

# MÁSTER EN ECONOMÍA, FINANZAS Y COMPUTACIÓN • 2015-2016

## 1. DATOS BÁSICOS DE LA ASIGNATURA

ASIGNATURA ESPAÑOL)	INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y DERIVADOS					
SUBJECT	FINANCIAL INSTRUMENTS AND DERIVATIVES					
CÓDIGO	1150209			AÑO DE PLAN DE ESTUDIOS	2015	
TIPO	OBLIGATORIO			OPTATIVO		
MÓDULO	FINANZAS CUANTITATIVAS /QUANTITATIVE FINANCE					
SEMESTRE	A					
Créditos totales (ECTS)	3,0		TEORÍA (80%)	18		PRÁCTICAS (20%) 4,5

## HORARIO DE CLASES

GRUPO	FECHA	Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes
SESIÓN 1	06-04/2016	16:00-20:00				
SESIÓN 2	13-04/2016	16:00-20:00				
SESIÓN 3	20-04/2016	16:00-20:00				
SESIÓN 4	25-04/2016	16:00-20:00				
SESIÓN 5	26-04/2016		16:00-20:00			
SESIÓN 6	28-04/2016				10:00-14:00	

## 2. DOCENTES

### RESPONSABLE DE LA ASIGNATURA

NOMBRE	DR. JUAN CARLOS ROCA PULIDO					
UNIVERSIDAD	HUELVA					
DEPARTAMENTO	ECONOMÍA FINANCIERA CONTABILIDAD Y DIRECCIÓN DE OPERACIONES					
ÁREA DE CONOCIMIENTO	ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD					
Nº DESPACHO	13 ENTREPLANTA	UBICACIÓN	FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES			
CORREO ELECTRÓNICO	jcroca@uhu.es			TELÉFONO	+34.959.217.875	
URL WEB			CAMPUS VIRTUAL	Moodle		

### HORARIO DE TUTORÍAS (\*)

La celebración de las tutorías se comunicará a los alumnos a través de la plataforma virtual de la asignatura. Se puede hacer uso de las tutorías asincrónicas a través de la plataforma y el correo electrónico. Para concertar citas presenciales, utilice el buzón de la asignatura con indicación de fecha y hora preferida.

NOMBRE	DR. DAVID TOSCANO PARDO					
UNIVERSIDAD	HUELVA					
DEPARTAMENTO	ECONOMÍA FINANCIERA CONTABILIDAD Y DIRECCIÓN DE OPERACIONES					
ÁREA DE CONOCIMIENTO	ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD					
Nº DESPACHO	27 ENTREPLANTA	UBICACIÓN	FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES			
CORREO ELECTRÓNICO	dtoscanopardo@gmail.com			TELÉFONO	+34.959.217.878	
URL WEB			CAMPUS VIRTUAL	Moodle		

### HORARIO DE TUTORÍAS (\*)

La celebración de las tutorías se comunicará a los alumnos a través de la plataforma virtual de la asignatura. Se puede hacer uso de las tutorías asincrónicas a través de la plataforma y el correo electrónico. Para concertar citas presenciales, utilice el buzón de la asignatura con indicación de fecha y hora preferida.

## 3. DESCRIPTOR

ESPAÑOL	Introducir al estudiante en los aspectos conceptuales y operativos de los Mercados Financieros Derivados.
ENGLISH	To introduce students to the conceptual and operational aspects of derivative markets.

## 4. SITUACIÓN

### CONTEXTO DENTRO DE LA TITULACIÓN

*Esta asignatura es una de las cuatro materias obligatorias en la especialidad de finanzas.*

### RECOMENDACIONES

La tónica general del curso será priorizar los conceptos clave y su aplicación práctica más que el puro formalismo teórico-matemático, de manera que solamente se necesitará un conocimiento básico de finanzas.

## 5. COMPETENCIAS

### COMPETENCIAS

**CG1, CB8, CB10, CT1, CT4, CT5, CE1, CEF4**

## 6. OBJETIVOS DE LA ASIGNATURA

### Resultados del aprendizaje

- ☑ Adquirir nivel de medición de los tres tipos de riesgo financiero.
- ☑ Conocer y comprender los conceptos básicos referidos a los principales elementos que configuran los mercados financieros derivados.
- ☑ Capacidad para diferenciar distintos productos financieros derivados.

