Información de la asignatura

Titulación: Grado en Administración y Dirección de Empresas

Facultad: Facultad de Ciencias Jurídicas, Económicas y Sociales

Código: 302005 **Nombre:** Bolsa y Mercados de Valores

Créditos: 6,00 **ECTS Curso:** 4 **Semestre:** 2

Módulo: Finanzas

Materia: Gestión financiera **Carácter:** Optativa

Departamento: Contabilidad, Finanzas y Control de Gestión

Tipo de enseñanza: Presencial / A distancia

Lengua/-s en las que se imparte: Castellano

Profesorado:

OADG23	Angel Hugo Narrillos Roux **(Profesor responsable)**	hugo.narrillos@ucv.es
OADG23B	Angel Hugo Narrillos Roux **(Profesor responsable)**	hugo.narrillos@ucv.es

Organización del módulo

Finanzas

Materia	ECTS	Asignatura	ECTS	Curso/semestre
Dirección Financiera	18,00	Finanzas Corporativas I	6,00	3/1
		Finanzas Corporativas II	6,00	4/1
		Sistema Financiero Español	6,00	Esta optativa no se oferta en el curso académico 23/24
Gestión financiera	24,00	Bolsa y Mercados de Valores	6,00	4/2
		Matemáticas de las Operaciones Financieras	6,00	2/1
		Negociación con Entidades Financieras	6,00	Esta optativa no se oferta en el curso académico 23/24
		Planificación y Control Financiero	6,00	4/1

Conocimientos recomendados

La asignatura Bolsa y Mercado de Valores, se convierte en una cuestión relevante de este módulo, al intervenir multitud de factores operativos, adquiriendo mayor representatividad en la transparencia y el rigor en los planteamientos.
Por tanto, la relación con la financiación internacional, adquiere hoy en día una gran trascendencia, que implica la implantación de políticas adecuadas en la gestión financiera en mercado exterior encaminadas a una eficiencia, en la rentabilidad de los recursos invertidos y en el coste de los recursos financiados.
De todo ello se desprende, que en el entorno económico actual, el desarrollo de la actividad empresarial, viene condicionado en buena medida, por la relación con el sistema financiero, internacional.
Se requieren conocimientos previos de Economía y Finanzas. También es interesante cursar alguna asignatura del resto del módulo que contempla contenidos financieros.

Resultados de aprendizaje

Al finalizar la asignatura, el estudiante deberá demostrar haber adquirido los siguientes resultados de aprendizaje:

R1	Elegir entre diferentes alternativas de inversión aquellas que maximicen el valor empresarial.
R2	Elegir los recursos financieros eficientemente.
R3	Combinar los recursos financieros para maximizar el valor de la empresa.
R4	Redactar recomendaciones e informes claros y precisos orientados a la toma de decisiones.
R5	Aprender y desarrollar técnicas de negociación bancaria.
R6	Aplicar herramientas de análisis y diagnóstico de problemas financieros y de oportunidades empresariales con la finalidad de permitir la formulación de políticas financieras a largo plazo claras y coherentes entre sí, así como su ejecución práctica.
R7	Redactar recomendaciones e informes claros y precisos para integrar la información de los distintos departamentos y orientados a la toma de decisiones en soporte informático para una planificaron financiera a largo plazo.
R8	Saber aplicar los criterios de negociación bancaria con la finalidad de planificar de forma apropiada la negociación con las entidades financieras.
R9	Capacidad de manejo de los productos financieros (activo y pasivo bancario) utilizados en la relación banco & empresa. Elegir entre las diferentes alternativas de financiación la que es mejor desde el punto de vista de la rentabilidad /coste.
R10	Ser capaz de desenvolverse en los mercados financieros y conocer sus principales características.
R11	Ser capaz de operar y contratar en los procedimientos utilizados en el mercado de activos de renta fija pública y privada.
R12	Ser capaz de realizar operaciones en el mercado de los activos de renta variable, tanto en los aspectos operativos como de estructura dentro de los índices bursátiles.
R13	Saber aplicar el análisis fundamental y técnico en los activos de renta variable.

