


Ambiente financiero de los negocios internacionales



Guía de evaluación para el alumno

Licenciatura

Instituto de Investigación de Tecnología Educativa
Universidad Tecnológica de México



Índice

	Página
Presentación de la guía.....	3
Esquema de evaluación de la materia.....	4
Distribución de sesiones	6
Integración de la calificación final.....	8
Descripción del Portafolio.....	9
Trabajo 1: Mercados financieros internacionales.....	10
Trabajo 2: Sistema financiero mexicano.....	12
Trabajo 3: Análisis económico de la balanza de pagos.....	15
Trabajo 4: Mercado de divisas.....	17
Trabajo 5: Desarrollo de operaciones de futuros de divisas a nivel ejecutivo.....	18
Recomendaciones.....	21
Bibliografía.....	22

Presentación de la guía



Objetivo de la guía

Esta guía tiene como objetivo proporcionarte toda la información relacionada con la evaluación del aprendizaje de la asignatura **Ambiente financiero de los negocios internacionales**, de modo que desde el inicio del curso conozcas la forma de evaluar la materia, así como los criterios y lineamientos de evaluación para orientar tu desempeño durante el curso.

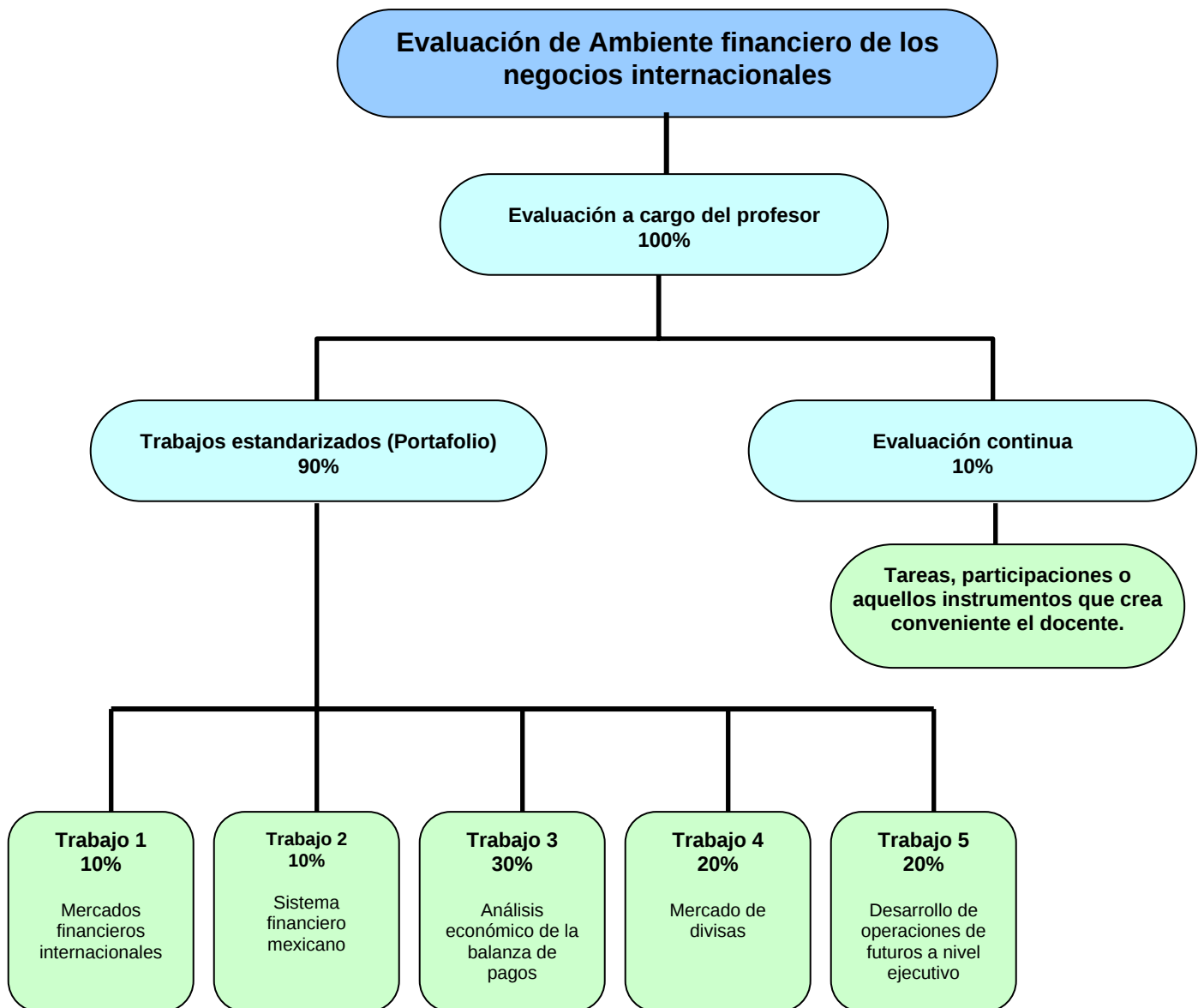
La asignatura **Ambiente financiero de los negocios internacionales** que se imparte en la Facultad de Administración y Ciencias Sociales, pretende proporcionarte las herramientas básicas para la solución de problemas que surjan dentro de los temas de estudio que se abordarán.

