

## GUÍA DOCENTE 2024-2025

### DATOS GENERALES DE LA ASIGNATURA

<b>ASIGNATURA:</b>	Finanzas Empresariales
<b>PLAN DE ESTUDIOS:</b>	Grado de Administración y Dirección de Empresas
<b>CENTRO:</b>	Facultad de Ciencias Sociales y Humanidades
<b>CARÁCTER DE LA ASIGNATURA:</b>	Básica
<b>ECTS:</b>	6
<b>CURSO:</b>	Tercero
<b>SEMESTRE:</b>	Cuatrimestre 1
<b>IDIOMA EN QUE SE IMPARTE:</b>	Español
<b>NOMBRE Y APELLIDOS:</b>	Diego Laínz Arroyo
<b>DIRECCIÓN DE CORREO ELECTRÓNICO:</b>	<a href="mailto:diego.lainz@uneatlantico.es">diego.lainz@uneatlantico.es</a>

### DATOS ESPECÍFICOS DE LA ASIGNATURA

<b>CONTENIDOS:</b>
<b>1. CARACTERÍSTICAS GENERALES DEL SISTEMA FINANCIERO</b> 1.1. Concepto y características de un Sistema Financiero

1.1.1. Activos y Mercados financieros.

1.1.2. Intermediarios Financieros y Agentes especialistas.

1.2. Estructura del actual del sistema financiero español

1.2.1. Características generales.

1.2.2. Unión Bancaria Europea.

1.2.3. La directiva MiFID.

1.3. Los indicadores económicos.

1.4. Gestión de Carteras: Mercados Eficientes y Teoría de Carteras.

## **2. LOS MERCADOS MONETARIOS**

2.1. Concepto y características generales

2.2. La estructura temporal de los tipos de interés

2.2.1. Tipos de interés interbancario.

2.3. Los activos del mercado monetario y su operatividad:

2.3.1. Letras del tesoro; Pagarés de empresa.

2.3.2. Las cédulas, bonos y participaciones hipotecarias

2.4. El BCE y la política monetaria

2.4.1. BCE y SEBEC: Objetivos funciones y estructura.

2.4.2. La Política Monetaria y los instrumentos financieros en el marco de la Unión Económica y Monetaria:

2.4.2.1. Las facilidades permanentes

2.4.2.2. Las operaciones de mercado abierto

2.4.2.3. El coeficiente de Reservas Mínimas

### **3. MERCADOS DE RENTA FIJA**

#### 3.1. Características de los activos de Renta Fija

3.1.1. Concepto de la renta fija y sus elementos.

3.1.2. Clasificación.

#### 3.2. Activos de Deuda Pública

3.2.1. Características

3.2.2. Procedimiento de emisión.

3.2.3. Funcionamiento del Mercado

#### 3.3. Mercado de Renta Fija Privada

3.3.1. Deuda Pública vs Renta Fija privada.

3.3.2. Rating y agencias de calificación.

3.3.3. Los activos del Mercado de RF privada.

#### 3.4. Conceptos básicos de valoración de bonos.

#### 3.5. Duración y sensibilidad.

### **4. MERCADO DE RENTA VARIABLE**

#### 4.1. Concepto y características.

#### 4.2. Estructura del mercado en España

#### 4.3. Mercado primario

#### 4.4. El Mercado Secundario: La Bolsa de Valores

#### 4.5. Principales operaciones:

4.5.1. La Oferta Pública de Venta (OPV)

4.5.2. Oferta pública de adquisición (OPA)

#### 4.6. Índices de Bolsa

#### 4.7. Análisis fundamental

##### 4.7.1. Conceptos básicos

##### 4.7.2. Principales métodos de valoración

#### 4.8. Análisis técnico

#### 4.9. Valoración de Empresas

### **5. LOS MERCADOS DERIVADOS y MERCADO DE DIVISAS**

#### 5.1. Introducción a los mercados derivados

#### 5.2. Agentes y mediadores del mercado de derivados en España

#### 5.3. Productos en mercados derivados no organizados:

##### 5.3.1. Contratos FRA, CAP, FLOOR y COLLAR

#### 5.4. Contratos Swap de tipo de interés

#### 5.5. Los futuros financieros

##### 5.5.1. Introducción

##### 5.5.2. Tipos de futuros

##### 5.5.3. Estrategias con futuros: especulación, cobertura y arbitraje

#### 5.6. Las opciones financieras

##### 5.6.1. Introducción

##### 5.6.2. Tipos de opciones

##### 5.6.3. Estrategias con opciones: especulación, cobertura y arbitraje.

#### 5.7. Introducción al tipo de cambio: Operaciones al contado y a plazo.

### **6. FONDOS DE INVERSION, PLANES DE PENSIONES Y SEGUROS**

- 6.1. Análisis y Selección de Fondos de Inversión.
- 6.2. Pensiones y Planificación de la Jubilación.
- 6.3. Los seguros del ahorro.

## COMPETENCIAS

### COMPETENCIAS GENERALES:

Que los estudiantes sean capaces de:

- a) Instrumentales

CG1 Conocimiento de las principales características de los Mercados Financieros.

CG2. Conocer los principales mercados y los activos financieros que en ellos se negocian.

CG3. Comunicarse adecuadamente de manera oral y escrita en lengua nativa en diferentes escenarios y situaciones.

CG4. Resolver problemas relacionados con el ámbito de los mercados financieros.

CG5. Tomar decisiones ante diferentes escenarios y situaciones que pueden darse en los mercados.

CG6. Capacidad para analizar con detalle la naturaleza y características principales de los instrumentos de renta fija y renta variable y sintetizar las ventajas e inconvenientes de utilizar un instrumento financiero u otro para llevar a cabo una estrategia de inversión exitosa.

b) Personales

CG7. Trabajar en equipo y colaborar eficazmente con otras personas en la resolución de tareas en el ámbito de las Finanzas Empresariales.

CG8. Habilidad en las relaciones interpersonales dentro del ámbito de los Mercados Financieros.

CG9. Ejercer la crítica y la autocrítica con fundamentos sólidos, teniendo en cuenta la diversidad y complejidad de las personas y de los procesos en el terreno empresarial

CG10. Asumir la responsabilidad y el compromiso ético en el ámbito de las actividades relativas al ejercicio de la profesión.

c) Sistémicas

CG10. Aprender de forma autónoma conceptos relacionados con los mercados y activos financieros.

CG11. Resolver problemas de forma creativa e innovadora en el ámbito de los mercados financieros.

CG12. Mostrar motivación por la calidad en los procesos, productos y servicios derivados de la actividad financiera.

### COMPETENCIAS ESPECÍFICAS:

Que los estudiantes sean capaces de:

-CE01. Comprender el entorno económico nacional e internacional y su impacto en el mundo de la empresa.

-CE02. Capacidad para resolver problemas de inmunización de carteras de renta fija y para analizar y medir los niveles de riesgo en una cartera de renta variable.

-CE03 Capacidad para analizar con detalle la naturaleza y características principales de las distintas clases de riesgo inherente a la actividad financiera de la empresa.

#### RESULTADOS DE APRENDIZAJE:

En esta asignatura se espera que los alumnos alcancen los siguientes resultados de aprendizaje:

-Comprender los conceptos básicos en torno a los Mercados Financieros.

- Ser capaces de tomar decisiones de inversión en el ámbito de los mercados.

Conocimiento profundo de los mercados de Renta Variable y Renta Fija, así como de los activos que se negocian en ellos, permitiendo al alumno tomar decisiones en base al análisis realizado sobre dichos activos.

## METODOLOGÍAS DOCENTES Y ACTIVIDADES FORMATIVAS

#### METODOLOGÍAS DOCENTES:

En esta asignatura se ponen en práctica diferentes metodologías docentes con el objetivo de que los alumnos puedan obtener los resultados de aprendizaje definidos anteriormente.

#### ACTIVIDADES FORMATIVAS:

A partir de las metodologías docentes especificadas anteriormente, en esta asignatura, el alumno participará en las siguientes actividades formativas:

Actividades formativas		Horas
Actividades dirigidas	Clases expositivas	15
	Clases prácticas	15
	Seminarios y talleres	7,5



<b>Actividades supervisadas</b>	Supervisión de actividades	7,5	
	Tutorías (individual / en grupo)	7,5	
<b>Actividades autónomas</b>	Preparación de clases	15	
	Estudio personal y lecturas	30	
	Elaboración de trabajos	30	
	Trabajo individual en campus virtual	15	
El primer día de clase, el profesor/a proporcionará información más detallada al respecto.			

