

## FICHA TÉCNICA DE LA ASIGNATURA

| Datos de la asignatura |  |
|------------------------|--|
| Nombre                 | Mercados y productos financieros                       |
| Titulación             | Máster Universitario en Gestión de Riesgos Financieros |
| Cuatrimestre           | 1º   |
| Créditos ECTS          | 3  |
| Carácter               | Obligatorio  |
| Departamento           | Gestión Financiera                                     |
| Coordinador            | Roberto Madrid Gutiérrez                               |

| Datos del profesorado |  |
|-----------------------|--|
| Profesor              |  |
| Nombre                | Roberto Madrid Gutiérrez   |
| Departamento          | Gestión Financiera   |
| e-mail                | <a href="mailto:robertomadrid.icade@yahoo.es">robertomadrid.icade@yahoo.es</a> |

## DATOS ESPECÍFICOS DE LA ASIGNATURA

| Contextualización de la asignatura  |  |
|---|--|
| Aportación al perfil profesional de la titulación   |  |
| <p>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.</p> <p>Cultura financiera, educación financiera.</p> |  |
| Prerrequisitos  |  |
| No es necesario conocimientos previos de la asignatura  |  |

## BLOQUES TEMÁTICOS Y CONTENIDOS

| <b>Contenidos – Bloques Temáticos</b>  |
|--|
| <b>BLOQUE 1:</b>   |
| <b>Tema 1: Introducción:</b>   |
| Visión general del contenido de la asignatura, relacionando mercados y activos, productos financieros  |
| <b>Tema 2: Política monetaria:</b>   |
| 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   |
| <b>Tema 3: Mercados monetarios:</b>  |
| 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   |
| <b>Tema 4: Préstamos hipotecarios:</b>   |
| Breve recorrido por los préstamos hipotecarios, características, consejos financieros y actualidad en cuanto precios y comercialización  |
| <b>Tema 5: Renta fija:</b>   |
| 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   |
| <b>Tema 6: Renta variable:</b>   |
| 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 |
| <b>Tema 7: IIC / Planes de pensiones:</b>  |
| 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  |
| <b>Tema 8: Derivados:</b>  |
| Las transacciones económicas al contado y a plazo.<br>Riesgo de crédito y riesgo de mercado.<br>Los Mercados organizados y OTC de productos financieros derivados<br>BME Clearing: La Cámara de Contrapartida Central  |

| <b>Competencias - Objetivos</b>  |  |
|--|--|
| <b>Competencias Genéricas</b>  |  |
| <b>Instrumentales</b>  |  |
| CGI1 Capacidad de análisis y síntesis<br>CGI3 Capacidad de organización, planificación y gestión del tiempo<br>CGI4 Capacidad de gestionar información proveniente de fuentes diversas<br>CGI5 Conocimientos avanzados de informática relativos al ámbito de estudio   |  |
| <b>Personales</b>  |  |
| CGP1 Habilidades Interpersonales: escucha, debate y argumentación<br>CGP2 Capacidad de liderazgo y trabajo en equipo<br>CGP3 Capacidad crítica y autocrítica   |  |
| <b>Sistémicas</b>  |  |
| CGS1 Capacidad para aprender y trabajar autónomamente<br>CGS2 Capacidad de adaptación al cambio<br>CGS3 Capacidad de iniciativa y espíritu emprendedor<br>CGS4 Capacidad de elaboración y transmisión de ideas, proyectos, informes soluciones y problemas<br>CGS5 Orientación a la acción y a la calidad  |  |
| <b>Competencias Específicas del área-asignatura</b>  |  |
| CE3 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<br><br>RA1 Dominar la organización y el funcionamiento de las instituciones monetarias y financieras nacionales e internacionales<br><br>RA2 Ser capaz de analizar y elegir los productos financieros más adecuados para realizar una cobertura de riesgos eficiente |  |

## **METODOLOGÍA DOCENTE**

| <b>Aspectos metodológicos generales de la asignatura</b>  |  |
|---|--|
| <b>Metodología Presencial: Actividades</b>  | <b>Competencias</b>  |
| Clases teóricas:<br>Se explicará la materia de forma cercana, sencilla y reflexiva, haciendo participe a los alumnos y trasladando los conceptos al mundo financiero real y a las noticias financieras de actualidad<br><br>Clases prácticas:<br>Ejercicios de participación individual y por grupos que permitan asimilar los conceptos y fomentar la reflexión, discusión sobre los mismos<br><br>Seminario del Instituto BME sobre mercados organizados de activos derivados, que incluirá una simulación de negociación | Se desarrollan las competencias CE3, RA1, RA2, CGP1, CGP3, CGS2, CGS5<br><br>Se desarrollan las competencias CE3, RA1, RA2, CGP1, CGP2, CGP3, CGS2, CGS4, CGS5 |
| <b>Metodología No presencial: Actividades</b>   | <b>Competencias</b>  |
| El alumno fuera del aula deberá estudiar, asimilar los conceptos vistos en clase a través del material utilizado en la misma y lecturas complementarias   | Se desarrollan las competencias CE3, RA1, RA2, CGI1, CGI3, CGI4, CGS1, CGS2, CGS4, CGS5  |

## EVALUACIÓN Y CRITERIOS DE CALIFICACIÓN

| Actividades de evaluación   | CRITERIOS   | 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

### Bibliografía

#### Bibliografía Básica

##### Libros de texto

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

BCE, *La aplicación de la Política Monetaria en la zona del euro*, BCE, 2008

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

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, PEÑA, Inma, *Conocer los productos financieros de inversión colectiva*, Profit, 2008

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)

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)