

Guía Docente

DATOS DE IDENTIFICACIÓN

Titulación:	Master Universitario en Banca y Finanzas		
Rama de Conocimiento:	Ciencias Sociales y Jurídicas		
Facultad/Escuela:	Ciencias Jurídicas y Empresariales		
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		

Equipo Docente	Correo Electrónico
Luis Expósito Sáez	luis.exposito@ufv.es
José Ignacio de Andrés Fuentetaja	j.andres.prof@ufv.es

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.

En esta asignatura se desarrollan los aspectos básicos de la información económico financiera en la empresa, así como los aspectos macroeconomicos de la economía. Por otra parte se desarrollan las principales técnicas de análisis y valoración de los activos financieros (Fundamental y Técnico). También se desarrolla el aspecto del valor del dinero en el tiempo centrándose en las principales herramientas y técnicas de la matemática financiera.

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.

CONOCIMIENTOS PREVIOS

No requiere unos conocimientos previos para poder seguir las clases.

CONTENIDOS

CONTABILIDAD Y ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

1.-- CUENTAS ANUALES. EL BALANCE

1.1.-Activo:

1.1.1.-Activo Corriente. Disponible, Exigible, Realizable.

1.1.2.-Activo No Corriente. Activo Inmovilizado Material, Inmaterial y Financiero. Concepto y tipos de amortización.

1.2.-Pasivo:

1.2.1.-Pasivo Corriente: Proveedores. Préstamos y créditos bancarios a corto plazo.

1.2.2.-Pasivo no corriente: Préstamos bancarios a largo plazo. Otras formas de financiación a largo plazo.

Bonos y obligaciones.

1.2.3.-Capital Social. Primas de emisión. Reservas Legales, Estatutarias y Voluntarias.

2.-CUENTAS ANUALES. LA CUENTA DE RESULTADOS

2.1.- Principio del devengo. Cobros e ingresos. Pagos y gastos.

2.2.- Ventas

2.3.- Coste de las mercancías vendidas

2.4.- Gastos generales de administración y ventas.

2.5.- Gastos de amortización. La amortización del inmovilizado en el balance y en la cuenta de resultados.

2.6.- Resultados de explotación.

2.7.- Resultados antes de impuestos.

2.8.- Impuesto de sociedades.

2.9.- Resultados después de impuestos.

3.-CONCEPTO DE CASH FLOW

4.-FINANCIACIÓN Y RENTABILIDAD EN UNA INVERSIÓN

MACROECONOMÍA Y ANÁLISIS DE COYUNTURA

1.-COMPONENTES DEL PIB

1.1.- Concepto de PIB

1.2.-Componentes principales del PIB y su peso

1.3.-Riesgos al crecimiento económico

2.-SECTOR EXTERIOR BALANZA DE PAGOS

2.1.-¿Qué mide la Balanza de pagos?

2.2.-Principales componentes

3.-IPC/DEFLACTOR DEL PIB/IPC SUBYACENTE

3.1.-Método de cálculo del IPC. La cesta de la compra

3.2.-Principales riesgos en relación con la evolución de los precios

4.-CONSUMO PRIVADO Y AHORRO

4.1.-Factores que determinan la propensión al consumo

4.2.-Hipótesis Keynesiana en relación con el consumo y el ahorro

5.-INVERSION

5.1.-Factores que condicionan las decisiones de inversión

5.2.-Efecto multiplicador de la inversión

6.-EL MERCADO DE TRABAJO

6.1.-Medida de la tasa de desempleo: encuesta de población activa y paro registrado

6.2.-Tasa natural de desempleo (el "pleno empleo")

6.3.-El desempleo y la inflación: curva de Phillips

7.-OFERTA MONETARIA. CREACION DE DINERO. MULTIPLICADOR

7.1.-Principales magnitudes monetarias

7.2.-Actuación del BCE a través del mercado interbancario

7.3.-La creación de "dinero bancario" (efecto multiplicador y factores que lo determinan)

8.-POLITICA MONETARIA

- 8.1.-Principales medidas de política monetaria adoptadas por el Banco Central
- 8.2.-Hipótesis keynesianas y medidas principales en relación con la política monetaria

