



FICHA TÉCNICA DE LA ASIGNATURA

Datos de la asignatura	
Nombre completo	Mercados Financieros Internacionales / International Financial Markets
Código	E000009953
Título	Grado en Análisis de Negocios / Business Analytics por la Universidad Pontificia Comillas
Créditos	3,0 ECTS
Carácter	Obligatoria (Grado)
Departamento / Área	Departamento de Gestión Financiera
Responsable	Karin Martín Bujack

Datos del profesorado	
Profesor	
Nombre	Ignacio Jaime Moreno Vicente
Departamento / Área	Departamento de Gestión Financiera
Correo electrónico	ijmoreno@icade.comillas.edu
Profesor	
Nombre	Marcelino García Ramos
Departamento / Área	Departamento de Gestión Financiera
Correo electrónico	mgramos@icade.comillas.edu

DATOS ESPECÍFICOS DE LA ASIGNATURA

Contextualización de la asignatura
Aportación al perfil profesional de la titulación
<p>Por un lado, el curso permite al alumno reunir los conceptos clave sobre los mercados financieros, sus productos, precios, riesgos y los participantes del mercado. Esto brinda un apoyo práctico para poder comprender la información financiera y para poder trabajar en los mercados financieros. Los estudiantes aprenden a tomar decisiones de inversión aplicando la teoría al mundo real de acuerdo con sus necesidades y las características de los productos y mercados. En resumen, el curso proporciona las habilidades analíticas para comprender los conceptos relacionados con el mercado monetario, el mercado de bonos, el mercado de divisas, el mercado de valores y los mercados de derivados.</p> <p>Por otro lado, el curso tiene en cuenta el impacto de un entorno digital en el funcionamiento de los mercados, en la valoración de los activos, en las diferentes formas de negociación y en la regulación. La complejidad de los mercados financieros internacionales es posiblemente una de las áreas donde Big Data ha tenido el mayor impacto en el campo de las finanzas. Es necesario identificar los datos relevantes, acumularlos, transformarlos, estudiarlos y analizarlos para interpretarlos dentro del objetivo financiero previsto.</p>
Prerequisitos
Es necesario tener conocimientos de matemáticas financieras



Competencias - Objetivos

Competencias

GENERALES

CG01	Capacidad de organización y planificación en la identificación de problemas en el contexto de datos masivos	
	RA1	Describe, relaciona e interpreta situaciones y planteamientos de nivel medio
	RA2	Selecciona los elementos más significativos y sus relaciones en las situaciones planteadas
	RA3	Es capaz de enfrentarse con el estudio analítico de casos y escenarios, así como de llevar a efecto síntesis de información y de datos, empleando los conceptos adecuados.
CG02	Capacidad de análisis de datos masivos procedentes de diversas fuentes: texto, audio, numérica e imagen	
	RA1	Es capaz de reconocer y comprender la información adecuada en cada situación
	RA2	Sintetiza y utiliza adecuadamente la información en los diversos contextos financieros
CG03	Resolución de problemas y toma de decisiones en un entorno de datos masivos tanto cuantitativos como cualitativos	
	RA1	Es capaz de identificar el problema utilizando los conocimientos adquiridos
	RA2	Es capaz de identificar la metodología adecuada para la resolución de problemas y utiliza las herramientas necesarias para la toma de decisiones
CG04	Capacidad para elaborar proyectos e informes de manera oral y escrita, difundiendo estas ideas a través de canales digitales	
	RA1	Muestra habilidad en la elaboración de informes y en la transmisión de sus contenidos
	RA2	Conoce las diversas herramientas técnicas a su disposición y muestra dominio al usarlas.

ESPECÍFICAS

CE10	Conocer y comprender los mercados financieros y el uso de datos masivos en un contexto financiero nacional e internacional	
	RA1	Identifica los mecanismos de funcionamiento de los mercados financieros internacionales y conoce los datos financieros disponibles en estos mercados
	RA2	Comprende la transformación a la que están expuestos los mercados financieros con la era digital.
	RA3	Sabe utilizar técnicas estadísticas, econométricas y de simulación a los datos de productos financieros producidos en los mercados para estimar sus perfiles de riesgo-rentabilidad
	RA4	Conoce y valora los riesgos de los mercados financieros y es capaz de hacer predicciones utilizando datos masivos



CE11	Conocer y analizar, con el uso de Big Data y tecnologías intensivas en datos, las interrelaciones entre la macroeconomía y los mercados financieros.	
	RA1	Conoce la teoría económica y financiera que da soporte a estos mercados y a su relación
	RA2	Utiliza técnicas de Data Mining para inferir relaciones, modelizar y coordinar las variables macroeconómicas con los productos, agentes y mercados financieros internacionales en un nuevo entorno de tratamiento masivo de datos
	RA3	Sabe aplicar la construcción de bases de datos relacionales en este contexto
CEO17	Aplicar las herramientas cualitativas y cuantitativas que sirven para analizar los mercados financieros.	
	RA01	Sabe utilizar las herramientas matemáticas y econométricas adecuadas y maneja el software para el diagnóstico e identificación de los diversos escenarios en los mercados financieros internacionales.
	RA02	Uniendo la capacidad teórica con el dominio practico es capaz de sacar conclusiones y de elaborar recomendaciones en el ámbito de los mercados financieros globales.
CEO18	Conocer los derivados financieros.	
	RA01	Comprende el funcionamiento, los diferentes usos de los derivados financieros, y su utilización en el contexto del análisis, estimación y cobertura de riesgos.

