

## DATOS GENERALES DE LA ASIGNATURA

**ASIGNATURA:** Mercados Financieros y Bolsa

**PLAN DE ESTUDIOS:** Máster Universitario en Dirección y Planificación Financiera (SMA-DIRPLAFI)

**GRUPO:** 2324-01

**CENTRO:** Facultad de Ciencias Sociales

**CARÁCTER DE LA ASIGNATURA:** Obligatorio

**ECTS:** 6,0

**CURSO:** 1º

**SEMESTRE:** 2º Semestre

**IDIOMA EN QUE SE IMPARTE:**

Castellano, excepto las asignaturas de idiomas que se impartirán en el idioma correspondiente

## DATOS DEL PROFESOR

**NOMBRE Y APELLIDOS:** SOFÍA RUÍZ CAMPO

**EMAIL:** [sruiz@uemc.es](mailto:sruiz@uemc.es)

**TELÉFONO:** 983 00 10 00

**CV DOCENTE:**

Economista y Doctora en la Universidad Autónoma de Madrid, con especialización en el área de gestión financiera y mercados de capitales. Estas materias las he conocido también en el ámbito laboral, ya que he sido operadora de renta variable y derivados en una Sociedad de Valores y en MEFF (Mercado de Productos Derivados Español), lo que me ha permitido conocer los mercados desde un punto de vista práctico; además de en el departamento de administración de varias empresas.

Respecto a mi experiencia docente, tengo la Acreditación de Profesor Colaborador y de Universidad Privada, y llevo más de 20 años impartiendo cursos, empezando por los cursos de formación especializada en productos financieros derivados (en el Instituto BME); clases en diferentes Grados en la Universidad Autónoma de Madrid (durante 9 años), en diferentes universidades y cursos de Máster de reconocido prestigio. Actualmente soy profesora UEMC, entre otras y soy Profesora Colaboradora del Instituto BME (Bolsas y Mercados Españoles). También he participado en cursos internacionales, en varios Másteres de la Universidad Paris Dauphine (Francia), en Shanghai University (China) y en la UCN (Chile), lo que me ha dado más experiencia en la relación con alumnos de diversos países.

Tengo experiencia de dirección de TFM en varios cursos de posgrado online en UEMC, en EAE Business School y en UNIR.

**CV PROFESIONAL:**

Tengo experiencia docente en las materias que imparto en la UEMC. Las he conocido también en el ámbito laboral, ya que he sido operadora de bolsa de renta variable y derivados, en una Sociedad de Valores y en MEFF (Mercado de Productos Derivados Español), lo que me ha permitido conocer los mercados desde un punto de vista práctico; además de en el departamento de administración de varias empresas.

**CV INVESTIGACIÓN:**

La investigación se centra en el tema de las finanzas y los mercados de capitales; en el área del emprendimiento empresarial, además de estudiar un tema que me interesa mucho, que es la aplicación de la innovación docente en la universidad.

Formo parte de varios Grupos de Investigación: Grupo de Investigación ECONRES de la UAM; Colaborador Honorífico para Investigación del depto. de Economía Financiera y Contabilidad II, de la Fdad. de CCEEyEE, de la UCM, Miembro del Grupo de Investigación de la Fdad. de Ciencias empresariales. Univ. Católica del Norte (Chile) y como Investigador Principal en el Grupo Finymer de la EAE Business School.

## DATOS ESPECÍFICOS DE LA ASIGNATURA

### DESCRIPTOR DE LA ASIGNATURA:

Dentro del contexto de la Dirección Financiera, esta asignatura de mercados Financieros y Bolsa pretende introducir el funcionamiento del sistema financiero español en un contexto internacional. Para ello se van a tratar los tres componentes de este sistema, los activos financieros, los intermediarios y los mercados financieros. El objetivo de esta asignatura es mostrar el funcionamiento de las entidades financieras, los activos y las operaciones que se realizan en los mercados financieros, así como el funcionamiento de las órdenes de compra y venta, además de capacitar al alumno para la selección de empresas cotizadas mediante los análisis Técnico y Fundamental.

