



Grado en Administración y Dirección de Empresas 27341 - Mercados financieros

Guía docente para el curso 2014 - 2015

Curso: 4, Semestre: 1, Créditos: 6.0

Información básica

Profesores

- **Sandra Pérez Ferrer** sanpefer@unizar.es
- **Jorge Torres Quílez** jtorres@unizar.es
- **Patricia Bachiller Baroja** patricia@unizar.es
- **Eduardo Hilario Ortas Fredes** edortas@unizar.es
- **Alfredo Bachiller Cacho** bachille@unizar.es

Recomendaciones para cursar esta asignatura

Se recomienda 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. Adicionalmente, es aconsejable que el alumno posea conocimientos previos de conceptos relacionados con operaciones financieras.

Actividades y fechas clave de la asignatura

Adicionalmente a las clases conceptuales se realizarán prácticas todas las semanas, asociadas a los conceptos impartidos, en aula informática con datos reales de mercado.

Inicio

Resultados de aprendizaje que definen la asignatura

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

- 1:** Identifica las características básicas de los mercados financieros y los activos negociados.
- 2:** Reconoce el funcionamiento en la práctica de los mercados financieros, sus agentes y tipos de activos negociados.

- 3:** Reconoce el funcionamiento del mercado de Renta Variable, sus agentes, tipos de activos.
- 4:** Reconoce el funcionamiento del mercado de derivados y los instrumentos de derivados.
- 5:** Conoce los contratos de futuros, opciones, forma de negociación y posibilidades que ofrecen al inversor tanto como inversión como cobertura

Introducción

Breve presentación de la asignatura

La asignatura “Mercados Financieros” es la encargada de proporcionar a los alumnos, los conocimientos teóricos y prácticos necesarios para entender el funcionamiento de los mercados financieros y de los activos que en ellos se negocian.

Contexto y competencias

Sentido, contexto, relevancia y objetivos generales de la asignatura

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

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

- 1) Familiarizar al alumno con el sistema financiero, los mercados, los activos negociados y su operativa.
- 2) Transmitir las principales técnicas de valoración de activos financieros.
- 3) Presentar las metodologías aplicables a la Inversión, arbitraje y cobertura.
- 4) Presentar las estrategias más relevantes para la actuación en los mercados financieros

Contexto y sentido de la asignatura en la titulación

La asignatura se encuadra dentro de la materia de Finanzas, incluido en el modulo de Contabilidad y Finanzas definido dentro del plan de estudios del Grado en Administración y Dirección, posibilitando al alumno adquirir los conocimientos necesarios para comprender el funcionamiento de los mercados financieros. Los contenidos de la materia son útiles en cualquiera de los perfiles profesionales del título.

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

1: Competencias específicas

E1. Dirigir, gestionar y administrar empresas y organizaciones.

E2. Conocer el funcionamiento de cualquiera de las áreas funcionales de una empresa u organización y desempeñar con soltura cualquier labor de gestión en ellas encomendada.

E3. Valorar la situación y la evolución previsible de empresas y organizaciones, tomar decisiones y extraer el conocimiento relevante.

E5. Emitir informes de asesoramiento sobre situaciones concretas de mercados, sectores, organizaciones, empresas y sus áreas funcionales.

E6. Comprender y aplicar criterios profesionales y rigor científico a la resolución de los problemas

económicos, empresariales y organizacionales.

2:

Competencias transversales

T1a.- Capacidad para la resolución de problemas.

T1b.- Capacidad de análisis y síntesis.

T1c.- Capacidad de organización y planificación.

T1d.- Habilidad para analizar y buscar información proveniente de fuentes diversas.

T1e.- Capacidad para tomar decisiones.

T1f.- Usar herramientas tecnológicas.

T1g.- Comunicar correctamente oral y por escrito, poniendo énfasis en la argumentación.

T1h.- Comunicarse apropiadamente en el ámbito profesional, en forma oral y escrita, en al menos una lengua extranjera.

T2a.- Compromiso ético en el trabajo.

T2b.- Capacidad para trabajar en equipo.

T2c.- Trabajar en entornos de presión.

T3b.- Capacidad de adaptación a nuevas situaciones.

