

DATOS BÁSICOS DE LA GUÍA DOCENTE:

Materia:	FINANZAS AVANZADAS III. MERCADOS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
Identificador:	32278		
Titulación:	GRADUADO EN ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS (CA)		
Módulo:	FINANZAS AVANZADAS		
Tipo:	OPTATIVA		
Curso:	3	Periodo lectivo:	Segundo Cuatrimestre
Créditos:	6	Horas totales:	150
Actividades Presenciales:	58	Trabajo Autónomo:	92
Idioma Principal:	Castellano	Idioma Secundario:	Castellano
Profesor:	SALCINES CRISTAL , JOSE VENANCIO (T)	Correo electrónico:	jvsalcines@usj.es

PRESENTACIÓN:

La materia de Mercados e Instrumentos Financieros tiene por objetivo que el alumno desarrolle competencias y adquiera los conocimientos básicos relativos al sistema financiero y sus componentes, a los distintos mercados existentes, profundizando hasta la diversidad de productos financieros negociados. El principal objetivo es que el alumno adquiera solidez en la base del sistema financiero, desarrolle los análisis de mercados oportunos y profundice utilizando las herramientas adecuadas de las que dispone para optimizar la gestión en la toma de decisiones de inversión.

COMPETENCIAS PROFESIONALES A DESARROLLAR EN LA MATERIA:

Competencias Generales de la titulación	G01	Capacidad de análisis y síntesis de las informaciones obtenidas de diversas fuentes
	G02	Resolución creativa y eficaz de los problemas que surgen en la práctica diaria, con el objetivo de garantizar los niveles máximos de calidad de la labor profesional realizada
	G03	Capacidad de organización y planificación del trabajo en el contexto de la mejora continua
	G04	Uso de las tecnologías de la información y la comunicación
	G05	Capacidad de trabajar de forma eficaz en equipos interdisciplinares, participando e integrándose en los trabajos del equipo en sus vertientes científicas y profesionales, aportando ideas y respetando y valorando la diversidad de criterios de los miembros del equipo
	G06	Capacidad de incorporar a la cultura profesional los principios éticos y deontológicos, teniendo como prioridad de actuación el compromiso ético con los clientes y la sociedad.
	G08	Capacidad de comunicación oral y escrita en castellano.
	G10	Capacidad de aplicar los conocimientos adquiridos, adaptándolos a las exigencias y particularidades de cada situación y persona
	G11	Capacidad de generar nuevas ideas (creatividad)
	G13	Capacidad de desarrollar estrategias de aprendizaje a lo largo de toda la vida para que sea capaz de adquirir nuevos conocimientos, a través del desarrollo su propio itinerario académico y profesional
	G15	Capacidad de establecer y cumplir los criterios de calidad más apropiados y emplear metodologías y estrategias de trabajo orientadas a la mejora continua.
Competencias Específicas de la titulación	E01	Conocer los aspectos específicos relativos al funcionamiento, gestión y control de las diferentes áreas funcionales de la empresa.
	E02	Conocer y comprender el contexto socioeconómico local, nacional e internacional en el que se desenvuelven las empresas y ser capaz de interpretar su impacto en las mismas
	E03	Capacidad de aplicación de los conocimientos adquiridos sobre las áreas funcionales de la empresa y el entorno socioeconómico
	E04	Capacidad de identificar las variables relacionadas y entender su impacto sobre las organizaciones empresariales
	E09	Entender el funcionamiento de los mercados financieros nacionales e internacionales
	E10	Comprender las operaciones financieras que tienen lugar en el ámbito empresarial, diseñando y analizando estrategias de inversión y financiación
	E11	Conocer las técnicas y métodos de naturaleza cuantitativa aplicables al diagnóstico, análisis y prospección empresarial (matemáticas, estadística y econometría) siendo capaz de utilizar la herramienta más adecuada en cada situación.
	E14	Comprender los principios de ética empresarial y ser capaz de diseñar escenarios en los que dichos principios puedan llevarse a la práctica empresarial
Resultados de	R01	Profundizar en la gestión de riesgos de los diferentes tipos de seguros, su marco legal y las

Aprendizaje		técnicas aseguradoras.
	R02	Saber cómo es el sistema, funcionamiento y estrategias-objetivos de los planes de pensiones.
	R03	Conocer el funcionamiento de los Fondos y Sociedades de Inversión Mobiliaria y las distintas estrategias y estilos de gestión que siguen en base a sus objetivos de rentabilidad-riesgo.
	R04	Diferenciar y analizar los distintos mercados de renta fija, variable, divisas y derivados, así como los productos que en ellos se negocian.
	R05	Conocer el sistema financiero, los distintos mercados que lo componen y los productos que se negocian en la gestión de inversiones.

REQUISITOS PREVIOS:

No existen requisitos previos obligatorios, pero si es recomendable tener conocimientos adquiridos en Matemáticas Financieras.