### CONTENIDOS DE LA ASIGNATURA:

#### 1. MERCADOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

1. El sistema financiero
2. Los activos financieros
3. Técnicas de análisis bursátil
4. Los mercados financieros

### RECURSOS DE APRENDIZAJE:

Los recursos de aprendizaje que se utilizarán en todas las asignaturas de la titulación (salvo las prácticas externas) para facilitar el proceso de enseñanza-aprendizaje, son:

- Campus online de la UEMC (Open Campus)
- Plataforma de Webconference (Adobe Connect)

Las comunicaciones con el profesor serán a través de Open Campus vía Mi correo, Tablón o/y Foro.

## COMPETENCIAS Y RESULTADOS DE APRENDIZAJE A ADQUIRIR POR EL ALUMNO

### COMPETENCIAS BÁSICAS:

- CB6. Poseer y comprender conocimientos que aporten una base u oportunidad de ser originales en el desarrollo y/o aplicación de ideas, a menudo en un contexto de investigación
- CB7. Que los estudiantes sepan aplicar los conocimientos adquiridos y su capacidad de resolución de problemas en entornos nuevos o poco conocidos dentro de contextos más amplios (o multidisciplinares) relacionados con su área de estudio
- CB8. Que los estudiantes sean capaces de integrar conocimientos y enfrentarse a la complejidad de formular juicios a partir de una información que, siendo incompleta o limitada, incluya reflexiones sobre las responsabilidades sociales y éticas vinculadas a la aplicación de sus conocimientos y juicios
- CB9. Que los estudiantes sepan comunicar sus conclusiones -y los conocimientos y razones últimas que las sustentan- a públicos especializados y no especializados de un modo claro y sin ambigüedades
- CB10. Que los estudiantes posean las habilidades de aprendizaje que les permitan continuar estudiando de un modo que habrá de ser en gran medida autodirigido o autónomo

### COMPETENCIAS GENERALES:

- CG01. Capacidad de organización y planificación
- CG06. Compromiso ético (saber aplicar la evidencia científica en la práctica profesional y mantener un compromiso ético y de integridad intelectual en el planteamiento de la investigación científica, básica y aplicada)
- CG08. Habilidades interpersonales (tanto con miembros del entorno como con científicos/profesionales de otros centros)
- CG09. Reconocimiento a la diversidad y a la multiculturalidad
- CG10. Desarrollar hábitos de excelencia y calidad en el ejercicio profesional

- CG11. Capacidad para generar nuevas ideas (creatividad)
- CG13. Capacidad y habilidades de liderazgo
- CG14. Diseño y gestión de proyectos

#### COMPETENCIAS ESPECÍFICAS:

- CE14. Diseñar estrategias de inversión u obtención de financiación en mercados financieros.
- CE15. Capacidad de interpretar, concretar y transmitir información sobre operaciones en los mercados financieros

#### RESULTADOS DE APRENDIZAJE:

El alumno será capaz de:

- Comprender la estructura, funcionamiento y operaciones que se realizan en los mercados financieros.
- Conocer la fuentes, buscar, analizar e interpretar la información de los mercados financieros.
- Identificar y comprender diferentes clases de riesgos financieros así como operaciones de cobertura.

### BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS DE REFERENCIA GENERALES

#### BIBLIOGRAFÍA BÁSICA:

- Martín Marín, J. L. y Trujillo, A. (2004): Manual de mercados financieros . Ed. Paraninfo . ISBN: 00000000
- Martínez Alvarez, J. A. y Calvo, J. L. (2010): Banca y mercados financieros . Ed. TIRANT LO BLANCH . ISBN: 00000000
- Madura, J. (2016): Mercados e Instituciones Financieras . Ed. Cengage Learning. 11ª Edición.. ISBN: 00000000

#### BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA:

- Mishkin, F. (2015): Financial Markets and Institutions 8th Edition. . Columbia University. ISBN: 0000000000
- Sanchez, J. L., & de Valderrama, J. L. S. F. (2007): Curso de bolsa y mercados financieros. Grupo Planeta (GBS).. ISBN: 00000000