El ambiente financiero de los negocios internacionales se relaciona directamente con las finanzas internacionales, pues el estudio se centra en el análisis de los flujos de efectivo entre los diferentes países, haciéndole adquirir importancia vital en un mundo globalizado y de intercambio de bienes y servicios. Contarás con los conocimientos necesarios para aplicarlos tanto en la obtención de financiamiento en los mercados nacional e internacional, como en los diversos instrumentos que ofrecen los mercados financieros y que incluyen los de inversión.

Esto quiere decir que independientemente de la carrera en la que estés inscrito, deberás conocer estas herramientas para resolver de manera satisfactoria los problemas aplicados a tu especialidad.

Esquema de evaluación de la materia

A continuación te presentamos el esquema de evaluación establecido para la materia Ambiente financiero de los negocios internacionales.



Evaluación a cargo del profesor. Con un peso de 100% en la calificación, el docente evaluará tu desempeño dentro y fuera de clase mediante los trabajos estandarizados y la evaluación continua.

- a) **Trabajos estandarizados.** Equivalente a 90% de la calificación final, consiste en cinco trabajos diseñados para evaluar los conocimientos, habilidades y actitudes específicas que te proporciona la materia. Cada trabajo contiene criterios de evaluación estandarizados y serán calificados en una escala de 0 a 10.
- b) **Evaluación continua.** A esta evaluación se le asigna 10%; consiste en el registro de tu desempeño a lo largo del curso. El profesor es libre de utilizar la estrategia que considere más conveniente (tareas, participaciones, etc.), la cual se acordará al iniciar el curso. La calificación que se te asigne será valorada en una escala de 0 a 10.

Distribución de sesiones



En la siguiente tabla se te presentan los momentos del cuatrimestre durante los cuales tu profesor te solicitará los trabajos estandarizados así como las fechas de entrega de cada uno.

Semana	Sesión	Unidad	Evaluación	Horas
1	Uno	1 Presentación El sistema financiero internacional: pasado, presente y futuro	Solicitar a los alumnos descargar la guía de evaluación	Seis
	Dos		Solicitud del trabajo 1	
2	Tres	2 Mercado global de capitales		Seis
	Cuatro			
3	Cinco	3 Sistema financiero mexicano	Solicitud trabajo 2 y entrega del trabajo 1	Diez
	Seis			
4	Siete	4 Importancia económica de los mercados financieros en el ambiente de los negocios internacionales	Solicitud trabajo 3 y entrega del trabajo 2	Ocho
	Ocho			
5	Nueve	5 Mercados financieros internacionales: opciones para los negocios internacionales	Solicitud del trabajo 4 y entrega del trabajo 3	Doce
	Diez			
6	Once	6 Mercados financieros derivados	Solicitud del trabajo 5 y entrega del trabajo 4	Doce
	Doce			
7	Trece	Cierre	Entrega del trabajo 5	Dos
	Catorce			
8	Quince			
	Dieciséis			
9	Diecisiete			
	Dieciocho			
10	Diecinueve			
	Veinte			
11	Veintiuno			
	Veintidós			
12	Veintitrés			
	Veinticuatro			
13	Veinticinco			
	Veintiséis			
14	Veintisiete			
	Veintiocho			

INITE

Durante cada periodo tendrás que ir elaborando los ejercicios correspondientes a cada uno de los instrumentos conforme se avance en las sesiones de la materia. Pregunta a tu profesor si habrá entregas y calificaciones parciales, o una sola entrega, y retroalimentación; lo anterior tiene la finalidad de que asegures una mejor calificación en cada trabajo.

Integración de la calificación final



Tu calificación final se obtendrá al promediar el puntaje de los trabajos estandarizados y el de la evaluación continua.

Preferentemente deberás entregar los cinco trabajos solicitados por el docente, ya que en caso de omitir la entrega de alguno la calificación correspondiente será cero para ese trabajo y, por lo tanto, el docente, deberá promediarla con las puntuaciones relativas a los trabajos estandarizados y la evaluación continua para estar en posibilidad de integrar la puntuación correspondiente al 100%. Lo anterior se aprecia en el siguiente ejemplo:

Trabajos estandarizados 90%		Evaluación continua 10%	
Trabajo estandarizado 1	10.00	Evaluación continua 10.00	
Trabajo estandarizado 2	10.00		
Trabajo estandarizado 3	10.00		
Trabajo estandarizado 4	10.00		
Trabajo estandarizado 5	00.00		
Promedio 7.0			
Determinación de la calificación final			
Trabajo estandarizado 1	10.00	x	10% = 1.00
Trabajo estandarizado 2	10.00	x	10% = 1.00
Trabajo estandarizado 3	10.00	x	30% = 3.00
Trabajo estandarizado 4	10.00	x	20% = 2.00
Trabajo estandarizado 5	00.00	x	20% = 0.00
Promedio de la evaluación continua:	10.00	x	10% = 1.00
Calificación final:			8.00

Descripción del Portafolio



El Portafolios es un conjunto de instrumentos de evaluación (trabajos estandarizados), que tienen como objetivo evaluar las habilidades y conocimientos que adquieres en el proceso de enseñanza y de aprendizaje en el aula.

