

27450 - Banca y mercados financieros

Información del Plan Docente

Año académico	2017/18
Centro académico	109 - Facultad de Economía y Empresa
Titulación	417 - Graduado en Economía
Créditos	5.0
Curso	4
Periodo de impartición	Segundo Semestre
Clase de asignatura	Optativa
Módulo	---

1. Información Básica

1.1. Introducción

En el contexto actual de la economía, las entidades bancarias son un elemento fundamental a la hora de tomar cualquier decisión económica por su peso en las operaciones de financiación y de inversión que deben abordar tanto las empresas como los particulares. El objetivo fundamental de la primera parte de esta asignatura es lograr que el estudiante se familiarice con los diferentes productos que la banca ofrece a sus clientes, así como con las características de cada uno de ellos, y sus repercusiones en la toma de decisiones de inversión y financiación.

La segunda parte, dedicada a los mercados financieros es la encargada de proporcionar al estudiante las herramientas necesarias para la correcta comprensión y valoración de las diferentes operaciones.

Las actuaciones de los inversores en el mercado pueden ser debidas a operaciones realizadas con fines totalmente especulativos y por lo tanto a corto plazo, como con fines de inversión cuyo objetivo es la maximización de la rentabilidad esperada y se realizan a medio y largo plazo.

Hay que tener en cuenta que en muchas ocasiones en la práctica es difícil distinguir cuando se trata de una inversión especulativa o de otra que se considera como inversión. El único criterio es el plazo previsto de la inversión, de tal forma que la especulativa es a corto plazo (inferior a un año) mientras que la de inversión es a plazos superiores al año.

1.2. Recomendaciones para cursar la asignatura

Se recomienda haber adquirido las competencias de la asignatura "Introducción a las Finanzas". Se recomienda la asistencia a clase y el trabajo continuado del estudiante.

1.3. Contexto y sentido de la asignatura en la titulación

Banca y Mercados es una asignatura optativa de 5 créditos ubicada en el segundo cuatrimestre del cuarto curso,

27450 - Banca y mercados financieros

perteneciente al módulo de Finanzas.

No se puede entender la economía sin tener en cuenta el sistema financiero. Dentro de este las entidades bancarias y los mercados financieros son imprescindibles para el desarrollo del mismo y por lo tanto de la economía en general.

Es difícilmente entendible que en un grado de Economía no hubiera una asignatura que se dedicara a las entidades bancarias y a los mercados financieros origen de la financiación ajena e incluso propia de la mayoría de las empresas.

1.4.Actividades y fechas clave de la asignatura

Las actividades y fechas clave se comunican en clase al comenzar el periodo lectivo de la asignatura y durante se impartición.

También puede consultarse el calendario oficial lectivo en <http://wzar.unizar.es/servicios/calendario/>

Las fechas de los exámenes finales se pueden consultar en la página web del Centro:
http://fecem.unizar.es/secretaria/horarios_examen.html

Recursos Web: Se utilizará el Anillo Digital Docente (ADD) para poner a disposición de los alumnos materiales y actividades a realizar:

bb.unizar.es.

2.Resultados de aprendizaje

2.1.Resultados de aprendizaje que definen la asignatura

El estudiante, para superar esta asignatura, deberá demostrar los siguientes resultados...

* Conocer la naturaleza y funcionamiento de las entidades bancarias y de los mercados financieros y su relación con el entorno económico, jurídico y social.

* Conocer la trascendencia de la actividad financiera de la empresa bancaria y de los mercados financieros.

* Conocer el funcionamiento y aplicaciones de las principales operaciones pasivas de la banca, en particular:

instrumentos de soporte, instrumentos de cobro y pago e instrumentos de ahorro.

* Conocer el funcionamiento y aplicaciones de las principales operaciones activas de la banca, en particular, instrumentos de financiación a corto y a largo plazo.

* Conocer el marco institucional donde se mueven los mercados financieros.

27450 - Banca y mercados financieros

- * Conocer y realizar las operaciones que se realizan en los mercados financieros.
- * Conocer los criterios del Análisis Fundamental y Técnico con el fin de valorar en el mercado las correspondientes empresas cotizadas.
- * Analizar la relación rentabilidad/riesgo en las decisiones de las operaciones realizadas en los mercados financieros.

2.2.Importancia de los resultados de aprendizaje

Los resultados del aprendizaje que se alcanzan al cursar esta asignatura son trascendentales para alcanzar los objetivos planteados para el Grado de Economía y de gran utilidad para los futuros profesionales que desempeñen su actividad tanto en el área de entidades financieras como en los mercados financieros.

- Le permitirán conocer y comprender la idoneidad o no de cada uno de los productos bancarios, tanto de activo como de pasivo. Ayudando a su vez a la negociación bancaria.
- Le permitirán conocer y comprender la idoneidad o no de acometer determinadas operaciones en los mercados financieros.

3.Objetivos y competencias

3.1.Objetivos

El objetivo fundamental de esta asignatura es; por un lado, lograr que el estudiante se familiarice con los diferentes productos que la banca ofrece a sus clientes, así como con las características de cada uno de ellos, y sus repercusiones en la toma de decisiones de inversión y financiación.

