mercados. Financieros. - La Desintermediación Financiera 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Reconoce y diferencia las funciones que desempeñan los inversionistas institucionales, la importancia de las clasificadoras de riesgo y el rol de las entidades reguladoras que participan en los mercados bursátiles y de capitales. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Lista de cotejo
Sesion 7	<p>Los Instrumentos Financieros</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos. - Acciones. - Pagares Hipotecarios- - Fondos Mutuos. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Comprender la importancia de las acciones y los bonos en la inversión y el financiamiento. • Analiza a los instrumentos financieros mediante la solución de casos. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Rubrica
Sesion 8	<p>La Banca de Inversión y la emisión de valores y negociación primaria de valores</p> <ul style="list-style-type: none"> - La Emisión de Valores. - La Banca de Inversión. - Acuerdo de compra - Proceso de subasta. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Aprecia la importancia de la Banca de Inversión en la emisión y colocación de valores. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Lista de cotejo

UNIDAD DE APRENDIZAJE N° 3: Análisis Fundamental e indicadores y Análisis Técnico.

Inicio: 29 de Mayo **Término:** 26 de Junio 2026

LOGRO DE APRENDIZAJE:

Aplica el análisis fundamental y sus indicadores para determinar el valor de los títulos y los compara con su valor de mercado, así como también confirma la precisión y eficacia del análisis técnico o gráfico en la evolución de los precios y volúmenes de negociación. Lo que les ayudará a tomar decisiones exitosas en las transacciones de valores

Un trabajo monográfico que da a conocer los principios del buen gobierno corporativo de las empresas que participan en la Bolsa de Valores de Lima, desarrollando los cinco pilares según el nuevo código.

Producto de aprendizaje:

1. Identifica los conceptos y principios que regulan el funcionamiento del mercado financiero y de los mercados de valores, las instituciones y organismos que participan en ella, lo que garantiza la eficiencia y transparencia de las operaciones bursátiles.
2. Aplica conceptos, principios y modelos en el desarrollo de operaciones en el mercado de valores.
3. Desarrolla simulaciones con casos prácticos y confirman su cumplimiento en las operaciones bursátiles.

N° Sesion	Temario /Actividad	Indicador de logro	Instrumento de evaluación
Sesión 9	Análisis Fundamental – Valuación de fondos descontados – Concepto	<ul style="list-style-type: none">▪ Reconoce la importancia de los métodos de análisis Top-dow y Botton-up y los modelos de Valoración de Acciones y la empresa.▪ Distingue las formas del análisis fundamental y la valuación de acciones y de la Empresa mediante la solución de casos.	<ul style="list-style-type: none">▪ Lista de cotejo.

	<ul style="list-style-type: none"> - Valor intrínseco - Análisis Top-Dow 		
Sesion 10	<ul style="list-style-type: none"> - Análisis Top Dow - Análisis Financiero - Análisis Botton-Up - Modelos de valoración de acciones. - El Indicador (PER) Financiero 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Distingue las formas del análisis fundamental y la valuación de acciones y de Empresa mediante la solución de casos. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Lista de cotejo
Sesión 11	<p>Análisis técnico:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Conceptos básicos - Mercado de deuda internacional - Mercado de deuda publica (local) - Administracion de portafolio - Indicadores economicos y Mercado de Capitales 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Aprecia la importancia de las teorías del análisis técnico y la utilidad de los gráficos en la toma de decisiones de compra y venta de acciones. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Lista de cotejo
Sesión 12	<ul style="list-style-type: none"> -Analisis de sistema de riesgo -Teoria de Elliot -Grafico de barras -Lineas de tendencia 	<p>Reconoce la validez del análisis técnico y el uso de gráficos en la transacción de valores mediante la solución de casos</p>	<p>Lista de cotejo</p>

UNIDAD DE APRENDIZAJE N° 4: Análisis Fundamental y Análisis Técnico

Inicio: 26 de Junio Término: 24 de Julio 2026

LOGRO DE APRENDIZAJE:

Aplica el análisis fundamental y sus indicadores para determinar el valor de los títulos y los compara con su valor de mercado, así como también confirma la precisión y eficacia del análisis técnico o gráfico en la evolución de los precios y volúmenes de negociación. Lo que les ayudará a tomar decisiones exitosas en las transacciones de valores

Un trabajo monográfico que da a conocer los principios del buen gobierno corporativo de las empresas que participan en la Bolsa de Valores de Lima, desarrollando los cinco pilares según el nuevo código.

Producto de aprendizaje:

1. Identifica los conceptos y principios que regulan el funcionamiento del mercado financiero y de los mercados de valores, las instituciones y organismos que participan en ella, lo que garantiza la eficiencia y transparencia de las operaciones bursátiles.
2. Aplica conceptos, principios y modelos en el desarrollo de operaciones en el mercado de valores.

