

**Curso 2021-2022****Guía docente de la asignatura**

Asignatura	MERCADOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Materia	FINANZAS		
Módulo			
Titulación	FINANZAS, BANCA Y SEGUROS ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS DADE		
Plan	465, 466 y 482	Código	45362 y 45432
Periodo de impartición	2º SEMESTRE	Tipo/Carácter	OB y OP
Nivel/Ciclo	GRADO	Curso	2º
Créditos ECTS	6 ECTS		
Lengua en que se imparte	CASTELLANO		
Profesor responsable	Alfredo Martínez Bobillo Luis F. Ordóñez Melgosa		
Datos de contacto (E-mail, teléfono y despacho)	Alfredo Martínez Bobillo, alfredo.martinez@uva.es Despacho 126 de la Facultad de CC. Económicas y Empresariales. Despacho 2D068. ETS Ingenieros Telecomunicaciones e Informática. Tfno.: 983423732 Luis F. Ordóñez Melgosa, luisfernando.ordonez@uva.es . Sala 130 de la Facultad de CC. Económicas y Empresariales. Tfno.: 983423333		
Departamento	ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD		



1. Situación / Sentido de la Asignatura

1.1 Contextualización

El propósito de esta asignatura es el estudio del sistema financiero español en el contexto europeo e internacional, formando al alumno para comprender el funcionamiento de las instituciones financieras y los mercados financieros. Esto implica conocer detalladamente los tres componentes fundamentales que sustentan cualquier sistema financiero: los mercados financieros, tanto monetarios como de capitales y de derivados, las instituciones financieras y los activos financieros, es decir, los medios que permiten la más fácil y adecuada canalización del ahorro hacia las unidades deficitarias y las actividades productivas.

1.2 Relación con otras materias

Se trata de una asignatura obligatoria de la Materia de Finanzas. Ofertada en el segundo curso del Grado en Finanzas, Banca y Seguros, es la asignatura introductoria a otras de carácter obligatorio que las siguen, como es el caso de Estrategia y Gestión Bancaria, Fundamentos del Seguro e Inversiones Financieras, a la vez que complementa las asignaturas de Introducción a la Economía Financiera y Finanzas de Empresa I y II, Inversiones Financieras, Valoración de Empresas y Banca de Negocios y Finanzas Internacionales. También se cursa la asignatura como optativa del último curso del Grado en Administración y Dirección de Empresas

1.3 Prerrequisitos

No existen requisitos previos para esta asignatura.

2. Competencias

2.1 Generales

Generales: G1, G2, G3, G4, G5, G6.

- G1. Llegar a alcanzar unos conocimientos de economía y finanzas que, partiendo de la base de la Educación Secundaria General, alcancen el nivel propio de los libros de texto avanzados e incluyan también algunos elementos de vanguardia específicamente en el ámbito financiero, bancario y asegurador.
- G2. Saber aplicar los conocimientos adquiridos a su trabajo de forma profesional en el campo financiero, bancario y asegurador, así como poseer las competencias que suelen demostrarse mediante la elaboración y defensa de argumentos y la resolución de problemas en dicho campo.
- G3. Tener la capacidad de reunir e interpretar datos e información relevante desde el punto de vista económico-financiero, con el fin de poder emitir juicios que incluyan una reflexión sobre temas de índole social, científica o ética.
- G4. Poder transmitir, oralmente y por escrito, la pertinente información, identificación de problemas o solución para los mismos en relación con asuntos financieros, bancarios y aseguradores, a públicos especializados y no especializados, haciéndolo de forma, ordenada, concisa, clara, sin ambigüedades y siguiendo una secuencia lógica.
- G5. Poseer las habilidades de aprendizaje necesarias que permitan emprender estudios posteriores con un alto grado de autonomía.
- G6. Ser capaz de pensar y actuar según principios de carácter universal que se basan en el valor de la persona y se dirigen a su pleno desarrollo, a la vez que respetar los derechos fundamentales y de igualdad entre mujeres y hombres, los derechos humanos, los valores democráticos y de una cultura de paz, así como los principios medioambientales, de responsabilidad social y de cooperación al desarrollo que promuevan un compromiso ético en una sociedad global, intercultural, libre y justa.



