



COMILLAS

UNIVERSIDAD PONTIFICIA

ICAI

ICADE

CIHS

GUÍA DOCENTE

2024 - 2025

FICHA TÉCNICA DE LA ASIGNATURA

Datos de la asignatura	
Nombre completo	Mercados y productos financieros
Código	E000002289
Título	Máster Universitario en Gestión de Riesgos Financieros por la Universidad Pontificia Comillas
Impartido en	Máster Universitario en Gestión de Riesgos Financieros [Primer Curso]
Nivel	Postgrado Oficial Master
Cuatrimestre	Semestral
Créditos	3,0 ECTS
Carácter	Obligatoria

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
Aportación al perfil profesional de la titulación
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.
Prerrequisitos
No es necesario conocimientos previos de la asignatura

Competencias - Objetivos	
Competencias	
GENERALES	
CGI01	Capacidad de análisis y síntesis
RA1	Describir, relacionar e interpretar situaciones y planteamientos teóricos y prácticos en el marco de la gestión de riesgos
RA2	Seleccionar y analizar los elementos más significativos y sus relaciones en contextos diferentes



	RA3	Identificar las carencias de información y la relevancia de la misma, estableciendo relaciones con elementos externos a la situación planteada
	RA4	Realizar análisis con la profundidad y coherencia necesarios para servir de apoyo en la toma de decisiones empresariales con impacto
CGI02	Capacidad de gestionar información proveniente de fuentes diversas	
	RA1	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.
	RA2	Identificar la idoneidad de cada fuente y estudio en función de la finalidad de la misma, dando rigor a las opiniones y conclusiones tomadas
CGI04	Capacidad de organización, planificación y gestión del tiempo	
	RA1	Planifica su trabajo personal de una manera viable y sistemática, teniendo en cuenta un plan de trabajo organizado en tiempo y calidad
	RA2	Se integra y participa en el desarrollo organizado de un trabajo en grupo, aprendiendo a compartir conocimientos, habilidades y responsabilidades
	RA3	Desarrolla la capacidad de negociación y planificación de resultados y objetivos
CGP07	Habilidades interpersonales: escuchar, argumentar y debatir	
	RA1	Crea individualmente una idea o perspectiva particular ante un asunto o cuestión y establece criterios para emitir juicios personales
	RA2	Es capaz de defender aquello que piensa, independientemente de la aceptación que pueda tener la idea.
CGP08	Capacidad de liderazgo y trabajo en equipo	
	RA1	Comprende y asume las responsabilidades de su trabajo y entiende que sus actuaciones pueden tener consecuencias sobre los demás
	RA2	Comprende y asume que en su trabajo puede tener que organizar y/o coordinar equipos e interpretes
	RA3	Comprende y asume que en el ejercicio de su actividad profesional puede tener que negociar con clientes
	RA4	Participa de forma activa en el trabajo de grupo compartiendo información, conocimientos y experiencias
	RA5	Desarrolla estrategias y tácticas para hacer que se incorporen todos los miembros del equipo en el trabajo común
	RA6	Comparte responsabilidad por el trabajo del grupo y someterse a la dirección de otras personas.



	RA7	Desarrolla sensibilidad por las opiniones y sentimientos de miembros del grupo
CGP09	Capacidad crítica y autocrítica	
	RA1	Identificar, establecer y contrastar las hipótesis, variables y resultados de manera lógica y crítica
	RA2	Revisar las opciones y alternativas con un razonamiento crítico que permita discutir y argumentar opiniones contrarias
CGS12	Capacidad para adaptarse al cambio	
	RA1	Aplica conocimientos y formas de actuación contrastadas en situaciones conocidas a otras que son nuevas e inesperadas
	RA2	Comprende que lo nuevo es una oportunidad de mejora y es consustancial a la vida profesional.
CGS13	Iniciativa y espíritu emprendedor	
	RA1	Es capaz de desarrollar determinadas actitudes intelectuales que predispongan a la generación de nuevas oportunidades de negocio
ESPECÍFICAS		
CE03	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	
	RA1	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, conceptos económicos y financieros. Breve recorrido por algunos indicadores macroeconómicos, introducción reflexiva a las políticas económicas (fiscal, monetaria) y análisis de la situación actual de los mercados financieros

Tema 2: Política monetaria - BCE

Funcionamiento de la política monetaria del BCE, destacando su relevante papel en la economía, así como su altísima influencia dada en la



última década y actualidad en los precios y rendimientos de los activos financieros

Tema 3: Mercados monetarios

Conocimiento de los activos que forman parte de los mercados monetarios, destacando sus características más importantes, utilidad del uso de los tipos de interés que en ellos surgen y análisis de la rentabilidad/riesgo de los activos de forma genérica y bajo las circunstancias económicas actuales.

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, factores que pueden afectar a las cotizaciones de las acciones, gestión activa y pasiva... 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: 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	
CRÉDITOS ECTS: 3,0 (76,00 horas)				

EVALUACIÓN Y CRITERIOS DE CALIFICACIÓN

Actividades de evaluación	Criterios de evaluación	Peso
Evaluación continua: Test parciales, ejercicios, prácticas...	Resultados de los test, calidad de los ejercicios, participación...	Mínimo 50% / Máximo 70
Examen final	El alumno deberá demostrar que tiene una visión global de la materia tratada	Mínimo 30% / Máximo 50

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

ELVIRA, Oscar, PUIG, Xavier, *Comprender los productos derivados*, Profit, 2015

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

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



COMILLAS

UNIVERSIDAD PONTIFICIA

ICAI

ICADE

CIHS

GUÍA DOCENTE

2024 - 2025

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

Páginas web

Banco de España, www.bde.es

Banco Central Europeo, www.ecb.int

Global Rates, www.global-rates.com

Tesoro Público, www.tesoro.es

Cinco días, www.cincodias.com

Expansión, www.expansion.es

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>