T3c.- Autonomía para la formación y el aprendizaje continuado.

T4a.- Capacidad de aplicar los conocimientos en la práctica.

Importancia de los resultados de aprendizaje que se obtienen en la asignatura:

- Le permitirán los conocimientos teóricos necesarios para entender el funcionamiento de los mercados financieros, 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.
- Le permitirá comprender tanto los costes como los beneficios que supone la estrategia en los mercados financieros evaluando los riesgos que supone la inversión en estos mercados.
- Le permitirá comprender la necesidad de realizar coberturas en los mercados para preservar el patrimonio.

Evaluación

Actividades de evaluación

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

1:

En primera convocatoria el alumno puede elegir entre:

1) Evaluación continua.

Se propone la realización de dos pruebas escritas y un trabajo en grupo. La primera

prueba escrita se realizará al finalizar el bloque temático II, e incluirá la materia del Grupo temático I y II. La segunda al finalizar el bloque temático III.

Las pruebas escritas constarán de preguntas teóricas y prácticas.

Las preguntas teóricas podrán ser abiertas o de tipo test. Las cuestiones prácticas estarán en línea con los casos prácticos propuestos en clase a lo largo de la asignatura. La materia que constituirá cada uno de estos exámenes se avisará en clase y/o en las plataformas docentes.

En cuanto al trabajo en grupo, constará de las prácticas que se realizaran en las aulas de informática en las que tendrán que resolver casos prácticos de gestión de carteras de activos y de derivados financieros.

La distribución del peso de las diferentes pruebas es la siguiente:

- Primera prueba: 45%
- Segunda prueba: 40%
- Trabajo en grupo (Casos Prácticos): 15%

2) 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 que se realizará en la fecha de convocatoria oficial que fije el centro en el calendario de exámenes.

Dicha prueba global constará de preguntas teóricas y prácticas que supondrán los 10 puntos sobre los que se fijará la nota final.

2:

En segunda convocatoria, la evaluación se realizara únicamente mediante el sistema de evaluación global.

Actividades y recursos

Presentación metodológica general

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

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

El proceso de enseñanza-aprendizaje que se ha diseñado para la asignatura "Mercados Financieros" se basa en la distribución de 6 créditos ECTS, es decir, 150 horas de trabajo para cada alumno (60 horas presenciales (30 teóricas y 30 prácticas) y 90 de trabajo personal del alumno)

Sesiones Magistrales Participativas:

En ellas se realizará la exposición y explicación de los conceptos básicos tanto 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:

Todas las semanas, además de la sesión magistral participativa, los alumnos tendrán una sesión de resolución de casos reales, obtenidos de los mercados directamente, en las aulas informáticas.

Actividades de aprendizaje programadas (Se incluye programa)

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

1:	Actividades formativas	Nº créditos	Metodología enseñanza-aprendizaje	COMPETENCIAS
	Clases teóricas.	1,2	Clase Magistral	E5, E6, T3c
	Clases prácticas.	1,2	Prácticas dirigidas Prácticas informáticas Presentación trabajos	E5, E6, T1a,T1f, T3b,T4a
	Tutorías y seminarios, trabajos y trabajo personal	3,6	Trabajo del estudiante Realización de trabajos individuales o en grupo. Preparación de exámenes. Tutorías individuales y en grupo, personalizadas y on line	E1, E2, E3, E5, E6, T1a,T1b, T1c,T1f, T2b, T4a, T3b
	Créditos totales	6		