9.-POLITICA PRESUPUESTARIA

- 9.1.-Cálculo del déficit/superávit del Sector Público
- 9.2.-Hipótesis keynesianas y medidas principales en relación con la política presupuestaria

10.-EL EURO:

- 10.1.-Principales ventajas de la moneda única
- 10.2.-Los grandes riesgos: "shocks asimétricos"
- 10.3.-El futuro de la moneda única

11.-FASES DEL CICLO ECONÓMICO

12.-LA EVOLUCIÓN Y CÁLCULO DEL PIB EN TRES MODELOS DE ECONOMÍA

- 12.1.-Modelo de un país sin relación con el exterior
- 12.2.-Modelo de un país exportador neto
- 12.3.-Modelo de un país importador neto

VALORACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS: ANÁLISIS TÉCNICO

1.- ANÁLISIS CHARTISTA

- 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).
- 1.3.-La importancia de las escalas
- 1.4.-La tendencia y sus tipos. Clasificación de Tendencias
- 1.5.-Principales líneas del gráfico. Las tendencias como herramienta técnica
- 1.6.-Teoría Dow
 - 1.6.1.-Introducción a la teoría del Dow
 - 1.6.2.-Críticas a la Teoría Dow
- 1.7.-Figuras Chartista
 - 1.7.1.-Hombro-cabeza-hombro
 - 1.7.2.-Hombro-cabeza-hombro invertido
 - 1.7.3.-Doble top
 - 1.7.4.-Doble bottom
 - 1.7.5.-Sopera
 - 1.7.6.-Sopera invertida
 - 1.7.7.-Base
 - 1.7.8.-Figura abierta
 - 1.7.9.-Diamante
 - 1.7.10.-Vuelta en un solo día
 - 1.7.11.-Triángulo simétrico
 - 1.7.12.-Triángulo recto ascendente
 - 1.7.13.-Triángulo recto descendente
 - 1.7.14.-Rectángulo
 - 1.7.15.-Banderas
 - 1.7.16.-Estandartes

2.- ANÁLISIS TÉCNICO

- 2.1.-Definición de Análisis Técnico
 - 2.1.1.-Media móvil simple
 - 2.1.2.-Media móvil ponderada
 - 2.1.3.-Media móvil exponencial
 - 2.1.4.-Cruce de dos o más medias
 - 2.1.5.-MACD (convergencia-divergencia)
 - 2.1.6.-TRIX
 - 2.1.7.-SAR (Parabólico)
 - 2.1.8.-OBV (On balance volumen)
- 2.2.-Osciladores
 - 2.2.1.-Momentum
 - 2.2.2.-ROC (rate of change)
 - 2.2.3.-Índice de fuerza relativa de J.WELLES WILDER
 - 2.2.4.-Índice de fuerza relativa de CUTLER
 - 2.2.5.-Estocástico %K %D
 - 2.2.6.-Estocástico lento %SK %SD
 - 2.2.7.-Commodity Chanel Index (CCI)
 - 2.2.8.-ADX movimiento direccional
 - 2.2.9.-MFI Money Flow Index
- 2.3.-Volatilidad
 - 2.3.1.-ATR Average True Range
 - 2.3.2.-Índice de volatilidad relativa (RVI)
 - 2.3.4.-Bandas de Keltner
 - 2.3.5.-CSI (índice de selección de mercancías)

VALORACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS: ANÁLISIS FUNDAMENTAL

