MASTER EN CIENCIAS ACTUARIALES Y FINANCIERAS		
Nombre de asignatura: MATEMÁTICA DE LA FINANCIACIÓN		Código: 609000
Materia: Gestión Financiera	Módulo: Formación complementaria	Carácter: Optativa
Créditos ECTS: 4	Presenciales: SI	No presenciales: NO
Duración: Trimestral	Trimestre: 4º	Idioma en el que se imparte: Castellano
<p>Profesor: Mercedes Elices López Departamento: Economía Financiera y Actuarial y Estadística Centro: Facultad de CC.EE. y EE. E-mail: meelices@ucm.es Teléfono: 91 394 25 77</p>		
<p>Breve descriptor: Su objetivo fundamental se centra en abordar la problemática de la financiación de las unidades económicas con rigor matemático. Se analizarán las decisiones financieras, tratando de determinar la estructura óptima, en el sentido de minimizar el coste de capital de la empresa y, al mismo tiempo, maximizar el valor de mercado de esta o si no pudiesen alcanzarse estos objetivos, maximizar el último de ellos. Partiremos del estudio de los principios y modelos de gestión y negocio de las empresas financieras (bancos, compañías de seguros y otras entidades financieras). Se analizan las regulaciones a las que están sometidas en un marco institucional de economía de libre mercado, regulado y supervisado, y su incidencia en la liquidez, rentabilidad, y estabilidad y solvencia de la empresa.</p>		
<p>Requisitos: Ninguno</p>		
<p>Objetivos: Conocer y dar respuesta a los retos de la dirección y la gestión de las entidades financieras, así como estudiar las técnicas necesarias para su correcto desarrollo partiendo del análisis de la regulación de entidades bancarias y seguros. Con el objetivo último de maximizar el valor de la empresa.</p>		

Competencias o destrezas que se van a adquirir:

Las actividades formativas van a permitir que el estudiante adquiera con este módulo las siguientes competencias generales:

- Clases teóricas: CG2, CG3.
- Discusión de casos: CG1, CG2, CG3, CG4.
- Seminarios: CG2, CG3.
- Tutorías personalizadas o en grupo: CG1, CG2, CG4.
- Actividades de evaluación: CG1, CG2, CG3, CG4.
- Elaboración de trabajos individuales o en grupo: CG1, CG2, CG2, CG4. ▪ Horas de estudio: CG1, CG2, CG2, CG4.

Las actividades formativas van a permitir que el estudiante adquiera con este módulo las siguientes competencias transversales:

- Clases teóricas: CT2, CT5.
- Discusión de casos: CT1, CT2, CT3, CT4, CT5.
- Seminarios: CT2, CT5.
- Tutorías personalizadas o en grupo: CT4, CT5.
- Actividades de evaluación: CT1, CT4.
- Elaboración de trabajos individuales o en grupo: CG1, CG2, CG2, CG4, CT1, CT2, CT3, CT4, CT5.
- Horas de estudio: CG1, CG2, CG2, CG4, CT1, CT2, CT3, CT4, CT5.

El alumno adquirirá las siguientes competencias específicas: CE2, CE3, CE10, CE15, CE16, CE17, CE18, CE20.

Contenidos temáticos:

PROGRAMA

TEMA I: EL PROBLEMA DE LA ASIGNACIÓN DE RECURSOS DE CAPITAL Y EL COMPORTAMIENTO RACIONAL EN LAS UNIDADES ECONÓMICAS

TEMA II: COSTE EXPLÍCITO DE ALGUNAS FUENTES DE FINANCIACIÓN

TEMA III: COSTE DE OPORTUNIDAD DE UNA FUENTE DE FINANCIACIÓN

TEMA IV: EL PLAN DE LA UNIDAD ECONÓMICA Y EL EQUILIBRIO FINANCIERO

TEMA V: EL PROBLEMA DE LA ELECCIÓN DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA DE LA EMPRESA

TEMA VI: LAS ENTIDADES FINANCIERAS: SUPERVISIÓN Y CONTROL

TEMA VII: MODELOS DE BANCA: BANCA UNIVERSAL Y BANCA ESPECIALIZADA

TEMA VIII: RIESGOS DE EMPRESA EN LAS ENTIDADES DE CRÉDITO: IDENTIFICACIÓN, MEDIDA Y CONTROL

TEMA IX: ANÁLISIS ECONÓMICO DE LA EMPRESA BANCARIA

TEMA X: REGULACIÓN SECTOR BANCARIO: BASILEA

Tipo de evaluación:

El sistema de evaluación está coordinado para todas las materias del módulo. En cada una se llevará a cabo un proceso de evaluación continua, que tendrá en consideración:

- la participación activa en clase,
- la calificación de las soluciones a los casos discutidos en clase,
- la calificación de un trabajo realizado en grupo o individual,
- la asistencia a clase

Estas actividades se valorarán del siguiente modo:

- Asistencia y participación activa en el aula: 15% de la calificación final.
- Resolución de casos y/o ejercicios: 20% de la calificación final.
- Asistencia a seminarios: 15% de la calificación final. ▪ Trabajo final: 50% de la calificación final.

Sistema de calificación: Se calificará según el RD 1125/2003, de 5 de septiembre, de la siguiente forma:

- Calificación en función de la siguiente escala numérica de 0 a 10, con expresión de un decimal, a la que podrá añadirse su correspondiente calificación cualitativa:

- 0-4,9: Suspenso (SS)
- 5,0-6,9: Aprobado (AP)
- 7,0-8,9: Notable (NT)
- 9,0-10,0: Sobresaliente (SB)

-La mención de Matrícula de Honor podrá ser otorgada a alumnos que hayan obtenido una calificación igual o superior a 9,0.

Bibliografía básica:

Gestión y regulación bancaria

R. APOSTOLIK, C. DONOHUE y P. WENT: Fundamentos del riesgo bancario y su regulación. Una completa introducción a la banca, el riesgo bancario y su regulación, Madrid, 2011.

M. DEPRÉS, R. VILLEGAS y J. AYORA: Manual de regulación bancaria en España. Madrid, 2017.

DIRECTIVA 2013/36/UE (DRC) art. 131. apart. 3 EBA/GL/2014/10 con fecha 12 de febrero de 2015, La Comisión Ejecutiva del Banco de España ha acordado hacer suya las Directrices sobre la evaluación de otras entidades de importancia sistémica (OEIS)

A. PARTAL Y P. GOMEZ FERNANDEZ: Gestión de riesgos financieros en banca internacional Madrid, 2011

S. MARIN y M. ANTON: La información financiera en la banca del siglo XXI. Santander, 2010.

J. D. BARQUERO y F.J. HUERTAS: Manual de Banca, Finanzas y Seguros. Deusto, 2005

J. MAUDOS y J. FERNANDEZ DE GUEVARA: El sector bancario español en el contexto internacional. Evolución reciente y retos futuros. Madrid, 2008.

E. PRIETO PEREZ: Matemática de la Financiación. Teoría Matemática de las Estructuras Financieras. Gabinete Financiero: Publicaciones, 2006

Otra información relevante:

Los procesos abiertos de supervisión bancaria y mercado único bancario, así como de implantación de solvencia II están llevando a la modificación del contenido de la asignatura de manera permanente por lo que se facilita a través del Campus Virtual bibliografía actualizada al momento, así como las páginas web donde es posible buscar futuras modificaciones, como pueden ser la del Banco de España, la del Banco Central Europeo, la del BIS, la de la Dirección General del Seguros.