## SISTEMA DE EVALUACIÓN

Para el cálculo de la nota final de la asignatura se tendrán en cuenta:

- Los resultados de las pruebas escritas teóricas y prácticas (25%). COLUMNA PRUEBA PARCIAL
- Resolución de problemas propuestos, resolución de casos prácticos, entrega y exposición de trabajos en grupo, prácticas de laboratorio, traducciones, etc. (20%). COLUMNA EVALUACIÓN CONTINUA.
- La valoración del interés manifestado por el alumno y el grado de participación en las diferentes actividades y tareas programadas (5%). COLUMNA EVALUACIÓN PROFESOR.
- El examen escrito final (50 %). COLUMNA PRUEBA FINAL.

La calificación o nota del Examen Final (tanto de la convocatoria ordinaria de Junio como de la convocatoria extraordinaria de Julio/Septiembre, según corresponda) no podrá ser inferior, en ningún caso, a 4.0 puntos (escala 0 a 10) para aprobar la asignatura y consecuentemente poder realizar el cálculo de porcentajes en la calificación final ( prueba final, prueba/s parcial/es, evaluación continua y evaluación del profesor).

En la circunstancia que en esa Prueba o Examen Final se obtenga una calificación de 3.9 o inferior, en el Acta de Evaluación correspondiente se registrará la nota o calificación obtenida en dicho Examen Final, sin hacer media aritmética con las notas obtenidas en la Evaluación continua.

El alumno que suspenda la asignatura en la convocatoria ordinaria podrá examinarse en la convocatoria extraordinaria, donde se tendrán en cuenta las calificaciones obtenidas en la Evaluación continua a lo largo del semestre.

En la convocatoria ordinaria de esta asignatura se aplican los siguientes instrumentos de evaluación:

Actividades de evaluación		Ponderación
Evaluación continua	PRUEBAS PARCIALES	25%
	ACTIVIDADES	20%
	Interés y participación del alumno en la asignatura	5%
Evaluación final	EXAMEN FINAL	50%

#### CONVOCATORIA EXTRAORDINARIA:

La convocatoria extraordinaria tendrá lugar durante el mes de julio (consúltese el calendario académico fijado por la universidad). Esta consistirá en la realización de un EXAMEN con un valor del 50% de la nota final de la asignatura. El resto de la nota se complementará con la calificación obtenida en la evaluación continua de la convocatoria ordinaria.

## BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS DE REFERENCIA GENERALES

### BIBLIOGRAFÍA GENERAL

#### Teoría (T).

1. Myriam García Olalla y Francisco Javier Martínez García. (2014): Manual del asesor financiero.
2. Emilio Ontiveros (AFI) 8ª Edición (Dic 2019): Guía del Sistema Financiero Español.
3. Martin J. Whitman. (Oct 2021): Inversión en valor. Un enfoque equilibrado
4. Peter Lynch 4ª Edición (2016): Un Paso por delante de Wall Street.
5. Juan Mascareñas Perez-Iñigo (2010), Finanzas para Directivos, Editorial Pearson Educación, S.A.

### BIBLIOGRAFÍA ESPECÍFICA

### WEBS DE REFERENCIA

- Bolsas y Mercados (BME): <http://www.bolsasymercados.es>
- The Stock Market Game: <https://www.stockmarketgame.org>
- Investing.com: <https://www.investing.com>
- Bloomberg: <http://www.bloomberg.com/markets>
- Expansión: <http://www.expansion.es>
- Banco Central Europeo <https://www.ecb.europa.eu/home/html/index.en.html>
- FMI (Fondo Monetario Internacional): <http://www.imf.org/external/spanish/index.htm>  
<http://www.imf.org/external/datamapper>
- World Databank: <https://databank.worldbank.org/home.aspx>

### OTRAS FUENTES DE CONSULTA

- Slideshare: [www.slideshare.net](http://www.slideshare.net)



Universidad  
Europea  
del Atlántico