- 1- La Empresa y el Análisis Financiero
 - 1.1.-Origen Histórico de la Contabilidad
 - 1.2.-Origen Social de la Empresa: Dirección y Gestión RSC
 - 1.3.-Análisis Financiero-Estratégico
 - 1.4.-Análisis Sector: Fuerzas Porter
 - 1.5.-Formas de Análisis Financiero
 - 1.6.-Planificación Plan de Negocios Proyecciones
- 2.-Estimación y Proyección de Cuenta de Resultados, Balance y Flujos de Fondos
 - 2.1.-Duración
 - 2.2.-Análisis Interno
 - 2.3.-Análisis entorno
 - 2.4.- Cuentas Anuales
 - 2.5.-Caso práctico de Proyección de Estados Financieros
- 3.-Consideraciones bursátiles
 - 3.1.-Ley de la oferta y la demanda: Determinación del precio
 - 3.2.-Factores que influyen en el precio de una acción
 - 3.3.-Renta variable vs. Renta fija.
 - 3.4.-ANÁLISIS TÉCNICO vs FUNDAMENTAL
 - 3.6.-El Valor Intrínseco
 - 3.7.-Análisis Top-Down
 - 3.8.-Análisis Bottom-Up
 - 3.9.-Caso Práctico: Inditex
 - 3.10.-Ratios de Balance
 - 3.11.-Ratios de resultados
 - 3.12.-Ratios bursátiles
- 4.-Estadística: Estimación cifra de negocios:
 - 4.1.-Regresión y Correlación
 - 4.2.-Análisis de escenarios
- 5.-Modelos de Simulación Empresarial para su Uso en Valoración
 - 5.1.-Modelos Proyección de Estados Financieros
 - 5.2.-Caso práctico Modelos de simulación
- 6.-Ejercicios prácticos

TÉCNICA DE MATEMÁTICAS FINANCIERA Y BANCARIA

- 1.-Conceptos básicos de matemática financiera
 - 1.1.-Capital Financiero
 - 1.2.-Operación Financiera
 - 1.3.-Ley Financiera
- 2.-El valor del dinero en el tiempo
 - 2.1.-La equivalencia financiera de capitales
 - 2.2.-Las operaciones financieras
 - 2.2.1.-Capitalización
 - 2.2.2.-Actualización o descuento
- 3.-Operaciones de capitalización simple.
- 4.-Operaciones de capitalización compuesta
- 5.-Operaciones de descuento simple.
- 6.-Operaciones de descuento compuesta
- 7.-La Tasa Anual Equivalente (TAE)
- 8.-Rentas Financieras
 - 8.1.- Valor financiero de una renta
 - 8.2.- Rentas constantes
 - 8.3.- Rentas variables
 - 8.3.1.-Progresión geométrica
 - 8.3.2.-Progresión Aritmética
- 9.-Operaciones de amortización (Préstamos)
 - 9.1.- Principales conceptos
 - 9.2.- Prestamos con reembolso único
 - 9.3.- Prestamos con reembolso periódico
 - 9.3.1.-Prestamos con términos amortizativos constantes
 - 9.3.2.-Prestamos de cuota de amortización constante
- 10.Conclusiones

ACTIVIDADES FORMATIVAS

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.

DISTRIBUCIÓN DE LOS TIEMPOS DE TRABAJO

ACTIVIDAD PRESENCIAL	TRABAJO AUTÓNOMO/ACTIVIDAD NO PRESENCIAL
50 horas	75 horas

COMPETENCIAS

Competencias básicas

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.

Competencias generales

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.

RESULTADOS DE APRENDIZAJE

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

SISTEMA DE EVALUACIÓN DEL APRENDIZAJE

El sistema de evaluación de la asignatura CONVOCATORIA ORDINARIA en será el siguiente:

1.- Evaluación individual por asignatura (65%):

Será de tipo presencial. En función de la asignatura, consistirá en la realización de un examen, unos ejercicios, un trabajo, un multiplechoice o una combinación de varias de estas pruebas. El examen será de carácter presencial y se realizará el día establecido en la programación docente. Para superar la asignatura deberá obtenerse una nota mínima de 5 sobre 10.

2.- Evaluación práctica (25%):

En el caso de esta asignatura de "Herramientas y técnicas instrumentales para el sector financiero", se realizará una prueba en el aula al final de las sesiones correspondientes a las unidades didácticas "Técnica de matemáticas financieras y bancarias" y "Valoración de activos financieros. Análisis fundamental"

3.- Asistencia y participación (10%):

Sólo se realizará un sistema de evaluación continua para aquellos alumnos que asistan al 80% de las clases y hayan tenido una actitud positiva y un comportamiento adecuado. La evaluación continua se basará en la participación activa e inteligente, en la preparación previa de los trabajos y en la actitud en clase.