BLOQUES TEMÁTICOS Y CONTENIDOS

Contenidos – Bloques Temáticos

Bloque 1: Introducción al sistema financiero

- 1.1 Introducción
- 1.2 Activos, mercados y participantes
- 1.3 Nuevas tendencias: inversión ESG, inteligencia artificial y otras corrientes de actualidad

Bloque 2: Los bancos centrales y la política monetaria

- 2.1 Los bancos centrales: origen, estructura y funciones
- 2.2 El Banco Central Europeo (ECB)
- 2.3 La política monetaria

Bloque 3: Las instituciones depositarias: los bancos

- 3.1 Banking industry: structure and products
- 3.2 Banking regulation: Basel III solvency and liquidity ratios



3.3 Evolution of the payment system and E-money

Bloque 4: Mercados interbancarios

4.1 Introducción

4.2 El mercado de depósitos

4.3 El mercado de Letras del Tesoro

4.4 El tipo de cambio

Bloque 5: El mercado de Renta Fija. Los bonos

5.1 Estructura y organización

5.2 Precios de los bonos y su relación con los tipos de interés

5.3 Duración y duración modificada

Bloque 6: El mercado de Renta Variable

6.1 Historia, principales características y organización de la Bolsa

6.2 El sistema electrónico de negociación. Definición y tipos de órdenes y transacciones.

6.3 La emisión de valores y las ofertas públicas de venta (OPV)

6.4 Índices de renta variable

6.5 Análisis técnico y fundamental

Bloque 7: El mercado de derivados

7.1 Introducción

7.2 El mercado de futuros

7.3 El mercado de opciones

Bloque 8: Otras instituciones

8.1 Introducción

8.2 Instituciones de Inversión Colectiva (IICs)

8.3 Capital riesgo

8.4 Fondos de titulización

METODOLOGÍA DOCENTE

Aspectos metodológicos generales de la asignatura



Metodología Presencial: Actividades

Clases magistrales periódicas donde el profesor definirá y explicará los términos técnicos y el análisis, dando ejemplos y señalando los temas de debate en la realidad de los mercados financieros. El alumno debe escuchar atentamente, tratando de comprender las ideas que se le explican. Se espera que tome notas de los contenidos principales para complementar el material de la clase. Se promueve la discusión en el aula, y los estudiantes pueden interrumpir al profesor haciendo preguntas o solicitando más aclaraciones. La preparación previa a la clase es esencial para aprovechar al máximo la clase.

Además de esto, hay clases con una participación más activa de los estudiantes. Realizarán actividades y resolverán problemas, supervisados por el profesor, intentando aplicar en la práctica el contenido teórico explicado en clase. Durante estos talleres, se resuelven problemas, se discuten casos y se debaten noticias o material de lectura relacionado con el tema. A veces, el trabajo se realizará individualmente y, a veces, los estudiantes trabajarán en equipo.

Se pueden pasar algunas sesiones en charlas o presentaciones de invitados que son profesionales de diferentes áreas relacionadas con los mercados financieros y la gestión de los datos.

Metodología No presencial: Actividades

Además de participar en el trabajo de clase y en los talleres supervisados, el estudiante debe dedicar tiempo a revisar individualmente el material del curso. Fuera del aula, el alumno debe leer los materiales asignados por el profesor, también debe trabajar y resolver problemas y preguntas y buscar información adicional cuando sea necesario.

RESUMEN HORAS DE TRABAJO DEL ALUMNO

HORAS PRESENCIALES		
Lecciones de Carácter expositivo	Ejercicios y resolución de casos y de problemas	
15.00	15.00	
HORAS NO PRESENCIALES		
Ejercicios y resolución de casos y de problemas	Estudios individual y/o en grupo, y lectura organizada	Trabajos monográficos y de investigación, individuales o colectivos
20.00	15.00	15.00
CRÉDITOS ECTS: 3,0 (80,00 horas)		

