

DATOS GENERALES DE LA ASIGNATURA

ASIGNATURA: Mercados e Instituciones Financieras
PLAN DE ESTUDIOS: Grado en Administración y Dirección de Empresas
GRUPO: 1718-0
CENTRO: Facultad de Ciencias Sociales
CARÁCTER DE LA ASIGNATURA: Optativo
ECTS: 6,0
CURSO: 3º
SEMESTRE: 1º 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: Teresita Fidalgo de Hoyos
EMAIL: tfidalgo@uemc.es
TELÉFONO: 983 00 10 00
BREVE CV: En la actualidad Teresita Fidalgo es profesora del Departamento de Ciencias Sociales de la Universidad Europea Miguel de Cervantes (UEMC) y ha impartido docencia en las titulaciones de Administración y Dirección de Empresas, Publicidad y Relaciones Públicas, Periodismo, Comunicación Audiovisual e Ingeniería Informática además de llevar a cabo labores de gestión dirigiendo el Servicio de Voluntariado y Acción Social. Licenciada en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad de Valladolid. Máster universitario en Integración Económica por el Instituto de Estudios Europeos de la Universidad de Valladolid. Personal docente entre 2007 y 2013 del Grado en Derecho y del doble Grado en Derecho y Administración de Empresas de la Universidad de Valladolid en el departamento de Economía Aplicada. Ha participado en trabajos de investigación para la Junta de Castilla y León en temas relacionados con el proceso de integración europea. Personal docente en la enseñanza privada impartiendo clases de Métodos y modelos operativos de gestión, Macroeconomía y Microeconomía.

DATOS ESPECÍFICOS DE LA ASIGNATURA

DESCRIPTOR DE LA ASIGNATURA: La asignatura de Mercados e Instituciones Financieras encuadrada dentro del Grado en Administración y Dirección de Empresas en la materia de Contabilidad y Finanzas, trata de proporcionar al alumno conocimientos básicos sobre los tres elementos fundamentales de cualquier sistema financiero: sus intermediarios, sus mercados tanto monetarios como de capitales y los instrumentos financieros que permiten canalizar el ahorro de la forma más segura y eficiente tanto en el contexto nacional como europeo e internacional. Es importante para un graduado en Administración de empresas conocer todo lo relacionado con el funcionamiento del sistema financiero, ya que el comportamiento de los mercados e Instituciones financieras tienen gran relevancia en la evolución de las economías modernas según ha quedado patente a partir de la crisis financiera y económica de la última década. Aunque no se requieren requisitos previos son interesantes algunos de los conocimientos adquiridos en las asignaturas de Teoría Económica, Estructura económica y Matemática Financiera.
CONTENIDOS DE LA ASIGNATURA:

TEMAS 1 Y 2: SISTEMA FINANCIERO Y SISTEMA FINANCIERO ESPAÑOL

1. Estructura de un sistema financiero
2. Instituciones e intermediarios financieros
3. Instrumentos y activos financieros
4. Mercados financieros
5. El sistema financiero español

TEMA 3: LOS MERCADOS DE RENTA FIJA: MERCADO MONETARIO Y MERCADO DE CAPITALES

1. La renta fija. concepto y características
2. El mercado de deuda pública
3. El mercado de renta fija privada
4. Valoración de bonos
5. Riesgo de un activo de renta fija: el rating

TEMA 4: LOS MERCADOS DE RENTA VARIABLE

1. La renta variable. características
2. Rentabilidad de la renta variable
3. Estructura del mercado
4. Los índices bursátiles

TEMA 5: LOS MERCADOS DE DERIVADOS

1. Los derivados. historia y concepto
2. Clases de derivados
3. Los mercados de futuros
4. Los mercados de opciones

TEMA 6: LOS MERCADOS DE DIVISAS

1. Los mercados de divisas. concepto y características
2. Activos negociados
3. Agentes y participantes en el mercado
4. Formación de los precios
5. Operativa en el mercado

TEMA 7: EL BANCO DE ESPAÑA, EL BANCO CENTRAL EUROPEO Y EL SISTEMA EUROPEO DE BANCOS

1. El Eurosistema
2. El banco central europeo
3. El banco de España
4. La política monetaria en Europa
5. Tipos de interés interbancarios

TEMA 8: EL SISTEMA BANCARIO ESPAÑOL Y LOS INTERMEDIARIOS FINANCIEROS NO BANCARIOS.

