

Máster en Contabilidad y Finanzas

61425 - Mercados financieros y microfinancieros

Guía docente para el curso 2014 - 2015

Curso: 1, Semestre: 1, Créditos: 6.0

Información básica

Profesores

- **Begoña Gutiérrez Nieto** bgn@unizar.es
- **María Pilar Portillo Tarragona** portillo@unizar.es
- **Luis Alfonso Vicente Gimeno** lavicent@unizar.es

Recomendaciones para cursar esta asignatura

Los generales para el ingreso en el Máster.

No obstante se recomienda, para su mejor aprovechamiento, la asistencia, dedicación y participación activa en las sesiones.

Actividades y fechas clave de la asignatura

Las actividades y fechas clave se comunicarán a través de los medios oportunos al comenzar el período lectivo de la asignatura, sin perjuicio de la información que pueda consultarse en la página web del centro en el que se imparte la titulación o la publicada en el tablón de la secretaría del departamento.

Inicio

Resultados de aprendizaje que definen la asignatura

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

- 1:** Es capaz de diseñar y aplicar diferentes estrategias integradas de gestión en los mercados financieros de renta fija y variable.
- 2:** Identifica y cuantifica la relevancia de las distintas etapas de gestión en los resultados globales de una cartera financiera.
- 3:**

Conoce el mercado microfinanciero, tanto desde el punto de vista institucional, como financiero y social.

Introducción

Breve presentación de la asignatura

Esta asignatura, de carácter obligatorio que se imparte en el primer semestre del Máster Oficial en Contabilidad y Finanzas tiene como objetivo básico facilitar a los estudiantes los conocimientos y herramientas disponibles en los mercados financieros y microfinancieros para la toma de decisiones financieras, de inversión y financiación, considerando las características del agente que deba valorar dichas decisiones. Debe capacitar para realizar estudios y análisis en el ámbito de las finanzas, con un elevado nivel de especialización, que resulten de interés para el desarrollo profesional en la sociedad actual y que posibiliten el avance científico del área de trabajo.

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:

- Diseñar y aplicar diferentes estrategias integradas de gestión en los mercados financieros de renta fija y variable.
- Identificar y cuantificar la relevancia de las distintas etapas de gestión en los resultados globales de una cartera financiera.
- Analizar el impacto de la estructura de la cartera utilizando herramientas tradicionales de gestión en los mercados de renta fija y valorar los cambios en los tipos de interés y los diferenciales de crédito en las decisiones financieras en el ámbito de estos mercados.
- Identificar y cuantificar la relevancia de la toma de decisiones de inversión en los mercados de renta variable, así como ser capaz de desarrollar estrategias básicas de inversión en dichos mercados.
- Conocer el mercado microfinanciero, tanto desde el punto de vista institucional, como financiero y social.
- Introducir el componente social en el análisis de los productos financieros.

Contexto y sentido de la asignatura en la titulación

La asignatura contribuye a la especialización del estudiante en el ámbito del conocimiento de Economía Financiera en general, y de los mercados financieros y microfinancieros en particular, para abordar con éxito su desarrollo profesional en el ámbito de las finanzas en el contexto socio-económico actual.

Esta asignatura se puede considerar como una antesala a los conocimientos y competencias que posteriormente podrán desarrollarse en mayor medida mediante las asignaturas optativas del máster para aquellos estudiantes que deseen especializarse en el ámbito de las finanzas, especialmente para aquellos estudiantes interesados en temas vinculados a los mercados financieros y microfinancieros.

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

1:

Competencias generales:

-Capacidad para comprender conocimientos que amplían y mejoran los ya adquiridos en una titulación de Grado, especialmente con la posibilidad de que éstos puedan ser aplicados en el ámbito de la investigación.

2:

Competencias específicas:

- Entender el funcionamiento de los mercados financieros y microfinancieros.
- Realizar estudios, análisis y trabajos de investigación vinculados con los mercados financieros, tanto de un punto de vista financiero, como social, que resulten de interés para la sociedad actual y que posibiliten el avance científico de la economía financiera.

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

La asignatura “Mercados financieros y microfinancieros (Finanzas II)” trata de proporcionar al alumno las herramientas adecuadas para que el mismo pueda continuar su especialización y desarrollar su investigación en el ámbito del conocimiento de las finanzas, para el desarrollo de investigación especializada en la Universidad o fuera de ella, acercando la investigación universitaria a la problemática de las organizaciones.