Los trabajos estandarizados se te califican a través de un instrumento que se denomina rubrica el cual te proporciona una serie de criterios y escalas para evaluar cada uno de tus trabajos. El profesor utilizará estas rúbricas para asignarte la puntuación correspondiente por lo que es importante que las revises y las consideres para obtener las puntuaciones mas altas.

A continuación se realiza una descripción de los trabajos que integran el portafolios para esta materia:

Portafolio número 1

Reporte de investigación por equipo

■ Mercados financieros internacionales**Objetivo**

- Comprender la evolución histórica de los diferentes sistemas financieros y monetarios internacionales, a través de los cambios en la economía mundial para entender el actual sistema financiero y sus expectativas a futuro.
- Entender la utilidad de los mercados de capitales y la banca internacional, describiendo sus funciones, componentes y las operaciones que se pueden llevar a cabo para la realización de negocios internacionales.

Descripción de las actividades que se deberán realizar:

- En la sesión dos, el profesor formará equipos de tres integrantes como máximo.
- Los equipos deberán elaborar y entregar un reporte de diez cuartillas, en el que presenten, breve y claramente, la estructura del sistema financiero internacional. Asimismo expondrán un análisis de los aspectos teóricos en el que, **resaltarán los usos y aplicaciones** de los temas abordados.
- Los equipos deberán realizar los dos casos prácticos propuestos.

El reporte deberá estar constituido por las siguientes secciones:

1. Estructura (portada, índice, resumen introductorio, marco teórico, análisis y conclusión).
2. Resumen (descripción breve del contenido esencial del reporte incluyendo los temas que se revisaron, el análisis y las conclusiones).
3. Introducción y marco teórico (presentación de los planteamientos más relevantes de la información documental consultada que apoyen los elementos conceptuales revisados y resalten los usos y aplicaciones de los temas abordados).
4. Conclusiones (conclusiones y aportaciones de los alumnos que estén basados en la información teórica presentada).
5. Fuentes de información (manejar como mínimo tres fuentes que deben ser citadas en el cuerpo del trabajo).

Rúbrica para evaluar el Portafolio 1

Criterio	Excelente	Bueno	Regular	Deficiente	Puntuación total
Resumen	Hace una breve descripción del contenido esencial del reporte incluyendo los temas que se revisaron, el análisis y las conclusiones.	Hace una breve descripción del contenido esencial del reporte incluye los temas que se revisaron pero no incluye el análisis ni las conclusiones.	Hace una breve descripción del contenido pero no incluye los temas que se revisaron, ni el análisis ni las conclusiones.	No incluye resumen.	
Puntaje	15 puntos	10 puntos	6 puntos	0 puntos	
Desarrollo de la investigación teórica	10 puntos Se presenta breve y claramente la estructura del sistema financiero internacional.	8 puntos Se presenta brevemente la estructura del sistema financiero internacional pero no es claro en su planteamiento.	5 puntos Se presenta de forma desorganizada la estructura del sistema financiero internacional.	0 puntos No presenta la estructura del sistema financiero internacional.	
	10 puntos Detalla la relevancia del conocimiento del sistema financiero internacional y su impacto en los negocios internacionales, resaltando sus usos y aplicaciones en su campo laboral.	7 puntos Detalla la relevancia del conocimiento del sistema financiero internacional pero no resalta su uso ni aplicación en su campo laboral.	5 puntos No detalla la relevancia del conocimiento del sistema financiero internacional ni detalla el impacto en los negocios internacionales.	0 puntos No presenta la relevancia del conocimiento del sistema financiero internacional ni el impacto en los negocios internacionales.	
	20 puntos Se presentan las 13 investigaciones del sistema financiero internacional en forma clara y completa.	15 puntos Se presentan diez investigaciones del sistema financiero internacional en forma clara y completa.	10 puntos Se presentan siete investigaciones del sistema financiero internacional en forma clara y completa.	10 puntos Se presentan cinco investigaciones del sistema financiero internacional incompletas.	
Puntaje	40 puntos	30 puntos	20 puntos	10 puntos	
Conclusiones	Las conclusiones del alumno se basan en la información teórica presentada y en los resultados obtenidos e incluyen una reflexión sobre los temas investigados.	Las conclusiones del alumno se basan en la información teórica presentada y sin retomar la información obtenida en el marco teórico. Se incluye una reflexión sobre los temas investigados.	Las conclusiones no tienen fundamento alguno y la relación entre éstas y los resultados de la investigación, es mínima.	No presenta conclusiones.	
Puntaje	15 puntos	10 puntos	6 puntos	0 puntos	
Casos prácticos	Realiza tres casos prácticos que incluye la tabla de	Realiza dos casos prácticos que incluye la tabla de	Realiza un caso práctico que incluye la tabla de control y	No realiza los casos prácticos.	

