

**FICHA IDENTIFICATIVA****Datos de la Asignatura**

<b>Código</b>	36157
<b>Nombre</b>	Mercados Financieros y Operaciones Bancarias
<b>Ciclo</b>	Grado
<b>Créditos ECTS</b>	6.0
<b>Curso académico</b>	2019 - 2020

**Titulación(es)**

<b>Titulación</b>	<b>Centro</b>	<b>Curso</b>	<b>Periodo</b>
1316 - Grado en Economía	Facultad de Economía	4	Segundo cuatrimestre

**Materias**

<b>Titulación</b>	<b>Materia</b>	<b>Carácter</b>
1316 - Grado en Economía	21 - Mención en Economía Industrial y de la Empresa	Optativa

**Coordinación**

<b>Nombre</b>	<b>Departamento</b>
FORES CONCHELL, VICENTA DOLORES	113 - Economía Financiera y Actuarial

**RESUMEN**

La asignatura Mercados Financieros y Operaciones Bancarias es una asignatura optativa dentro de la Mención Economía Industrial y de la Empresa. Se imparte en el segundo semestre del cuarto curso del Grado en Economía y consta de un total de 6 créditos.

El objetivo de esta asignatura es proporcionar al estudiante una visión general de las principales operaciones bancarias realizadas en España, tanto desde la óptica del potencial usuario de las mismas como desde la de las entidades de crédito que las llevan a cabo. Dicho objetivo se aborda tratando de agrupar y completar una serie de conocimientos, en parte adquiridos en otras asignaturas, enfocándolos al análisis de la actividad de las entidades de crédito en nuestro país.

También se proporciona al estudiante un análisis sencillo, aunque riguroso y actualizado, de las operaciones financieras, de los mercados de renta fija, y de sus mercados derivados.



## CONOCIMIENTOS PREVIOS

### Relación con otras asignaturas de la misma titulación

No se han especificado restricciones de matrícula con otras asignaturas del plan de estudios.

### Otros tipos de requisitos

Para superar la asignatura, es conveniente que los estudiantes hayan cursado y aprobado la asignatura Finanzas, de segundo curso del Grado.

## COMPETENCIAS (RD 1393/2007) // RESULTADOS DEL APRENDIZAJE (RD 822/2021)

### 1316 - Grado en Economía

- Capacidad de pensamiento crítico.
- Capacidad para la búsqueda y análisis de información.
- Capacidad de comunicación oral y escrita en lengua nativa.
- Capacidad para la toma de decisiones aplicando los conocimientos a la práctica.
- Capacidad de aprendizaje autónomo.
- Capacidad de manejar las tecnologías de la información.
- Saber analizar e interpretar la información económico financiera de las empresas.
- Conocer los conceptos básicos del análisis financiero y del funcionamiento de los mercados financieros.

## RESULTADOS DE APRENDIZAJE (RD 1393/2007) // SIN CONTENIDO (RD 822/2021)

Conocer y aplicar métodos de valoración de activos de renta fija

Conocer los diferentes Mercados Financieros, incluyendo los Derivados, de manera que se llegue a ser capaz de operar en los mismos

Conocer y analizar el riesgo y rendimiento de un activo financiero.

Descripción y análisis de las principales operaciones bancarias, incentivando la capacidad para abordar el estudio de las nuevas operaciones que puedan surgir en un mercado sujeto a continuos e importantes cambios como es el bancario.



## DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS

### 1. LAS ENTIDADES DE CREDITO EN ESPAÑA

- 1.1. Introducción.
- 1.2. El Acuerdo de Basilea II.
- 1.3. El impacto de la crisis financiera sobre las entidades de credito en España.
- 1.4. El marco legal de las operaciones bancarias en España.

### 2. INVERSIÓN CREDITICIA: ESTUDIO FINANCIERO DE LAS OPERACIONES ACTIVAS.

- 2.1. Las características comerciales de las operaciones activas. Cálculo de tantos efectivos.
- 2.2. Operaciones de préstamo.
- 2.3. Descuento bancario.
- 2.4. Cuentas corrientes de crédito.

### 3. ACREEDORES: ESTUDIO FINANCIERO DE LAS OPERACIONES PASIVAS

- 3.1. Las características comerciales de las operaciones pasivas. Cálculo de tantos efectivos.
- 3.2. Depósitos a la vista.
- 3.3. Imposiciones a plazo fijo.
- 3.4. Empréstitos de obligaciones
- 3.5. Cesión temporal de activos.

### 4. LA NEGOCIACIÓN DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS

1. Operación financiera.
  - 1.1. Concepto.
  - 1.2. Reserva matemática.
  - 1.3. Operación de préstamo.
  - 1.4. Tantos efectivos y características comerciales.
2. Liquidez interna y externa.
3. Valor de mercado de las operaciones financieras.
4. El riesgo de interés.
5. Las formas de operar.
  - 5.1. Clasificación de la operación.
  - 5.2. Operaciones de compraventa simple
    - 5.2.1. Al contado.
    - 5.2.2. A plazo.
  - 5.3. Operaciones de compraventa dobles.
    - 5.3.1. Operaciones con pacto de recompra.
    - 5.3.2. Operaciones simultáneas.