Este objetivo requiere de asignaturas cuyos contenidos permitan ampliar la formación de los titulados, así como la especialización en algunos campos que resultan de especial interés para su desarrollo profesional en la sociedad actual, vinculados directamente con el mundo de las finanzas y necesarios para dotar a los futuros investigadores de una adecuada base conceptual. En este sentido la asignatura “Mercados financieros y microfinancieros (FinanzasII)” proporciona a los estudiantes la formación necesaria sobre los fundamentos metodológicos y las técnicas aplicables al desarrollo de la investigación en el ámbito financiero, sirviendo de punto de partida junto a la asignatura “Economía Financiera: Enfoques clásicos y nuevas tendencias” (Obligatoria) para otras asignaturas más específicas en el ámbito de las Finanzas como son “Comportamiento del inversor y del gestor de carteras” (Optativa), “Gestión Financiera, Ética y Medio Ambiente” (Optativa), “Instrumentos financieros avanzados” (Optativa) y “Finanzas cuantitativas” (Optativa).

Evaluación

Actividades de evaluación

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

1:

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

Para la primera convocatoria, se propone a los estudiantes la posibilidad de un proceso de evaluación continua. Seguidamente se indican los criterios y los instrumentos utilizados.

Criterios para la evaluación continua: Los alumnos serán evaluados en cada uno de los módulos mediante la presentación de una serie de trabajos, informes periódicos y/o cumplimentación de cuestionarios (tipo test y pregunta abierta). Para que la evaluación sea positiva además es necesario que los alumnos entreguen en los plazos establecidos todos los trabajos e informes planteados y planificados a lo largo del curso.

La calificación por el sistema de evaluación continua se distribuye de la siguiente forma:

Módulo I: 25%

Módulo II: 40%

Módulo III: 35%

Para superar la asignatura por este medio la nota alcanzada deberá ser superior a 5 puntos sobre 10.

El estudiante que no opte por la evaluación continua o que no supere la asignatura por este procedimiento o que quisiera mejorar su calificación, tendrá derecho a presentarse a una prueba global, prevaleciendo, en cualquier caso, la mejor de las calificaciones obtenidas. Dicha prueba global, se realizará de acuerdo con el calendario que oportunamente se fije en el Máster y consistirá en un examen en el que se abordarán las

diferentes temáticas de la asignatura impartida. Para superar la asignatura por este medio la nota alcanzada en el examen deberá ser superior a 5 puntos sobre 10.

Para la segunda convocatoria la evaluación será global y consistirá en un examen en el que se abordarán las diferentes temáticas de la asignatura impartida. Para superar la asignatura por este medio la nota alcanzada en el examen deberá ser superior a 5 puntos sobre 10.

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:

La asignatura se desarrollará mediante clases teóricas y clases prácticas presenciales. Dado el carácter operativo de la asignatura, en las sesiones teóricas también se incluirán ejemplos prácticos, vinculando los mismos a situaciones próximas a la realidad. Se pretende que las clases sean participativas.

Las clases prácticas contarán con un importante componente informático, y consistirán en el planteamiento de casos reales que serán trabajados y resueltos por los estudiantes en grupo y/o de manera individual con la supervisión del profesor.

En las actividades no presenciales el proceso de aprendizaje se basa en el estudio autónomo individual o en grupo: en la resolución individual de cuestiones u otros trabajos, el estudio de la bibliografía recomendada y en la preparación en grupo de presentaciones (orales, debates o similares).

Asimismo se podrán instrumentar seminarios como una actividad complementaria de la asignatura en los que expertos en la materia expondrán sus experiencias y/o casos de estudio.

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:

Actividad 1: Presentación y discusión de diferentes contextos de implementación de estrategias en los mercados financieros.

2:

Actividad 2: Presentación y discusión pública de casos/trabajos propuestos.

3:

Actividad 3: Realización de prácticas/ejercicios de carácter informático.

4:

Actividad 4: Lectura crítica de trabajos/casos propuestos.

5:

CONTENIDOS:

MÓDULO I- Estrategias de gestión en mercados de renta fija y renta variable

MÓDULO II- Evaluación y atribución de resultados de gestión

MÓDULO III- Mercados microfinancieros

Planificación y calendario

Calendario de sesiones presenciales y presentación de trabajos

Habrá un total de 60 horas instrumentadas en sesiones presenciales. Dichas sesiones presenciales tendrán lugar tanto en aulas de teoría como en aulas de informática donde se desarrollaran fundamentalmente las sesiones prácticas.

El calendario y frecuencia de dichas sesiones presenciales será publicado en la web del máster con suficiente antelación.

Condicionado a las capacidades del máster, una de dichas sesiones presenciales será impartida por un profesor de una universidad nacional/internacional invitado por el Máster. Dicho profesor invitado presentará algún tópico específico de investigación relacionado con los objetivos de la asignatura.

Referencias bibliográficas de la bibliografía recomendada