1. El sistema bancario español
2. Intermediarios no bancarios

RECURSOS DE APRENDIZAJE:

Los recursos de aprendizaje que se utilizarán en la presente asignatura 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 GENERALES:

- CG01. Capacidad de análisis y síntesis
- CG08. Capacidad para trabajar en equipo
- CG12. Capacidad para comunicarse con expertos de otras áreas
- CG15. Capacidad de adaptación a nuevas situaciones
- CG18. Capacidad de aprendizaje autónomo (aprender a aprender)

COMPETENCIAS ESPECÍFICAS:

- CE18. Capacidad para aplicar los conocimientos en la práctica

RESULTADOS DE APRENDIZAJE:

El alumno será capaz de:

- Interpretar y respetar los códigos éticos y de buen gobierno como garantías para que los directivos de empresa sigan políticas inspiradas en el respeto de los derechos fundamentales y de la igualdad entre hombres y mujeres, así como en la integración de las personas con discapacidad y en la protección del medio ambiente.
- Conocer el papel y funcionamiento de todos los medios, mercados e instituciones financieras.
- Comprender las interrelaciones entre las operaciones en los mercados financieros y las decisiones financieras de la empresa.

BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS DE REFERENCIA GENERALES

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA:

- v Alfonso Martínez-Echevarría, Ana Belén Campuzano, Rafael Mínguez Prieto y otros (2015). *La Gestión De La Crisis Bancaria Española Y Sus Efectos*. Ed. La Ley.
- v Antonio Calvo Bernardino, José Alberto Parejo Gamir, Luis Rodríguez Saiz, Álvaro Cuervo García, Eduardo Alcalde Gutiérrez (2016). *Manual del Sistema Financiero Español*, 26 ed. Ariel Economía y Empresa.

- v Fernando Gallardo Olmedo, Juan José Durán Herrera (2014). *Finanzas internacionales para la empresa*. Ed. Pirámide.
- v Fernando Pampillón Fernández, Marta María De La Cuesta González, Cristina Ruza y Paz-Curbera (2009). *Introducción Al Sistema Financiero*; Ed. UNED.
- v José de Jaime Eslava, Diego Gómez Cáceres (2006). *Financiación Internacional de la Empresa*. ESIC Editorial
- v Julián Santos Peñas, Angel Muñoz Alamillos, Alfonso Herrero de Egaña y Espinosa de Los Monteros, Alberto Muñoz Cabanes (2002). *La Bolsa: Funcionamiento, Análisis y Estrategias de Inversión*: Ed. Académicas.
- v María Escudero Prado (2004). *Mercado de Capitales Europeo: el camino de la Integración*. Ed. Netbiblo.
- v Oscar Elvira Benito, Xavier Puig Pla (2015). *Comprender los productos derivados: Futuros, opciones, productos estructurados, caps, floors, Collars, CFDS*. Profit Editorial.
- v Pablo Larraga (2008). *Mercado Monetario y Mercado de Renta Fija*. Profit Editorial

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA:

- v Antonia Calvo Homero (2014), *Fundamentos de la Unión Europea*. Ed. Universitaria Ramón Areces.
- v John Hull (2009), *Introducción a los mercados de futuros y Opciones*. Ed. Pearson.
- v José Antonio Martínez Álvarez, José Luis Calvo González (2012), *Banca y Mercados Financieros*. Ed. Tirant Lo Blanch.
- v José Antonio Gutiérrez Sebares, Francisco Javier Martínez García (2014): *El sistema financiero en la España contemporánea*; ed. Universidad de Cantabria.
- v Jose Luis Martin Marin, Cecilia Téllez Valle (2014), *Finanzas internacionales*. Ed. Paraninfo.
- v Oriol Amat (2010); *La Bolsa (2010): Funcionamiento y Técnicas para Invertir*, Ed. Deusto.

