Mercados de productos derivados

MÁSTER UNIVERSITARIO EN BANCA Y FINANZAS

UNIVERSIDAD INTERNACIONAL MENÉNDEZ PELAYO

Másteres Universitarios

Este documento puede utilizarse como documentación de referencia de esta asignatura para la solicitud de reconocimiento de créditos en otros estudios. Para su plena validez debe estar sellado por la Secretaría de Estudiantes UIMP.

DATOS GENERALES

Título asignatura

Mercados de productos derivados

Código asignatura

101052

Curso académico

2016-17

Planes donde se imparte

MÁSTER UNIVERSITARIO EN BANCA Y FINANZAS

Créditos ECTS

8

Carácter de la asignatura

OBLIGATORIA

Duración

Anual

Idioma

Castellano

CONTENIDOS

Contenidos

1. Futuros

1.1. Operaciones con futuros

1.2. Los futuros como instrumentos de cobertura en renta fija y variable

1.3. Valoración y análisis de riesgos

2. Opciones

2.1. Operaciones sobre opciones

2.2. Las opciones como instrumentos de cobertura en renta fija y variable

2.3. Valoración y análisis de riesgos

3. Derivados de crédito

3.1. Los derivados de crédito como instrumentos de cobertura

3.2. Valoración y análisis de riesgos

4. Mercados al contado y mercados a plazo

5. Mercados organizados frente a mercados OTC

6. Futuros

7. Opciones

8. Swaps

9. Depósitos estructurados

10. Derivados de crédito: CDS y CDO

RESULTADOS DE APRENDIZAJE Y DE FORMACIÓN

Generales

Instrumentales (CGI)

CGI1.- Capacidad de análisis y síntesis

CGI2.- Resolución de problemas y toma de decisiones

CGI3.- Capacidad de organización y planificación

CGI4.- Capacidad de gestionar información proveniente de fuentes diversas

CGI5.- Conocimientos avanzados de informática relativos al ámbito de estudio

Personales (CGP)

CGP6.- Habilidades interpersonales: escuchar, argumentar y debatir

CGP7.- Capacidad de liderazgo y trabajo en equipo

CGP8.- Capacidad crítica y autocrítica

CGP9.- Compromiso ético

CGP10.- Reconocimiento y respeto a la diversidad y multiculturalidad

Sistémicas (CGS)

CGS11.- Capacidad para aprender y trabajar autónomamente

CGS12.- Adaptación al cambio

CGS13.- Orientación a la acción y a la calidad

CGS14.- Capacidad de elaboración y transmisión de ideas, proyectos, informes, soluciones y problemas

CGS15.- Iniciativa y espíritu emprendedor

Específicas

CE15.- Conocer detalladamente los instrumentos derivados estandar tanto en un plano teórico como práctico

CE16.- Comprender y utilizar los modelos y técnicas más utilizados de valoración de instrumentos financieros

CE17.- Saber realizar la asignación de derivados a carteras de inversión reales

CE18.- Saber utilizar los derivados (futuros, opciones, swaps y estructurados) en la cobertura de los distintos riesgos

PLAN DE APRENDIZAJE

Actividades formativas

Sesiones presenciales

Las sesiones en el aula de clase suponen el medio habitual de contacto en grupo entre los alumnos y su profesor, y la continuidad y la frecuencia de su carácter periódico a lo largo del curso aseguran buena parte de la interacción entre profesor y alumnos.

Dentro de las sesiones en el aula se distinguen las siguientes actividades:

AF1.- **Lecciones magistrales**: Exposición programada e ininterrumpida de contenidos por parte del profesor, a la que sigue una ronda de preguntas y dudas del alumnado.

AF3.- **Sesiones generales de presentación de contenidos**: Exposición en que el profesor explica una serie de nociones con la participación activa y colaborativa de los alumnos, que discuten y debaten los puntos oscuros o los matices que les resulten pertinentes a la correcta comprensión de los contenidos. Incluirá presentaciones dinámicas y la participación reglada o espontánea de los estudiantes por medio de actividades diversas.