PROGRAMACIÓN DE LA MATERIA:

Observaciones:

La materia comprende cinco temas principales, detallados a continuación.

Contenidos de la materia:

1 - Fundamentos de la Inversión y el Sistema Financiero
1.1 - Componentes, intermediarios y activos financieros
1.2 - El Banco Central, la Comisión Nacional del Mercado de Valores y la Dirección General de Seguros
1.3 - El Banco Central Europeo y la Política Monetaria
1.4 - Sistema Europeo de Bancos Centrales
2 - Mercados Financieros y sus instrumentos
2.1 - El Mercado de Renta Fija
2.2 - El Mercado de Renta Variable
2.3 - El Mercado de Derivados
2.4 - El Mercado de Divisas
3 - Seguros
3.1 - El Seguro y las Entidades Aseguradoras
3.2 - Características del contrato del Seguro
3.3 - Tipos de contrato y procedimiento en el siniestro
4 - Sistemas y Planes de pensiones
4.1 - Concepto, clases y principios básicos de los Planes de Pensiones
4.2 - El Contrato: elementos, contratación e información al partícipe
4.3 - Aportaciones, contenido y movilización de los derechos
4.4 - Contingencias cubiertas, prestaciones y fiscalidad
5 - Fondos y Sociedades de Inversión mobiliaria
5.1 - Características de las Instituciones de Inversión Colectiva (ICC)
5.2 - Tipos de Fondos de Inversión
5.3 - Cálculo de la rentabilidad y del valor liquidativo de las participaciones

La planificación de la asignatura podrá verse modificada por motivos imprevistos (rendimiento del grupo, disponibilidad de recursos, modificaciones en el calendario académico, etc.) y por tanto no deberá considerarse como definitiva y cerrada.

METODOLOGÍAS Y ACTIVIDADES DE ENSEÑANZA Y APRENDIZAJE:

Metodologías de enseñanza-aprendizaje a desarrollar:

Exposición magistral. Presentación por parte del profesor de los principales aspectos teóricos de los temas a tratar y realización de casos prácticos reales.

Lectura y análisis de documentos. Lectura por parte del alumno de artículos seleccionados

relacionados con cada tema. Exposición y discusión por parte de los alumnos de las cuestiones de mayor relevancia.

Estudio personal como medio de afianzar los conceptos y competencias adquiridas.

Realización de ejercicios en clase por parte de los alumnos, donde se resolverán las dudas que puedan surgir.

Realización de pruebas escritas, tanto intermedia, final y de recuperación en el caso de suspender la prueba intermedia. Todas ellas sirven para comprobar los conocimientos adquiridos a lo largo del periodo que se evalúa.

Realización de trabajos individuales y en equipo sobre los temas explicados a lo largo del curso.

Tutorías individuales y en grupo para un seguimiento del alumnado.

Volumen de trabajo del alumno:

Modalidad organizativa	Métodos de enseñanza	Horas estimadas
Actividades Presenciales	Clase magistral	26
	Casos prácticos	10
	Resolución de prácticas, problemas, ejercicios etc.	12
	Debates	2
	Exposiciones de trabajos de los alumnos	4
	Actividades de evaluación	4
Trabajo Autónomo	Asistencia a tutorías	10
	Estudio individual	34
	Preparación de trabajos individuales	14
	Preparación de trabajos en equipo	13
	Tareas de investigación y búsqueda de información	5
	Lecturas obligatorias	12
	Lectura libre	4
Horas totales:		150

SISTEMA DE EVALUACIÓN:

Obtención de la nota final:

Pruebas escritas:	35	%
Trabajos individuales:	10	%
Trabajos en equipo:	10	%
Prueba final:	45	%
TOTAL	100	%

*Las observaciones específicas sobre el sistema de evaluación serán comunicadas por escrito a los alumnos al inicio de la materia.

BIBLIOGRAFÍA Y DOCUMENTACIÓN:

Bibliografía básica:

CECCHETTI, Stephen G. Money, Banking and Financial Markets (international edition). McGraw-Hill, 2006.
RITTER, Lawrence; SILBER, William; UDELL, Gregory. Principles of Money, Banking & Financial Markets, 12th Edition. Pearson, 2013.
MISHKIN Frederic S. and EAKINS Stanley G. Financial Markets and Institutions. Harlow: Pearson Education, 2012

Bibliografía recomendada:

BREALEY, Richard; MYERS, Stewart; MARCUS, Alan. Fundamentals of Corporate Finance, 8th Edition. McGraw-Hill, 2014.

COPELAND, Thomas E.; WESTON, J. Fred; SHASTRI, Kuldeep. Financial Theory and Corporate Policy, 4th Edition. Pearson, 2005.

Páginas web recomendadas:

Banco Central Europeo	www.ecb.europa.eu
Comisión Nacional del Mercado de Valores	www.cnmv.es
Financial Times	www.ft.com
Eurostat	www.ec.europa.eu/eurostat
Expansión	www.expansion.com