## 5. DEUDA A CORTO PLAZO

1. Introducción.
2. Letras del Tesoro.
  - 2.1. Características
  - 2.2. Emisión por subasta.
  - 2.3. Tipos de interés.
  - 2.4. Modalidades de negociación.
  - 2.5. Tantos efectivos.
3. Pagarés de empresa.
  - 3.1. Características
  - 3.2. Emisión y negociación.
  - 3.3. Tipos de interés.
  - 3.4. Tantos efectivos.
4. Pagarés autonómicos de la Generalitat Valenciana.

## 6. DEUDA A MEDIO Y LARGO PLAZO

1. Los empréstitos de obligaciones:
  - 1.1. Concepto y notación.
  - 1.2. Clasificación y modalidades de emisión.
2. Bonos y obligaciones del Estado.
  - 2.1. Características
  - 2.2. Emisión por subasta.
  - 2.3. Tipos de interés.
  - 2.4. Modalidades de negociación.
  - 2.5. Tantos efectivos.
  - 2.6. Bonos y obligaciones segregables.

## 7. DERIVADOS SOBRE TIPOS DE INTERES EN MERCADOS OTC

1. Contratos de tipos de interés a plazo o forward rate agreement (FRA)
  - 1.1. Concepto y características.
  - 1.2. Liquidación del contrato.
  - 1.3. Cobertura y especulación.
  - 1.4. Operaciones de arbitraje
  - 1.5. Valoración
2. Contratos de permuta financiera (SWAP).
  - 2.1. Descripción i liquidación.
  - 2.2. Cobertura y especulación.
  - 2.3. Valoración.
3. Opciones OTC sobre tipos de interés.
  - 3.1. Opciones CAP.
  - 3.2. Opciones FLOOR.
  - 3.3. Opciones COLLAR.



## VOLUMEN DE TRABAJO

ACTIVIDAD	Horas	% Presencial
Clases de teoría	30,00	100
Prácticas en aula	30,00	100
Estudio y trabajo autónomo	40,00	0
Lecturas de material complementario	2,00	0
Preparación de actividades de evaluación	15,00	0
Preparación de clases de teoría	8,00	0
Preparación de clases prácticas y de problemas	15,00	0
Resolución de casos prácticos	10,00	0
<b>TOTAL</b>	<b>150,00</b>	

## METODOLOGÍA DOCENTE

Las clases teóricas se destinarán a la exposición por parte del profesor (clase magistral) de los diferentes temas de la asignatura. Se valorará positivamente la participación del estudiante en cuanto a capacidad crítica y de debate. *Para* agilizar las clases y facilitar la atención de los estudiantes, se pondrán a su disposición en el aula virtual las anotaciones de teoría de los temas de la asignatura.

Las clases prácticas se dedicarán a la resolución de ejercicios y casos prácticos por parte del profesor y/o del alumno. Los enunciados de los problemas y los casos para resolver en las clases prácticas estarán a la disposición del estudiante en el aula virtual.

Es *imprescindible* para un seguimiento adecuado de la materia que los alumnos acudan en clase con el material docente (anotaciones de teoría, enunciados de problemas, artículos de prensa, etc.), que será *completado* con las explicaciones de clase y con la bibliografía.

## EVALUACIÓN

El procedimiento de evaluación de la asignatura consistirá en:

1. Un *examen escrito* al final del cuatrimestre, que podrá constar tanto de preguntas teóricas como de problemas y/o casos reales. Este examen supondrá un **70% de la nota final**. Habrá que superar una calificación mínima de cinco puntos sobre diez en este examen escrito para que se pueda añadir al resto de la calificación.



2. La evaluación *continua* se basará en la asistencia a clase, la resolución de ejercicios o casos prácticos y la participación y la implicación en el proceso de enseñanza-aprendizaje. También se evaluará la asistencia a diversas actividades académicas recomendadas por el/la profesor/a. La evaluación continua supondrá el **30% de la nota final** de la asignatura.

El artículo 6.6 del Reglamento de Evaluación y Calificación de la Universitat de València establece que: "En todo caso, el estudiantat tiene derecho a poder superar en segunda convocatoria la asignatura mediante la realización de un examen en el cual se le evalúe de todas las actividades de evaluación continua recuperables, y a mantener la nota de aquellas no recuperables."

En cualquier caso, para aprobar la asignatura hay que obtener una calificación mínima de 5 sobre 10.

Solamente si se supera la prueba de síntesis, la nota final de la asignatura será la suma ponderada de dicha prueba de síntesis y de la evaluación continua y actividades prácticas. En caso de que no se supere la prueba de síntesis, la nota final no podrá ser mayor a 4'5.

