

## PROGRAMA DE LA ASIGNATURA

**Curso académico: 2013 - 2014**

<b>Identificación y características de la asignatura</b>				
Código	502344			Créditos ECTS <b>6</b>
Denominación	Mercados, Instituciones e Instrumentos Financieros			
Titulaciones	Grado en Finanzas y Contabilidad			
Centro	Facultad de Estudios Empresariales y Turismo			
Semestre	Quinto	Carácter	Obligatorio	
Módulo	Finanzas y Contabilidad			
Materia	Finanzas para el Mercado			
<b>Profesor</b>				
Nombre	Despacho	Correo-e	Página web	
Francisco Javier Castellano Álvarez	19	fcocastellano@unex.es		
Área de conocimiento	Economía Aplicada			
Departamento	Economía			
Profesor coordinador	Francisco Javier Castellano Álvarez			
<b>Competencias</b>				
<p>Competencias genéricas instrumentales (A1):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>A1.1 Capacidad de análisis y síntesis.</li> <li>A1.2 Conocimientos de informática relativos al ámbito de estudio.</li> <li>A1.4 Capacidad para la resolución de problemas.</li> <li>A1.5 Habilidad para analizar y buscar información proveniente de diversas fuentes.</li> <li>A1.6 Comunicación oral y escrita en la lengua nativa.</li> <li>A1.7 Capacidad de tomar decisiones.</li> </ul>				
<p>Competencias genéricas personales (A2):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>A2.1 Capacidad para trabajar en equipo.</li> <li>A2.2 Trabajo en un equipo de carácter interdisciplinar.</li> <li>A2.6 Capacidad de crítica y autocrítica.</li> <li>A2.7 Compromiso ético en el trabajo.</li> <li>A2.8 Trabajar en entornos de presión.</li> </ul>				
<p>Competencias genéricas sistémicas (A3):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>A3.1 Capacidad de aprendizaje autónomo en el ámbito de los conocimientos y las competencias relacionadas con el desempeño de tareas y funciones financieras y contables que le permitan emprender actividades más complejas o continuar el aprendizaje de técnicas propias de especialista en el área de las finanzas y la contabilidad.</li> <li>A3.2 Capacidad de adaptación a nuevas situaciones y circunstancias a consecuencia de las cuales se han de proponer actuaciones y tomar decisiones con agilidad y espíritu crítico.</li> <li>A3.3 Creatividad e innovación en todos los ámbitos de la dirección y gestión, proponiendo o buscando nuevas soluciones o procedimientos más eficientes que los actuales.</li> <li>A3.4 Liderar, defender, argumentar y proponer opiniones y actuaciones en pos de la resolución de problemas relacionados con la dirección y la gestión.</li> <li>A3.6 Motivación por la calidad, supervisando el trabajo realizado por los subordinados, contrastando la opinión de los usuarios de la función financiera y contable en relación con las expectativas que estos tenían.</li> </ul>				

Competencias específicas del Título (CE):  
 CE02/0 Localizar y procesar información económico-financiera relevante en las empresas e instituciones.  
 CE02/1 Analizar, sintetizar y elaborar conclusiones técnicas propias de profesionales del ámbito de las finanzas y la contabilidad, derivando, interpretando y evacuando documentos e informes útiles para la toma de decisiones por terceros.  
 CE03 Conocer y aplicar criterios e instrumentos técnicos en la resolución de problemas relacionados con las finanzas y la contabilidad; emitiendo informes y asesorando a los sujetos interesados.  
 CE04 Conocer la estructura de los mercados financieros, los productos negociados en ellos y el papel de los agentes participantes.

Competencias específicas del Módulo de Finanzas y Contabilidad (M3):  
 M3/1 Capacidad de tomar decisiones en la resolución de problemas mediante la aplicación de los conocimientos adquiridos.  
 M3/3 Dirigir, gestionar y administrar empresas e instituciones financieras.  
 M3/4 Conocer los fundamentos de finanzas, las leyes financieras y su aplicación en la resolución de problemas económicos en las empresas e instituciones.  
 M3/18 Administrar, gestionar y asesorar a empresas e instituciones sobre los recursos financieros desde una perspectiva integral.  
 M3/20 Administrar recursos y excedentes diseñando productos, operaciones y estrategia.  
 M3/22 Conocer la problemática de decisiones de inversión y financiación en las empresas e instituciones.  
 M3/23 Conocer la fuente de financiación, determinar sus costes, diseñar la estructura y fijar políticas de financiación.  
 M3/26 Conocer y entender los mercados financieros nacionales e internacionales, la determinación de tipos de cambio y su relevancia en el proceso de optimización de recursos financieros.  
 M3/27 Comprender e interpretar los tipos y el funcionamiento de las operaciones financieras en certeza e incertidumbre, aplicando métodos y técnicas financieras en su análisis y valoración.

