



Guía Docente

DATOS DE IDENTIFICACIÓN

Titulación:	Master Universitario en Banca y Finanzas		
Rama de Conocimiento:	Ciencias Sociales y Jurídicas		
Facultad/Escuela:	Ciencias de la Comunicación		
Asignatura:	Herramientas y Técnicas Instrumentales para el Sector Financiero		
Tipo:	Obligatoria	Créditos ECTS:	5
Curso:	1	Código:	8610
Periodo docente:	Primer semestre		
Materia:	Herramientas y Técnicas Instrumentales para el Sector Financiero		
Módulo:	Herramientas, Técnicas y Habilidades Financieras		
Tipo de enseñanza:	Presencial		
Idioma:	Castellano		
Total de horas de dedicación del alumno:	125		

DESCRIPCIÓN DE LA ASIGNATURA

Se trata de que el alumno obtenga un conocimiento de las variables macroeconómicas y de la Economía, así como el comportamiento de la misma.

COMPETENCIAS

Competencias básicas / generales / transversales

Poseer las habilidades de aprendizaje que permitan continuar estudiando de un modo que habrá de ser en gran medida autodirigido o autónomo.

Poseer y comprender conocimientos que aporten una base u oportunidad de ser originales en el desarrollo y/o aplicación de ideas, a menudo en un contexto de investigación.

Aplicar los conocimientos adquiridos y su capacidad de resolución de problemas en entornos nuevos o poco conocidos dentro de contextos más amplios (o multidisciplinares) relacionados con su área de estudios.

Integrar conocimientos y enfrentarse a la complejidad de formular juicios a partir de una información que, siendo incompleta o limitada, incluya reflexiones sobre las responsabilidades sociales y éticas vinculadas a la aplicación de sus conocimientos y juicios.

Saber comunicar conclusiones -y los conocimientos y razones últimas que las sustentan- a públicos especializados y no especializados de un modo claro y sin ambigüedades.

Adquirir de un conocimiento teórico práctico global, propio de los profesionales financieros polivalentes.

Conocer el funcionamiento global del mercado financiero, así como el de sus subsectores más relevantes.

Aprender distintas herramientas para la solución de problemas, la resolución de conflictos, la toma de decisiones, la prevención de problemas y la gestión eficaz de decisiones y su ejecución.

Competencias específicas

Ser capaz de identificar correctamente las necesidades financieras de cualquier persona física, especialmente en casos de alta complejidad patrimonial, mediante el uso de las más avanzadas técnicas y métodos de perfilado (estático y dinámico) y de estructurarlas, jerarquizadamente de forma consensuada con el sujeto pasivo de dicho análisis, de forma coherente con la situación macroeconómica tanto coyuntural como tendencial.

Disponer de los conocimientos y la capacidad de mantenerlos actualizados, necesarios para poder identificar tendencias procedentes de la situación económica nacional e internacional, así como la evolución de los distintos mercados financieros, de forma que aprovechen de un modo profesional las oportunidades y amenazas que estas tendencias puedan suponer, para una persona física o jurídica concreta, de modo que este conocimiento se integre de manera natural en las recomendaciones propias del asesoramiento financiero de dichas personas.

DISTRIBUCIÓN DE LOS TIEMPOS DE TRABAJO

ACTIVIDAD PRESENCIAL	ACTIVIDAD NO PRESENCIAL
50 horas	75 horas

OBJETIVO

A lo largo de la asignatura el alumno adquirirá conocimientos que le resuelvan los distintos casos de complejidad patrimonial de clientes así como estar actualizado en cuanto a los cambios que se producen en el sector financiero-bancario.

RESULTADOS DE APRENDIZAJE

- Identificar la complejidad patrimonial de los clientes
- Identificar los cambios estructurales en el sector financiero.

TEMARIO

MACROECONOMÍA Y ANÁLISIS DE COYUNTURA (Temario presentado por el profesor Borja Garrido)

¿QUÉ ES “HACERLO BIEN” PARA EL MINISTRO DE ECONOMÍA?

