

**Guía docente de la asignatura**

Asignatura	INNOVACIONES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
Materia	CONTABILIDAD		
Módulo			
Titulación	MASTER DE INVESTIGACIÓN EN CONTABILIDAD Y GESTIÓN FINANCIERA		
Plan	430	Código	52304
Periodo de impartición	S1	Tipo/Carácter	OB
Nivel/Ciclo	POSGRADO	Curso	1º
Créditos ECTS	3		
Lengua en que se imparte	ESPAÑOL		
Profesor/es responsable/s	José Luis Mínguez Conde Francisco Javier Jimeno de la Maza		
Datos de contacto (E-mail, teléfono...)	E-mail: minguez@eco.uva.es E-mail: jjimeno@eco.uva.es		
Horario de tutorías	www.uva.es		
Departamento	Economía Financiera y Contabilidad		

1. Situación / Sentido de la Asignatura**1.1 Contextualización**

La asignatura de Innovaciones e instrumentos financieros se enmarca dentro del Plan de estudios en la formación obligatoria de Master de Investigación en Contabilidad y Gestión Financiera

1.2 Relación con otras materias**1.3 Prerrequisitos**

Se recomienda tener conocimientos de contabilidad financiera

2. Competencias



2.1 Generales

Generales:

G1. Saber aplicar los conocimientos adquiridos y desarrollar la capacidad para resolver problemas de carácter económico nuevos en un entorno cambiante y complejo como el actual desde una óptica multidisciplinar.

G2. Ser capaces de integrar conocimientos y enfrentarse a la complejidad de formular juicios a partir de una información contable y económico-financiera que, siendo incompleta o limitada, incluya reflexiones sobre las responsabilidades sociales y éticas vinculadas a la aplicación de sus conocimientos y juicios en contabilidad y gestión económico-financiera de empresas y entidades.

G3. Saber comunicar y defender (oralmente y por escrito) conclusiones y las razones últimas que las sustentan, bien sean éstas de carácter científico o estén apoyadas en juicios de valor, a públicos especializados y no especializados de forma, ordenada, concisa, clara, sin ambigüedades y siguiendo una secuencia lógica.

G4. Poseer las habilidades de aprendizaje necesarias que les permita continuar estudiando e investigando en contabilidad y gestión de empresas y entidades de forma autónoma o autodirigida.

2.2 Específicas

E2. Saber adaptar los modelos teóricos aprendidos con el fin de modelizar, de forma rigurosa, otros problemas contables y económico-financieros similares, así como conocer y aplicar las técnicas necesarias para su resolución, interpretación y contrastación.

E3. Adquirir la capacidad para identificar nuevos desafíos contables y económico-financieros con el fin de proponer actuaciones que limiten o reduzcan sus efectos negativos e impulsen los positivos.

E5. Desarrollar la capacidad para aplicar con rigor diferentes técnicas de análisis tanto cuantitativas como cualitativas en la investigación contable y económico-financiera.

2.3 Transversales

T1. Capacidad para comunicarse de forma fluida, tanto oral como escrita, en castellano.

T2. Alcanzar las habilidades necesarias para una correcta utilización de las TIC (Tecnologías de la Información y la Comunicación) en el ámbito de estudio y contexto profesional, como una herramienta para la expresión y la comunicación, para el acceso a fuentes de información, como medio de archivo de datos y documentos, para tareas de presentación, aprendizaje, trabajo cooperativo y para la gestión de cualquier operación comercial.

T3. Adquirir la capacidad para trabajar en equipo, demostrando habilidad para coordinar personas y tareas concretas, aceptando o refutando mediante razonamientos lógicos los argumentos de los demás y contribuyendo con profesionalidad al buen funcionamiento y organización del grupo sobre la base del respeto mutuo.

T4. Ser creativo, con iniciativa y espíritu emprendedor, consiguiendo la habilidad de ofrecer soluciones nuevas y diferentes ante problemas y situaciones convencionales, así como tener una buena predisposición a actuar de forma proactiva, poniendo en acción las ideas en forma de actividades y proyectos con el fin de explotar las oportunidades al máximo, asumiendo los riesgos necesarios.

3. Objetivos

Conocer la operatoria contable y financiera de los instrumentos financieros.

En especial de aquellos que se han desarrollado de forma más reciente.