Competencias

En función de los resultados de aprendizaje de la asignatura las competencias a las que contribuye son: (valora de 1 a 4 siendo 4 la puntuación más alta)

BÁSICAS		Ponderación			
		1	2	3	4
CB1	Que los estudiantes hayan demostrado poseer y comprender conocimientos en un área de estudio que parte de la base de la educación secundaria general, y se suele encontrar a un nivel que, si bien se apoya en libros de texto avanzados, incluye también algunos aspectos que implican conocimientos procedentes de la vanguardia de su campo de estudio			x	
CB2	Que los estudiantes sepan aplicar sus conocimientos a su trabajo o vocación de una forma profesional y posean las competencias que suelen demostrarse por medio de la elaboración y defensa de argumentos y la resolución de problemas dentro de su área de estudio.			x	
CB3	Que los estudiantes tengan la capacidad de reunir e interpretar datos relevantes (normalmente dentro de su área de estudio) para emitir juicios que incluyan una reflexión sobre temas relevantes de índole social, científica o ética.			x	
CB4	Que los estudiantes puedan transmitir información, ideas, problemas y soluciones a un público tanto especializado como no especializado.			x	
CB5	Que los estudiantes hayan desarrollado aquellas habilidades de aprendizaje necesarias para emprender estudios posteriores con un alto grado de autonomía.				x

GENERALES		Ponderación			
		1	2	3	4
CG0	Hablar bien en público			x	
CG1	Capacidad de análisis y de síntesis.			x	

CG2	Gestión adecuada del tiempo y los recursos.			x	
CG3	Capacidad para aplicar el conocimiento en la práctica.			x	
CG4	Capacidad para manejar información de diferentes fuentes.			x	
CG6	Utilización de las TIC.			x	
CG7	Gestión de la información.			x	
CG9	Orientación a la toma de decisiones.			x	
CG16	Confianza en uno mismo y toma de decisiones.			x	
CG20	Desarrollo de valores relacionados con los principios de igualdad de oportunidades entre hombres y mujeres, accesibilidad universal para personas con discapacidades y, en general, los valores democráticos y de una cultura de la paz.			x	

ESPECÍFICAS		Ponderación			
		1	2	3	4
CE1	Entender el impacto potencial de aspectos relacionados con el entorno macroeconómico y microeconómico y sus instituciones sobre las organizaciones empresariales (por ejemplo el sistema monetario y financiero, los mercados domésticos).			x	
CE4	Capacidad para desarrollar conocimiento interdisciplinar y análisis para definir criterios de acuerdo con los cuales una empresa se define, ligando los resultados con el análisis del entorno.			x	
CE5	Comprensión de la tecnología existente y las nuevas tecnologías y su impacto para nuevos o futuros mercados.			x	
CE8	Gestionar una compañía mediante su planificación y control, utilizando conceptos, métodos y herramientas (por ejemplo diseño e implantación de estrategia, benchmarking, gestión de la calidad total, sistema de costes ABC).			x	
CE9	Identificar las potenciales fuentes de información económica de utilidad y su contenido.		x		

CE10	Identificar y manejar adecuadamente aplicaciones informáticas de gestión.		x
CE11	Diseño y puesta en marcha de sistemas de información en la empresa.	x	
CE12	Entender los principios del derecho y relacionarlos con los conocimientos relacionados con la gestión de empresas.		x
CE13	Capacidad para diagnosticar la situación y previsible evolución de una compañía a partir de los registros relevantes.		x
CE14	Capacidad para emitir informes sobre situaciones concretas de las compañías y los mercados.	x	
CE15	Capacidad para obtener, a partir de los datos, información valiosa para la toma de decisiones.		x
CE17	Aplicación de criterios profesionales al análisis de problemas empresariales.		x
CE20	Capacidad para la negociación y la resolución de problemas.		x

Sistema de evaluación de la adquisición de las competencias y sistema de calificaciones

Modalidad presencial

Resultados de aprendizaje evaluados	Porcentaje otorgado	Instrumento de evaluación
R1, R2, R3, R4, R5	15,00%	Pruebas objetivas
R1, R2, R3, R4, R5	25,00%	Realización de actividades teórico-prácticas
R1, R2, R3, R4, R5	10,00%	Asistencia y participación en clase
R1, R2, R3, R4, R5	50,00%	Examen final presencial