## REFERENCIAS

### Básicas

- - Analistas Financieros Internacionales AFI (2016). Guía del Sistema Financiero Español. 7ª Edición. Ediciones Empresa Global, Madrid.
- Campuzano, A.B., Conlledo, F. y Palomo, R. (2017). Los mercados financieros. 2ª Edición. Ediciones Tirant Lo Blanch, Valencia..
- Hull, J. C. (1996, 2002 ó 2009), Introducción a los mercados de futuros y opciones, Prentice Hall.
- Knop, R. (2005): Manual de Instrumentos Derivados, Biblioteca de Economía y Finanzas, 13, Ediciones Empresa Global, Madrid.
- Losada, R. (2009), Agencias de rating: hacia una nueva regulación. Monografía de la CNMV.
- Meneu, V.; M.P. Jordá y M.T. Barreira (1994): Operaciones Financieras en el mercado español, Editorial Ariel Economía, Barcelona.
- Meneu, V.; E. Navarro y M.T. Barreira (1992): Análisis y Gestión del riesgo de interés, Editorial Ariel Economía, Barcelona.
- Navarro, E. (2019): Matemáticas de las operaciones financieras. Pirámide.
- Navarro, E. y J. Nave (2001): Fundamentos de matemáticas financieras, Antoni Bosch.
- Palomo, R.J. y Mateu, J.L. (2004): Productos Financieros y Operaciones de Inversión. Instituto Superior de Técnicas y Prácticas Bancarias.
- Sebastián, A. y López-Pascual, J. (2014): Economía y gestión bancaria. Ediciones Pirámide..
- Vilariño, A.; J. Pérez y F. García (2008): Derivados. Valor Razonable, Riesgos y Contabilidad. Teoría y casos prácticos. Ed. Pearson Educación.



### Complementarias

- BANCO CENTRAL EUROPEO (2004): La política monetaria única en la zona euro: Documentación general sobre los instrumentos y los procedimientos de la política monetaria del Eurosistema. Febrero. (<http://www.ecb.int/>)

BANCO DE ESPAÑA (2005): Memoria de la supervisión bancaria en España correspondiente al año 2004.

CIRCULAR DE BANCO DE ESPAÑA nº 8/1990, de 7 de septiembre sobre: Transparencia de las operaciones y protección de la clientela. (Texto actualizado)

DE LA FUENTE, D. (2008): Operaciones bancarias. Editorial Universitaria Ramón Areces.

KNOP, R.; DE CASTRO, M. Y FERNÁNDEZ, J.M. (2006): Manual de instrumentos de renta fija. Ariel Economía.

### ADENDA COVID-19

**Esta adenda solo se activará si la situación sanitaria lo requiere y previo acuerdo del Consejo de Gobierno**

#### 1. Contenidos

Se mantienen los contenidos inicialmente recogidos en la guía docente.

#### 2. Volumen de trabajo y planificación temporal de la docencia

La asignatura se imparte en 2h. teóricas y 2h. prácticas semanales (como figura en la guía docente).

Las sesiones no presenciales se mantienen vía Videoconferencia con la plataforma BB Collaborate, en el mismo horario y con la misma duración que las presenciales.

#### 3. Metodología docente

Sustitución de la clase presencial por videoconferencia síncrona mediante Blackboard Collaborate el día y en la hora de la clase presencial. Las grabaciones de las clases se mantienen en el Aula Virtual para que los estudiantes los puedan visualizar después.

Subida de los temas teóricos en el Aula Virtual la semana anterior a la clase.

Subida de los problemas resueltos en el Aula Virtual para que los estudiantes puedan intentar resolverlos antes de la clase y plantear las dudas a la sesión virtual de la clase semanal.

Las tutorías se mantienen en el mismo horario con sesión síncrona de videoconferencia por BB Collaborate.



#### 4. Evaluación

Mantenimiento de las notas resultantes de la evaluación continua obtenidas antes de la entrada en vigor del estado de alarma, encara que el seu pes canvie.

Incremento del peso de la evaluación continua que supone el 30% en la guía docente incrementa al 50%. Se mantienen las actividades evaluables de manera continua de la guía original: resolución de problemas y de casos prácticos.

Reducción del peso del examen final pasa del 70% al 50%.

Tal como figura en la guía, todos aquellos estudiantes que no hubieran realizado la evaluación continua o no hubieran obtenido una nota satisfactoria podrán realizar la prueba de evaluación final valorada sobre 10 puntos en las dos convocatorias.

La Prueba de evaluación final, se basará en un cuestionario del aula virtual con varias preguntas, que el estudiante deberá contestar en el propio cuestionario en los espacios habilitados para ello y subir los archivos adjuntos correspondientes en los apartados en los que así se solicite, no se admitirá ninguna respuesta o archivo enviado por cualquier otro medio, email, foro, etc.

#### 5. Bibliografía

Se sustituyen los manuales recomendados para las anotaciones, transparencias, colecciones de problemas y cualquier otro material subido en el aula virtual.