

Grado en Economía

27450 - Banca y mercados financieros

Guía docente para el curso 2014 - 2015

Curso: 4, Semestre: 2, Créditos: 5.0

Información básica

Profesores

- **Jorge Torres Quílez** jtorres@unizar.es

Recomendaciones para cursar esta 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.

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 su 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_examenes.html

Recursos Web

Se utilizará el Anillo Digital Docente (ADD) para poner a disposición de los alumnos materiales y actividades a realizar:
<http://add.unizar.es/add/campusvirtual/>

Inicio

Resultados de aprendizaje que definen la asignatura

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

- 1:** • 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.
- 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.

Introducción

Breve presentación de la asignatura

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 realizados 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.

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:

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.

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, 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.

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

1: 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 dadas los objetivos.

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.

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

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.

Evaluación

Actividades de evaluación

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

1:

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 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 la 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 podráadirse 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).

Actividades y recursos

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.

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

2:
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 c/p

3.2 Instrumentos de financiación a l/p

TEMA 4. MERCADOS BURSÁTILES Y MARCO INSTITUCIONAL

4.1 Introducción

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

Planificación y calendario

Calendario de sesiones presenciales y presentación de trabajos

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).

Referencias bibliográficas de la bibliografía recomendada

- Bachiller Baroja, Patricia. Bolsa y gestión de carteras / Patricia Bachiller Baroja, Alfredo Bachiller Cacho . Zaragoza : Copy Center Digital, cop. 2013
- Bachiller Baroja, Patricia. Mercados financieros / Patricia Bachiller Baroja, Alfredo Bachiller Cacho . Zaragoza : Copy Center Digital, cop. 2014
- Brealey, Richard A.. Principios de finanzas corporativas / Richard A. Brealey, Stewart C. Myers, Franklin Allen ; revisión técnica, Francisco López Herrera ... [et al.] . - 9^a 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 . 8^a 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 . - 3^a 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 . - 9^a ed., 1^a reimp. Madrid : Alianza Editorial, 2010
- Manual del sistema financiero español / Antonio Calvo Bernardino ... [et al.] . 25^a 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