N° Sesion Horas lectivas	Temario /Actividad	Indicador de logro	Instrumento de evaluación
---	---------------------------	---------------------------	--------------------------------------

Sesión 13	Índice General y Selectivo. – Conceptos y definiciones	▪ Valora la importancia de los índices bursátiles para una adecuada toma de decisiones en la bolsa.	▪ Lista de cotejo
Sesión 14	– Conceptos y definiciones	▪ Discrimina los diversos tipos de índices bursátiles solucionando casos.	▪ Lista de cotejo
Sesión 15	– Cobertura. – IGBVL – ISBVL – Índice de Lucratividad	▪ Regulación y supervisión del Mercado de Valores	▪ Lista de cotejo
Sesión 16	Presentación y Exposición de un trabajo de investigación. (trabajo final)	▪ Construye un modelo econométrico usando sus conocimientos teóricos mediante un trabajo de investigación.	▪ Rúbrica.

VI. METODOLOGÍA

La Universidad Nacional del Callao (UNAC), licenciada por la SUNEDU tiene como fin supremo la formación integral del estudiante, quien es el eje central del proceso educativo de formación profesional; es así 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.

La Facultad de la UNAC emplea la plataforma de la UNAC , que es el Sistema de Gestión Académico (SGA-UNAC) basado en *Moodle*, en donde los estudiantes, tendrán a su disposición información detallada del curso: el sílabo, la matriz formativa, ruta del aprendizaje, 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.

6.1. Herramientas metodológicas

Coherente con el modelo educativo UNAC (2026), las herramientas metodológicas que se emplean para el desarrollo de las sesiones teóricas y prácticas son:

- Aprendizaje orientado a proyectos-AOP: permite que el estudiante adquiera conocimientos y competencias mediante la ejecución de su proyecto de investigación para dar repuesta a problemas del contexto.
- Aprendizaje basado en problemas.ABP: El aprendizaje basado en problemas consiste en abordar un problema y proponer una solución. Se parte, por tanto, del planteamiento de un problema específico y son los propios estudiantes quienes deben determinar lo requerido para su solución, emprender la búsqueda de la información para resolverlo, en consecuencia, este método se centra en el estudiante quien activa la capacidad de análisis y la comprensión real de lo que se investiga, descubre y aplica.
- Aula invertida: el docente ejerce la función de orientador o guía de las actividades o trabajos asignados. En la sesión de clases, los estudiantes desarrollan lo asignado, interactuando en equipo mediante debates participativos, en trabajo colaborativo para analizar ideas o coordinar la elaboración de trabajos en equipo. Fuera de clase, analizan el material de consulta que el docente ha compartido y está disponible en el Aula Virtual de la asignatura. Así, los estudiantes investigan y preparan sus trabajos que llevan a la sesión de clase.
- 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.
- Foro: se realizarán debates a partir de un reactivo sobre el tema de la sesión de aprendizaje.
- 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.
- Prácticas de laboratorio: Promueve la construcción de conocimiento científico a través de la experimentación, bajo la guía del docente.
- Tutorías: Para facilitar la demostración, presentación y corrección de los avances del informe final de investigación.
- Simulaciones clínicas. Promueve desarrollo de habilidades y destrezas para el trabajo en situaciones reales, entre otras.

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.

Redacción de ejemplo: se Promueve la búsqueda de artículos de investigación que sirven para elaborar una monografía sobre la aplicación de las herramientas matemáticas en la investigación en Ingeniería de Alimentos. La exposición grupal de dicho trabajo permitirá conocer el nivel de desarrollo de las habilidades investigativas que ha logrado el estudiante. (Sólo si corresponde a la asignatura).

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. En esa línea, la responsabilidad social académica de la asignatura consiste en

(Sólo si corresponde a la asignatura).

Las actividades de investigación y responsabilidad social universitaria que se realicen como parte del desarrollo de las asignaturas, serán indicadas de manera explícita en el silabo y en el instrumento de evaluación, así como las ponderaciones correspondientes para su evaluación.

VII. MEDIOS Y MATERIALES (RECURSOS)

MEDIOS INFORMÁTICOS	MATERIALES DIGITALES
Computadora	Diapositivas
Internet	Texto digital
Correo electrónico	Video:
Plataforma virtual	Tutoriales
Software educativo	Enlaces web
Pizarra digital	Artículos científicos

I. SISTEMA DE EVALUACIÓN DE ASIGNATURA

Evaluación diagnóstica: Se realiza al comienzo del proceso educativo con el propósito de identificar los aprendizajes previos de los estudiantes. Esta Evaluación tiene como objetivo orientar y ajustar el proceso de enseñanza-aprendizaje, permitiendo atender mejor las necesidades de los estudiantes. La Evaluación diagnóstica no se incluye en el cálculo del promedio final de la asignatura.