	control y registro de las cotizaciones de acciones y divisas con datos completos, indicando la fecha de cotización por un período de cinco días y describe el comportamiento de la tendencia de las acciones y divisas.	control y registro de las cotizaciones de acciones y divisas con datos completos, indicando la fecha de cotización por un período de cinco días. No describe el comportamiento de la tendencia de las acciones y divisas.	registro de las cotizaciones de acciones y divisas con datos completos, indicando la fecha de cotización por un período de cinco días. No describe el comportamiento de la tendencia de las acciones y divisas.		
Puntaje	20 puntos	15 puntos	10 puntos	0 puntos	
Fuentes de información	Indica tres fuentes de información en el cuerpo del trabajo y señala la fuente del registro de las cotizaciones del periodo analizado.	Indica dos fuentes de información en el cuerpo del trabajo y señala la fuente del registro de las cotizaciones del periodo analizado.	Indica una fuente de información en el cuerpo del trabajo y señala la fuente del registro de las cotizaciones del periodo analizado.	No indica fuentes de información ni da la fuente del registro de las cotizaciones del periodo analizado.	
Puntaje	10 puntos	8 puntos	5 puntos	0 puntos	

Portafolio número 2

Reporte de investigación

■ Sector bancario y sector de intermediarios financieros no bancarios del sistema financiero mexicano

Objetivo

Conocer la estructura del actual sistema financiero mexicano identificando las instituciones reguladoras y los diversos sectores que la conforman, para la realización de operaciones en el ámbito de los negocios internacionales.

Para la realización del Portafolio, el alumno deberá obtener la siguiente información:

- Organigrama del sistema financiero mexicano actual.

Descripción de las actividades que se deberán realizar:

- Solicitud del trabajo en la sesión siete y recogerlo en la sesión doce.
- Los equipos (tres integrantes como máximo) deberán elaborar y entregar un trabajo donde se presente breve y claramente la estructura del sistema financiero mexicano; también tendrán que exponer un análisis de los aspectos técnicos, en el que resaltarán los usos y aplicaciones de los temas abordados.
- Por equipo, deberán realizar los cuatro casos prácticos propuestos.

El reporte debe estar constituido por las siguientes secciones:

INITE

1. Estructura (portada, índice, resumen introductorio, marco teórico, análisis y conclusión).
2. Resumen (descripción breve del contenido esencial de reporte incluyendo los temas que se revisaron, el análisis y las conclusiones).
3. Introducción y marco teórico (presentación de los planteamientos más relevantes de la información documental consultada que apoyen los elementos conceptuales revisados y resalten los usos y aplicaciones de los temas abordados).
4. Conclusiones (conclusiones y aportaciones de los alumnos que estén sustentados en la información teórica presentada).
5. Fuentes de información (manejar como mínimo tres fuentes que deben ser citadas en el cuerpo del trabajo).

Rúbrica para evaluar el Portafolio 2

Criterio	Excelente	Bueno	Regular	Deficiente	Puntuación total
Resumen	Hace una breve descripción del contenido esencial del reporte incluyendo los temas que se revisaron, el análisis y las conclusiones.	Hace una breve descripción del contenido esencial del reporte, incluye los temas que se revisaron pero no el análisis ni las conclusiones.	Hace una breve descripción del contenido pero no incluye los temas que se revisaron, ni el análisis ni las conclusiones.	No incluye resumen.	
Puntaje	10 puntos	8 puntos	6 puntos	0 puntos	
Desarrollo de la investigación teórica	5 puntos Describe brevemente la función del sector no bancario del sistema financiero mexicano como fuente de financiamiento externo de las empresas, resaltando su uso y aplicación en el campo laboral.	4 puntos Describe brevemente la función del sector no bancario del sistema financiero mexicano como fuente de financiamiento externo de las empresas, no menciona su aplicación en el campo laboral.	3 puntos Describe la función del sector no bancario del sistema financiero mexicano, no menciona su aplicación en el financiamiento externo de las empresas.	2 puntos Sólo describe la función del sector no bancario del sistema financiero mexicano, sin hacer mención de su aplicación.	
	10 puntos Presenta las investigaciones de cada una de las operaciones activas solicitadas de la banca, su destino, plazo, garantías y formas de instrumentarse.	8 puntos Presenta las investigaciones de algunas operaciones activas solicitadas de la banca, su destino, plazo y garantías, pero no las formas de instrumentarse.	5 puntos Presenta la investigación de una operación activa solicitada por la banca, su destino, plazo y garantías, pero no las formas de instrumentarse.	2 puntos Presenta la investigación de una operación activa solicitada por la banca, pero no menciona su destino, ni plazo ni garantías.	
	10 puntos Se resuelven siete investigaciones del sector bancario de operaciones activas y pasivas, los financiamientos del sector no bancario del sistema financiero mexicano.	8 puntos Se resuelven seis investigaciones del sector bancario de operaciones activas y pasivas de forma completa, los financiamientos del sector no bancario del sistema financiero mexicano de forma completa.	7 puntos Se resuelven cinco investigaciones del sector bancario de operaciones activas y pasivas, los financiamientos del sector no bancario del sistema financiero mexicano de forma completa.	6 puntos Se resuelven cuatro investigaciones del sector bancario de operaciones activas y pasivas, los financiamientos del sector no bancario del sistema financiero mexicano de forma completa.	
Puntaje total	25 puntos	20 puntos	15 puntos	10 puntos	
Casos prácticos	Se realizan cuatro casos prácticos que deben indicar específicamente que tipo de financiamiento debe utilizar para sus necesidades de financiamiento, cuál sería el plazo	Se realizan tres casos prácticos que deben indicar específicamente que tipo de financiamiento debe utilizar para sus necesidades, cual sería el plazo mínimo y máximo que tendría la	Se realizan dos casos prácticos que deben indicar específicamente que tipo de financiamiento debe utilizar para sus necesidades de financiamiento, cuál sería el plazo mínimo y máximo	Se realiza un caso práctico que debe indicar específicamente que tipo de financiamiento debe utilizar para sus necesidades de financiamiento, cuál sería el plazo mínimo y máximo	