Observaciones

Modalidad a distancia

Resultados de aprendizaje evaluados	Porcentaje otorgado	Instrumento de evaluación
R1, R2, R3, R4, R5	5,00%	Participación en actividades de comunicación síncrona
R1, R2, R3, R4, R5	25,00%	Actividades entregables
R1, R2, R3, R4, R5	15,00%	Evaluaciones periódicas mediante cuestionarios online
R1, R2, R3, R4	5,00%	Participación en Foros de discusión
	50,00%	Evaluación final presencial

Observaciones

CRITERIOS PARA LA CONCESIÓN DE MATRÍCULA DE HONOR:
Según el artículo 22 de la Normativa Reguladora de la Evaluación y Calificación de las Asignaturas de la UCV, la mención de "Matrícula de Honor" podrá ser otorgada por el profesor responsable de la asignatura a estudiantes que hayan obtenido la calificación de "Sobresaliente". El número de menciones de "Matrícula de Honor" que se pueden otorgar no podrá exceder del cinco por ciento de los alumnos incluidos en la misma acta oficial, salvo que éste sea inferior a 20, en cuyo caso se podrá conceder una sola "Matrícula de Honor".

Actividades formativas

Las metodologías que emplearemos para que los alumnos alcancen los resultados de aprendizaje de la asignatura serán:

M1	Resolución de problemas, comentarios, memorias, para entregar en plazos a lo largo del curso.
M3	Exposición de contenidos por parte del profesor, análisis de competencias, explicación y demostración de capacidades, habilidades y conocimientos en el aula.
M5	Sesiones de trabajo grupal supervisadas por el profesor. Estudio de casos económico-empresariales, tanto verídicos como ficticios. Construcción significativa del conocimiento a través de la interacción y actividad del alumno. Análisis crítico sobre valores y compromiso social.
M7	Sesiones monográficas supervisadas con participación compartida.
M9	Aplicación de conocimientos interdisciplinares.
M11	Atención personalizada y en pequeño grupo. Periodo de instrucción y/o orientación realizado por un tutor con el objetivo de revisar y discutir los materiales y temas presentados en las clases, seminarios, lecturas, realización de trbajos, etc.
M13	Conjunto de pruebas orales y/o escritas empleadas en la evaluación inicial, formativa, o sumativa del alumno.
M14	Estudio del alumno: preparación individual de lecturas, ensayos, resolución de problemas, seminarios ,trabajos, memorias, etc. para exponer o entregar en las clases teóricas, clases prácticas y/o tutorías de pequeño grupo.
M16	Preparación en grupo de lecturas, ensayos, resolución de problemas, seminarios, trabajos, memorias, etc. para exponer o entregar en las clases teóricas, clases prácticas y/o tutorías de pequeño grupo.

M17 Exposición de contenidos por parte del profesor, análisis de competencias, explicación y demostración de capacidades, habilidades y conocimientos en el aula virtual.

M19 Sesiones de trabajo grupal mediante chat moderado por el profesor. Estudio de casos económico-empresariales, tanto verídicos como ficticios, para la construcción del conocimiento a través de la interacción y actividad del alumno. Análisis crítico sobre valores y compromiso social.

M21 Sesiones monográficas a lo largo del curso, orientadas a aspectos y aplicaciones de actualidad de la materia.

M23 Conjunto de pruebas, escritas u orales, empleadas en la evaluación inicial, formativa o sumativa del alumno.

M25 Estudio del alumno: preparación individual de lecturas, ensayos, resolución de problemas, seminarios, trabajos, memorias, etc. para su discusión o entrega en formato electrónico.

M27 Atención individual para seguimiento y orientación del proceso de aprendizaje, realizado por un tutor con el objetivo de revisar y discutir los materiales y temas, seminarios, lecturas, realización de trabajos, etc.

M29 Preparación en grupo de lecturas, ensayos, resolución de problemas, seminarios, trabajos, memorias, etc. para su difusión o entrega.

