

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:	Mercados Financieros		
Tipo:	Obligatoria	Créditos ECTS:	7
Curso:	1	Código:	8613
Periodo docente:	Primer semestre		
Materia:	Mercados, Operaciones y Soportes Financieros		
Módulo:	Mercados, Productos y Fiscalidad de Operaciones Financieras		
Tipo de enseñanza:	Presencial		
Idioma:	Castellano		
Total de horas de dedicación del alumno:	175		

DESCRIPCIÓN DE LA ASIGNATURA

Se trata de que el alumno conozca la estructura interna de los mercados de capitales, en lo que se refiere a renta fija y variable.

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.

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

Comprender y evaluar la situación financiera global de cualquier cliente.

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 un conocimiento técnico avanzado y profesional, que permita utilizar por medio de recomendaciones concretas, personalizadas y argumentadas, el extenso abanico de productos servicios y soluciones financieras, propias del asesoramiento financiero tanto de las personas físicas, como de las jurídicas.

DISTRIBUCIÓN DE LOS TIEMPOS DE TRABAJO

ACTIVIDAD PRESENCIAL	ACTIVIDAD NO PRESENCIAL
70 horas	105 horas

OBJETIVO

A lo largo de la asignatura el alumno conocerá las distintas posibilidades del perfilado del cliente para la gestión de ofertas y soluciones financieras.

RESULTADOS DE APRENDIZAJE

- Desarrollar una oferta financiera adaptada al cliente
- Determinar el perfilado de cada cliente.

TEMARIO

1)BOLSA Y MERCADO DE RENTA VARIABLE

Estructura de los mercados de renta variable y de los distintos sistemas de contratación. Se estudiará la estructura de los mercados bursátiles tradicionales y la irrupción de las plataformas alternativas en todas sus versiones.

El SIBE y el funcionamiento de los mercados de acciones. A través del estudio del funcionamiento de la plataforma de contratación de la bolsa española, veremos cómo se forman los precios y qué mecanismos influyen en las subidas y bajadas de las acciones.

2) RENTA FIJA Y MERCADOS MONETARIOS

Mercados de Renta Fija: Mercado Monetario, Mercado de Deuda Pública Española/Extranjera y Mercado de Renta Fija Privada.
Curva de tipo de interés.

ACTIVOS DE RENTA FIJA QUE SE PUEDEN INVERTIR EN UNA CARTERA:

Elementos básicos a tener en cuenta.
Emisores Públicos: Instrumentos/Rentabilidad y Negociación.
Emisores Semipúblicos/Privados: Instrumentos/Rentabilidad y Negociación.
Mercados primarios/secundarios.
Operaciones a vencimiento/Repos/ cupones explícitos/ cupones cero/strips

RIESGO DE MERCADO, TIPO DE INTERÉS Y DE REINVERSIÓN:

Conceptos
Aplicaciones prácticas en gestión y el asesoramiento.

CARTERA CON UN PASIVO COBERTURA DEL RIESGO TIPO DE INTERÉS:

Dedicación.
Inmunización.
Indiciación.

GESTIÓN ACTIVA DE CARTERAS DE RENTA FIJA:

Principios fundacionales
Estrategias
Evaluación del proceso de gestión.
Riesgo, horizonte temporal y estrategias de gestión.

3) OPCIONES, FUTUROS Y OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos Financieros
Activos Derivados
Futuros Financieros de Renta Variable
Opciones Financieras de Renta Variable
Derivados Financieros de Renta Fija

4) OPERACIONES EN DIVISAS (Enrique De Juan)

Definición
Historia
Patrón Oro, Bretton Woods
Patrón Oil

La Curva de Tipos
Bancos Centrales
Superciclos de Commodities y Divisas
Negociación
Estructura del mercado FX
OTC
Spot
Futuros
Opciones
ETFs

EURUSD
USDX

Mercados interconectados
Oro
Petróleo
Bonos

CARRY TRADE

5) MERCADO DE MATERIAS PRIMAS

Definición de commodity
Historia de las commodities

Estado actual de las commodities (precio, evolución últimos tiempos)

Tipos de commodities

Negociación

Tipos de trading de commodities

Mercados donde se negocian

Organizados

No organizados: OTC

Movimiento de las commodities, LOS FUNDAMENTALES

Macroeconomía

Clima

Geopolítica – volatilidad

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

BOLSA Y MERCADO DE RENTA VARIABLE

“El inversor inteligente”. Benjamin Graham. Ed. Deusto.

“Investments”. A.Marcus, A.Kane & Z. Bodie.

“¿Para qué sirven realmente los mercados financieros?”. Vicente Varó. Ed. Paidós

“Un paseo aleatorio por Wall Street”. Burton G. Malkiel. Alianza Editorial.

WEB

-www.bolsasymercados.es

-www.sbolsas.es

-www.latibex.com

-www.cnmv.es

-www.unience.com

-www.morningstar.es

-www.rankia.com

RENTA FIJA Y MERCADOS MONETARIOS

Gestión de Activos financieros de Renta Fija. Juan Mascareñas Pérez-Iñigo. Editorial PIRAMIDE

Manual de Instrumentos de Renta Fija, Estructurados de tipos de interés y de Crédito. Marcos de Castro, José María Fernández y Roberto Knop. Editorial DELTA