Por otro lado, el conocimiento y la comprensión de los distintos mercados financieros que habitualmente se utilizan en el marco de la actividad económico-financiera empresarial.

3.2.Competencias

Al superar la asignatura, el estudiante será más competente para...

Competencias específicas

CE5. Identificar situaciones de optimización de recursos y costes.

CE6. Contribuir a la buena gestión de la asignación de recursos tanto en el ámbito privado como en el público.

CE7. Identificar y anticipar problemas económicos relevantes en relación con la asignación de recursos en general, tanto en el ámbito privado como en el público.

CE9. Evaluar consecuencias de distintas alternativas de acción e identificar las mejores dados los objetivos.

27450 - Banca y mercados financieros

CE14. Identificar las fuentes de información económica relevante y explotar su contenido para intervenir en la realidad económica.

CE19. Usar las tecnologías de la información y la comunicación en su desempeño profesional.

Competencias genéricas

CG1. Capacidad de análisis y síntesis.

CG2. Capacidad para la resolución de problemas. CG3. Capacidad de razonamiento autónomo.

CG6. Dominio de las herramientas informáticas y el lenguaje matemático y estadístico. CG7. Capacidad de comunicarse con fluidez en su entorno.

CG8. Capacidad para trabajar en equipo. CG11. Capacidad de negociación y diálogo

CG12. Capacidad para trabajar en entornos diversos y multiculturales. CG13. Capacidad para adaptarse a entornos dinámicos.

CG15. Capacidad para aplicar los conocimientos a la práctica.

CG17. Motivación por la calidad y la innovación.

4.Evaluación

4.1.Tipo de pruebas, criterios de evaluación y niveles de exigencia

El estudiante deberá demostrar que ha alcanzado los resultados de aprendizaje previstos mediante las siguientes actividades de evaluación

1. Un examen escrito global a realizar en la fecha de la convocatoria oficial que fija el centro en el calendario

de exámenes, una vez finalizado el periodo de clases, que constará tanto de preguntas teóricas como de cuestiones y/o ejercicios prácticos. Las preguntas teóricas pueden ser cerradas (tipo test) o abiertas, y en ellas el alumno debe demostrar que ha asimilado y comprendido los conceptos básicos de la asignatura. Las cuestiones y problemas planteados serán similares a los resueltos en las clases prácticas de la asignatura.

2. El alumno que lo desee puede obtener un máximo de cinco puntos (sobre 10) a través de la realización de una prueba intermedia a realizar una vez concluida la tercera parte del programa. Dicha prueba constará tanto de preguntas teóricas como de cuestiones y/o ejercicios prácticos. Las preguntas teóricas pueden ser cerradas (tipo test) o abiertas, y en ellas el alumno debe demostrar que ha asimilado y comprendido los conceptos básicos de la parte I, II y III la asignatura. Esta

27450 - Banca y mercados financieros

prueba no libera materia para el examen final, pero su calificación se incluirá en la calificación final, en los términos expresados en los criterios de valoración. En todo caso, para superar la asignatura se requerirá que el estudiante que se presente a esta prueba tenga en el examen global un mínimo de cuatro puntos sobre 10.

En un desarrollo normal del curso la prueba intermedia se hará aproximadamente en la primera quincena del mes de marzo.

La prueba consistirá en preguntas teóricas y prácticas. Las preguntas teóricas pueden ser cerradas (tipo test) o abiertas, y en ellas el alumno debe demostrar que ha asimilado y comprendido los conceptos básicos de los temas evaluados.

Criterios de valoración

El alumno que se haya presentado a la prueba intermedia obtendrá como nota final la resultante de la ponderación de la nota obtenida en el examen global escrito (50%) y de la nota obtenida en la prueba intermedia (otro 50%), siempre que la nota del examen global sea superior a cuatro. En otro caso, el estudiante obtendrá como nota final la obtenida en el examen global escrito.

En el caso de que la calificación obtenida por el/la alumno/a resultante de aplicar la ponderación anterior sea inferior a la obtenida en el examen escrito, se mantendrá esta última como calificación final de la asignatura.

Para los alumnos que no se hayan presentado a la prueba intermedia, la calificación final será la obtenida en la prueba global.

Este sistema de evaluación es exclusivo para la primera convocatoria ya que en segunda convocatoria, la evaluación se realizará únicamente mediante el examen escrito.

De acuerdo con el Reglamento de Normas de Evaluación del Aprendizaje de la Universidad de Zaragoza (Acuerdo de Consejo de Gobierno de 22 de diciembre de 2010), los resultados obtenidos por el alumno se calificarán en función de la siguiente escala numérica de 0 a 10, con expresión de un decimal, a la que podrá añadirse su correspondiente calificación cualitativa:

0-4,9: Suspenso (SS).

5,0-6,9: Aprobado (AP).

7,0-8,9: Notable (NT).

9,0-10: Sobresaliente (SB).