- ☒ Capacidad para elaborar estrategias básicas con productos financieros derivados.
- ☒ Capacidad para realizar operaciones básicas con productos financieros derivados.

### 7. ACTIVIDADES FORMATIVAS, METODOLOGÍA DE ENSEÑANZA-APRENDIZAJE Y SU RELACIÓN CON COMPETENCIAS QUE DEBE ADQUIRIR EL ESTUDIANTE

Metodología	Actividad	Descripción	Horas
Actividades presenciales	Clases teóricas	Clases teóricas. Fundamentos y planteamientos teóricos	25,5
	Clases prácticas	Problemas y casos prácticos: planteamiento y resolución de problemas concretos relacionados con la materia	
	Evaluación	Realización de exámenes parciales y finales, escritos u orales	
Trabajo autónomo tutelado	Trabajo autónomo individual	Uso de manuales, monografías y artículos (científicos, didácticos y divulgativos) Resolución de problemas y casos prácticos	46,5
	Trabajo autónomo en grupo	Actividades académicas dirigidas	
Tutorías	Individuales	Presenciales o virtuales (Campus Virtual, correo electrónico)	3

Todo el material oportuno para el seguimiento de las clases teóricas y prácticas estará disponible en la plataforma de teleformación Moodle (<http://moodle.uhu.es/contenidos/login/index.php>) Para las clases teóricas, los recursos que se utilizarán son la pizarra (tradicional y en su versión electrónica), las proyecciones de presentaciones con la ayuda del ordenador y material suplementario suministrado por el profesorado (fotocopias, archivos electrónicos, etc.). En las clases prácticas se aplicarán los contenidos abordados en las clases teóricas, se hará hincapié en los mecanismos de resolución, sus limitaciones y ventajas, así como un análisis crítico de los resultados alcanzados. Estas clases prácticas serán interactivas y la participación del/la alumno/a será tenida en cuenta a la hora de valorar su adaptación al grado de aprendizaje.

### 8. BLOQUES TEMÁTICOS Y CONTENIDOS

#### BREVE DESCRIPCIÓN DE LOS CONTENIDOS

**MODULO 1: ESTRUCTURAS DE TIPOS DE INTERÉS Y MERCADOS DERIVADOS OTC.**

**MODULO 2: FUTUROS Y OPCIONES FINANCIEROS.**

### 9. BIBLIOGRAFÍA

- ☒ MARTÍN LÓPEZ, M. A.; MARTÍN MARÍN, J. L.; OLIVER ALFONSO, M<sup>a</sup>. D. y DE LA TORRE GALLEGOS, A. (2009): Manual Práctico de Mercados Financieros. Delta Publicaciones. Madrid.
  - ☒ MARTÍN MARÍN, J. L. y TRUJILLO PONCE, A. (2014): Manual de los Mercados Financieros. Thomson. Madrid.8.2.
- BIBLIOGRAFÍA ESPECÍFICA**
- ☒ CASTELLANOS HERNÁN, E. (2011): Opciones y Futuros de Renta Variable: Manual Práctico. BME, Bolsas y Mercados Españoles.Madrid.
  - ☒ GARCÍA MACHADO, J. J.; DE LA VEGA JIMÉNEZ, J. J. y TOSCANO PARDO, D. (2003): Supuestos de Mercados Financieros. Materiales para la Docencia, no 27. Servicio de Publicaciones de la Universidad de Huelva. Huelva.
  - ☒ HULL, J. C. [2009]: Introducción a los Mercados de Futuros y Opciones. 6ª Edición. Pearson - Prentice Hall. Herfordshire.

### 10. SISTEMA DE EVALUACIÓN

Técnica empleada	Descripción	Criterios	Valor sobre el total de la nota
Prueba final individual teórico-práctica	☒ Evaluación de la adquisición conocimientos teórico-prácticos y metodológicos	<ul style="list-style-type: none"> <li>☒ Grado de capacidad de resolución de problemas y aplicación de los contenidos teóricos a la práctica</li> <li>☒ Grado de desarrollo de la capacidad de síntesis</li> <li>☒ Grado de conocimiento, comprensión e información</li> <li>☒ Ausencia de errores</li> <li>☒ Utilización adecuada de los conceptos</li> <li>☒ Coherencia interna del ejercicio</li> <li>☒ Capacidad de interrelacionar teorías, modelos, conceptos</li> <li>☒ Concreción y exactitud de las respuestas</li> </ul>	50%

			☑ Nivel de estudio	
Evaluación continua	☑ Valoración del trabajo personal a través de portafolios (ejercicios prácticos realizados tanto de manera autónoma como en grupo) ☑ Participación activa	☑ Capacidad del alumnado para planificar, desarrollar y presentar un trabajo empírico sobre diferentes facetas de la asignatura ☑ Claridad de análisis y exposición de resultados ☑ Grado de capacidad en la resolución de problemas		50%

#### MEDIDAS PREVISTAS PARA RESPONDER A NECESIDADES EDUCATIVAS ESPECIALES

Se adoptarán, las medidas adecuadas a cada caso para que aquellos alumnos que presenten necesidades especiales puedan adquirir los conocimientos y capacidades necesarias para la superación de la materia.

#### D) ORGANIZACIÓN DEL TRABAJO DURANTE EL CURSO

##### 11. NÚMERO DE HORAS DE TRABAJO DEL ESTUDIANTE

Nº de Horas: 75 (3 créditos ECTS)

- ☑ Actividades presenciales: 25,5 horas
  - 📖 Clases de aula teóricas: Método expositivo. 18 horas
  - 📖 Clases de aula de problemas: Método expositivo. 4,5 horas
  - 📖 Sesiones de evaluación: 3 horas
- ☑ Trabajo autónomo tutelado: 46,5 horas
  - 📖 Trabajo autónomo individual: 36,5 horas
  - Trabajo autónomo en grupo: 10 horas
  - Tutorías docentes: 3 horas

#### E) TEMARIO DESARROLLADO

##### MODULO 1: ESTRUCTURAS DE TIPOS DE INTERÉS Y MERCADOS DERIVADOS OTC.

###### Tema 1. LA ESTRUCTURA DE LOS TIPOS DE INTERÉS

- 1.1. Generalidades
- 1.2. Las características intrínsecas de los activos financieros
- 1.3. Tipos de interés al contado, implícitos y rentabilidad al vencimiento

###### Tema 2. MERCADOS DERIVADOS: GENERALIDADES Y MERCADOS OTC

- 2.1. Mercados derivados: generalidades
- 2.2. Mercados no organizados de tipos de interés.
  - 2.2.1 CONTRATOS FRA (FORWARD RATE AGREEMENTS)
  - 2.2.2 OPERACIONES FORWARD-FORWARD
  - 2.2.3 CONTRATOS CAP, FLOOR Y COLLAR
  - 2.2.4 CONTRATOS SWAPS DE TIPOS DE INTERÉS (IRS)

##### MODULO 2: FUTUROS Y OPCIONES FINANCIEROS.

###### Tema 3. MERCADOS DE FUTUROS FINANCIEROS

- 3.1. Introducción
- 3.2. Antecedentes de los contratos de futuros
- 3.3. Conceptos básicos de los contratos de futuros
- 3.4. El precio teórico del futuro
- 3.5. Consideraciones finales sobre futuros

###### Tema 4. OPCIONES FINANCIERAS

- 4.1. Concepto de opción, tipos de opciones
- 4.2. Factores que determinan el valor de una opción
- 4.3. Estrategias con opciones
- 4.4 Consideraciones finales sobre opciones.

#### F) MECANISMOS DE CONTROL Y SEGUIMIENTO DE LA ASIGNATURA

Cada vez que finalice un módulo del programa se realizarán pruebas diversas para establecer el nivel de captación de competencias y contenidos de la asignatura.