2.2 Específicas y Transversales

Específicas: E1, E2, E4, E6, E9, E10, E15, E16.

- E1. Comprender las bases teóricas de la economía general y de la empresa, a la vez que los métodos matemáticos esenciales y los fundamentos sociales, históricos y jurídicos de los mercados, las instituciones y los activos financieros.
- E2. Conocer los ejes centrales del entorno económico-financiero nacional e internacional y la formulación de la política monetaria y financiera por parte de las autoridades públicas, en paralelo con su evolución histórica e impacto sobre las decisiones financieras y el riesgo.
- E4. Comprender el comportamiento financiero individual y colectivo de los agentes económicos, junto con el funcionamiento de los mercados financieros, sus factores determinantes, los instrumentos utilizados, las operaciones posibles y las instituciones relevantes.
- E6 Conocer, interpretar y aplicar las normativas públicas que regulan la operatoria y fiscalidad de los mercados financieros y de las entidades bancarias y aseguradoras o de previsión social.
- E9 Analizar, interpretar y comprender los hechos económico-financieros en conexión con el entorno social, cultural y jurídico en el que se desarrollan, teniendo en cuenta su dimensión histórica y ética.
- E10. Aplicar los conocimientos teóricos, para saber realizar operaciones y manejar instrumentos en el campo de las finanzas, la Banca y los seguros, utilizando en su caso métodos cuantitativos específicos, matemáticos o estadísticos.
- E15. Localizar y analizar información diversa (bibliográfica, estadística, económica, financiera, jurídica, etc.) mediante diferentes herramientas, incluyendo los recursos telemáticos.
- E16. Elaborar informes de asesoramiento sobre aspectos concretos en el ámbito financiero, bancario o asegurador.

Transversales: T1, T2, T3, T4, T7, T8.

- T1. Capacidad para comunicarse de forma fluida, tanto oral como escrita, en castellano.
- T2. Capacidad para leer, comprender y redactar textos en inglés y, en su caso, otros idiomas extranjeros.
- T3. Alcanzar las habilidades propias del manejo básico de las Tecnologías de la Información y la Comunicación (TICs).
- T4. Adquirir 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.
- T7. Demostrar capacidad intelectual para el pensamiento analítico y la interpretación económico-financiera de documentos, bases de datos e informaciones de los mercados e instituciones, así como desarrollar un espíritu crítico.
- T8. Desarrollar el sentido de la responsabilidad, tanto en el ámbito personal como en el marco de la organización y la sociedad, y asumir un compromiso ético en el desempeño profesional dentro del sector financiero.

3. Objetivos

- Entender la importancia y las funciones del sistema financiero dentro de una economía y, en particular, en el marco de la economía española, junto con los correspondientes conceptos básicos.
- Ser capaz de describir e identificar el alcance de las competencias y normas de los organismos encargados de la regulación y supervisión de las distintas instituciones, mercados y operaciones, en especial desde el ángulo prudencial.
- Comprender las funciones y perfilar las actividades desarrolladas por cada uno de los tipos de institución financiera.
- Saber enumerar los atributos básicos y describir las operaciones de los mercados monetarios, de capitales y de derivados.
- Diferenciar las características de los principales instrumentos financieros emitidos y negociados en el marco de un sistema financiero, así como identificar el mercado en que cada uno se intercambia, su forma de contratación, los riesgos que lleva asociados y las instituciones financieras que intervienen.
- Identificar las tendencias que vienen determinando la evolución de los sistemas financieros durante los últimos años, en paralelo con sus impactos en la economía real y en los riesgos globales, tanto en el ámbito español como europeo y mundial.



- Poder argumentar debidamente las causas de las crisis financieras más recientes, la cosmovisión subyacente, sus repercusiones socioeconómicas y los retos afrontados por la regulación y supervisión de los sistemas financieros para mantener la deseada estabilidad.
- Conocer las interrelaciones observadas entre las características de una economía real y la estructura de un sistema financiero, identificando distintos tipos o modelos al respecto.
- Ser capaz de aplicar los conocimientos adquiridos para entender las noticias relacionadas con el sistema financiero.