Capítulo introductorio en el que se repasan los grandes objetivos de la Política Económica y los principales actores de la misma: Gobierno (Política Presupuestaria) y Banco Central (Política Monetaria)

COMPONENTES DEL PIB

Definición de PIB y sus implicaciones como magnitud económica
Principales componentes y las relaciones entre los mismos
Interpretación de las señales de alerta en base a la publicación de datos en medios de comunicación

SECTOR EXTERIOR BALANZA DE PAGOS

Composición de la Balanza de Pagos de una Economía
Relación con otras magnitudes económicas en la gestión de una Economía

IPC/DEFLACTOR DEL PIB/IPC SUBYACENTE

Magnitudes que miden la evolución de los precios y su relación con el coste de la vida
Importancia del control de los precios para la estabilidad de una Economía
Análisis de casos concretos de desequilibrios y su gestión (situaciones de estanflación (crisis del petróleo) y deflación (caso japonés))

CONSUMO PRIVADO Y AHORRO

Importancia del consumo en la evolución del PIB
Relaciones entre el consumo y el ahorro. Referencia a la hipótesis Keynesiana
Indicadores adelantados del consumo

INVERSION

Decisiones de inversión y los factores que las determinan
Efecto multiplicador de la inversión en una Economía (caso de la planta de Opel en la economía de Zaragoza)

EL MERCADO DE TRABAJO

Distintas mediciones de la tasa de desempleo: paro registrado y encuesta de población activa
Nivel de pleno empleo (NAIRU) y los efectos de la economía sumergida: caso español
Relaciones entre el paro y la inflación

OFERTA MONETARIA

Principales magnitudes monetarias
Creación de “dinero bancario”, velocidad de circulación de dinero y multiplicador: caso de la crisis actual

POLITICA MONETARIA

Grandes objetivos de la política monetaria
Intervenciones del Banco Central a través del Mercado Interbancario

POLITICA PRESUPUESTARIA

Presupuesto de las Administraciones Públicas en sus diferentes componentes
Principales tendencias de política presupuestaria: corriente Keynesiana y corriente clásica

EL EURO: VENTAJAS E INCONVENIENTES

Beneficios de una moneda común
Costes de una moneda común
Análisis de la situación actual: gestión de los riesgos principales

ANÁLISIS DE CASOS PRÁCTICOS

Análisis de la crisis actual: Una “tormenta perfecta”
Crisis subprime
Crisis europea
Crisis propiamente española
Crisis general de valores y su efecto multiplicador sobre las demás
El ciclo económico: fases y su efecto sobre los mercados financieros (Bolsa, Renta Fija y Mercado Monetario)
Aplicación práctica de medidas de política económica para los principales problemas de una Economía
Estudio de las relaciones de una Economía con el resto del Mundo. Análisis de tres escenarios: una economía cerrada, un país exportador neto y un país importador neto
Análisis de situaciones y casos concretos a partir de la información publicada en prensa: Estudio de los casos, valoración de la situación y sus posibles efectos sobre los mercados.
Valoración de activos financieros: análisis técnico
Valoración de activos financieros: Análisis fundamental
Técnica de Matemáticas Financieras y Bancarias

VALORACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS: ANÁLISIS TÉCNICO

1. ANÁLISIS CHARTISTA3

- 1.1 Filosofía del Análisis Chartista. Axiomas
- 1.2 Tipos de Gráficos
 - 1.2.1 Gráfico de líneas:
 - 1.2.2 Gráfico de barras:
 - 1.2.3 Gráfico de velas (candelstick).

- 1.3La importancia de las escalas
- 1.4La tendencia y sus tipos
- Clasificación de Tendencias
- 1.5Principales líneas del gráfico.
- Las tendencias como herramienta técnica
- 1.6Teoría Dow
- 1.6.1Introducción a la teoría del Dow
- 1.6.2Críticas a la Teoría Dow
- 1.7Figuras Chartista
- 1.7.1Hombro-cabeza-hombro
- 1.7.2Hombro-cabeza-hombro invertido
- 1.7.3Doble top
- 1.7.4Doble bottom
- 1.7.5Sopera
- 1.7.6Sopera invertida
- 1.7.7Base
- 1.7.8Figura abierta
- 1.7.9Diamante
- 1.7.10Vuelta en un solo día
- 1.7.11Triángulo simétrico
- 1.7.12Triángulo recto ascendente
- 1.7.13Triángulo recto descendente
- 1.7.14Rectángulo
- 1.7.15Banderas
- 1.7.16Estandartes
- 2. ANÁLISIS TÉCNICO
- 2.1Definición de Análisis Técnico
- 2.1.1Media móvil simple
- 2.1.2Media móvil ponderada
- 2.1.3Media móvil exponencial
- 2.1.4Cruce de dos o más medias
- 2.1.5MACD (convergencia-divergencia)
- 2.1.6TRIX
- 2.1.7SAR (Parabólico)
- 2.1.8OBV (On balance volumen)
- 2.2Osciladores
- 2.2.1Momentum
- 2.2.2ROC (rate of change)
- 2.2.3Índice de fuerza relativa de J.WELLES WILDER
- 2.2.4Índice de fuerza relativa de CUTLER
- 2.2.5Estocástico %K %D
- 2.2.6Estocástico lento %SK %SD
- 2.2.7Commodity Chanel Index (CCI)
- 2.2.8ADX movimiento direccional
- 2.2.9MFI Money Flow Index
- 2.3Volatilidad
- 2.3.1ATR Average True Range
- 2.3.2Índice de volatilidad relativa (RVI)
- 2.3.4Bandas de Keltner
- 2.3.5CSI (índice de selección de mercancías)