2: **PROGRAMA DE LA ASIGNATURA**

TEMA 1: INTRODUCCION A LOS MERCADOS FINANCIEROS

TEMA 2: MERCADOS BURSATILES Y OTC

PARTE II: MERCADOS DE RENTA VARIABLE

TEMA 3: CARACTERISTICAS OPERATIVAS DE LOS MERCADOS BURSATILES

TEMA 4: INVERSION, ESPECULACION, ARBITRAJE Y DIVERSIFICACION EN LOS MERCADOS BURSATILES

TEMA 5: METODOS DE VALORACION DE ACCIONES

PARTE III: MERCADOS DE DERIVADOS

TEMA 6: EL MERCADO DE FUTUROS FINANCIEROS

TEMA 7: ESPECULACION, ARBITRAJE Y COBERTURA CON FUTUROS

TEMA 8: EL MERCADO DE OPCIONES FINANCIERAS

Planificación y calendario

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

Referencias bibliográficas de la bibliografía recomendada

Facultad de Empresa y Gestión Pública

- Bachiller Cacho, Alfredo. Bolsa y gestión de carteras / Alfredo Bachiller Cacho . Zaragoza : Copy Center, cop. 2009
- Brealey, Richard A.. Principios de finanzas corporativas / Richard A. Brealey, Stewart C. Myers, Franklin Allen ; revisión técnica, Francisco López Herrera ... [et al.] . 9ª ed. México [etc.] : McGraw-Hill, cop. 2010
- 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) [Mirar URL, está disponible a texto completo]
- Hull, John C.. Introducción a los mercados de futuros y opciones / John C. Hull ; traducción, Miguel Ángel Sánchez Carrión; revisión técnica, Arturo Morales Castro...[et al.] . 6ª ed. : ed. en español México [etc.] : Pearson educación, 2009
- Lamothe Fernández, Prosper. Opciones financieras y productos estructurados / Prosper Lamothe Fernández, Miguel Pérez Somalo . - 3ª ed. Madrid, [etc.] : McGraw Hill, 2005
- Malkiel, Burton G.. Un paseo aleatorio por Wall Street : la estrategia para invertir con éxito / Burton G. Malkiel ; traducción de María Hernández Díaz . - 9ª ed., 1ª reimp. Madrid : Alianza Editorial, 2010
- Manual del sistema financiero español / Álvaro Cuervo García ... [et al.] . 24ª ed. act. Barcelona : Ariel, 2012
- 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

Facultad de Economía y Empresa

- Bachiller Cacho, Alfredo. Bolsa y gestión de carteras / Alfredo Bachiller Cacho . Zaragoza : Copy Center, cop. 2009
- Brealey, Richard A.. Principios de finanzas corporativas / Richard A. Brealey, Stewart C. Myers, Franklin Allen ; revisión técnica, Francisco López Herrera ... [et al.] . - 9ª ed. México [etc.] : McGraw-Hill, cop. 2010
- 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). [Mirar URL , está disponible a texto completo]
- 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
- Lamothe Fernández, Prosper. Opciones financieras y productos estructurados / Prosper Lamothe Fernández, Miguel Pérez Somalo . - 3ª ed. Madrid, [etc.] : McGraw Hill, D.L. 2005
- Malkiel, Burton G.. Un paseo aleatorio por Wall Street : la estrategia para invertir con éxito / Burton G. Malkiel ; traducción de María Hernández Díaz . - 9ª ed., 1ª reimp. Madrid : Alianza Editorial, 2010
- Manual del sistema financiero español / Antonio Calvo Bernardino ... [et al.] . 25ª ed. act. Barcelona : Ariel, 2014
- 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

Facultad de Ciencias Sociales y Humanas

- Bachiller Cacho, Alfredo. Bolsa y gestión de carteras / Alfredo Bachiller Cacho . Zaragoza : Copy Center, cop. 2009
- Brealey, Richard A.. Principios de finanzas corporativas / Richard A. Brealey, Stewart C. Myers, Franklin Allen ; revisión técnica, Francisco López Herrera ... [et al.] . - 9ª ed. México [etc.] : McGraw-Hill, cop. 2010
- 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). [Mirar URL , está disponible a texto completo]
- 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
- Lamothe Fernández, Prosper. Opciones financieras y productos estructurados / Prosper Lamothe Fernández, Miguel Pérez Somalo . - 3ª ed. Madrid, [etc.] : McGraw Hill, D.L. 2005
- Malkiel, Burton G.. Un paseo aleatorio por Wall Street : la estrategia para invertir con éxito / Burton G. Malkiel ; traducción de María Hernández Díaz . - 9ª ed., 1ª reimp. Madrid : Alianza Editorial, 2010
- Manual del sistema financiero español / Antonio Calvo Bernardino ... [et al.] . 25ª ed. act. Barcelona : Ariel, 2014

- 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