



Año académico	2014-15
Asignatura	20602 - Introducción a los Mercados y Operaciones Financieras
Grupo	Grupo 59, 1S, Ibiza, GADE
Guía docente	J
Idioma	Castellano

## Identificación de la asignatura

<b>Asignatura</b>	20602 - Introducción a los Mercados y Operaciones Financieras
<b>Créditos</b>	1,8 presenciales (45 horas) 4,2 no presenciales (105 horas) 6 totales (150 horas).
<b>Grupo</b>	Grupo 59, 1S, Ibiza, GADE (Campus Extens Illes)
<b>Período de impartición</b>	Primer semestre
<b>Idioma de impartición</b>	Castellano

## Profesores

Profesor/a	Horario de atención a los alumnos					
	Hora de inicio	Hora de fin	Día	Fecha inicial	Fecha final	Despacho
Margarita Aguiló Femenias <a href="mailto:marga.aguilo@uib.es">marga.aguilo@uib.es</a>	12:00h	13:00h	Jueves	22/09/2014	28/02/2015	DB014 (cita previa vía correo electrónico)

## Contextualización

El Sector Financiero Español y la gestión financiera se han convertido durante los últimos años en algunas de las principales salidas profesionales de los estudiantes de los estudios de Economía, Administración de Empresas y Turismo. En consecuencia, el estudio de las Finanzas constituye uno de los pilares básicos de su formación.

La asignatura de Introducción a los Mercados y Operaciones Financieras constituye la introducción de los alumnos en el estudio de las Finanzas. Esta asignatura es de formación básica, y está incluida en el primer curso de los planes de estudio del Grado en Administración de Empresas, Grado en Economía y Grado en Turismo.

Se encuentra ubicada en el primer semestre del primer curso, ya que es una asignatura básica fundamental para cursar materias de cursos posteriores, referentes a la gestión financiera empresarial.

El objetivo principal de la asignatura es que el alumno conozca la estructura y funcionamiento del Sistema Financiero Español, así como los principales fundamentos y conceptos básicos de la gestión financiera moderna. Concretamente, el alumno aprenderá a manejar los diferentes instrumentos matemáticos para analizar y valorar las operaciones financieras más importantes, como por ejemplo: operaciones bursátiles, cancelación anticipada de deudas, Letras del Tesoro, Bonos y Obligaciones del Estado...etc.

Durante el curso, se sintetizan los conceptos teóricos y se proponen, en cada módulo, ejercicios extraídos de la realidad financiera, que constituyen, a modo de ejemplo, una aplicación directa, práctica y real de la teoría.





Año académico	2014-15
Asignatura	20602 - Introducción a los Mercados y Operaciones Financieras
Grupo	Grupo 59, 1S, Ibiza, GADE
Guía docente	J
Idioma	Castellano

A lo largo de esta asignatura el alumno alcanzará los conocimientos básicos necesarios para, en cursos posteriores, comprender el funcionamiento y valoración de activos financieros más complejos (como por ejemplo los Futuros y las Opciones), analizar proyectos de inversión empresarial, etc.

## Requisitos

Al ser una asignatura de formación básica e instrumental, no se requieren requisitos previos, más que los conocimientos adquiridos en el bachillerato.

## Competencias

### Específicas

- \* Utilizar instrumentos de análisis financiero, procesar y analizar la información. (CE2. (GADE) Saber utilizar diversos instrumentos técnicos de análisis financiero, y asimilar conocimientos sobre el funcionamiento de los mercados financieros nacionales e internacionales para ser capaz de analizar una empresa en su entorno.CE-7 (GT) Aprender a recopilar, procesar, analizar e interpretar la información.CE-13 (GT) Demostrar el dominio de una amplia gama de estrategias analíticas.CE12 (GECO). Contextualizar los problemas económicos mediante la utilización de modelos formales, sabiendo incorporar a los modelos básicos extensiones o variaciones en los supuestos de partida que respeten las hipótesis básicas establecidas y siendo conscientes de su potencialidad y de sus limitaciones)..