M31 Participación y aportaciones a foros de discusión referidos a la materia, moderados por el profesor de la asignatura.

MODALIDAD PRESENCIAL

ACTIVIDADES FORMATIVAS DE TRABAJO PRESENCIAL

	RESULTADOS DE APRENDIZAJE	HORAS	ECTS
Clase Presencial M17	R1, R2, R3, R4, R5	22,50	0,90
Clase Práctica M5	R1, R2, R3, R4, R5	15,00	0,60
Seminario M7	R1, R2, R3, R4, R5	4,50	0,18
Exposición Trabajos Grupo M5	R1, R2, R3, R4, R5	6,00	0,24
Tutoría M11	R1, R2, R3, R4, R5	6,00	0,24
Evaluación M13	R1, R2, R3, R4, R5	6,00	0,24
TOTAL		**60,00**	**2,40**

ACTIVIDADES FORMATIVAS DE TRABAJO AUTÓNOMO

	RESULTADOS DE APRENDIZAJE	HORAS	ECTS
Trabajo en Grupo M29	R1, R2, R3, R4, R5	30,00	1,20
Trabajo individual M25	R1, R2, R3, R4, R5	60,00	2,40
TOTAL		**90,00**	**3,60**

MODALIDAD A DISTANCIA

ACTIVIDADES FORMATIVAS SÍNCRONAS

	RESULTADOS DE APRENDIZAJE	HORAS	ECTS
Sesión virtual síncrona M3	R1, R2, R3, R4, R5	4,00	0,16
Sesión Práctica virtual síncrona M5	R1, R2, R3, R4, R5	4,00	0,16
Seminario y videoconferencia virtual síncrona M7	R1, R2, R3, R4, R5	4,00	0,16
Evaluación presencial M13	R1, R2, R3, R4, R5	3,00	0,12
TOTAL		**15,00**	**0,60**

ACTIVIDADES FORMATIVAS ASÍNCRONAS

	RESULTADOS DE APRENDIZAJE	HORAS	ECTS
Trabajo individual M14	R1, R2, R3, R4, R5	60,00	2,40
Tutorías individuales M27	R1, R2, R3, R4, R5	5,00	0,20
Trabajo en grupo M29	R1, R2, R3, R4, R5	10,00	0,40
Foros de discusión M31	R1, R2, R3, R4, R5	10,00	0,40
Actividades de evaluación contínua M1	R1, R2, R3, R4, R5	50,00	2,00
TOTAL		**135,00**	**5,40**

Descripción de los contenidos

Descripción de contenidos necesarios para la adquisición de los resultados de aprendizaje.

Contenidos teóricos:

Bloque de contenido	Contenidos
BLOQUE 1. EL MERCADO MONETARIO	Los mercados monetarios. El mercado interbancario. Letras del Tesoro. La Titulización hipotecaria. Calificación Crediticia.
BLOQUE 2. El MERCADO DE RENTA FIJA.	Bonos y Obligaciones del Estado. Bonos no gubernamentales. La Prima de Riesgo. Titulización de Activos. Bonos Basura. Calificación Crediticia. Gestión de Activos de Renta Fija. La Curva de Tipo de Interés. El ciclo económico. Indicadores económicos. Gestión de una cartera de Renta Fija.
BLOQUE 3. LA BOLSA DE VALORES.	Qué es la Bolsa. Bolsas españolas e internacionales. Funcionamiento de la Bolsa. Análisis Fundamental. Análisis estratégico. Valoración por ratios. Análisis Técnico. Representación gráfica. Instrumentos para el análisis de la evolución de los precios de un activo.

Organización temporal del aprendizaje:

Bloque de contenido	Nº Sesiones	Horas
BLOQUE 1. EL MERCADO MONETARIO	10,00	20,00
BLOQUE 2. El MERCADO DE RENTA FIJA.	10,00	20,00
BLOQUE 3. LA BOLSA DE VALORES.	10,00	20,00

Referencias

Bibliografía Básica
Monografías de Juan Mascareñas sobre Finanzas Corporativas. Disponibles en **http://www.juanmascarenas.eu/monograf.htm**
MASCAREÑAS PEREZ, IÑIGO, JUAN. (2020). Mercado Financiero de Renta Fija. Universidad Complutense de Madrid.
MASCAREÑAS PEREZ, IÑIGO, JUAN. (2020). Mercado Financiero de Renta Variable. Universidad Complutense de Madrid.