#### WEBS DE REFERENCIA:

Web / Descripción

[AIAF](http://www.aiaf.es)(<http://www.aiaf.es>)

Mercado español de renta fija privada

[Banco de España](http://www.bde.es)(<http://www.bde.es>)

Enlace al Banco de España

[Bolsas y Mercados Españoles](http://www.bolsasymercados.es)(<http://www.bolsasymercados.es>)

Grupo de mercados financieros españoles

[Banco Central Europeo](http://www.ecb.int/ecb/html/index.es.html)(<http://www.ecb.int/ecb/html/index.es.html>)

Enlace a información del BCE

[Comisión Nacional del Mercado de valores](http://www.cnmv.es)(<http://www.cnmv.es>)

Enlace a la información ofrecida por la CNMV

[Pablo Fernández](http://www.iese.edu/es/claustro-investigacion/claustro/pablo-fernandez/)(<http://www.iese.edu/es/claustro-investigacion/claustro/pablo-fernandez/>)

Sitio web del Profesor Pablo Fernández

#### OTRAS FUENTES DE REFERENCIA:

Sitio web de Expansión: [www.expansion.com/mercados/](http://www.expansion.com/mercados/)

Sitio web de Yahoo finance: <http://es.finance.yahoo.com>

Sitio web: [investing.com](http://investing.com)

## PLANIFICACIÓN DEL PROCESO DE ENSEÑANZA-APRENDIZAJE DE LA ASIGNATURA

### METODOLOGÍAS:

Se describe a continuación la metodología aplicada

### MÉTODO DIDÁCTICO:

El papel del profesor cobra importancia a través de la impartición de clases magistrales en tiempo real por videoconferencia que podrá utilizar para explicar los contenidos teóricos, resolver dudas que se planteen durante la sesión, ofrecer retroalimentación sobre las actividades de evaluación continua o realizar sesiones de tutoría de carácter grupal.

### MÉTODO DIALÉCTICO:

Se caracteriza por la participación de los alumnos en las actividades de evaluación continua de debate y la intervención de éstos a través del diálogo y de la discusión crítica (seminarios, grupos de trabajo, etc.). Utilizando este método el alumno adquiere conocimiento mediante la confrontación de opiniones y puntos de vista. El papel del profesor consiste en proponer a través de Open Campus temas referidos a la materia objeto de estudio que son sometidos a debate para, posteriormente, evaluar el grado de comprensión que han alcanzado los alumnos.

### MÉTODO HEURÍSTICO:

Este método puede desarrollarse de forma individual o en grupo a través de las actividades de evaluación continua (entregas de trabajos, resolución de ejercicios, presentaciones, etc.). El objetivo es que el alumno asuma un papel activo en el proceso de aprendizaje adquiriendo los conocimientos mediante la experimentación y la resolución de problemas.

### CONSIDERACIONES DE LA PLANIFICACIÓN:

Las actividades formativas que se realizan en la asignatura son las siguientes:

**Clases teóricas:** Actividad dirigida por el profesor que se desarrollará de forma sincrónica en grupo. Para la realización de esta actividad en Open Campus, la UEMC dispone de herramientas de Webconference que permiten una comunicación unidireccional en las que el docente puede desarrollar sesiones en tiempo real con posibilidad de ser grabadas para ser emitidas en diferido.

**Actividades prácticas:** Actividades supervisadas por el profesor que se desarrollarán fundamentalmente de forma asíncrona, y de forma individual o en grupo:

- Actividades de debate. Se trata de actividades en las que se genera conocimiento mediante la participación de los estudiantes en discusiones alrededor de temas de interés en las distintas asignaturas.
- Entregas de trabajos individuales o en grupos a partir de un enunciado o unas pautas de trabajo que establecerá el profesor.
- Resolución de ejercicios y problemas que el alumno debe realizar a través de Open Campus en un periodo de tiempo determinado. Esta actividad puede ser en formato test de evaluación.

**Tutorías:** Las tutorías podrán tener un carácter sincrónico o asíncrono y podrán desarrollarse de manera individual o en grupos reducidos.