### Genéricas

- \* Comunicarse con fluidez y capacidad para trabajar en equipo. ((CG1(GADE):Capacidad para trabajar en equipo. CG4 (GECO) Comunicarse con fluidez en su entorno y trabajar en equipo)..
- \* Capacidad de adaptación instrumentos a la tecnología de la información.(CG4(GADE):Capacidad para usar habitualmente una variada gama de instrumentos de tecnología de la información y las comunicaciones. CG1 (GECO): Capacidad para usar habitualmente una variada gama de instrumentos de tecnología de la información y las comunicaciones.CG3 (GT): Tener la capacidad de reunir e interpretar datos cuantitativos, cualitativos y espaciales relevantes, como para emitir juicios que incluyan una reflexión crítica sobre temas relevantes de índole territorial, social, económica, jurídica, científica o ética, relacionados con el turismo.).
- \* Capacidad crítica.(CG5 (GADE):Tener la capacidad de reunir e interpretar datos relevantes para emitir juicios que incluyan una reflexión sobre temas relevantes de índole social, científica o ética. CG5 (GECO): Analizar los problemas con razonamiento crítico, sin prejuicios, con precisión y rigor)..
- \* Habilidad para aprender y sintetizar. (CG7 (GADE) Haber desarrollado aquellas habilidades de aprendizaje necesarias para poder emprender estudios posteriores con un alto grado de autonomía.CG7(GECO):Capacidad de síntesis.CG5 (GT): Haber desarrollado las habilidades de aprendizaje necesarias que permitan emprender labores profesionales y estudios de postgrado en Turismo con un alto grado de autonomía)..





---

Año académico	2014-15
Asignatura	20602 - Introducción a los Mercados y Operaciones Financieras
Grupo	Grupo 59, 1S, Ibiza, GADE
Guía docente	J
Idioma	Castellano

## Básica

\* Se pueden consultar las competencias básicas que el estudiante tiene que haber adquirido al finalizar el grado en la siguiente dirección: [http://estudis.uib.cat/es/grau/comp\\_basiques/](http://estudis.uib.cat/es/grau/comp_basiques/)

## Contenidos

---

### Contenidos temáticos

#### Módulo 1. Introducción a los Mercados Financieros

1. Introducción
2. Los Activos Financieros
3. Los Mediadores e Intermediarios Financieros
4. Las Instituciones Financieras
  - 4.1. Entidades de Supervisión
  - 4.2. Entidades Financieras
5. Los Mercados Financieros
6. Mercado Interbancario
7. Los Mercados Bursátiles
  - 7.1. Estructura de los mercados bursátiles españoles
  - 7.2. Sistemas de contratación
  - 7.3. Tipos de órdenes y operaciones
  - 7.4. Los Índices Bursátiles
9. El Mercado de Renta Fija
  - 9.1. Tipos de activos de Renta Fija no Estatal

#### Módulo 2. Introducción a la matemática financiera

1. Valor del dinero en el tiempo
2. Capital financiero
3. Operación financiera
4. Equivalencia financiera
  - 4.1. Sistemas de cómputo del tiempo
  - 4.2. Leyes financieras

#### Módulo 3. Leyes Financieras

1. Ley Financiera de capitalización y descuento simple a interés vencido
2. Ley financiera de capitalización y descuento simple a interés anticipado o comercial
3. Ley financiera de capitalización y descuento compuesto a interés vencido
4. Equivalencia de capitales





Año académico	2014-15
Asignatura	20602 - Introducción a los Mercados y Operaciones Financieras
Grupo	Grupo 59, 1S, Ibiza, GADE
Guía docente	J
Idioma	Castellano