PEREZ FERNANDEZ-TENLLADO, RUPERTO. (2010): Teoría y práctica de la Bolsa. Díaz de Santos.

Bibliografía Complementaria
AMAT SALAS, ORIOL. (2010): La Bolsa, funcionamiento y técnicas para invertir. Editorial Deusto.LARRAGA, PABLO. (2008): Mercado Monetario y Mercado de Renta Fija.

Adenda a la Guía Docente de la asignatura

Dada la excepcional situación provocada por la situación de crisis sanitaria ocasionada por la COVID-19 y teniendo en cuenta las medidas de seguridad relativas al desarrollo de la actividad educativa en el ámbito docente universitario vigentes, se procede a presentar las modificaciones oportunas en la guía docente para garantizar que los alumnos alcancen los resultados de aprendizaje de la asignatura.

Situación 1: Docencia sin limitación de aforo (cuando el número de estudiantes matriculados es inferior al aforo permitido del aula, según las medidas de seguridad establecidas).

En este caso no se establece ningún cambio en la guía docente.

Situación 2: Docencia con limitación de aforo (cuando el número de estudiantes matriculados es superior al aforo permitido del aula, según las medidas de seguridad establecidas).

En este caso se establecen las siguientes modificaciones:

1. Actividades formativas de trabajo presencial:

Todas las actividades previstas a realizar en un aula en este apartado de la guía docente , se realizarán a través de la simultaneidad de docencia presencial en el aula y docencia virtual síncrona. Los estudiantes podrán atender las clases personalmente o a través de las herramientas telemáticas facilitadas por la universidad (videoconferencia). En todo caso, los estudiantes que reciben la enseñanza presencialmente y aquéllos que la reciben por videoconferencia deberán rotarse periódicamente.

En el caso concreto de esta asignatura, estas videoconferencias se realizarán a través de:

[X] Microsoft Teams

[ ] Kaltura

Situación 3: Confinamiento por un nuevo estado de alarma.

En este caso se establecen las siguientes modificaciones:

1. Actividades formativas de trabajo presencial:

Todas las actividades previstas a realizar en un aula en este apartado de la guía docente, así como las tutorías personalizadas y grupales, se realizarán a través de las herramientas telemáticas facilitadas por la universidad (videoconferencia). En el caso concreto de esta asignatura, a través de:

[X] Microsoft Teams

[X] Kaltura

Aclaraciones sobre las sesiones prácticas:

2. Sistema de evaluación de la adquisición de las competencias y sistema de calificaciones

MODALIDAD PRESENCIAL

En cuanto a los sistemas de evaluación:

[X] No se van a realizar modificaciones en los instrumentos de evaluación. En el caso de no poder realizar las pruebas de evaluación de forma presencial, se harán vía telemática a través del campus UCVnet.

[ ] Se van a realizar las siguientes modificaciones para adaptar la evaluación de la asignatura a la docencia no presencial

Según la guía docente		Adaptación	
Instrumento de evaluación	% otorgado	Descripción de cambios propuestos	Plataforma que se empleará

El resto de instrumentos de evaluación no se modificarán respecto a lo que figura en la guía docente.

Observaciones al sistema de evaluación:

MODALIDAD A DISTANCIA

En cuanto a los sistemas de evaluación:

[X] No se van a realizar modificaciones en los instrumentos de evaluación. En el caso de no poder realizar las pruebas de evaluación de forma presencial, se harán vía telemática a través del campus UCVnet.

[ ] Se van a realizar las siguientes modificaciones para adaptar la evaluación de la asignatura a la docencia no presencial

Según la guía docente		Adaptación	
Instrumento de evaluación	% otorgado	Descripción de cambios propuestos	Plataforma que se empleará

El resto de instrumentos de evaluación no se modificarán respecto a lo que figura en la guía docente.

Observaciones al sistema de evaluación: