

Fecha de aprobación: 25/06/2024

Guía docente de la asignatura

## Análisis de las Operaciones Financieras (5331126)

<b>Grado</b>	Grado en Administración y Dirección de Empresas (Melilla)	<b>Rama</b>	Ciencias Sociales y Jurídicas				
<b>Módulo</b>	Contabilidad y Finanzas	<b>Materia</b>	Análisis de las Operaciones Financieras				
<b>Curso</b>	2º	<b>Semestre</b>	2º	<b>Créditos</b>	6	<b>Tipo</b>	Obligatoria

### BREVE DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS (Según memoria de verificación del Grado)

- Operaciones bancarias
- Mercados monetario y de capitales.
- Mercados de Futuros
- Contratos FRA, swap, cap y floor.
- Opciones.

### COMPETENCIAS ASOCIADAS A MATERIA/ASIGNATURA

#### COMPETENCIAS GENERALES

- CG01 - Capacidad de aprendizaje y trabajo autónomo
- CG02 - Habilidad para analizar y buscar información proveniente de fuentes diversas aplicables al ámbito de estudio
- CG04 - Capacidad de trabajo en equipo
- CG06 - Capacidad de análisis y síntesis
- CG07 - Capacidad para tomar decisiones
- CG08 - Capacidad para la resolución de problemas en el ámbito económico empresarial
- CG09 - Capacidad de organización y planificación
- CG10 - Capacidad de adaptación a nuevas situaciones o situaciones cambiantes
- CG20 - Conocimientos de informática relativos al ámbito de estudio
- CG22 - Capacidad para gestionar la información
- CG24 - Capacidad para aplicar los conocimientos a la práctica

#### COMPETENCIAS ESPECÍFICAS

- CE19 - Capacidad para comprender los fenómenos que inciden en las decisiones financieras y aplicar los métodos y conceptos oportunos en la toma de decisiones en el ámbito empresarial.



- CE48 - Resolver problemas de valoración financiera tanto de decisiones de financiación como de inversión empresarial.
- CE49 - Entender los fundamentos de los mercados financieros para la toma de decisiones en el ámbito empresarial .

### COMPETENCIAS TRANSVERSALES

- CT01 - Gestionar y administrar una empresa u organización entendiendo su ubicación competitiva e institucional e identificando sus fortalezas y debilidades. Integrarse en cualquier área funcional de una empresa u organización mediana o grande y desempeñar con soltura cualquier labor de gestión en ella encomendada.
- CT03 - Ser capaz de planificar y controlar la gestión global o de las diversas áreas funcionales de la empresa.

### RESULTADOS DE APRENDIZAJE (Objetivos)

- Conocer las principales operaciones que se llevan a cabo por la banca en la actualidad.
- Conocer los productos negociados en el mercado monetario.
- Conocer los productos negociados en el mercado de capitales, tanto renta fija como renta variable.
- Conocer los conceptos básicos de la operativa a plazo.
- Conocer los conceptos fundamentales de los contratos de futuros, de opciones y los derivados de tipos de interés.
- Conocer los conceptos básicos de los derivados de crédito.

### PROGRAMA DE CONTENIDOS TEÓRICOS Y PRÁCTICOS

#### TEÓRICO

##### Tema 1. Operaciones bancarias.

1. Introducción.
2. Imposiciones a plazo fijo.
3. Cuentas corrientes de ahorro y de crédito.
4. Operaciones de préstamo.
5. Descuento comercial. Líneas de descuento.

##### Tema 2. Mercado monetario y mercado de capitales.

1. Introducción.
2. Valor de una obligación y precio de cotización.
3. Obligaciones cupón cero y obligaciones con opciones (rescate y conversión).
4. Comparando obligaciones: TIR y Duración.
5. Ejemplos: Letras del Tesoro y Pagarés de Empresa, Bonos y Obligaciones del Estado y Strips de Deuda, Obligaciones privadas y Títulos hipotecarios.
6. Acciones: Ampliaciones de capital y Crédito al mercado. Ejemplos.

##### Tema 3. Operaciones a plazo y mercado de futuros



1. Introducción.
2. Tipos de futuros. Posiciones básicas.
3. Mecánica operativa y organización del mercado.
4. Tipos de operaciones: cobertura, especulación y arbitraje.
5. La experiencia española: MEFF Holding.

#### Tema 4. Derivados de tipos de interés

1. Introducción.
2. Tipos de interés al contado, curva cupón cero, y tipos de interés futuros implícitos.
3. Contratos FRAS (Forward Rate Agreements) y Forward-Forward.
4. Contratos SWAPS.
5. Contratos CAPS y FLOORS y COLLARS.

#### Tema 5. Opciones.

1. Introducción.
2. Tipos de opciones y posiciones básicas.
3. Mecánica operativa y organización del mercado.
4. Valoración de opciones.
5. Estrategias con opciones financieras.
6. La experiencia española: MEFF Holding.

#### Tema 6. Derivados de crédito.

1. Introducción.
2. El riesgo de crédito (default risk).
3. Agencias de calificación, “credir spread” y “default probability”.
4. Credit default swaps (CDS).
5. Total default swaps.
6. Credit spread options.
7. Collateral debt obligations (CDO).

### PRÁCTICO

Para cada uno de los temas se proporcionarán al alumno una serie de casos prácticos en los que deberá aplicar los conocimientos teóricos adquiridos.