5. Tipo de interés nominal

6. Ley Financiera de capitalización y descuento a interés nominal continuo

Módulo 4. Los Tantos efectivos. La TAE

1. Tantos Efectivos

2. Tasa Anual Equivalente (TAE)

Módulo 5. Las Rentas Financieras

1. Concepto y clasificación

2. Cálculo general del valor actual de una renta financiera

3. Las rentas financieras constantes

4. Las rentas financieras variables en progresión aritmética

5. Las rentas financieras variables en progresión geométrica

Módulo 6. Activos Financieros de Renta Fija. ETTI

1. Introducción

2. Las Letras del Tesoro

3. Bonos y Obligaciones del Estado

4. La Estructura Temporal de Tipos de Interés (ETTI)

## Metodología docente

### Actividades de trabajo presencial

Modalidad	Nombre	Tip. agr.	Descripción	Horas
Clases teóricas	Clases magistrales	Grupo grande (G)	Mediante el método de clase magistral, el profesor expondrá los fundamentos teóricos, así como ejemplos prácticos para la comprensión de los módulos que componen la materia. Se dará información para cada tema sobre el material que tendrá que utilizar el alumno para preparar de forma autónoma los contenidos.  Se requiere y valorará especialmente la participación activa del alumno.	28
Clases prácticas	Prácticas presenciales	Grupo mediano (M)	Mediante el método de resolución de ejercicios y problemas, el alumno pondrá en práctica los conocimientos adquiridos en las clases teóricas.  Se requiere y valorará especialmente la participación activa del alumno.	10
Evaluación	Examen Global	Grupo grande (G)	Al finalizar el curso (durante el período de evaluación complementaria - Febrero), se realizará un examen global de toda la asignatura. En este examen se podrán incluir preguntas de todos los temas del curso. No obstante se incluirán expresamente preguntas relacionadas con los	2





Año académico	2014-15
Asignatura	20602 - Introducción a los Mercados y Operaciones Financieras
Grupo	Grupo 59, 1S, Ibiza, GADE
Guía docente	J
Idioma	Castellano

Modalidad	Nombre	Tip. agr.	Descripción	Horas
			contenidos del módulo 6, al no estar incluido éste tema en los exámenes parciales anteriores.  Asimismo también se realizará un examen global durante el periodo de evaluación extraordinaria (Septiembre), en el cual se podrá recuperar la evaluación de esta prueba global realizada en Febrero	
Evaluación	Exámen Parcial	Grupo mediano (M)	Durante la última quincena de Octubre o primera de Noviembre el alumno realizará un examen parcial. El contenido de dicho examen versará exclusivamente sobre los conocimientos adquiridos en el primer módulo. Esta prueba permitirá valorar si el alumno ha asimilado y sabe aplicar correctamente los conocimientos adquiridos en dicho modulo.	1
Evaluación	Exámen Parcial	Grupo mediano (M)	Durante el mes de Diciembre (antes del inicio de las vacaciones navideñas), el alumno realizará un segundo exámen parcial, cuyo contenido se correspondera a los conocimientos adquiridos en los módulos 2,3,4 y 5. Esta prueba permitirá valorar si el alumno conoce y sabe aplicar correctamente los conocimientos adquiridos en dichos módulos.	2
Evaluación	Resolución de prácticas y participación activa	Grupo mediano (M)	Para desarrollar esta actividad los estudiantes tendrán que organizarse en grupos, cuyo tamaño será determinado por el profesor. A lo largo del curso el profesor facilitará una serie de ejercicios prácticos que deberán ser resueltos por cada grupo. Posteriormente, se seleccionará aleatoriamente a un grupo para que realice la exposición oral de la solución.  Para cada práctica el grupo obtendrá una calificación numérica en función de la correcta resolución de los ejercicios y el nivel de conocimientos demostrados.  También se valorará la participación activa de los alumnos en las clases	2

Al inicio del semestre estará a disposición de los estudiantes el cronograma de la asignatura a través de la plataforma UIBdigital. Este cronograma incluirá al menos las fechas en las que se realizarán las pruebas de evaluación continua y las fechas de entrega de los trabajos. Asimismo, el profesor o la profesora informará a los estudiantes si el plan de trabajo de la asignatura se realizará a través del cronograma o mediante otra vía, incluida la plataforma Campus Extens.

### Actividades de trabajo no presencial

Modalidad	Nombre	Descripción	Horas
Estudio y trabajo autónomo individual	Estudio individual de la materia	Se valora el tiempo necesario de estudio individual de la materia	75
Estudio y trabajo autónomo en grupo	Resolución de prácticas	Se propondrán prácticas a lo largo del semestre que deberá resolver el grupo para su exposición en clase.	30





Año académico	2014-15
Asignatura	20602 - Introducción a los Mercados y Operaciones Financieras
Grupo	Grupo 59, 1S, Ibiza, GADE
Guía docente	J
Idioma	Castellano

## Riesgos específicos y medidas de protección

Las actividades de aprendizaje de esta asignatura no conllevan riesgos específicos para la seguridad y salud de los alumnos y, por tanto, no es necesario adoptar medidas de protección especiales.

## Evaluación del aprendizaje del estudiante

En la tabla del presente apartado se describe para cada proceso de evaluación la tipología (recuperable, únicamente en período de evaluación extraordinaria y no recuperable).

### Prácticas presenciales

Modalidad	Clases prácticas
Técnica	Pruebas de ejecución de tareas reales o simuladas ( <b>no recuperable</b> )
Descripción	Mediante el método de resolución de ejercicios y problemas, el alumno pondrá en práctica los conocimientos adquiridos en las clases teóricas. Se requiere y valorará especialmente la participación activa del alumno.
Criterios de evaluación	Participación en clase
Porcentaje de la calificación final:	0%

### Examen Global

Modalidad	Evaluación
Técnica	Pruebas objetivas ( <b>recuperable</b> )
Descripción	Al finalizar el curso (durante el período de evaluación complementaria - Febrero), se realizará un examen global de toda la asignatura. En este examen se podrán incluir preguntas de todos los temas del curso. No obstante se incluirán expresamente preguntas relacionadas con los contenidos del módulo 6, al no estar incluido éste tema en los exámenes parciales anteriores. Asimismo también se realizará un examen global durante el período de evaluación extraordinaria (Septiembre), en el cual se podrá recuperar la evaluación de esta prueba global realizada en Febrero
Criterios de evaluación	Se evaluarán los conocimientos teóricos y prácticos adquiridos durante el curso, excepto el Módulo 1 y con especial atención a los adquiridos en el Módulo 6.  Para la superación del curso es imprescindible que el alumno obtenga un mínimo de un 4 sobre 10 en esta prueba
Porcentaje de la calificación final:	50%

### Exámen Parcial

Modalidad	Evaluación
Técnica	Pruebas objetivas ( <b>no recuperable</b> )
Descripción	Durante la última quincena de Octubre o primera de Noviembre el alumno realizará un examen parcial. El contenido de dicho examen versará exclusivamente sobre los conocimientos adquiridos en el primer módulo. Esta prueba permitirá valorar si el alumno ha asimilado y sabe aplicar correctamente los conocimientos adquiridos en dicho modulo.
Criterios de evaluación	La prueba se realizará al final de octubre o la primera quincena del mes de Noviembre





Año académico	2014-15
Asignatura	20602 - Introducción a los Mercados y Operaciones Financieras
Grupo	Grupo 59, 1S, Ibiza, GADE
Guía docente	J
Idioma	Castellano