Están previstas dos sesiones de tutoría por videoconferencia, una al inicio y otra al final del semestre. En la primera se presentará la asignatura y la guía docente y en la segunda, en las semanas previas a la evaluación final, se dedicará a la resolución de dudas de los estudiantes.

Además, el docente utiliza el Tablón, el Foro y el Sistema de correo interno de Open Campus para atender las necesidades y dudas académicas de los estudiantes.

### SESIONES EN TIEMPO REAL :

Título

Título	
TU1	Presentación asignatura y Guía docente
CM1	Tema 1: El sistema financiero
CM2	Tema 2: Los activos financieros (primera parte)
CM3	Tema 2: Los activos financieros (segunda parte)
CM4	Tema 3 (primera parte)
CM5	Tema 3 (segunda parte)
CM6	Tema 4 (primera parte)
CM7	Tema 4 (segunda parte)
TU2	Resolución de dudas antes de la evaluación

#### EVALUACIÓN CONVOCATORIA ORDINARIA:

Evaluación continua	60%
Evaluación final	40%

#### ACTIVIDADES Y SISTEMAS DE EVALUACIÓN :

Tipo Evaluación	Nombre Actividad	% Calif.
Evaluación continua (60 %)	1. Actividad 1 (Entrega individual)	25
	2. Actividad 2 (Entrega individual)	25
	3. Test de evaluación (Test de evaluación)	10
Evaluación final (40 %)	1. Prueba de evaluación final (Prueba de evaluación final)	40

#### CONSIDERACIONES EVALUACIÓN CONVOCATORIA ORDINARIA:

A lo largo de la planificación de la asignatura el alumno realizará **actividades de evaluación continua** que forman parte de la calificación de la asignatura con un peso del 60% sobre la nota final.

Para superar la evaluación continua, el alumno debe obtener una media de igual o superior a 5 entre todas las actividades. En el caso de no superar la evaluación continua, se guardan para la convocatoria extraordinaria las notas de aquellas actividades aprobadas, no pudiendo volver a presentarlas.

El sistema de evaluación de esta asignatura acentúa el desarrollo gradual de competencias y resultados de aprendizaje y, por tanto, se realizará una evaluación continua a través de las distintas actividades de evaluación propuestas. El resultado de la evaluación continua se calcula a partir de las notas obtenidas en cada actividad teniendo en cuenta el porcentaje de representatividad en cada caso.

Todas las actividades deberán entregarse en las fechas previstas para ello, teniendo en cuenta:

- Las actividades de evaluación continua (entrega de trabajos) se desarrollarán según se indica y, para ser evaluadas, los trabajos deberán ser entregados en la forma y fecha prevista y con la extensión máxima señalada. No se evaluarán trabajos entregados posteriormente a esta fecha o que no cumplan con los

criterios establecidos por el profesor.

- La no entrega de una actividad de evaluación continua en forma y plazo se calificará con un 0 y así computarán en el cálculo de la nota de evaluación continua y final de la asignatura.
- Cualquier tipo de copia o plagio por mínimo que sea, supondrá una calificación de 0 en la actividad correspondiente.
- Las actividades de evaluación continua (tipo test) se desarrollarán con anterioridad a la realización de las pruebas de evaluación parcial y final de la asignatura

Los alumnos accederán a través de OpenCampus a las calificaciones de las actividades de evaluación continua en un plazo no superior a 15 días lectivos desde su fecha de entrega, excepto causas de fuerza mayor en cuyo caso se informará al alumno a través del Tablón.

La evaluación continua se completará con una **evaluación final online**, que se realizará al finalizar el periodo lectivo de cada asignatura. Los exámenes serán eminentemente prácticas, de manera que, los alumnos podrán disponer de los apuntes y consultarlos, (solo en formato digital) durante la realización de la prueba.

Para resolver el examen, los alumnos deberán descargar el enunciado de la prueba y una vez cumplimentado, subirlo en el espacio correspondiente del campus virtual

La prueba **supondrá un 40%** de la calificación sobre la nota final de la asignatura.