En concreto se deberá:

- Conocer los criterios aplicados para la elaboración de las normas de información financiera
- Identificar y valorar los diferentes tipos de instrumentos financieros



- Elaborar información sobre instrumentos financieros
- Identificar e informar sobre los riesgos asociados a las operaciones

4. Tabla de dedicación del estudiante a la asignatura

ACTIVIDADES PRESENCIALES	HORAS	ACTIVIDADES NO PRESENCIALES	HORAS
Clases teórico-prácticas (T/M)	8	Estudio y trabajo autónomo individual	4
Clases prácticas de aula (A)	6	Estudio y trabajo autónomo grupal	2
Laboratorios (L)			
Prácticas externas, clínicas o de campo			
Seminarios (S)	6		
Tutorías grupales (TG)	2		
Evaluación	2		

5. Bloques temáticos

Innovaciones financieras y problemas contables

Normalización contable para instrumentos financieros

Información a divulgar

Bloque 1:

Carga de trabajo en créditos ECTS: |

a. Contextualización y justificación

b. Objetivos de aprendizaje

Conocer la información financiera que debe generarse como consecuencia de las operaciones con instrumentos financieros.

c. Contenidos



- 1ª PARTE: Conceptos básicos
- 1.1 Definición de instrumento financiero
- 1.2 Clasificación según finalidad
- 1.3 Criterios de reconocimiento
- 1.4 Criterios de valoración
- 1.5 Normas del PGC aplicables a instrumentos financieros
- 1.6 Reclasificación de instrumentos financieros
- 1.7 Baja de activos y pasivos financieros
- 1.8 Separación de instrumentos financieros
- 2ª PARTE: Contabilización de operaciones con instrumentos financieros
- 2.1 Operaciones con activos financieros
 - 2.1.1 Créditos a terceros
 - 2.1.2 Inversiones en títulos de renta fija
 - 2.1.3 Inversiones en títulos de renta variable
 - 2.1.4 Participación en instituciones de inversión colectiva
 - 2.1.5 Titulización de activos
 - 2.1.6 Depósitos e imposiciones
 - 2.1.7 Cesiones de activos. Implicación continuada
- 2.2 Operaciones con pasivos financieros
 - 2.2.1 Pasivos financieros no soportados en títulos valores
 - 2.2.2 Pasivos financieros soportados en títulos valores
 - 2.2.3 Deudas con características especiales
- 2.3 Fianzas
- 2.4 Contratos de garantía financiera
- 2.5 Contratos para entregar o recibir un activo no financiero
- 2.6 Instrumentos de patrimonio propio
- 2.7 Instrumentos financieros derivados
- 2.8 Operaciones de cobertura con instrumentos derivados
- 2.9 Instrumentos híbridos
- 2.10 Instrumentos financieros en el PGC de PYMES

d. Métodos docentes

Clases teóricas.

Prácticas de laboratorio.

Elaboración y exposición de trabajos en grupo.

Tutorías y seminarios.

e. Plan de trabajo

f. Evaluación

Primera convocatoria

- 1.- Prueba teórico practica mínimo (30%)
- 2.- Presentación y defensa de trabajos mínimo (30%)
- 3.- Asistencia y participación activa en actividades presenciales máximo (40%)



Segunda convocatoria

Examen final escrito sobre la comprensión de los aspectos teóricos del programa y resolución de supuestos prácticos: 100%.

g. Bibliografía básica

ABELLO, J., OLLER J. Y VILA, J. (1995): Introducción a las opciones financieras. EADA GESTION.

ADELL R. ROMERO R. (1997): Los contratos de futuros y opciones financieras, edit. Pirámide, Madrid.

ADELL, R., romeo, R. (1998): Opciones y futuros financieros. Pirámide.

ADELL, RAMON y KETTERER, J.A. (2000): Gestión de tesorería con futuros financieros. Editorial Gestión 2000.

BAIRD ALLEN, J. (1993): Option market making: trading and risk analysis for the financial and commodity option markets, edit. John Wiley, New York.

BODIE ZVI, MERTON R. C. (1989): Finanzas, edit. Prentice-hall México.

BORRELL, M. y ROA .(1999): Los mercados de futuros financieros. Ariel Economía

CAPLAN D. L. (1991): The options advantage: gaining a trading edge over the markets, edit. Probus, Chicago.

CASANOVAS, M. (1996): Opciones financieras, edit. Pirámide, DL, Madrid.

CLARKE R. G. (1992): Options and futures: a tutorial, edit. The Institute of Chartered Financial Analysts, Virginia

COLBURN T., J. (1992): Opciones sobre futuros: un negocio fabuloso, eit. Gesmovasa, Madrid.