VALORACIÓN DE ACTIVIOS FINANCIEROS: ANÁLISIS FUNDAMENTAL

FUNDAMENTOS

Estos fundamentos permiten discriminar la información de la empresa y del entorno que es necesaria conocer como punto de partida para el análisis financiero de la misma. Los conceptos serán ilustrados con casos prácticos que pongan en evidencia las fuentes de la información y su utilidad para el análisis.

- 1.Conceptos Contables Incidentes: Recordatorio las áreas de un balance (Activo, Pasivo y Neto Patrimonial) cuenta de pérdidas y ganancias y estado de origen y aplicación de fondos. Aspectos éticos de la contabilidad.
- 2.Resolución la complejidad patrimonial, mediante el uso de técnicas y métodos de perfilado (estático y dinámico).
- 3.Tendencias de la situación económica nacional e internacional, y evolución de los distintos mercados financieros e impacto en la empresa.
- 4.La estrategia empresarial: Misión y visión. Aspectos éticos de la estrategia

EL PLAN DE NEGOCIOS Y LA ESTRATEGIA EMPRESARIAL

Como paso siguiente a la obtención de la información necesaria de partida, las técnicas financieras permiten concretar en cifras un plan de negocio para proyectar en el futuro los resultados esperados de la empresa en los próximos ejercicios. Se ilustrará la proyección partida a partida con ejemplos prácticos.

- 1.Técnicas estadísticas: estimaciones y análisis de escenarios
- 2.La estimación y proyección de Resultados, flujos y Estados
- 3.Determinación de las necesidades financieras de una empresa mediante el análisis avanzado de sus estados

financieros y la información cualitativa obtenida de su equipo directivo y técnico. Caso práctico.

ANÁLISIS FUNDAMENTAL

Se estudiarán diversos modelos de simulación empresarial para su uso en la valoración. Caso práctico. Se incidirá en las consecuencias e implicaciones éticas de una correcta valoración ilustrada con un caso práctico.

ANÁLISIS TÉCNICO

Se revisarán los principios fundamentales y técnicas /del análisis técnico ilustrados con casos concretos reales.

TÉCNICAS DE NEGOCIACIÓN PARA EL ASESORAMIENTO FINANCIERO

Se incidirá en las consecuencias e implicaciones éticas de una correcta negociación ilustrada con un caso práctico. La ética es rentable.

TÉCNICA DE MATEMÁTICAS FINANCIERA Y BANCARIA

- 1.El valor del dinero en el tiempo. La equivalencia de capitales
- 2.Las operaciones financieras
 - 2.1.Operación de Capitalización
 - 2.2.Operación de descuento
- 3.El valor futuro. Capitalización
 - 3.1.Capitalización SIMPLE
 - 3.2.Capitalización COMPUESTA
- 4.El valor presente. Actualización
 - 4.1.Descuento racional
 - 4.2.Descuento comercial
 - 4.3.Descuento compuesto
- 5.Rentas financieras
 - 5.1.Postpagables
 - 5.2.Prepagables
 - 5.3.Perpetuas
- 6.Operaciones de financiación. Los préstamos
 - 6.1.Método de Amortización de cuotas constantes. Método Francés.
 - 6.2.Otros sistemas de amortización de préstamos.

