



## FICHA TÉCNICA DE LA ASIGNATURA

Datos de la asignatura	
Nombre Completo	Mercados y productos financieros
Código	E000002289
Título	<a href="#">Máster Universitario en Gestión de Riesgos Financieros</a>
Impartido en	Máster Universitario en Gestión de Riesgos Financieros [Primer Curso]
Nivel	Postgrado Oficial Master
Cuatrimestre	Semestral
Créditos	3,0
Carácter	Obligatoria
Departamento / Área	Departamento de Gestión Financiera Máster Universitario en Gestión de Riesgos Financieros

Datos del profesorado	
Profesor	
Nombre	Roberto Madrid Gutiérrez
Departamento / Área	Departamento de Gestión Financiera
Correo electrónico	rmadrid@icade.comillas.edu

## DATOS ESPECÍFICOS DE LA ASIGNATURA

Contextualización de la asignatura
<b>Aportación al perfil profesional de la titulación</b>
Conocimientos generales de mercados y productos financieros que son relevantes para entender otros conceptos más específicos que se utilizan en el ámbito profesional de la gestión de riesgos.  Cultura financiera, educación financiera.
<b>Prerrequisitos</b>
No es necesario conocimientos previos de la asignatura

Competencias - Objetivos	
<b>Competencias</b>	
<b>GENERALES</b>	
CGI01	Capacidad de análisis y síntesis



	<b>RA1</b>	Describir, relacionar e interpretar situaciones y planteamientos teóricos y prácticos en el marco de la gestión de riesgos
	<b>RA2</b>	Seleccionar y analizar los elementos más significativos y sus relaciones en contextos diferentes
	<b>RA3</b>	Identificar las carencias de información y la relevancia de la misma, estableciendo relaciones con elementos externos a la situación planteada
	<b>RA4</b>	Realizar análisis con la profundidad y coherencia necesarios para servir de apoyo en la toma de decisiones empresariales con impacto
<b>CGI02</b>	Capacidad de gestionar información proveniente de fuentes diversas	
	<b>RA1</b>	Conocer, utilizar y discriminar las fuentes de información sobre la materia (información registrada en los mercados (difusores de información, páginas web, revistas especializadas, informes de analistas y otras) mostrando profundidad en la base de sus análisis y precisión en los datos utilizados.
	<b>RA2</b>	Identificar la idoneidad de cada fuente y estudio en función de la finalidad de la misma, dando rigor a las opiniones y conclusiones tomadas
<b>CGI04</b>	Capacidad de organización, planificación y gestión del tiempo	
	<b>RA1</b>	Planifica su trabajo personal de una manera viable y sistemática, teniendo en cuenta un plan de trabajo organizado en tiempo y calidad
	<b>RA2</b>	Se integra y participa en el desarrollo organizado de un trabajo en grupo, aprendiendo a compartir conocimientos, habilidades y responsabilidades
	<b>RA3</b>	Desarrolla la capacidad de negociación y planificación de resultados y objetivos
<b>CGP07</b>	Habilidades interpersonales: escuchar, argumentar y debatir	
	<b>RA1</b>	Crea individualmente una idea o perspectiva particular ante un asunto o cuestión y establece criterios para emitir juicios personales
	<b>RA2</b>	Es capaz de defender aquello que piensa, independientemente de la aceptación que pueda tener la idea.
<b>CGP08</b>	Capacidad de liderazgo y trabajo en equipo	
	<b>RA1</b>	Comprende y asume las responsabilidades de su trabajo y entiende que sus actuaciones pueden tener consecuencias sobre los demás



	<b>RA2</b>	Comprende y asume que en su trabajo puede tener que organizar y/o coordinar equipos e interpretes
	<b>RA3</b>	Comprende y asume que en el ejercicio de su actividad profesional puede tener que negociar con clientes
	<b>RA4</b>	Participa de forma activa en el trabajo de grupo compartiendo información, conocimientos y experiencias
	<b>RA5</b>	Desarrolla estrategias y tácticas para hacer que se incorporen todos los miembros del equipo en el trabajo común
	<b>RA6</b>	Comparte responsabilidad por el trabajo del grupo y someterse a la dirección de otras personas.
	<b>RA7</b>	Desarrolla sensibilidad por las opiniones y sentimientos de miembros del grupo
<b>CGP09</b>	Capacidad crítica y autocrítica	
	<b>RA1</b>	Identificar, establecer y contrastar las hipótesis, variables y resultados de manera lógica y crítica
	<b>RA2</b>	Revisar las opciones y alternativas con un razonamiento crítico que permita discutir y argumentar opiniones contrarias
<b>CGS12</b>	Capacidad para adaptarse al cambio	
	<b>RA1</b>	Aplica conocimientos y formas de actuación contrastadas en situaciones conocidas a otras que son nuevas e inesperadas
	<b>RA2</b>	Comprende que lo nuevo es una oportunidad de mejora y es consustancial a la vida profesional.
<b>CGS13</b>	Iniciativa y espíritu emprendedor	
	<b>RA1</b>	Es capaz de desarrollar determinadas actitudes intelectuales que predispongan a la generación de nuevas oportunidades de negocio
<b>ESPECÍFICAS</b>		
<b>CE03</b>	Conocimiento y comprensión de los productos financieros complejos y específicos empleados en la gestión de riesgos y de las particularidades de los mercados en los que se negocian	
	<b>RA1</b>	Dominar la organización y el funcionamiento de las instituciones monetarias y financieras nacionales e internacionales



**RA2**

Ser capaz de analizar y elegir los productos financieros más adecuados para realizar una cobertura de riesgos eficiente