5. Metodología, actividades, programa y recursos

5.1. Presentación metodológica general

El proceso de aprendizaje que se ha diseñado para esta asignatura se basa en lo siguiente:

- *Sesiones teóricas*

Son necesarias para que el alumno comprenda los conceptos básicos de la asignatura y por ello, primará la exposición del profesor, aunque siempre promoviendo la participación del estudiante

En dichas sesiones se potenciará la participación de los estudiantes para discutir los conceptos más importantes analizados en cada sesión.

El estudiante tendrá a su disposición la bibliografía recomendada para cada uno de los temas abordados y se espera de él que la revise con detalle antes de asistir a la correspondiente sesión.

- *Sesiones de Resolución de problemas y casos en pizarra y en aulas informáticas:*

Todas las semanas, además de la sesión teórica participativa, los alumnos tendrán una sesión de resolución de problemas y casos. En relación con estas sesiones de resolución de problemas y casos, se espera de los estudiantes una participación especialmente activa gracias al beneficio del desdoblamiento de los grupos.

En el proceso de aprendizaje es fundamental el estudio individual del alumno.

5.2. Actividades de aprendizaje

El programa que se ofrece al estudiante para ayudarle a lograr los resultados previstos comprende las siguientes actividades...

Actividades formativas

Nº créditos

COMPETENCIAS

27450 - Banca y mercados financieros

Clases teóricas. Clase magistral	1	TODAS
Clases prácticas.		
* Prácticas dirigidas	1	TODAS
* Prácticas informáticas		
* Presentación de trabajos.		
Tutorías individuales y en grupo, personalizadas y on line. Trabajos individuales o en grupo Trabajo personal	3	TODAS
Créditos totales	5	

5.3.Programa

TEMA 1. EL SISTEMA BANCARIO ESPAÑOL

1.1 Instituciones financieras.

1.2 Activos financieros.

1.3 Intermediarios financieros.

TEMA 2. OPERACIONES PASIVAS

2.1 Instrumentos de ahorro.

2.2 Instrumentos de cobro y pago.

TEMA 3. OPERACIONES ACTIVAS

3.1 Instrumentos de financiación a corto plazo.

3.2 Instrumentos de financiación a largo plazo.

TEMA 4. MERCADOS BURSÁTILES Y MARCO INSTITUCIONAL

4.1 Introduccion.

4.2 Los mercados financieros.

4.3 Operaciones bursátiles.

TEMA 5. VALORACIÓN BURSÁTIL

5.1 Análisis fundamental.

5.2 Análisis chartista.

5.3 Análisis técnico.

TEMA 6. MERCADOS DE DERIVADOS

6.1 Futuros financieros.

6.2 Opciones financieras.

6.3 Opciones sintéticas.

5.4. Planificación y calendario

El calendario de sesiones presenciales se hará público en la web del centro, la presentación de trabajos y otras actividades será comunicada por el profesor responsable a través de los medios adecuados (ADD).

5.5. Bibliografía y recursos recomendados

[BB: Bibliografía básica / BC: Bibliografía complementaria]

27450 - Banca y mercados financieros

- [BB] Bachiller Baroja, Patricia. Bolsa y gestión de carteras / Patricia Bachiller Baroja, Alfredo Bachiller Cacho . Zaragoza : Copy Center Digital, cop. 2013
- [BB] Bachiller Baroja, Patricia. Mercados financieros / Patricia Bachiller Baroja, Alfredo Bachiller Cacho . Zaragoza : Copy Center Digital, cop. 2014
- [BC] Brealey, Richard A. : Principios de finanzas corporativas / Richard A. Brealey, Stewart C. Myers, Franklin Allen ; revisión técnica, Mario González Valdés, Juliana Gudiño Antillón, Francisco López Herrera . - 11ª ed. México [etc.] : McGraw-Hill, 2015
- [BC] Hull, John C.. Introducción a los mercados de futuros y opciones / John Hull ; traducción, Jaime Gómez-Mont Araiza ; revisión técnica, Arturo Morales Castro, José Antonio Morales Castro . 8ª ed. Naucalpan de Juárez (Estado de México) : Pearson Educación de México, 2014
- [BC] Lamothe Fernández, Prosper. Opciones financieras y productos estructurados / Prosper Lamothe Fernández, Miguel Pérez Somalo . - 3ª ed. Madrid, [etc.] : McGraw Hill, D.L. 2005
- [BC] Malkiel, Burton G. : Un paseo aleatorio por Wall Street : la estrategia para invertir con éxito / Burton G. Malkiel ; traducción de María Hernández Díaz . - 11ª ed. Madrid : Alianza Editorial, 2016
- [BC] Manual del sistema financiero español / José Alberto Parejo Gámir ... [et al.] . - 26ª ed. act. Barcelona : Ariel, 2016
- [BC] Pérez Ramírez, Jorge. Banca y contabilidad : historia, Instituciones, riesgos y normas internacionales IFRS / Jorge Pérez Ramírez ; Prólogo de Gonzalo Gil Madrid : Marcial Pons, D.L. 2009

Listado de URL

- Circular 4/2004, de 22 de diciembre, a entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada y modelos de estados financieros (Vigente hasta el 31 de Diciembre de 2013).
[http://app.bde.es/clf_www/leyes.jsp?id=52213]