

Plan Docente

Curso: Mercados e Instrumentos Financieros

Créditos: 6 ECTS

Programa: Administración y Dirección de Empresas

Módulo: Asignatura de formación básica

Materia: Finanzas

Código: 802704

Abreviación: MA16

Coordinador de la materia: Dra. Cristina Tomas

Año académico: 2022-2023

Convocatoria: Octubre

Semestre: Primero (cuarto curso, Semestre de otoño)

Campus: Barcelona

Última revisión: 04/04/2022

Aprobación: 04/04/2022

Publicación: 30/04/2022

oo Contenidos

oo Contenidos	2
01 Profesorado.....	3
01.1 Coordinadora de la materia	3
02 Presentación.....	3
02.1 Descripción.....	3
02.2 Aplicaciones profesionales relevantes	3
03 Competencias	4
03.1 Competencias de la materia	4
04 Programa.....	6
05 Metodología docente	8
06 Actividades formativas.....	8
07 Evaluación	9
08 Recursos de aprendizaje	9
10 Bibliografía	11
10.1 Bibliografía básica.....	11
10.1 Bibliografía complementaria	11

01 Profesorado

01.1 Coordinadora de la materia

Dra. Cristina Tomàs

(ctomas@eae.es)

02 Presentación

02.1 Descripción

Durante los últimos años, el Sistema Financiero se ha caracterizado por la globalización y la liberalización de los mercados. Además, acontecimientos de la más diversa naturaleza han provocado un fuerte aumento de la volatilidad de los tipos de interés, de las bolsas, de las divisas y de las materias primas. Para las empresas, esta creciente inestabilidad ha tenido como consecuencia un fuerte incremento de su exposición al riesgo financiero, de donde una correcta gestión del mismo constituye un aspecto fundamental de la moderna gestión financiera.

La asignatura se centra en el estudio los mercados de instrumentos derivados, principalmente, los mercados de futuros (forwards), opciones y swaps, ligando aspectos conceptuales con casos prácticos que faciliten la asimilación de los conceptos presentados. El correcto conocimiento de los productos y mercados financieros es un elemento clave para el gestor de empresa y el de patrimonios.

02.2 Aplicaciones profesionales relevantes

La asignatura constituye un aspecto fundamental de los roles de perfil financiero de la empresa: directores financieros, controllers y responsables administrativos.

03 Competencias

03.1 Competencias de la materia

Competencias específicas

- CEFIN01 – Manejar la terminología básica de rentas financieras, tipos de interés, mercados financieros así como productos financieros.
- CEFIN02 – Conocer y comprender los procesos relacionados con el funcionamiento de los mercados, instituciones y productos financieros, así como comprender la función de la dirección financiera dentro de la empresa.
- CEFIN03 – Aplicar técnicas matemáticas y estadísticas y herramientas informáticas que permiten desvelar los mecanismos subyacentes de la economía financiera.
- CEFIN04 – Aplicar algunos de los métodos básicos para el estudio de: inversiones financieras, financiación empresarial, mercados y productos financieros.
- CEFIN05 – Conocer las tendencias actuales del funcionamiento de los mercados bursátiles, de deuda, de derivados, monetarios y de divisas.
- CEFIN06 – Trabajar en equipo.
- CEFIN07 – Identificar problemas obstáculos y oportunidades y saber proponer mejoras y encontrar nuevas estrategias o soluciones en el ámbito financiero.

Competencias generales

- CG02 – Comunicarse de forma oral y escrita con otras personas sobre los resultados del aprendizaje, de la elaboración del pensamiento y de la toma de decisiones; participar en debates sobre temas de la propia especialidad.
- CG04 – Gestionar la adquisición, la estructuración, el análisis y la visualización de datos e información en el ámbito de la especialidad y valorar de forma crítica los resultados de esta gestión.
- CG06 – Identificar problemas obstáculos y oportunidades y saber proponer mejoras y encontrar nuevas estrategias o soluciones, con responsabilidad y autonomía, planificando y

organizando las tareas para lograr los objetivos en los plazos establecidos y, a la vez, comprometerse con el trabajo de calidad, de forma clara y ordenada, mediante el esfuerzo, la constancia y el deseo de crecimiento personal y profesional.

CG08 – Ser capaz de descomponer un asunto o un problema analizando las premisas que lo componen, indagando en las relaciones entre ellas, e identificando sus implicaciones y consecuencias con el fin de juzgar la confiabilidad del mismo.

CG09 – Conocer y entender la organización de una empresa y las ciencias que definen su actividad; capacidad para entender las normas laborales y las relaciones entre la planificación, las estrategias industriales y comerciales, la calidad y el beneficio.

04 Programa

1. Gestión activa del riesgo financiero.

- La volatilidad en los mercados financieros.
- Posibilidades de especulación y necesidades de cobertura.

2. Mercado de operaciones a plazo. Las operaciones forward.

3. Mercados de futuros.

- Descripción y utilidad de un contrato de futuros.
- Contratos de futuros sobre índices bursátiles y acciones.
- Contratos de futuros sobre tipos de interés.
- Contratos de futuros sobre tipos de cambio.
- Contratos de futuros sobre materias primas.

4. Mercados de opciones

- Tipología de opciones:
- Especificaciones de un contrato de opciones.
- Modelos de valoración de opciones.
- Contratos de opciones sobre acciones e índices.
- Contratos de opciones sobre tipos de interés.
- Contratos de opciones sobre tipos de cambio.
- Contratos de opciones sobre materias primas.
- Estrategias complejas con opciones.

