

61435 - Instrumentos financieros avanzados

Información del Plan Docente

Año académico: 2020/21

Asignatura: 61435 - Instrumentos financieros avanzados

Centro académico: 109 - Facultad de Economía y Empresa

Titulación: 526 - Máster Universitario en Contabilidad y finanzas

Créditos: 4.0

Curso: 1

Periodo de impartición: Segundo semestre

Clase de asignatura: Optativa

Materia: ---

1. Información Básica

1.1. Objetivos de la asignatura

La asignatura y sus resultados previstos responden a los siguientes planteamientos y objetivos:

- 1) Familiarizar al alumno con los mercados de derivados, los activos negociados y su operativa.
- 2) Transmitir las principales técnicas de valoración de las opciones exóticas.
- 3) Análisis de los derivados de crédito
- 4) Presentar las metodologías aplicables en la gestión de carteras y productos estructurados.

1.2. Contexto y sentido de la asignatura en la titulación

La asignatura se encuadra dentro de la materia de Finanzas, incluido en el módulo de Master Oficial de Contabilidad y Finanzas definido dentro de materias optativas, posibilitando al alumno adquirir los conocimientos necesarios para comprender el funcionamiento de los mercados derivados más complejos. Los contenidos de la materia son útiles en cualquiera de los perfiles profesionales y científicos del título.

1.3. Recomendaciones para cursar la asignatura

Se recomienda al alumno que posea conocimientos previos de conceptos relacionados con los derivados financieros. Adicionalmente, se aconseja al estudiante la asistencia a las clases además de la dedicación que precisa el sistema de evaluación continua que se propone para los estudiantes que deseen seguirlo.

2. Competencias y resultados de aprendizaje

2.1. Competencias

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

Competencias generales:

- 1) Capacidad para realizar informes, estudios y trabajos de investigación con un elevado nivel de especialización vinculados con el mundo de las finanzas.
- 2) Capacidad para recopilar, analizar e interpretar información financiera.
- 3) Capacidad de comunicación oral y escrita para realizar presentaciones en público.
- 4) Capacidad reflexiva y crítica.

Competencias específicas:

- 1) Entender el funcionamiento de los mercados financieros avanzados, las instituciones que en ellos intervienen, los instrumentos que en ellos se negocian y su influencia en las decisiones de inversión y financiación.
- 2) Desarrollar las funciones relativas a las áreas de análisis de inversiones, gestión financiera y de riesgos financieros.
- 3) Valorar la situación y la evolución previsible de los productos financieros avanzados, tomar decisiones y extraer el conocimiento relevante.

2.2.Resultados de aprendizaje

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

- 1) Disponer de una visión de conjunto de los mercados financieros modernos.
- 2) Conocer, de modo exhaustivo, los productos financieros denominados OTC que se negocian en los mercados financieros.
- 3) Diseñar estructuras complejas de Especulación, Arbitraje y Cobertura
- 4) Conocer y utilizar instrumentos derivados exóticos y aplicación de software de valoración de instrumentos exóticos.

2.3.Importancia de los resultados de aprendizaje

Los resultados de aprendizaje que se obtienen en la asignatura son importantes para los estudiantes porque:

- Le permitirán los conocimientos teóricos necesarios para entender el funcionamiento de los mercados financieros avanzados, sus intermediarios y de los activos que en ellos se negocia.
- Le permitirán comprender la importancia de la correcta valoración de los activos negociados y su comparativa con los precios de mercado.
- Posibilidades de realizar coberturas mediante la gestión de la Delta.
- Le permitirá comprender tanto los costes como los beneficios que supone la gestión de carteras tanto de renta fija como variable, así como la gestión de los riesgos de las mismas.

3.Evaluación

3.1.Tipo de pruebas y su valor sobre la nota final y criterios de evaluación para cada prueba

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

a) Actividades de evaluación

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

a) Evaluación continua

Se propone la realización de tres pruebas escritas con la siguiente distribución del peso:

- Primera prueba escrita: 20%
- Segunda prueba escrita: 30%
- Tercera prueba escrita: 30%
- Casos Prácticos: 20%

Los casos prácticos consistirán en la realización obligatoria de trabajos que se desarrollarán en el aula de informática en la que los alumnos tendrán que resolver casos prácticos de derivados financieros.

b) Evaluación global.

El estudiante que no opte por la evaluación continua o que no supere la asignatura por este procedimiento o que quiera mejorar su calificación, tendrá derecho a presentarse a la prueba global que consistirá en una prueba escrita, en la que tenga que desarrollar tanto aspectos teóricos como prácticos de la asignatura.

En primera convocatoria el alumno puede elegir entre evaluación continua y global. En segunda convocatoria, la evaluación se reduce a la evaluación global anteriormente indicada.

Si las evaluaciones no pudieran realizarse de forma presencial, se realizarían de forma telemática.

NOTA: En cualquier prueba el estudiante podrá ser grabado, pudiendo este ejercer sus derechos por el procedimiento indicado en

https://protecciondatos.unizar.es/sites/protecciondatos.unizar.es/files/users/lopd/gdocencia_reducida.pdf

4.Metodología, actividades de aprendizaje, programa y recursos

4.1.Presentación metodológica general

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

distribución de las 40 horas de trabajo del estudiante repartidas entre clases presenciales participativas y de trabajo personal con resolución de casos reales de mercado.

Sesiones Magistrales Participativas

En ellas se realizará la exposición y explicación de las opciones exóticas, tanto en el funcionamiento de los mercados y su funcionamiento, como de los activos que en ellos se negocian, analizando y discutiendo las principales operativas desarrolladas en cada mercado.

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 casos en aulas informáticas:

Además de la sesión magistral participativa, los alumnos tendrán varias sesiones de resolución de casos reales en el aula informática.

4.2.Actividades de aprendizaje

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

Actividades	Número de horas	Proceso aprendizaje-enseñanza	
Clases teóricas	20	Clase Magistral	
Clases prácticas	20	Prácticas dirigidas Prácticas informáticas Presentación trabajos	
Tutorías	60	Trabajo del estudiante Realización de trabajos individuales o en grupo. Preparación de exámenes. Tutorías individuales y en grupo, personalizadas y on line	

La metodología docente está previsto que sea presencial. No obstante, si fuese necesario por razones sanitarias, las clases presenciales podrán impartirse online.

4.3.Programa

PARTE I: OPCIONES PLAIN-VANILLA

Tema 1: Introducción

Tema 2: Estrategias combinadas

Tema 3: Valoración de opciones

PARTE II: OPCIONES EXÓTICAS

Tema 4.- Concepto y características

Tema 5.- Productos estructurados

PARTE III: MERCADOS OTC

Tema 6: Derivados de crédito

Tema 7: Modelo VaR

4.4.Planificación de las actividades de aprendizaje y calendario de fechas clave

Calendario de sesiones presenciales y presentación de trabajos

El calendario de sesiones presenciales tanto teóricas como prácticas se hará público en la web y en el tablón de anuncios de los centros, y otras actividades serán comunicadas por el profesor responsable a través de los medios adecuados.

Las actividades y fechas clave se comunican a los alumnos a través de la web del departamento al comenzar el periodo lectivo. Asimismo, las fechas de las pruebas de evaluación finales se pueden consultar en la página web.

4.5. Bibliografía y recursos recomendados

Los recursos han sido validados en la web de Biblioteca.