

MÁSTER EN CIENCIAS ACTUARIALES Y FINANCIERAS

ECONOMIA FINANCIERA	
Código	608979
Módulo	Formación fundamental.
Materia	Economía y contabilidad
Carácter	Obligatoria
Créditos ECTS	6
Curso	Primero
Semestre	Primero
Departamento	Economía Financiera y Actuarial y Estadística
Coordinador/a	Antonio Heras Martínez /Antonio Fernández-Montes Romero
Correo	aheras@ccee.ucm.es/afernandezmontes@ccee.ucm.es

SINOPSIS

DESCRIPTOR

Conocimiento, análisis y planteamiento matemático de las operaciones financieras, como instrumento de valoración y estructura en cualquier organización, en general y de manera específica de las empresas de seguros.

CONOCIMIENTOS PREVIOS RECOMENDADOS

Ninguno por ser introductoria para cursar el master CAF.

OBJETIVOS FORMATIVOS

Estudiar, valorar y resolver las distintas operaciones financieras las realizadas en el mercado financiero español.

Conocer la metodología utilizada en la elaboración de la información financiera básica de la empresa.

Adquirir los conocimientos básicos financieros para el tratamiento del riesgo.

COMPETENCIAS

Básicas y generales: CG1, CG2, CG3, CG4.

Transversales: CT1, CT2, CT3, CT4, CT5.

Específicas: CE1, CE2, CE3, CE4, CE6, CE7.

[Ver descripción de competencias \(enlace\)](#)

METODOLOGÍA DOCENTE

Desarrollo, a través del conocimiento de los sistemas financieros clásicos, tanto a nivel teórico como práctico, de distintas herramientas para la resolución de los problemas financieros de las operaciones de inversión y financiación en el ámbito empresarial y de mercado.

CONTENIDO TEMÁTICO

TEMA 1.-CONCEPTOS BASICOS Y MAGNITUDES DERIVADAS

TEMA 2.- SISTEMAS FINANCIEROS. Capitalización y descuento

TEMA 3.-VALORACIÓN FINANCIERA DE RENTAS - Aplicación a la valoración de inversiones: VAN y TIR

TEMA 4.- OPERACIONES FINANCIERAS. PLANTEAMIENTO GENERAL

- Concepto y elementos. Equivalencia financiera y Clasificación.
- Saldo financiero o reserva matemática en una operación financiera cierta. Métodos de cálculo.
- Valor financiero de una operación
- Características comerciales en una operación financiera.
- Tantos efectivos. Tanto anual equivalente. TAE.

TEMA 5.- OPERACIONES FINANCIERAS SIMPLES

- Planteamiento general. Operaciones a corto y a largo plazo.
- Valor financiero de la operación.
- Aplicaciones: Estudio de las diferentes operaciones vigentes en el mercado. Valoración de activos financieros a corto plazo.

TEMA 6.- OPERACIONES DE CONSTITUCION

- Planteamiento general: ecuación de equilibrio, dinámica de la operación.
- Casos particulares.
- Aplicaciones: Planes de pensiones etc

TEMA 7.- OPERACIONES DE AMORTIZACION O PRESTAMO (I)

- Planteamiento general: ecuación de equilibrio, dinámica de la operación.
- Casos particulares. Métodos de amortización:
- Préstamo americano.
- Préstamo francés.
- Préstamo con cuotas de amortización constantes.
- Prestamos con términos variables en progresión geométrica y aritmética.

TEMA 8.- OPERACIONES DE AMORTIZACION O PRESTAMO (II)

- Prestamos indiciados.
- Prestamos con intereses anticipados. Préstamo alemán
- Valor financiero del préstamo. Usufructo y nuda propiedad.

TEMA 9.- INTRODUCCIÓN A LOS RIESGOS FINANCIEROS

- Concepto y clasificación de los riesgos financieros
- Riesgo de tipo de interés y estructura temporal de tipos de interés
- Curva de rentabilidad

TEMA 10.- INTRODUCCIÓN A LOS MERCADOS DE RENTA VARIABLE

- Concepto y clasificación de los activos de renta variable.
- Rentabilidad y Riesgo de los activos y las carteras.
- Introducción al modelo de Markowitz
- Introducción a los derivados financieros: Opciones, Futuros y Swaps.

ACTIVIDADES DOCENTES

Actividad	% del total de horas*	Presencialidad
Clases Teóricas	20	100%
Clases Prácticas	15	100%
Seminarios	5	100%
Tutorías	5	100%
Actividades de evaluación	5	100%
Trabajo en grupo	25	0%
Estudio personal	25	0%

*1ECTS=25 horas

SISTEMA DE EVALUACIÓN

EXAMEN FINAL	50%
EVALUACIÓN CONTINUA	50%

CRITERIOS DE EVALUACIÓN

Participación activa en el aula 15%

Resolución de ejercicios 20%

Realización y presentación de trabajos 15%

Examen final 50%.

CRONOGRAMA ORIENTATIVO

Semana	Contenidos y actividades
1ª	Tema 1 y 2 –Valor del dinero. Principio de subestimación de necesidades futuras y restantes conceptos básicos para el desarrollo de la asignatura.- Prácticas. Aplicación de los sistemas clásicos. Aplicaciones reales y ejercicios prácticos.
2ª	Tema 3 – Desarrollo de la valoración de rentas. Resolución de supuestos prácticos.
3ª	Tema 4 y 5- – Concepto y planteamiento de operaciones financieras. Aplicaciones prácticas. Estudio de las operaciones de corto plazo y desarrollo de las actualmente vigentes en el mercado financiero. Aplicaciones prácticas a partir de la información financiera proporcionada por las páginas web de contenido financiero - Aplicación de la operación de constitución a los planes de pensiones específicos
4ª	Tema 6 –
5ª	Tema 7 y 8 - Sistemas de amortización tradicionales. Novedades en los sistemas de amortización implantados en el mercado español. Resolución casos
6ª	Tema 9 - El riesgo financiero, como primera aproximación al contenido de las distintas materias del MCAF. Riesgo de Tipo de Interés. Estructura Temporal de

	los Tipos de Interés
7ª	Tema 10 – Introducción a los Mercados de Renta Variable

NOTA: Este calendario es orientativo puesto que las fiestas laborales y los periodos no lectivos afectan de distinto modo a los diferentes grupos y ello puede alterar el desarrollo de los temas, casos, así como las fechas y el número de actividades.

RECURSOS

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

E. PRIETO PEREZ. Matemática Financiera. Tomo I Teoría matemática de las Operaciones Financieras en ambiente de certeza. Ed. Gabinete Financiero. Madrid 2008

M.J. BAQUERO Y M.L. MAESTRO: Problemas resueltos de Matemática de las Operaciones Financieras. Ed. Thomson A.C. Madrid 2003

L. GIL PELAEZ: Matemática de las Operaciones Financieras. Ed. A.C. Madrid 1990

A. de PABLO LOPEZ: Valoración Financiera. Ed. Ramón Areces

A. de PABLO LOPEZ: Matemática de las Operaciones Financieras. UNED.1994.

V. MENEU, Mª. P. JORDA Y Mª. T. BARREIRA: Operaciones financieras en el mercado español. Ed. Ariel, 1994.

D. LUENBERGER: Investment Science. Oxford University Press, 1998.

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

MARIN, J.M. y RUBIO, G. (2001). Economía Financiera. Ed. Antoni Bosch.

OTROS RECURSOS

Uso del campus virtual.

Material de lectura y enlaces web ubicados en el Campus