Se evaluarán los conocimientos adquiridos en el Módulo 1

Porcentaje de la calificación final: 20%

### Exámen Parcial

Modalidad	Evaluación
Técnica	Pruebas objetivas ( <b>no recuperable</b> )
Descripción	Durante el mes de Diciembre (antes del inicio de las vacaciones navideñas), el alumno realizará un segundo exámen parcial, cuyo contenido se correspondera a los conocimientos adquiridos en los módulos 2,3,4 y 5. Esta prueba permitirá valorar si el alumno conoce y sabe aplicar correctamente los conocimientos adquiridos en dichos módulos.
Criterios de evaluación	La prueba se realizará durante el mes de Diciembre, antes de la vacaciones de Navidad

Se evaluarán los conocimientos teóricos y prácticos (resolución de los ejercicios) en los Módulos 2,3,4, y 5

Porcentaje de la calificación final: 20%

### Resolución de prácticas y participación activa

Modalidad	Evaluación
Técnica	Pruebas objetivas ( <b>no recuperable</b> )
Descripción	Para desarrollar esta actividad los estudiantes tendrán que organizarse en grupos, cuyo tamaño será determinado por el profesor. A lo largo del curso el profesor facilitará una serie de ejercicios prácticos que deberán ser resueltos por cada grupo. Posteriormente, se seleccionará aleatoriamente a un grupo para que realice la exposición oral de la solución. Para cada práctica el grupo obtendrá una calificación numérica en función de la correcta resolución de los ejercicios y el nivel de conocimientos demostrados. También se valorará la participación activa de los alumnos en las clases
Criterios de evaluación	Se valorarán los conocimientos adquiridos y la habilidad para su aplicación en los ejercicios prácticos propuestos. Complementariamente también se valorará la capacidad para trabajar en grupo y la claridad en la exposición

Se valorará especialmente la participación activa en las clases

Porcentaje de la calificación final: 10%

### Recursos, bibliografía y documentación complementaria

En estos recursos se especifican los manuales básicos para seguir la asignatura y aquellos manuales complementarios donde hay algunos temas del programa mejor expuestos.

#### Bibliografía básica

- \* Material disponible en Moodle- Campus Extens
- \* DEYA TORTELLA, B. 2006. Material didáctico. Análisis de las Operaciones Financieras I. Universitat de les Illes Balears. Palma de Mallorca. Material Didáctico nº 116.
- \* ANALISTAS FINANCIEROS INTERNACIONALES. 2008. Guía del Sistema Financiero Español. Analistas Financieros Internacionales. Madrid.

#### Bibliografía complementaria





---

Año académico	2014-15
Asignatura	20602 - Introducción a los Mercados y Operaciones Financieras
Grupo	Grupo 59, 1S, Ibiza, GADE
Guía docente	J
Idioma	Castellano

- \* ELISEO NAVARRO/JUAN NAVE. 2001. Fundamentos de matemáticas financieras. Antoni Bosch. Barcelona.
- \* BAQUERO LOPEZ, M. J.M.L. MAESTRO MUÑOZ, 2003. Matemática de las Operaciones Financieras. AC, Madrid.
- \* BONILLA MUSOLES, M. 2006. Matemática de las Operaciones Financieras: Teoría y Práctica. Thomson, Madrid.
- \* SEIJAS MACIAS, J.A. 2009. Matemática Financiera. Manual Básico. Escolar Editora, Lisboa
- \* MATEO-SIDRON CALVO-FERNANDEZ, S. 2009. Matemática Financiera. CTO Editorial. Madrid
- \* MATEO-SIDRON CALVO-FERNANDEZ, S. 2009. Ejercicios de Matemática Financiera. CTO Editorial. Madrid

#### **Otros recursos**

---

- \* DE PABLO, A. 2000. Manual Práctico de Matemática Comercial y Financiera. Volumen I. Centro de Estudios Ramón Areces, Madrid.
- \* MENEU, V. M.P JORDÁ y M.T. BARREIRA. 1994. Operaciones Financieras en el Mercado Español. Ariel Economía. Barcelona
- \* RUIZ AMESTOY, J.M., 1.994. Matemática Financiera. Ejercicios Resueltos. Centro de Formación del Banco de España. Madrid