- El alumno tendrá la posibilidad, siempre dentro de los tres días siguientes a la publicación de las notas, a renunciar a su calificación, y presentarse en la siguiente convocatoria
- El alumno tendrá hasta 3 días después de la calificación para solicitar al docente más información sobre su calificación por el correo de la plataforma. **ÍA DOCENTE**
- Cualquier tipo de irregularidad o fraude en la realización de una prueba, supondrá una calificación de 0 en la prueba/convocatoria correspondiente.
- El aplazamiento concedido por la Universidad para la realización de una evaluación final se regirá por lo establecido en el Manual de "Directrices y plazos para la tramitación de una solicitud"

La nota final se corresponderá con la media aritmética del resultado obtenido en cada una de las partes. En caso de no superación, se guarda la parte aprobada para la convocatoria extraordinaria.

La **nota global** de la asignatura se obtiene ponderando la calificación de la evaluación continua y de la evaluación final según los siguientes porcentajes, y debiendo tener aprobadas ambas partes, continua y final, para superar la asignatura.

Si un alumno no se presenta a la prueba de evaluación final, su calificación en la convocatoria será de "No presentado", con independencia de que haya realizado alguna actividad de evaluación continua.

De igual modo si el alumno no entrega ninguna actividad de evaluación continua, obtendrá la calificación de "No presentado", con independencia de que haya aprobado la prueba de evaluación final, en cuyo caso, se le guardaría su calificación para la convocatoria extraordinaria

#### EVALUACIÓN CONVOCATORIA EXTRAORDINARIA:

Evaluación continua	60%
Evaluación final	40%

#### ACTIVIDADES Y SISTEMAS DE EVALUACIÓN :

Tipo Evaluación	Nombre Actividad	% Calif.
Evaluación continua (60 %)	1. Actividad 1 (Entrega individual)	25
	2. Actividad 2 (Entrega individual)	25



Tipo Evaluación	Nombre Actividad	% Calif.
	3. Test de evaluación (Test de evaluación)	10
Evaluación final (40 %)	1. Prueba de evaluación final (Prueba de evaluación final)	40

#### CONSIDERACIONES EVALUACIÓN CONVOCATORIA EXTRAORDINARIA:

Los estudiantes que no hayan superado la asignatura en la convocatoria ordinaria, porque hayan suspendido la evaluación continua o la prueba de evaluación final, podrán presentarse a las pruebas establecidas por el profesor en la convocatoria extraordinaria.

Para la convocatoria extraordinaria se guardan las calificaciones de las actividades de evaluación continua y prueba de evaluación final, superadas por el estudiante (nota superior o igual a 5), no permitiéndose volver a realizarlas.

- En convocatoria extraordinaria, el alumno solo podrá entregar las actividades de evaluación continua no superadas, guardándose la calificación de las aprobadas.
- El alumno tendrá hasta 3 días después de la calificación para solicitar al docente más información sobre su calificación por el correo de la plataforma.
- Cualquier tipo de irregularidad o fraude en la realización de una prueba, supondrá una calificación de 0 en la prueba/convocatoria correspondiente.
- El aplazamiento concedido por la Universidad para la realización de una evaluación final se registrará por lo establecido en el Manual de "Directrices y plazos para la tramitación de una solicitud".

En la convocatoria extraordinaria, la **nota global** de la asignatura se obtiene ponderando la calificación de la evaluación continua y de la evaluación final, de la misma forma que en la convocatoria ordinaria.

Al igual que en la convocatoria ordinaria, en la convocatoria extraordinaria es necesario superar tanto la evaluación continua como la evaluación final para aprobar la asignatura.

Si un alumno no se presenta a la prueba de evaluación final, su calificación en la convocatoria será de "No presentado", con independencia de que haya realizado alguna actividad de evaluación continua.

#### SISTEMAS DE EVALUACIÓN:

SISTEMA DE EVALUACIÓN	PORCENTAJE (%)
Pruebas de ejecución de tareas reales y/o simuladas	30%
Pruebas de respuesta corta	20%
Pruebas de respuesta larga, de desarrollo	20%
Pruebas objetivas	10%
Trabajos y proyectos	20%