METODOLOGÍA/ACTIVIDADES DE ENSEÑANZA-APRENDIZAJE

Se combinará una metodología expositiva por parte del docente y de los alumnos para la explicación de los aspectos teóricos o de las actividades, proyectos o trabajos realizados, apoyándose en el uso de la pizarra, proyección de transparencias o presentaciones en soporte informático, con una metodología autónoma por parte del estudiante. En el campus virtual el alumno dispondrá de lecturas y actividades que contribuyan a la preparación de la materia. El profesor orientará todas las actividades programadas en tutorías presenciales o virtuales.

SISTEMA DE EVALUACIÓN DEL APRENDIZAJE

La evaluación será continua y formativa y se adaptará al carácter de las asignaturas y las competencias a evaluar. La calificación final será el resultado de ponderar numéricamente una serie de calificaciones de carácter individual con otras obtenidas a través del trabajo en grupo.

- 10% Asistencia y participación
- 40% Resolución de casos y actividades diarias en clase.
- 50% Examen individual.

El examen individual se realizará de acuerdo con los contenidos impartidos en las áreas de especialización docente de la asignatura que comprendan de cuatro o más horas de clase.

BIBLIOGRAFÍA

Bibliografía básica

MACROECONOMÍA Y ANÁLISIS DE COYUNTURA

“Teoría y Política Macroeconómica”. William Branson. Ed Fondo de Cultura Económica

"Macroeconomía". Dornbusch. Mc Graw Hill
"Introducción a la Macroeconomía". Samuelson y Hordhaus. Mc Graw Hill
"Introducción a la Macroeconomía". Mochan Morcillo. Mc Graw Hill
"Macroeconomía y Crisis Mundial". Diego Guerero. Ed Trotta
"Macroeconomía". John B Hall. Ed Antoni Bosch

VALORACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS: ANÁLISIS TÉCNICO

Murphy, John (1999): Technical Analysis of the Financial Markets, New York Institute of Finance
J. Welles Wilder Jr. NEW CONCEPTS IN TECHNICAL TRADING SYSTEMS.
Elder, Alexander (1992): Trading for a Living, John Wiley & Sons, Inc.
Malkiel (1998): Un paseo aleatorio por Wall Street, Alianza Editorial, S.A., ISBN 84-206-9486-X.

VALORACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS: ANÁLISIS FUNDAMENTAL

BREALEY & MYERS (2003): "Principios de finanzas corporativas". Mc Graw-Hill. 7ª. ed.
GOMEZ-BEZARES, F. et al (2002): "Los ratios. Un instrumento de análisis y proyección". Ed. Pirámide.
R. Alonso Sebastián/ A. Villa Pérez (2007) "Valoración de Empresas" Ed. Mundiprensa
María Dolores López López/ Victor Manuel Martín Martínez/ José manuel Rodríguez Carrasco (2008) "Política de Empresas" Ed. UNED

TÉCNICA DE MATEMÁTICAS FINANCIERA Y BANCARIA

SUÁREZ SUAREZ, A. S.: "Manual del pequeño inversor". Ed. Pirámide, Madrid 1997
SUÁREZ SUAREZ, A.S.: "Decisiones óptimas de inversión y financiación", 18ª edición, Ed. Pirámide, Madrid, 1996.
GIL PELAEZ, L. "Matemática de las Operaciones Financieras". Ed. Alfa Centauro S.A., Madrid, 1993.
LE BORGNE. H. "Matemáticas del Crédito". Ediciones Deusto, Bilbao 1989
BREALEY, R.A, MYERS, S.C, MARCUS, A.J, "Principios de dirección financiera", Ed. McGraw-Hill, Madrid, 1996.
GARCÍA GUTIÉRREZ-FERNÁNDEZ, C., MASCAREÑAS PÉREZ-IÑIGO, J., PÉREZ GOROSTEGUI, E., "Casos prácticos de inversión y financiación en la empresa", Ed. Pirámide, Madrid, 1992.
JIMÉNEZ CABALLERO, J.L., PÉREZ LÓPEZ, C. DE LA TORRE GALLEGOS, A.: "Gestión financiera de la empresa. Ed. Pirámide, Madrid, 2003.
PÉREZ GOROSTEGUI, E. "Economía de la empresa (introducción)". Ed. Centro de estudios Ramón Areces, Madrid, 1992.