OTRAS FUENTES DE REFERENCIA:

- i. Asociación Española de Banca (AEB), información sobre los principales bancos que operan en España: <https://www.aebanca.es/es>
- ii. Banco Central Europeo, Eurosistema y SEBC, información sobre las autoridades bancarias de la UE: <https://www.ecb.europa.eu/ecb/orga/escb/html/index.es.html>
- iii. Banco Central Europeo (tipos de cambio de referencia fixing): http://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/euro_reference_exchange_rates/html/index.en.html
- iv. Banco de España, información sobre las funciones, organización interna, historia, servicios,... del Banco de España: <https://www.bde.es/bde/es/>
- v. Banco Internacional de Pagos de Basilea, información sobre el BIP que es una organización internacional que fomenta la cooperación financiera y monetaria internacional y sirve de banco para 56 bancos centrales de diferentes países : www.bis.org
- vi. Bolsa y Mercados Españoles, información sobre el operador de todos los mercados de valores y sistemas financieros de nuestro país,: <https://www.bolsasymercados.es/esp/Home>
- vii. Bolsa de Barcelona: <http://www.borsabcn.es/esp/aspx/Portada/Portada.aspx>
- viii. Bolsa de Bilbao: <http://www.bolsabilbao.es/esp/aspx/Portada/Portada.aspx>
- ix. Bolsa de Madrid: <http://www.bolsamadrid.es/esp/aspx/Portada/Portada.aspx>
- x. Bolsa de Valencia: <http://www.bolsavalencia.es/esp/aspx/Portada/Portada.aspx>
- xi. CECA (Confederación Española de Cajas de Ahorros), información sobre las entidades de crédito adheridas y se aportan estudios e investigaciones económicas y sociales: <http://www.cajasdeahorros.es/>
- xii. Chicago Mercantile Exchange, información sobre el mercado de futuros: <http://www.cmegroup.com/es/>
- xiii. Comisión Nacional del Mercado de Valores, información sobre la supervisión e inspección de los mercados de valores españoles: <https://www.cnmv.es/portal/home.aspx>
- xiv. Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, información general sobre el sector de seguros y fondos de pensiones: <http://www.dgsfp.mineco.es/>
- xv. European Money Markets Institute (EMMI), organismo que publica y calcula el Euribor y el EONIA: <https://www.emmi-benchmarks.eu/>
- xvi. Fitch Ratings, información aportada por esta agencia de calificación para ayudar a los inversores en sus

- decisiones: <https://www.fitchratings.com/site/home>
- xvii. Fondo Monetario Internacional, aporta enlaces a noticias, publicaciones, artículos, novedades, e información sobre el funcionamiento de la economía mundial: <http://www.imf.org>
- xviii. Investing (información de mercados): <https://es.investing.com/>
- xix. Investopedia (glosario y diccionario financiero): <http://www.investopedia.com/>
- xx. Mercado AIAF de Renta Fija, información sobre renta fija privada integrada en Bolsas y Mercados Españoles (BME): <http://www.bmerf.es/esp/asp/Portadas/HomeAIAF.aspx>
- xxi. Mercado Español de Opciones y Futuros Financieros: <http://www.meff.es/>
- xxii. Moody's Ratings, información aportada por esta agencia de calificación para ayudar a los inversores en sus decisiones : <https://www.moodys.com/>
- xxiii. Morningstar (datos de fondos de inversión y de acciones): <http://www.morningstar.es/es/>
- xxiv. Reserva Federal de EE.UU.: <https://www.federalreserve.gov/>
- xxv. Standard And Poor's Ratings, información aportada por esta agencia de calificación para ayudar a los inversores en sus decisiones: http://www.standardandpoors.com/es_LA/web/guest/home

PLANIFICACIÓN DEL PROCESO DE ENSEÑANZA-APRENDIZAJE DE LA ASIGNATURA

METODOLOGÍAS:

La asignatura se imparte con un alto contenido práctico que mantiene un equilibrio entre las sesiones de videoconferencia en directo (que se utilizarán para presentar los contenidos teóricos previstos en cada uno de los temas de la asignatura), y las actividades de evaluación de continua a realizar por el alumno (entrega de trabajos, participación en debates, resolución de ejercicios, etc.) relacionadas directamente con esos contenidos.