## BLOQUES TEMÁTICOS Y CONTENIDOS

### Contenidos – Bloques Temáticos

#### Bloque 1

##### Tema 1: Introducción

Visión general del contenido de la asignatura, relacionando mercados, activos y productos financieros. Breve recorrido por algunos conceptos macroeconómicos (indicadores económicos, Política fiscal, Política monetaria)

##### Tema 2: Política monetaria

Funcionamiento de la política monetaria, destacando su relevante papel en la economía, así como su influencia en los mercados financieros y precios de los activos que en los mismos se negocian

##### Tema 3: Mercados monetarios

Conocimiento de los activos monetarios y funcionamiento de los mercados, haciendo hincapié en su importancia, y en la utilidad del uso de los tipos de interés que en ellos surgen, para valorar la rentabilidad / riesgo de otros activos

##### Tema 4: Préstamos hipotecarios

Breve recorrido por los préstamos hipotecarios, características, consejos financieros y actualidad en cuanto precios y comercialización

##### Tema 5: Renta fija

Aproximación al mercado de Renta Fija, funcionamiento de los bonos y principales riesgos contenidos, creando las bases para entender productos más complejos y valorar de una forma más objetiva activos y productos de renta fija

##### Tema 6: Renta variable

Visión genérica del mercado de renta variable, conceptos básicos, organización, acercamiento objetivo y subjetivo a su funcionamiento y factores que pueden afectar a las cotizaciones de las acciones, de manera que el mercado bursátil nos resulte más "familiar", y el entender su propia dificultad nos facilite cuantificar sus riesgos de una manera más realista

##### Tema 7: IIC / Planes de pensiones

Aproximación a la industria de instituciones de inversión colectiva y planes de pensiones, con el objetivo de



ayudar a filtrar y simplificar la complejidad en cuanto volumen de información y diversidad de productos que ha ido tomando en los últimos 15 años

## Tema 8: Derivados

Riesgo financiero / Volatilidad

Los Mercados organizados de productos financieros derivados (Futuros y opciones)

BME Clearing: La Cámara de Contrapartida Central

## METODOLOGÍA DOCENTE

### Aspectos metodológicos generales de la asignatura

#### Metodología Presencial: Actividades

##### Clases teóricas:

Se explicará la materia de forma cercana, sencilla y reflexiva, haciendo partícipe a los alumnos y trasladando los conceptos al mundo financiero real y a las noticias financieras de actualidad

##### Clases prácticas:

Ejercicios de participación individual y por grupos que permitan asimilar los conceptos y fomentar la reflexión, discusión sobre los mismos

Seminario del Instituto BME sobre mercados organizados de activos derivados, que incluirá una simulación de negociación

CGI01, CGI02,  
CGI04, CGP07,  
CGP08, CGP09,  
CGS12, CE03

#### Metodología No presencial: Actividades

El alumno fuera del aula deberá estudiar, asimilar la materia vista en clase a través del material utilizado en la misma y lecturas complementarias

CGI01, CGI02,  
CGI04, CGP09,  
CGS12, CE03

## RESUMEN HORAS DE TRABAJO DEL ALUMNO

HORAS PRESENCIALES				
Lecciones de carácter expositivo	Exposición pública de temas o trabajos	Seminarios y talleres (casos prácticos)	Ejercicios y resolución de problemas	Debates organizados
18,00	2,00	4,00	4,00	2,00
HORAS NO PRESENCIALES				
Ejercicios y resolución de problemas	Estudio y ampliación bibliográfica de contenidos	Sesiones tutoriales	Lectura organizada	



6,00	36,00	2,00	2,00
<b>CRÉDITOS ECTS: 3,0 (76,00 horas)</b>			

## EVALUACIÓN Y CRITERIOS DE CALIFICACIÓN

Actividades de evaluación	Criterios de evaluación	Peso
Ejercicios, prácticas realizadas en clase durante las diferentes sesiones	Actitud, participación, calidad de los ejercicios realizados	20 %
Test parciales	Evaluación continua de los diferentes conceptos tratados en clase	60 %
Examen final	El alumno debe demostrar que tiene una visión de conjunto de la materia tratada	20 %

## BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS

### Libros de texto

BCE, *La política monetaria del Banco Central Europeo*, BCE, 2011

LARRAGA, Pablo, *Mercado monetario y mercado de renta fija*, Profit, 2008

ELVIRA, Oscar, LARRAGA, Pablo, PUIG, Xavier, *Comprender la inversión en renta fija a corto y largo plazo*, Profit, 2017

BRUN, Xavier, MORENO, Manuel, *Análisis y selección de inversiones en mercados financieros*, Profit, 2008

BRUN, Xavier, ELVIRA, Oscar, PUIG, Xavier, *Mercado de Renta Variable y mercado de divisas*, Profit, 2008

FERNÁNDEZ HODAR, José Antonio, *Manual del buen bolsista*, Prentice Hall, 2001

LARRAGA, Pablo, ELVIRA, Oscar, *Mercado de productos derivados*, Profit, 2008

MORAL BELLO, Cecilio, *Mercados Financieros I*, IT&FI, 2011

MORAL BELLO, Cecilio, *Mercados Financieros II*, IT&FI, 2011

### Páginas web

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



# COMILLAS

UNIVERSIDAD PONTIFICIA

ICAI

ICADE

CIHS

**GUÍA DOCENTE  
2018 - 2019**

Banco Central Europeo, [www.ecb.int](http://www.ecb.int)

Global Rates, [www.global-rates.com](http://www.global-rates.com)

Tesoro Público, [www.tesoro.es](http://www.tesoro.es)

Cinco días, [www.cincodias.com](http://www.cincodias.com)

Expansión, [www.expansion.es](http://www.expansion.es)