EVALUACIÓN Y CRITERIOS DE CALIFICACIÓN

Actividades de evaluación	Criterios de evaluación	Peso
	<p>Para aprobar este curso es necesario pasar el examen final, que tendrá dos partes: una parte teórica y otra práctica. Debe alcanzar al menos un 4.0 para aprobar el examen y poder calcular la calificación ponderada.</p> <p>De acuerdo con el Artículo 93 del Reglamento General, la inasistencia a más de un tercio de las horas presenciales sin tener una dispensa de escolaridad expedida por su Facultad/Escuela, puede tener como consecuencia la imposibilidad de que el alumno se presente al examen final. Como</p>	



Examen final	<p>consecuencia de la aplicación de esta norma, el alumno figurará como "No presentado" en el acta de la convocatoria ordinaria.</p> <p>Para los estudiantes que tienen una exención formal para asistir a clase (incluidos los que están en un programa de intercambio en el extranjero), la calificación del curso será del 100% de la calificación del examen final.</p> <p>En caso de que un alumno suspenda, en el segundo intento o en los posteriores la calificación será del 100% en la calificación del examen final.</p>	50
Participación en clase	Participación en clase	10
Mid-term tests	Tests	20
Casos prácticos, trabajos y presentaciones	Casos prácticos, trabajos y presentaciones	20

Calificaciones

USO DE CHATGPT U OTRA IAG

El uso indebido de ChatGPT u otra IAG será considerado como falta grave, según el Reglamento General de la Universidad, art. 168.2.e: "realización de acciones tendentes a falsear o defraudar los sistemas de evaluación del rendimiento académico". Las consecuencias de ello serán "la expulsión temporal de hasta tres meses o la prohibición de examinarse en la siguiente convocatoria a la imposición de la sanción, en una o en varias asignaturas de las que se encuentre matriculado el alumno, [...] aparte de suponer la calificación de suspenso (0) en la respectiva asignatura, [...] [y] la prohibición de examinarse de esa asignatura en la siguiente convocatoria". En concreto, en esta asignatura el profesor podrá permitir el uso de IAG para actividades concretas de la asignatura, estando el alumno obligado a lo siguiente:

- Que el alumno indique de forma explícita y clara para qué ha usado IAG (ChatGPT). Todo contenido creado con IA generativa deberá estar etiquetado como tal. Todo contenido que emplea IA generativa y es adaptado deberá estar etiquetado como tal, al igual que se citan autores.
- Que incluya como material adicional (anexos) el prompt completo (preguntas y respuestas) de su conversación con IAG (ChatGPT) para generar la tarea.

En caso de no cumplir las obligaciones anteriores, el uso de IAG por parte del alumno se considerará un uso indebido a los efectos anteriormente señalado.

BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS



Bibliografía Básica

El alumno recibirá notas y diapositivas de la lección a través de la página web del curso.

Se entregará una variedad de material en el aula o a través de la página web del curso.

Bibliografía Complementaria

- Bernanke, B. S., Geithner, T. F., & Paulson Jr, H. M. (2019). Firefighting: the financial crisis and its lessons. Penguin.
- Bodie, Zvi ; Kane, Alex and Marcus, Alan (2021). Investments. Ed McGraw Hill 12th Edition. ISBN13: 9781260013832
- Brealey, Richard and Myers, Stewart (2012): Fundamentals of Corporate Finance., 7ª edición. Ed. Mc Graw-Hill
- He, M. D., Leckow, M. R. B., Haksar, M. V., Griffoi, M. T. M., Jenkinson, N., Kashima, M. M., ... & Tourpe, H. (2017). Fintech and financial services: initial considerations. International Monetary Fund.
- Hull, John: Fundamentals of futures and options markets (2017). Ed. Pearson. 9th editio
- Keown, Art J.; Martin, John D.; Petty, John W. and Scott, David F. (2007): Foundations of Finance: The Logic and Practice of Finance Management. Ed. Prentice Hall
- Lo, A. (2017). Adaptive markets: Financial evolution at the speed of thought. Princeton University Press.
- Mishkin, Frederic S and Eakins, Stanley (2018). Financial Markets and Institutions. Pearson, 9th Edition
- Mishkin, Frederic S (2014): The economics of Money, Banking, and Financial Markets Ed. Pearson. 10th edition. (some chapters)
- Moral Bello, C.: Mercados Financieros. Edit. IT&FI, Madrid, 2014.
- Moral Bello, C.: Mercados Financieros III. Casos prácticos. Edit. IT&FI, Madrid, 2011.
- Nicoletti, Bernardo (2017) The Future of FinTech. Integrating Finance and Technology in Financial Services. Palgrave Studies in Financial Services Technology book series.

En cumplimiento de la normativa vigente en materia de **protección de datos de carácter personal**, le informamos y recordamos que puede consultar los aspectos relativos a privacidad y protección de datos que ha aceptado en su matrícula entrando en esta web y pulsando "descargar"

<https://servicios.upcomillas.es/sedelectronica/inicio.aspx?csv=02E4557CAA66F4A81663AD10CED66792>