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 desarrolladas en el foro de Open Campus, 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 grupo 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

En la asignatura se planifican clases magistrales y tutorías a través de videoconferencias.

La asistencia a las videoconferencias no será obligatoria, pero sí recomendable para un adecuado seguimiento de la asignatura, la comprensión de los materiales y el desarrollo óptimo de las actividades de aprendizaje. En cualquier caso, salvo circunstancias excepcionales, será posible acceder a ellas en diferido a las 48 horas máximo desde su celebración.

EVALUACIÓN CONVOCATORIA ORDINARIA:

Evaluación continua 60%

Evaluación final 40%

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.

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 son obligatorias y deberán entregarse en las fechas previstas para ello, teniendo en cuenta:

- Las actividades de evaluación continua se desarrollarán según se indica y, para ser evaluados, los trabajos deberán ser entregados en la forma y fecha indicada y con la extensión máxima señalada. No se evaluarán casos entregados posteriormente a esta fecha o que no cumplan con los criterios de extensión máxima.
- 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 materia.
- Los casos presentados en grupo se evaluarán de forma grupal y por lo tanto la nota establecida para el caso será de aplicación a todo el grupo.
- La participación en los foros y debates vinculados a una actividad de evaluación continua se evaluará de forma individual o colectiva según se haya requerido la participación: el valor de las aportaciones, el número de aportaciones y respuestas en debate a las opiniones de los compañeros. Cualquier comentario aportado en el foro que suponga una falta de respeto a las opiniones de compañeros supondrá el suspenso de la evaluación continua de la asignatura. Además, cualquier tipo de copia o plagio por mínimo que sea, supondrá una calificación de 0 en la actividad correspondiente.

Los alumnos accederán a través de Open Campus 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 complementará con una **evaluación final presencial** que se realizará al finalizar el periodo lectivo en cada asignatura. La prueba constará de parte práctica y teórica.

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

EVALUACIÓN CONVOCATORIA EXTRAORDINARIA:

Evaluación continua 60%

Evaluación final 40%

Los estudiantes que no hayan superado la asignatura en la convocatoria ordinaria, porque hayan suspendido la evaluación continua o la prueba de evaluación final presencial, podrán presentarse a la pruebas establecidas por el profesor en la convocatoria extraordinaria. En la convocatoria extraordinaria, el estudiante podrá obtener la máxima calificación.

En la convocatoria extraordinaria el estudiante podrá entregar aquellas actividades que haya suspendido (con calificación menor que 5) o que no haya presentado durante la evaluación continua, a excepción de la actividad de evaluación de debate cuya nota se guarda dado que en la convocatoria extraordinaria no se puede planificar este tipo de actividad de evaluación. El plazo de presentación se dará a conocer con suficiente antelación para permitir la entrega y revisión docente antes de las pruebas finales de esta convocatoria. El profesor, podrá sustituir las actividades en aquellos casos en los que no sea posible reproducir la situación de aprendizaje planteada durante el periodo ordinario (por ejemplo, debates). Asimismo, en la convocatoria extraordinaria, podrá realizar la prueba de evaluación final presencial en caso de no haberla superado en la convocatoria ordinaria.

Por tanto, en la convocatoria extraordinaria, la **nota global** de la asignatura se obtiene ponderando la calificación de la evaluación continua y de la evaluación final presencial según los siguientes porcentajes.

Al igual que en la convocatoria ordinaria, en la convocatoria extraordinaria es necesario aprobar tanto las actividades de evaluación establecidas por el profesor como la prueba de evaluación final presencial para superar la asignatura.

SISTEMAS DE EVALUACIÓN:

SISTEMA DE EVALUACIÓN	PORCENTAJE (%)
Pruebas de ejecución de tareas reales y/o simuladas	35%
Pruebas de respuesta corta	10%
Pruebas objetivas	20%
Sistemas de autoevaluación	10%
Trabajos y proyectos	25%