**Temas y contenidos**

**Breve descripción del contenido**

El objetivo de la asignatura es el conocimiento de las características fundamentales y del funcionamiento de los principales mercados, instituciones e instrumentos financieros.

El ámbito de estudio será el Sistema Financiero Español. Analizaremos sus instituciones más relevantes: Banco de España, Bancos, Cajas de Ahorro, Cooperativas de Crédito, Establecimientos Financieros de Crédito, Compañías de Seguros, etc.; los mercados financieros más importantes (mercados monetarios y de capitales); y los principales activos financieros: renta fija, renta variable, productos derivados...

A lo largo de la asignatura también analizaremos la evolución de la política monetaria realizada en nuestro país durante las últimas décadas.

## Temario de la asignatura

### PRIMERA PARTE: INTRODUCCIÓN

Denominación del tema 1: Sistema financiero: características generales.

Contenidos del tema 1:

- 1.1 Concepto y características de un sistema financiero.
- 1.2 Activos financieros.
- 1.3 Intermediarios financieros.
- 1.4 Mercados financieros.
- 1.5 Funciones de un sistema financiero.

Denominación del tema 2: Sistema Financiero Español: estructura actual y evolución histórica.

Contenidos del tema 2:

- 2.1 La estructura actual del Sistema Financiero Español.
- 2.2 Evolución del Sistema Financiero Español.

Denominación del tema 3: Los flujos financieros de la economía española.

Contenidos del tema 3:

- 3.1 Los flujos financieros del sistema.
- 3.2 La financiación del sector público.
- 3.3 La financiación del sector privado.

### SEGUNDA PARTE: INSTITUCIONES FINANCIERAS

Denominación del tema 4: El Banco de España y sus funciones (I)

Contenidos del tema 4:

- 4.1 Antecedentes históricos: del Banco de San Carlos a la Autonomía de 1994.
- 4.2 Órganos de Gobierno y organización administrativa.
- 4.3 Funciones del Banco de España.

Denominación del tema 5: El Banco de España (II): La política monetaria.

Contenidos del tema 5:

- 5.1 Introducción: situación actual y evolución histórica.
- 5.2 La política monetaria en España desde 1974 hasta 1998.
- 5.3 La política monetaria única en el marco de la UEME a partir de 1999.

Denominación del tema 6: Las entidades de crédito: una visión de conjunto.

Contenidos del tema 6:

- 6.1 Concepto, clasificación e importancia relativa.
- 6.2 Operaciones de las entidades de crédito: operaciones activas y pasivas.
- 6.3 El coeficiente legal de caja o reservas mínimas.
- 6.4 El coeficiente de garantía o solvencia.

Denominación del tema 7: La Banca

Contenidos del tema 7:

- 7.1 Características generales e importancia relativa.
- 7.2 Clasificación bancaria.
- 7.3 Organismos bancarios.
- 7.4 Causas de las crisis bancarias.
- 7.5 El Instituto de Crédito Oficial.
- 7.6 El crédito oficial a la exportación.

Denominación del tema 8: Las Cajas de Ahorro

Contenidos del tema 8:

- 8.1 Evolución histórica, naturaleza y características generales.
- 8.2 Análisis de su importancia y actividad.
- 8.3 La Confederación Española de Cajas de Ahorro.

<p>Denominación del tema 9: Las Cooperativas de Crédito.          Contenidos del tema 9:          9.1 Naturaleza, características generales y clasificación.          9.2 Importancia relativa y actividades.          9.3 La crisis de las Cooperativas de Crédito: soluciones adoptadas.</p>
<p>Denominación del tema 10: Los Establecimientos Financieros de Crédito.          Contenidos del tema 10:          10.1 De las ECAOL a los establecimientos financieros de crédito.          10.2 Concepto, características generales e importancia relativa.          10.3 Las operaciones de financiación.          10.4 Las operaciones de leasing.          10.5 El factoring.          10.6 El crédito hipotecario especializado.          10.7 Las entidades de dinero electrónico.</p>
<p>Denominación del tema 11: Compañías de seguros y fondos de pensiones          Contenidos del tema 11:          11.1 El sector asegurador como intermediario financiero.          11.2 Importancia económica del seguro en España: situación y perspectivas.</p>
<p>Denominación del tema 12: Otros intermediarios y auxiliares financieros          Contenidos del tema 12:          12.1 Sociedades de garantía recíproca o de caución mutua.          12.2 Las Sociedades y Fondos de Capital-Riesgo.</p>
<p><b>TERCERA PARTE: MERCADOS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b></p>
<p>Denominación del tema 13: Los mercados monetarios en España          Contenidos del tema 13:          13.1 Concepto y características generales.          13.2 El mercado interbancario.          13.3 Los mercados monetarios de fondos públicos.          13.4 Pagarés de empresa. El mercado AIAF de renta fija.          13.5 Otros mercados monetarios en España.</p>
<p>Denominación del tema 14: El mercado de capitales (I): organización y funcionamiento          Contenidos del tema 14:          14.1 Concepto y características generales.          14.2 La Comisión Nacional del Mercado de Valores.          14.3 El mercado primario o de emisión.          14.4 El Mercado Secundario: la Bolsa de Valores.          14.5 Los mercados de opciones y futuros financieros.</p>
<p>Denominación del tema 15: Mercado de capitales (II): Intermediarios financieros especializados          Contenidos del tema 15:          15.1 Las empresas de servicios de inversión: Las Sociedades y Agencias de Valores, Las Sociedades Gestoras de Cartera y El Fondo de Garantía de Inversiones.          15.2 Instituciones de Inversión Mobiliaria Colectiva: Concepto, clases, importancia relativa, normativa general y aspectos específicos de las distintas Instituciones.</p>
<p><b>CUARTA PARTE: EL CONTEXTO INTERNACIONAL</b></p>
<p>Denominación del tema 16: Sistema financiero internacional y sistema financiero español          Contenidos del tema 16:          16.1 Instituciones del Sistema Financiero Internacional          16.2 Mercados Financieros Internacionales          16.3 Mercados de futuros financieros, de opciones sobre divisas y FRAS.          16.4 Las inversiones extranjeras en España          16.5 Las inversiones españolas en el extranjero</p>