	mínimo y máximo que tendría la empresa para liquidar el crédito, la garantía que tendría que dar la empresa, y cómo se formaliza este tipo de crédito.	empresa para liquidar el crédito, la garantía que tendría que dar la empresa, y cómo se formaliza este tipo de crédito.	que tendría la empresa para liquidar el crédito, la garantía que tendría que dar la empresa, y cómo se formaliza este tipo de crédito.	que tendría la empresa para liquidar el crédito, la garantía que tendría que dar la empresa, y cómo se formaliza este tipo de crédito.	
Puntaje	35 puntos	30 puntos	20 puntos	10 puntos	
Conclusiones	Las conclusiones del alumno se basan en la información teórica presentada y en los resultados obtenidos e incluyen una reflexión sobre los temas investigados.	Las conclusiones del alumno se basan en la información teórica presentada y, sin retomar la información obtenida en el marco teórico, se incluye una reflexión sobre los temas investigados.	Las conclusiones no tienen fundamento alguno y la relación entre éstas y los resultados de la investigación, es mínima.	No presenta conclusiones.	
Puntaje	20 puntos	15 puntos	10 puntos	0 puntos	
Fuentes de información	Indica tres fuentes de información para la investigación teórica y para los casos prácticos.	Indica dos fuentes de información para la investigación teórica y para los casos prácticos.	Indica una fuente de información para la investigación teórica y para los casos prácticos.	No indica fuentes de información para la investigación teórica ni para los casos prácticos.	
Puntaje	10 puntos	8 puntos	6 puntos	0 puntos	

Portafolio número 3

Análisis económico de la balanza de pagos e indicadores macroeconómicos

Objetivo

Entender la influencia de los indicadores macroeconómicos, la regulación y la actividad de intermediación de los mercados financieros y su impacto en los negocios internacionales, a través de diversos indicadores que detecten el estado actual y la tendencia de los mercados.

Descripción de las actividades que se deberán realizar:

- Solicitud del trabajo en la sesión doce y recogerlo en la sesión dieciséis.
- Los equipos (tres integrantes como máximo) deberán elaborar y entregar un resumen breve del comportamiento del Producto Interno Bruto, la tasa del Certificado de la Tesorería de la Federación (cetes), tipo de cambio del euro y la cotización del tipo de cambio del peso frente al dólar americano por los últimos 12 meses a partir del inicio del cuatrimestre.
- Por equipo, deberán realizar casos prácticos propuestos, en una hoja de Excel.
- Conclusiones (conclusiones y aportaciones de los alumnos que estén sustentados en la información teórica presentada).
- Fuentes de información (manejar como mínimo tres fuentes y éstas deben estar citadas en el cuerpo del trabajo).

Rúbrica para evaluar el Portafolio 3

Criterio	Excelente	Bueno	Regular	Deficiente	Puntuación total
Resumen	Presenta brevemente el comportamiento del Producto Interno Bruto, la tasa del Certificado de la Tesorería de la Federación (cetes), tipo de cambio del euro y la cotización del tipo de cambio del peso frente al dólar americano por los últimos 12 meses a partir del inicio del cuatrimestre.	Presenta brevemente el comportamiento del Producto Interno Bruto, la tasa del Certificado de la Tesorería de la Federación (cetes), tipo de cambio del euro y la cotización del tipo de cambio del peso frente al dólar americano por los últimos diez meses a partir del inicio del cuatrimestre.	Presenta brevemente el comportamiento del Producto Interno Bruto, la tasa del Certificado de la Tesorería de la Federación (cetes), tipo de cambio del euro y la cotización del tipo de cambio del peso frente al dólar americano por los últimos ocho meses a partir del inicio del cuatrimestre.	Presenta brevemente el comportamiento del Producto Interno Bruto, la tasa del Certificado de la Tesorería de la Federación (cetes), tipo de cambio del euro y la cotización del tipo de cambio del peso frente al dólar americano por los últimos seis meses a partir del inicio del cuatrimestre.	
Puntaje	10 puntos	8 puntos	6 puntos	4 puntos	
Información estadística	Se presentan los cinco indicadores económicos y financieros obtenidos en una hoja de Excel por: nombre del indicador económico financiero y periodo.	Se presentan cuatro indicadores económicos y financieros obtenidos en una hoja de Excel por: nombre del indicador económico financiero y periodo.	Se presentan tres indicadores económicos y financieros obtenidos en una hoja de Excel por: nombre del indicador económico financiero y periodo.	Se presentan dos indicadores económicos y financieros obtenidos en una hoja de Excel por: nombre del indicador económico financiero y periodo.	
Puntaje	30 puntos	25 puntos	20 puntos	10 puntos	
Gráficas	Se presentan siete gráficas de los indicadores económicos financieros, indicando: nombre del indicador económico financiero y periodo analizado, su comportamiento, los resultados solicitados y conclusión del comportamiento de cada indicador.	Se presenta cinco gráficas de los indicadores económicos financieros, indicando: nombre del indicador económico financiero y periodo analizado, su comportamiento, los resultados solicitados y conclusión del comportamiento de cada indicador.	Se presentan tres gráficas de los indicadores económicos financieros, indicando: nombre del indicador económico financiero y periodo analizado, su comportamiento, los resultados solicitados y conclusión del comportamiento de cada indicador.	Se presentan dos gráficas de los indicadores económicos financieros, indicando: nombre del indicador económico financiero y periodo analizado; no analiza su comportamiento ni los resultados solicitados y no incluye conclusión del comportamiento de cada indicador.	
Puntaje	30 puntos	25 puntos	20 puntos	10 puntos	
Conclusión	Presenta una conclusión en la información obtenida y en el análisis estadístico y gráfico que incluye una reflexión sobre el comportamiento de los indicadores económicos financieros en conjunto y da sus perspectivas para el siguiente periodo.	Presenta una conclusión de la información obtenida en el análisis estadístico y gráfico, no incluye una reflexión sobre el comportamiento de los indicadores económicos financieros, da sus perspectivas para el siguiente periodo.	Presenta una conclusión de la información obtenida en el análisis estadístico y gráfico en forma parcial y no incluye una reflexión sobre el comportamiento de los indicadores económicos y financieros. No da sus perspectivas para el siguiente periodo.	No presenta conclusión ni reflexión sobre el comportamiento de los indicadores económicos financieros.	

Puntaje	20 puntos	15 puntos	10 puntos	0 puntos	
Fuentes de Información	Indica tres fuentes de información de los datos estadísticos obtenidos.	Indica dos fuentes de información de los datos estadísticos obtenidos.	Indica una fuente de información de los datos estadísticos obtenidos.	No indica la fuente de información de los datos estadísticos obtenidos.	
Puntaje	10 puntos	8 puntos	6 puntos	0 puntos	

Portafolio número 4

Mercado de divisas

Objetivo

Reconocer a los mercados financieros internacionales como una opción para la realización de negocios internacionales, conociendo los diversos instrumentos que ofrece el mercado de divisas para llevar a cabo actividades de cobertura, arbitraje y especulación.

Descripción de las actividades que se deberán realizar:

- Solicitud del trabajo en la sesión dieciséis y recogerlo en la sesión veintidós.
- Los equipos (de tres integrantes), deberán elaborar y entregar un trabajo de siete cuartillas, donde se presente breve y claramente la estructura del sistema del mercado de divisas; también tendrán que exponer un análisis de los aspectos teóricos en el que, resaltarán los usos y aplicaciones de los temas abordados.
- Deberán realizar los seis casos prácticos propuestos, de forma individual.

El reporte debe estar constituido por las siguientes secciones:

1. Estructura (portada, índice, resumen introductorio, marco teórico, análisis y conclusión).
2. Resumen (descripción breve del contenido esencial de reporte incluyendo los temas que se revisaron, el análisis y las conclusiones).
3. Desarrollo de la investigación teórica (presentación de los planteamientos más relevantes de la información documental consultada que apoyen los elementos conceptuales revisados y resalten los usos y aplicaciones de los 13 temas abordados).
4. Conclusiones (conclusiones y aportaciones de los alumnos que se basan en la información teórica presentada).
5. Fuentes de información (manejar como mínimo tres fuentes que deben ser citadas en el cuerpo del trabajo).

Rubrica para evaluar el Portafolio 4

Criterio	Excelente	Bueno	Regular	Deficiente	Puntuación Final
Resumen	Presenta brevemente el mercado de divisas, sus funciones y su relación con los negocios internacionales, los diferentes tipos de cambio, las operaciones en el mercado y los tipos de segmento del mercado de divisas.	Presenta brevemente el mercado de divisas, sus funciones y su relación con los negocios internacionales, los diferentes tipos de cambio, pero no menciona las operaciones en el mercado de divisas.	Presenta brevemente el mercado de divisas, pero no su función y relación con los negocios internacionales, ni las operaciones en el mercado de divisas.	No presenta resumen.	
Puntaje	25 puntos	20 puntos	15 puntos	0 puntos	
Desarrollo de la investigación teórica	Se presentan 13 investigaciones del mercado de divisas en forma clara y completa.	Se presentan diez investigaciones del mercado de divisas en forma clara y completa.	Se presentan siete investigaciones del mercado de divisas en forma clara y completa.	Se presentan cinco investigaciones del mercado de divisas en forma clara y completa.	
Puntaje	40 puntos	35 puntos	30 puntos	25 puntos	
Casos prácticos	Presenta los seis casos prácticos contestados de forma correcta.	Presenta cinco casos prácticos contestados de forma correcta.	Presenta cuatro casos prácticos contestados de forma correcta.	Presenta dos casos prácticos contestados de forma correcta.	
Puntaje	35 puntos	30 puntos	25 puntos	20 puntos	
Fuentes de información	Presenta tres fuentes de información.	Presenta dos fuentes de información.	Presenta una fuente de información.	No presenta fuentes de información.	
Puntaje	10 puntos	8 puntos	6 puntos	0 puntos	

Portafolio número 5

■ Desarrollo de operaciones a nivel ejecutivo de futuro de divisas

Objetivo

Explicar el funcionamiento del mercado de derivados y los diversos productos que ofrecen, a través del conocimiento de los productos derivados existentes con el objeto de utilizarlos como instrumentos de administración del riesgo.