COTTLE, CH. (1996): Options: perception adn deception, edit. Irwin.

COX J.C. (1985): Options market, edit. Prentice-Hall International, News Jersey

FERNÁNDEZ , P. (1997): Opciones y valoración de instrumentos financieros. Ediciones Deusto

FERNÁNDEZ P. (1996): Opciones, Futuros e intrumentos derivados, edit. Deusto Bilbao

FITZGERALD DESMOND (1987): Finalcial Options, edit. Euromoney, Londo.

FULLMAN SCOTT H. (1992): Options: a personal seminar, edit. Institute of Finance, New York



- HULL J. (1993): Options futures, and other derivative securities, edit. Prentice-Hall International, London.
- KENNETH H. S. (1992): Technical analysis and options strategies, edit Probus, Chicago.
- KOLB R.W. (1991): Options: the investor's complete toolkit, edit. Institute of Finance, New York
- KONP R. (2000): Finanzas de Diseño. Manual de productos estructurados, edit. Escuela de finanzas Aplicadas, Madrid.
- LAMOTHE FERNÁNDEZ, P. (1993): Opciones financieras: un enfoque fundamental, edit. McGraw-Hill, cop. Madrid.
- LAMOTHE, P. (1993): Opciones Financieras. Un enfoque fundamental. McGraw Hill.
- LAMOTHE, P. Y PIRETO, F (1997): Los activos de renta fija. Valoración y principios de gestión. Bolsa de Madrid.
- LARRAGA, P. y OTROS (1998): Futuros sobre Índice. Ediciones cinco días.
- LUBOCHISKY, P.T. (1993): Financial Futures, edit. Euromone Books, London.
- MADRID PARRA, A. (1994): Contratos y mercados de futuros y opciones, edit. Tecnos, Madrid.
- MARTIN, J.L. y RUIZ, R. J. (1997): El inversor y los mercados financieros. Ariel Economía.
- MARTINEZ ABSCAL, E. (1998): Futuros y opciones en la gestión de carteras, edit. McGraw-Hill, DL, Madrid.
- MAULEON, I. (1999): Inversiones y riesgos financieros. española Calpe
- MCMILLAN LAWRENCE G. (1993): Options as a strategic investment, edit. New York Institute of Finance, New York.
- MEFF RV (1995): Manual de Opciones y futuros, rvt. Inversión, Madrid.
- MENEU, V.; NAVARRO, E. Y BARREIRA, M.T. (1997): Análisis y gestión del riesgo de interés. Ariel economía
- MORALES DIEZ, J. Y ZAMORA RAMÍREZ, C. (2019): Contabilidad de derivados y coberturas bajo NIIF. Francis Lefebvre, Madrid
- NAENBERG, S. (1997): Option volatility and pricing strategies. Probus
- NATENBERG SHELDON (1994): Option volatility and pricing: advanced trading strategies and techniques, edit Probus Publishing company, Chicago.
- ONTIVEROS, E. Y BERGES, A. (1999): Mercados de futuros en instrumentos financieros. Pirámide.
- ORDEN DE 8 DE JULIO DE 1992: Se autoriza el mercado de MEFF con el carácter de Mercado Secundario Oficial.



REAL DECRETO 1814/1991 por el que se regulan los Mercados oficiales de Futuros y Opciones.

SARSA LÓPEZ, D. (1999): Capítulo de derivados financieros para las PYMES. Vicens Vives.

STOLL HANS R., WHALEY R.E. (1993): Futures and options: theory and applications, edit. South Western Publishing, Cincinnati.

SUTCLIFFE CHARLES M.S. (1993): Stoc Index futures, edit. Chapman y Hall

TRESTER HENNETH R. (1999): The compleat option palayer, edit. Institute for options Research.

VALERO, F.J. (1999): Mercados de futuros en instrumentos financieros. Pirámide.

h. Bibliografía complementaria

i. Recursos necesarios

Hardware necesario para el almacenamiento de ficheros.

6. Temporalización (por bloques temáticos)

7. Sistema de calificaciones – Tabla resumen

INSTRUMENTO/PROCEDIMIENTO	PESO EN LA NOTA FINAL	OBSERVACIONES
Pruebas de desarrollo escrito (mínimo)	40%	100% en segunda convocatoria
Trabajos (máximo)	30%	
Registros de observación sistemática (máximo)	30%	

8. Mecanismos de control y seguimiento

Los habituales.

9. Consideraciones finales