Actividades formativas					
Horas de trabajo del alumno por tema		Presencial		Actividad de seguimiento	No presencial
Tema	Total	GG	SL	TP	EP
1	5,5	2			3,5
2	5,5	2			3,5
3	10	4			6
4	8,5	3			5,5
5	15	6			9
6	8,5	3			5,5
7	14	5			9
8	8	3			5
9	5,5	2			3,5
10	13	5			8
11	5,5	2			3,5
12	5,5	2			3,5
13	15	6			9
14	10	4			6
15	10	4			6
16	5,5	2			3,5
Evaluación	5	5			0
<b>Evaluación del conjunto</b>	<b>150</b>	<b>60</b>			<b>90</b>

GG: Grupo Grande (100 estudiantes).

SL: Seminario/Laboratorio (prácticas clínicas hospitalarias = 7 estudiantes; prácticas laboratorio o campo = 15; prácticas sala ordenador o laboratorio de idiomas = 30, clases problemas o seminarios o casos prácticos = 40).

TP: Tutorías Programadas (seguimiento docente, tipo tutorías ECTS).

EP: Estudio personal, trabajos individuales o en grupo, y lectura de bibliografía.

### Sistemas de evaluación

Evaluación continua: Supondrá el 35% de la calificación del alumno, valorando:

- La realización de dos exámenes tipo test con una puntuación máxima de 3 puntos. Cada examen tendrá un valor máximo de 1,5 puntos. Este punto y medio se ponderará proporcionalmente en función de la nota que obtenga el alumno en cada uno de los exámenes parciales de manera que un 10 en dichos ejercicios supondría el punto y medio. Aproximadamente estas pruebas se realizarán a principios de Noviembre y Diciembre.
- La asistencia y participación en clase con una puntuación de 0,5 puntos. El profesor realizará cuatro controles de asistencia durante el curso. Para obtener el medio punto será necesario figurar al menos en 3 de los 4 controles de asistencia.

Evaluación final: Supondrá el 65% de la calificación del alumno, valorando la realización de un examen final a desarrollar con aproximadamente 10 preguntas. En dicho examen el valor de cada una de las preguntas será el mismo, teniendo en cuenta además, que aquellas preguntas que sean calificadas como mal o queden sin contestar, restarán el mismo valor de la pregunta de tal forma que un examen que tenga 1/3 de las preguntas mal o en blanco nunca podrá obtener la calificación de aprobado.

Los puntos obtenidos en la evaluación continua se sumarán a los obtenidos en la evaluación final sea cual sea la nota de dicho examen.

## Bibliografía y otros recursos

### Bibliografía básica:

Analistas Financieros Internacionales (2005): Guía del sistema financiero español. Ediciones Empresa Global. Madrid.

Calvo, A., Parejo J.A., Rodríguez, L y Cuervo, A. (2011): Manual de sistema financiero español. Ariel. Barcelona.

Ontiveros, E., Valero, F.J. (Dir) (1997): Sistema financiero español: 1987-1997. Una década de transformaciones. Escuela de Finanzas Aplicadas. Madrid

Vilariño Sanz, A. (2001): Sistema financiero español. Akal. Madrid

### Horario de tutorías

Lunes: 11.00 – 13.00 h.

Martes: 10.00 – 12.00 h.

Jueves: 09.00 – 11.00 h.

### Recomendaciones

Se recomienda asistencia a clase y estudio diario de la asignatura realizando un trabajo continuo durante el curso.

Igualmente, es recomendable que el alumno haga uso de las tutorías para reforzar aquellos contenidos que considere necesarios.