Descripción de las actividades que se deberán realizar:

- Solicitud del trabajo en la sesión veintidós y recogerlo en la sesión veintisiete.
- Por equipo de tres integrantes deberán elaborar y entregar los seis casos prácticos propuestos.
- Deben incluir un breve resumen del mercado de futuros, las operaciones de futuros de divisas, las actividades de cobertura, arbitraje y especulación.

Rubrica para evaluar el Portafolio 5

Criterio	Excelente	Bueno	Regular	Deficiente	Puntuación final
Resumen	Presenta brevemente un resumen del mercado de futuros, las operaciones de futuros de divisas y las actividades de cobertura, arbitraje y especulación.	Presenta brevemente un resumen del mercado de futuros, las operaciones de futuros de divisa, pero no incluye las actividades de cobertura, arbitraje y especulación.	Presenta solamente un breve resumen del mercado de futuros.	No presenta resumen.	
Puntaje	25 puntos	20 puntos	10 puntos	0 puntos	
Casos prácticos	40 puntos Presenta seis casos prácticos en las tablas de control y registro de las operaciones de especulación y cobertura. Indica fecha de inicio y liquidación de cobertura y especulación, número de contratos, cotización, y utilidad o pérdida.	35 puntos Presenta cinco casos prácticos en las tablas de control y registro de las operaciones de especulación y cobertura. Indica fecha de inicio de cobertura y especulación, número de contratos y determina la utilidad o pérdida.	30 puntos Presenta cuatro casos prácticos en las tablas de control y registro de las operaciones de especulación y cobertura. Indica fecha de inicio de cobertura y especulación, número de contratos y determina la utilidad o pérdida.	25 puntos Presenta tres casos prácticos en la tabla de control y registro de las operaciones de especulación y cobertura. Indica fecha de inicio de cobertura y especulación, número de contratos y determina la utilidad o pérdida.	
	20 puntos Menciona tres alternativas de asignación de recursos.	15 puntos Menciona dos alternativas de asignación de recursos.	10 puntos Menciona una alternativa de asignación de recursos.	0 puntos No menciona alternativas de asignación de recursos.	
Puntaje total	60 puntos	50 puntos	40 puntos	25 puntos	
Fuentes de información	Se presentan tres fuentes de información de los tipos de cambio del peso frente al dólar y del dólar frente al peso.	Se presentan dos fuentes de información de los tipos de cambio del peso frente al dólar y del dólar frente al peso.	Se presenta una fuente de información de los tipos de cambio del peso frente al dólar y del dólar frente al peso.	No presenta fuentes de información de los tipos de cambio del peso frente al dólar y del dólar frente al peso.	
Puntaje	15 puntos	10 puntos	5 puntos	0 puntos	

Rúbrica para evaluar la forma de los cinco Portafolios.

Criterio	Excelente	Bueno	Regular	Deficiente	Puntuación total
Estructura	El reporte se presenta impreso a computadora, en hojas blancas, con un máximo de diez cuartillas por cada portafolio.	El reporte se presenta impreso a computadora, en hojas blancas, cada portafolio tiene 12 cuartillas.	El reporte se presenta escrito a máquina, en hojas blancas, con más de 14 cuartillas.	El reporte se presenta escrito a mano, en hojas blancas, con más de 15 cuartillas.	
Puntaje	20 puntos	15 puntos	10 puntos	5 puntos	
Organización	Contiene: Portada, índice, usa títulos y subtítulos para organizar visualmente el material.	Contiene: Portada, índice, usa títulos pero no subtítulos para organizar visualmente el material.	Contiene: Portada, índice, no usa títulos ni subtítulos para organizar visualmente el material.	Contiene: Portada, pero no incluye el índice, no usa títulos ni subtítulos.	
Puntaje	20 puntos	15 puntos	10 puntos	5 puntos	
Ortografía	El trabajo escrito presenta máximo cinco errores ortográficos.	El trabajo escrito presenta ocho errores ortográficos.	El trabajo escrito presenta 12 errores ortográficos.	El trabajo escrito presenta más de 15 errores ortográficos.	
Puntaje	20 puntos	15 puntos	10 puntos	5 puntos	
Puntuación	El trabajo escrito presenta máximo cinco errores de puntuación.	El trabajo escrito presenta ocho errores de puntuación.	El trabajo escrito presenta 12 errores de puntuación.	El trabajo escrito presenta más de 15 errores de puntuación.	
Puntaje	20 puntos	15 puntos	10 puntos	5 puntos	
Gramática	El trabajo escrito presenta máximo cinco errores gramaticales.	El trabajo escrito presenta ocho errores gramaticales.	El trabajo escrito presenta 12 errores gramaticales.	El trabajo escrito presenta más de 15 errores gramaticales.	
Puntaje	20 puntos	15 puntos	10 puntos	5 puntos	

Recomendaciones



En cada uno de los instrumentos se deben considerar las siguientes acciones:

1. Mediante la coordinación del profesor, podrás trabajar en equipos hasta de tres integrantes.
2. Cada equipo revisará de manera progresiva –de acuerdo con el desarrollo del curso– los ejercicios y determinará las herramientas que podrá emplear para poder resolverlos. Posteriormente, analizará y resolverá los problemas con la herramienta seleccionada.
3. Elaborarás un documento que contenga los procedimientos y resultados del trabajo realizado, bajo los lineamientos establecidos a continuación.