5. Otros productos derivados OTC

- Swaps.
- Caps, floors y collars.
- Warrants

6. Utilidad empresarial de los productos derivados e instrumentos financieros

- Gestión del riesgo de tipo de interés. Operaciones de inversión y financiación. Estructura temporal de los tipos de interés spot y forward.
- Gestión del riesgo de tipo de tipo de cambio. Operaciones de importación y exportación. Tipos de cambio spot y forward.
- Gestión de la volatilidad en los mercados de materias primas.

7. Productos estructurados

- Innovación financiera en el ámbito de los productos financieros para la empresa actual.
- Factores que afectan al precio de un producto estructurado.
- Diseño de un producto estructurado.
- Ejemplos de productos estructurados comercializados.

8. Aplicación de la Responsabilidad Social Corporativa en la asignatura de Marketing Digital para asegurar una mejor comunidad sostenible y continuidad en la concienciación de su importancia.

05 Metodología docente

Teniendo en cuenta la característica teórico-práctica de la y el perfil de los estudiantes, el modelo docente se articula alrededor de tres tipos de metodologías:

- ME1.** Clase expositiva participativa
- ME3.** Trabajo autónomo
- ME4.** Aprendizaje basado en problemas

06 Actividades formativas

Considerando las competencias de la materia y en base a las metodologías docentes propuestas, se programan las siguientes actividades formativas:

Actividades de evaluación	Horas	Presencialidad
AF1. Exposición de contenidos con participación del estudiante	24	100%
AF2. Resolución de problemas, ejercicios y casos prácticos con participación del estudiante	24	100%
AF4. Estudio y preparación de las unidades didácticas	46	0%
AF5. Realización de ejercicios y casos prácticos	25	0%
AF6. Planteamiento y resolución de problemas	25	0%
AF13. Evaluaciones escritas / orales	6	100%

07 Evaluación

Ítem de evaluación $0.6 \cdot EV1 + 0.2 \cdot EV2 + 0.2 \cdot EV3$	Competencias específicas evaluadas	Peso
EV1. Examen final escrito de toda la materia	CEFIN01, CEFIN02 CEFIN03,CEFIN04 CEFIN05,CEFIN06 CEFIN07	40%
EV2. Control o prueba escrita parcial	CEFIN01, CEFIN02 CEFIN03,CEFIN04 CEFIN05,CEFIN06 CEFIN07	20%
EV3. Ejercicios, problemas, elaboración de informes, trabajos - Ejercicios y problemas	CEFIN01, CEFIN02 CEFIN03,CEFIN04 CEFIN05,CEFIN06 CEFIN07	40%

"La calificación máxima que los o las estudiantes podrán obtener en las pruebas de reevaluación [...] será de 5,0. Además, "la calificación de las pruebas de reevaluación constituirá, en todo caso, la calificación final de la asignatura". Así, **únicamente tendrán derecho a examen aquellos estudiantes que, habiendo cumplido con el examen parcial, el examen final y haber realizado el 100% de las actividades de evaluación continua de la asignatura**, estén suspendidos (nota final de la asignatura inferior a 5)."

08 Recursos de aprendizaje

Temas	Recursos	Tipo
Temas	Transparencias, apuntes y ejercicios	Clase y Blackboard

09 Código de Conducta académica

El plagio es una actividad fraudulenta cuya comisión puede conllevar graves sanciones, tanto académicas como legales. La honestidad académica es uno de los pilares en los que se sustenta el compromiso educativo de la Escuela, y los miembros de su comunidad docente están especialmente sensibilizados y preparados para detectar este tipo de acciones. Habida cuenta de la dificultad que a menudo entraña la conceptualización del plagio, se ha creído conveniente delimitar claramente su contenido y alcance en las presentes regulaciones y políticas.

Se entiende como plagio la apropiación de trabajos u obras ajenas haciéndolos pasar como propios; esto es, sin acreditar su procedencia de manera explícita. El plagio puede consistir en la copia total o parcial no autorizada de una obra ajena, o en la presentación de la copia como obra original propia, suplantando al autor verdadero. Algunos ejemplos de plagio son:

- Entregar un trabajo ajeno como si fuera propio, independientemente de que la copia sea total o parcial.
- Parfrasear un texto plasmándolo con otras palabras pero haciendo pequeños cambios en el lenguaje para disimular y sin citar fuentes.
- Comprar o conseguir un trabajo y presentarlo como propio.
- Basarse en una idea o frase de otro u otra para escribir un trabajo nuevo sin citar al autor o a la autora de la obra.

Tal y como establece el art. 10 del Código de conducta académica del estudiantado (de EAE Barcelona o de EAE Madrid), sin perjuicio de las sanciones de carácter académico resultantes de su aplicación, la Comisión Académica promoverá las acciones legales que correspondieran en el caso de que el plagio pudiera contravenir la normativa aplicable en materia de propiedad intelectual.

10 Bibliografía

10.1 Bibliografía básica

- Dispas, C., Kayanakis, G., Servel, N., & Striukova, L. (2021). Innovation and Financial Markets. John Wiley & Sons.

10.1 Bibliografía complementaria

- Yarygina, I., & Mamedov, T. (2021). Financial Markets: Current Trends and Factors that Determine the Functioning of Financial and Credit Institutions. In *Financial Markets Evolution* (pp. 21-32). Palgrave Macmillan, Cham..