Evaluación formativa: La evaluación de proceso o formativa, tiene por finalidad determinar el nivel de Desarrollo de las competencias en los estudiantes y se evalúan por medio de actividades que evidencian los aprendizajes alcanzados a través de:

- a) Evidencias de Conocimiento
- b) Evidencias de Desempeño
- c) Evidencias de Producto:

Este proceso, da lugar a calificativos que se obtienen durante el desarrollo de la unidad didáctica, considerando un ponderado opcional según sea la naturaleza del componente curricular, al cual se denomina calificativo parcial.

Evaluación sumativa: Determina avances y logros de los resultados de aprendizaje alcanzados en los niveles de competencia propuestos. El promedio final (PF) del logro de aprendizaje de la competencia prevista en el componente curricular, se obtiene con el promedio de notas parciales. El peso de la nota de cada unidad no debe exceder el 30%.

CRITERIOS DE EVALUACIÓN:

La ponderación de la calificación (de acuerdo a lo establecido en el Sistema de evaluación de la asignatura) será la siguiente

Unidad	Producto de aprendizaje	Evaluación	Siglas	Ponderación
1: Competencia (s) a desarrollar	Producto 1	Indicador de logro 1	P1	Depende de la complejidad de la competencia y producto
2: Competencia (s) a desarrollar	Producto 2	Indicador de logro 2	P2	Depende de la complejidad de la competencia y producto
3: Competencia (s) a desarrollar	Producto 3	Indicador de logro 3	P3	Depende de la complejidad de la competencia y producto
4: Competencia (s) a desarrollar	Producto 4	Indicador de logro 4	P4	Depende de la complejidad de la competencia y producto
TOTAL				100 %

FÓRMULA PARA LA OBTENCIÓN DE LA NOTA FINAL:

Ejemplo

$$NF = (P1 \cdot 0.20) + (P2 \cdot 0.30) + (P3 \cdot 0.30) + (P4 \cdot 0.20)$$

REQUISITOS PARA APROBAR LA ASIGNATURA

De acuerdo a los reglamentos de estudios de la Universidad Nacional del Callao, se tendrá a consideración lo siguiente:

- Participación activa en todas las tareas de aprendizaje.
- Asistencia mínima del 70%.
- La escala de calificación es de 0 a 20.
- El estudiante aprueba si su nota promocional es mayor o igual a 11.
- Asistencia se considera con la Participación durante toda la sesión de clase.

La evaluación del aprendizaje es 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.

VIII. FUENTES DE INFORMACIÓN (según Normas APA)

ALVAREZ, A. (2005). Análisis Bursátil con Fines Especulativos. México: Limusa.

CORDOVA, M. (2015). Mercado de Valores, Bogotá: ECOE Ediciones

CHION, S. y CHARLES, V. (2019). Gestión de Portafolios de Renta Fija. Lima: Cengage/Learning

FERNANDEZ-BACA, J. (2009). Mercados Financieros. Instituciones e Instrumentos. Lima: Centro de Investigaciones Universidad del Pacifico.

ALVAREZ, A. (2005). Análisis Bursátil con Fines Especulativos. México: Limusa.

MADURA, J. (2001). Mercados e Instituciones Financieras, México: Thomson Learning.

MARTINEZ, E. (1999). Invertir en Bolsa, Madrid: Mc Graw Hill

TOLA, J. (1994). El Mercado de Valores y la Bolsa en el Perú, Lima: Mas Comunicaciones SRL

BRUM, O. ELVIRA, O. & PUIG, X. (2008). Mercados de Renta Variable y Mercado de Divisas, Barcelona: Bresca Editorial S.L

IX. NORMAS DEL CURSO

● Normas de etiqueta.

Se refieren a las normas que hay que cuidar para tener un comportamiento educado en el aula de clases y en general en la UNAC, se debe tomar en cta lo siguiente:

- Evitar faltar el respeto a los demás, tanto a los profesores como a los compañeros se les debe demostrar respeto.
- No abandonar la clase sin permiso molestar en clase.
- No hacer preguntas inapropiadas o plantear desafíos.
- Evitar las agresiones verbales y físicas.
- Evitar incumplir las normas generales de la UNAC

● Normas de convivencia

- ✓ Respeto
- ✓ Asistencia
- ✓ Puntualidad
- ✓ Presentación oportuna de los trabajos