Es importante que el profesor te comunique desde el inicio del curso y previamente a la solicitud de los trabajos estandarizados, toda la información relacionada con la evaluación de los proyectos: cantidad, amplitud del trabajo, objetivos y la forma de calificar. Para resolver los trabajos estandarizados se debe:

- Leer y seguir con detenimiento las instrucciones que se presentan.
- Leer detenidamente el contenido del proyecto; en él se proporcionará toda la información necesaria para desarrollar los procedimientos.
- El desarrollo de los procedimientos se realiza en hojas blancas que deben anexarse al trabajo estandarizado.
- Realizar los trabajos con orden y limpieza.

Para los **cinco instrumentos** se debe observar lo siguiente:

- Realizar y entregar el trabajo estandarizado en la forma indicada por el profesor.
- Anexar los procedimientos y desarrollos necesarios del trabajo.
- Anexar una carátula con los siguientes datos:
 1. Logo UNITEC.
 2. Materia.
 3. Grupo.
 4. Nombre del profesor.
 5. Nombre del alumno.
 6. Número de cuenta.
 7. Título.
 8. Fecha de entrega.
 9. Firma del alumno(s).
- La fecha de entrega es única y será señalada por el profesor titular del grupo.

Los trabajos copiados serán invalidados.

Bibliografía

Básica:

1. Madura, Jeff, *International financial management*, South-Western College Publishers, 2002.
2. Ortega Castro, Alfonso Leopoldo, *Introducción a las finanzas*, McGraw-Hill, 2002.
3. Ramírez Solano, Ernesto, *Moneda, banca y mercado. Instituciones e instrumentos en países en desarrollo*, Pearson Education, 2001.

Complementaria:

1. De Alba Monroy, José de Jesús Arturo, *El mercado de dinero y capitales y el sistema financiero mexicano*, Editorial Pac, 2000.
2. Díaz Mondragón, Manuel, *Mercados financieros de México y el mundo*, Gasca, 2006.
3. Díaz Tinoco, Jaime y Fausto Hernández Trillo, *Futuros y opciones financieras: una introducción*, Limusa Noriega, 1998.
4. Rueda, Arturo, *Para entender la bolsa. Financiamiento e inversión en el mercado de valores*, Thomson Learning, 2002.
5. Villegas Hernández, Eduardo y Rosa María Ortega Ochoa, *Sistema financiero de México*, McGraw-Hill, 2002.
6. Kozikowski Z., Zbigniew, *Finanzas internacionales*, McGraw-Hill, 2000.

Diarios:

- El Economista
- El Financiero
- Financial Times
- The Wall Street Journal

Páginas web:

- [http:// www.elfinanciero.com.mx](http://www.elfinanciero.com.mx)
- [http:// www.eleconomista.com.mx](http://www.eleconomista.com.mx)
- [http:// www.banamex.com](http://www.banamex.com)
- [http:// www.inegi.gob.mx](http://www.inegi.gob.mx)
- [http:// www.banxico.org.mx](http://www.banxico.org.mx)
- [http:// www.cme.com](http://www.cme.com)
- [http:// www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)

INITE

- [http:// www.shcp.gob.mx](http://www.shcp.gob.mx)
- [http:// www.elinversionista.com.mx](http://www.elinversionista.com.mx)
- [http:// www.mexder.com.mx](http://www.mexder.com.mx)

Leyes y regulaciones:

- *Banca y finanzas*, Legislación financiera, Editorial PAC.
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores: Ley del mercado de valores, Ley de sociedades de inversión.
- *Compendio bancario y financiero*, Leyes financieras, Editorial Fiscal y Laboral.
- Ley de instituciones de crédito.
- Ley general de organizaciones auxiliares de crédito.
- Código de comercio.
- Ley de protección al ahorro bancario.
- Ley de protección y defensa al usuario de servicios financieros.
- Ley general de títulos y operaciones de crédito.

Guía de evaluación de Ambiente financiero de los negocios internacionales:

Colaboración en la redacción:

José Luís Quiroz Vicente

Colaboración en la revisión pedagógica:

Karina Magaly Gómez Catalán

Marlon Donato Tobón Márquez

Colaboración en la revisión técnica:

Cesar Alberto Camacho Villavicencio

Colaboración en la revisión de estilo:

Arturo González Maya

Instituto de Investigación de Tecnología Educativa de la Universidad Tecnológica de México

Dirección General

David Stofenmacher Berenstein

Dirección Administrativa

Jorge Fernando Monciváis García

Dirección de Evaluación y Certificación

Yolanda Edith Leyva Barajas

Dirección de Desarrollo Curricular

Francisco Javier Islas Guzmán

Dirección de Edición

Alberto de la Fuente Guerrero

Dirección de Medios Educativos y Capacitación

Álvaro Martínez Negrete

Dirección de Desarrollo de FACS

José Ignacio García Santamarina Vite

Dirección de Desarrollo de Ingeniería

Ignacio Rodríguez Robles