### BIBLIOGRAFÍA

#### BIBLIOGRAFÍA FUNDAMENTAL

- DALTON, Bill. (2008): Financial Products. Cambridge University Press.
- GARCÍA OLALLA, M. y MARTÍNEZ GARCÍA, J.M. (dir.) (2018): Manual del Asesor Financiero. Ediciones Paraninfo. Madrid. 2ª Edición.
- MENÉNDEZ ALONSO, E. J. (2004): Problemas y prácticas sobre los mercados financieros. Ediciones Díaz Santos.

#### BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA



- BONILLA, M.; IVARS, A.; MOYA, I. (2006): Matemática de las Operaciones Financieras: teoría y práctica. Editorial Thomson.
- CÓRDOBA BUENO, M. (2003): Análisis Financiero. Renta Fija: Fundamentos y Operaciones. Editorial Thomson.
- LÓPEZ PASCUAL, J.; SEBASTIÁN GONZÁLEZ, A. (2007): Gestión Bancaria. Editorial McGraw-Hill.
- LORING, Jaime (2000): Opciones y futuros. Ed. Desclée de Brouwer, Bilbao.
- MARTÍN- OLIVER- DE LA TORRE (2001): La operativa en los mercados financieros. Ed. Ariel Economía. Barcelona.
- MARTÍN MARÍN, José L.; RUIZ MARTÍNEZ, Ramón J. (1999): El inversor y los mercados financieros. Ed. Ariel Economía, Barcelona
- MARTÍN MARÍN, José L.; TRUJILLO PONCE, Antonio (2010): Manual de mercados financieros. Ed. Paraninfo. Madrid.
- MENEU, V.M.; JORDÁ, M.P.; BARREIRA, M.T. (1994): Operaciones Financieras en el Mercado Español. Editorial Ariel Economía.
- NUENO, P.; PREGEL, G. (1997): Instrumentos financieros al servicio de la empresa. Deusto, 3ª edición.

## ENLACES RECOMENDADOS

- [BME Renta Fija](#)
- [Banco de España](#)
- [Bolsa de Madrid](#)
- [Comisión Nacional del Mercado de Valores](#)
- [MEFF](#)
- [Tesoro Público](#)
- [CME Group](#)
- [NYSE](#)
- [Eurex](#)

## METODOLOGÍA DOCENTE

- MD01 - Docencia presencial en el aula
- MD02 - Estudio individualizado del alumno, búsqueda, consulta y tratamiento de información, resolución de problemas y casos prácticos, y realización de trabajos y exposiciones.
- MD03 - Tutorías individuales y/o colectivas y evaluación

## EVALUACIÓN (instrumentos de evaluación, criterios de evaluación y porcentaje sobre la calificación final)

### EVALUACIÓN ORDINARIA

Los sistemas de evaluación del estudiante podrán ser de dos tipos: sistema de evaluación continua y sistema de evaluación única final.

Para la CONVOCATORIA ORDINARIA, se considerará preferentemente el sistema de evaluación continua. La EVALUACIÓN ÚNICA SÓLO SE APLICARÁ a quienes la soliciten alegando y acreditando las razones que le asisten para no poder seguir el sistema de evaluación continua



(Art. 8 Normativa de evaluación y de calificación de los estudiantes de la Universidad de Granada). La evaluación continua comprenderá las siguientes pruebas de evaluación:

1. Valoración del Seguimiento de la Asignatura:
  - Se realizarán pruebas teóricas sobre los conocimientos adquiridos a lo largo de la asignatura. Su valoración será de 5 puntos sobre 10 (50%).
  - A su vez, el alumno resolverá casos teórico-prácticos a lo largo del cuatrimestre. Su valoración será de 5 puntos sobre 10 (50%).
2. Examen final: constará de una prueba teórica con una valoración de 5 puntos sobre 10 (50%) y de otra teórico-práctica con una valoración de 5 puntos sobre 10 (50%). La calificación obtenida en este examen final anulará la obtenida en el apartado 1 (valoración del seguimiento de la asignatura) en caso de que se realice dicho examen.

### EVALUACIÓN EXTRAORDINARIA

La evaluación en cualquier convocatoria extraordinaria será única final.

### EVALUACIÓN ÚNICA FINAL

La evaluación única final consistirá en la realización de un examen final que constará de dos partes, una teórica y otra práctica. Cada una de las partes tendrá una puntuación máxima de 10 puntos, que se distribuirán entre las diferentes cuestiones o preguntas que la componen. La calificación del examen se obtendrá ponderando la parte teórica un 50% y la parte práctica un 50%.

### INFORMACIÓN ADICIONAL

**INCLUSIÓN y DIVERSIDAD.** En el caso de estudiantes con discapacidad u otras necesidades específicas de apoyo educativo (NEAE), el sistema de tutoría será adaptado a estas necesidades, de acuerdo con las recomendaciones del área con competencias en inclusión de la Universidad de Granada, procediendo los departamentos y centros a establecer las medidas adecuadas para que las tutorías se realicen en lugares accesibles. Asimismo, a petición del profesorado, se podrá solicitar apoyo a la unidad competente de la UGR cuando se trate de adaptaciones metodológicas especiales.

Información de interés para estudiantado con discapacidad y/o Necesidades Específicas de Apoyo Educativo (NEAE): [Gestión de servicios y apoyos \(https://ve.ugr.es/servicios/atencion-social/estudiantes-con-discapacidad\)](https://ve.ugr.es/servicios/atencion-social/estudiantes-con-discapacidad).