El sistema de evaluación de la asignatura en CONVOCATORIA EXTRAORDINARIA consistirá en un examen a criterio del profesor responsable a efectos de demostrar el total de conocimientos y competencias evaluadas, teniendo que obtener una nota mínima de 5.

BIBLIOGRAFÍA Y OTROS RECURSOS

Básica

Faus, Josep; Tàpies, Josep, "Finanzas operativas: gestión financiera de las operaciones del día a día", Barcelona: Estudios y Ediciones IESE, 1999.(CONTABILIDAD Y ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS)

Pereira, Fernando; Rosanas, Josep Maria; Ballarín Fredes, Eduardo; Grandes, M^a Jesús, "Contabilidad para dirección", Barañáin: EUNSA. Ediciones Universidad de Navarra, 2011. (Manuales IESE) (CONTABILIDAD Y ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS)

Branson, W.H. (1992) Teoría y Política Macroeconómica. Ed Fondo de Cultura Económica (MACROECONOMÍA Y ANÁLISIS DE COYUNTURA)

Dornbusch, R. (2009) Macroeconomía. Mc Graw Hill (MACROECONOMÍA Y ANÁLISIS DE COYUNTURA)

Guerero, D. (2000) Macroeconomía y Crisis Mundial. Ed Trotta (MACROECONOMÍA Y ANÁLISIS DE COYUNTURA)

Hall, R. E. & Taylor, J. B. (1992) Macroeconomía. Ed Antoni Bosch (MACROECONOMÍA Y ANÁLISIS DE COYUNTURA)

Samuelson & Hordhaus. (2007) Introducción a la Macroeconomía. Mc Graw Hill (MACROECONOMÍA Y ANÁLISIS DE COYUNTURA)

Mochón Morcillo, F. (2009) Introducción a la Macroeconomía. Mc Graw Hill (MACROECONOMÍA Y ANÁLISIS DE COYUNTURA)

BREALLY & MYERS (2015) Principios de finanzas corporativas. Mc Graw-Hill. 11ª. ed. (VALORACIÓN DE ACTIVIOS FINANCIEROS: ANÁLISIS FUNDAMENTAL)

BOLSA DE MADRID. Memorias. e informes anuales

ÁLVAREZ GONZALEZ, A (2005):"Análisis bursátil o de mercado con fines especulativas: Un enfoque moderno. Ed. LIMUSA (VALORACION ACTIVOS FINANCIEROS. ANALISIS FUNDAMENTAL).

IRIMIA, A.; JIMENEZ, J.L. ; RUIZ, R.J. (2003): "La creación de valor para el accionista". Ed. Dossat 2000 (VALORACION ACTIVOS FINANCIEROS. ANALISIS FUNDAMENTAL).

GIL PELAEZ, L. (1993) Matemática de las Operaciones Financieras .Madrid, Ed. Alfa Centauro S.A. . (TÉCNICA DE MATEMÁTICAS FINANCIERA Y BANCARIA)

Problemas Resueltos de Matemática de las Operaciones Financieras Autores: Baquero López, M y Maestro Muñoz, M.L. Editorial: Thomson (TECNICA DE MATEMATICA FINANCIERA Y BANCARIA)

Miner Aranzábal, Javier. Curso de matemática financiera (2008) 2ª Edición: Editorial: Madrid : McGraw-Hill, 2008. (TECNICA DE MATEMATICA FINANCIERA Y BANCARIA)

Cruz Rambaud, S., & Valls Martínez, María del Carmen. (2008). Introducción a las matemáticas financieras (2ª ed.). Madrid: Pirámide. (TECNICA DE MATEMATICA FINANCIERA Y BANCARIA)

Cabeza de Vergara, Leonor. Matemáticas financieras / Leonor Cabeza de Vergara, Jaime Castrillón Cifuentes. (2013) : Quinta edición revisada y aumentada. (TECNICA DE MATEMATICA FINANCIERA Y BANCARIA)

Complementaria

En cada unidad didáctica se incluirá bibliografía y documentación complementaria a la bibliografía básica anteriormente mencionada