AF5.- **Ejercicios y resolución de problemas**: Ejercicios y resolución de problemas planteados por el profesor a partir de una breve lectura, un material preparado para la ocasión, o cualquier otro tipo de datos o informaciones que supongan un desafío intelectual para el alumno.

Trabajo dirigido

El trabajo que los alumnos realizan fuera de clase es el complemento imprescindible del proceso de enseñanza y aprendizaje. Dirigir el trabajo de los alumnos cuando están fuera del aula y disponer de un sistema de orientación, tutoría y seguimiento de esas tareas es crucial en el conjunto del proceso. El trabajo autónomo del alumno no es necesariamente sinónimo de trabajo hecho en solitario, tal como se describe en las siguientes actividades:

AF8.- **Estudio y documentación**: Estudio individual que el estudiante realiza para comprender, reelaborar y retener un contenido científico con vistas a una posible aplicación en el ámbito de su profesión. Lectura individual de textos de diferente tipo (libros, revistas, artículos sueltos, prensa, publicaciones en Internet, informes sobre experiencias prácticas, etc.) relacionados con las materias de estudio.

Resultados de aprendizaje

- Entender los mercados interbancarios, de deuda pública y deuda privada.
- Saber interpretar la información que sobre los mercados financieros aparece en las publicaciones periódicas (diarios financieros) y páginas Web.
- Conocer y dominar las fuentes de información del sector: difusores de información, bases de datos específicas y herramientas informáticas de valoración.
- Ser capaz de decidir e invertir a través de trabajos prácticos en equipo entre los activos financieros y determinar las estrategias a seguir y consecuencias financieras derivadas para el inversor.
- Saber hacer recomendaciones sobre las alternativas que ofrecen los mercados identificando rentabilidad, riesgo y liquidez.

SISTEMA DE EVALUACIÓN

Descripción del sistema de evalución

El alumno es evaluado de forma continua a través de pruebas parciales presenciales sobre el temario del programa docente, la contribución a los trabajos individuales o en equipo y la participación activa en las sesiones presenciales.

SE1.- **Examen escrito**: Ejercicio organizado de manera colectiva, con instrucciones explícitas y precisas, realizado por el alumno de forma escrita. Se pide que el examinando seleccione respuestas de entre un número dado de posibilidades, como variante o variantes correctas ante las preguntas planteadas, que responden expresamente a la finalidad de calibrar la competencia adquirida por el estudiante en los ámbitos que correspondan. Controlado mediante supervisión personal, y limitado tanto en el tiempo como, potencialmente, en los tipos, cantidades o formatos de los materiales disponibles para el alumno.

- Ponderación mínima 50 % y máxima 80 %

SE3.- **Evaluación de monografías individuales**: Exposición de ideas, relaciones, datos y argumentaciones complejas, mediante la presentación de un trabajo monográfico escrito, de índole sea teórica sea práctica. En estos trabajos se valorará la actividad realizada por el alumno de forma individual, en función de los planteamientos que inicialmente se le formulan. En el caso de los trabajos monográficos de carácter teórico, se trata de un tipo de evaluación que considera cualquier producto de aprendizaje presentado por el estudiante y que incorpora análisis, síntesis, estructuración y adecuada presentación de la reflexión realizada.

- Ponderación mínima 10 % y máxima 20 %

SE4.- **Participación activa del alumno en el aula**: Participación, búsqueda de información adicional, reflexión para la toma de posición personal sobre temas concretos, proactividad, etc. valorándose por parte del profesor de la materia tanto las aportaciones como las actitudes del alumno, fruto de un proceso de aprendizaje relacionado con las competencias definidas para la materia.

- Ponderación mínima 10 % y máxima 15 %

PROFESORADO

Profesor responsable

Manzano Romero, Daniel

Doctor en Ciencias Económicas y Empresariales
Presidente de Afi Inversiones Financieras Globales EAFI

Profesorado

Cano Martínez, David

Doctor en Economía Financiera
Director General de Analistas Financieros Internacionales
Inversiones Financieras Globales, EAFI

Knop Muszynski, Roberto

Ecomista
Director General de Riesgos del SAREB

Moreno Caso, Ángel

Matemático
Área de Finanzas Cuantitativas de Analistas Financieros Internacionales