4. Tabla de dedicación del estudiante a la asignatura

Actividades presenciales	Créditos	Horas	Actividades no presenciales	Créditos	Horas
Clases teóricas (G1, E1, E2, E4, E6, E9, T7, T8)	1,20	30	Estudio autónomo individual o en grupo (G1, G6, E1, E2, E4, E6, E9, T1, T2, T5, T7, T8)	1,60	40
Clases prácticas (G2, E2, E4, E6, E10, E15, E16, T3, T4, T7)	0,60	15	Elaboración de trabajos teóricos y/o prácticos (G2, G3, G4, G5, E2, E4, E6, E9, E10, E15, E16, T1, T2, T3, T5, T7)	1,60	40
Seminarios y Tutorías (G2, G3, G4, G5, G6, E2, E4, E6, E9, E10, E15, E16, T1, T2, T7, T8)	0,4	10	Documentación: consultas bibliográficas, bases de datos, Internet, etc. (E6, E15, T2, T7, T8)	0,40	10
Sesiones de evaluación (G1, G2, G4, E1, E2, E4, E6, E9, E10, T1, T7)	0,2	5			
Total presencial	2,40	60	Total no presencial	3,60	90

5. Bloques temáticos

PARTE I. INTRODUCCIÓN

TEMA 1. CARACTERÍSTICAS GENERALES DE UN SISTEMA FINANCIERO

- 1.1. Concepto, características y funciones de un sistema financiero.
- 1.2. Activos financieros.
- 1.3. Intermediarios financieros.
- 1.4. Mercados financieros.

TEMA 2. EL SISTEMA FINANCIERO ESPAÑOL

- 2.1. Estructura del sistema financiero español.
- 2.2. Evolución histórica del sistema financiero español.
- 2.3. Tendencias recientes del sistema financiero español.

PARTE II. INSTITUCIONES FINANCIERAS.

TEMA 3. EL BANCO DE ESPAÑA

- 3.1. Antecedentes históricos y régimen actual.
- 3.2. Órganos de gobierno y organización administrativa.
- 3.3. Funciones del Banco de España.



TEMA 4. LAS ENTIDADES DE CRÉDITO

- 4.1. El sistema crediticio.
- 4.2. La banca.
- 4.3. Las cajas de ahorro.
- 4.4. Las cooperativas de crédito.
- 4.5. El Instituto de Crédito Oficial.
- 4.6. Los establecimientos financieros de crédito.
- 4.7. Entidades de dinero electrónico

TEMA 5. OTROS INTERMEDIARIOS FINANCIEROS

- 5.1. Compañías de seguros
- 5.2. Fondos de pensiones
- 5.3. Sociedades de garantía recíproca
- 5.4. Sociedades y fondos de capital-riesgo
- 5.5. Otros intermediarios y auxiliares financieros

PARTE III. MERCADOS FINANCIEROS

TEMA 6. LOS MERCADOS MONETARIOS

- 6.1. Concepto y características generales
- 6.2. El mercado interbancario
- 6.3. El mercado de divisas
- 6.4. El mercado de deuda del Estado
- 6.5. El mercado de renta fija no estatal
- 6.6. El mercado de títulos hipotecarios

TEMA 7. EL MERCADO DE CAPITALES

- 7.1. Características institucionales.
- 7.2. El mercado primario
- 7.3. El mercado secundario
- 7.4. Instituciones de inversión mobiliaria colectiva

TEMA 8. LOS MERCADOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

- 8.1. Los contratos de futuros y de opciones.
- 8.2. El mercado español de futuros financieros

PARTE IV. SISTEMA FINANCIERO INTERNACIONAL.

TEMA 9. SISTEMA FINANCIERO EUROPEO

- 9.1. Estructura del sistema financiero europeo.
- 9.2. Regulación y supervisión financiera

TEMA 10. SISTEMA FINANCIERO Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

- 10.1. Arquitectura financiera internacional.
- 10.2. Sistemas financieros y finanzas de empresa.
- 10.3. Sistemas financieros y sectores reales.

6. Métodos docentes

- Clase magistral participativa para exposición de la teoría (40 h.).



- Clase práctica-debate en el aula, análisis de documentación entregada y discusión de casos (20 h.)
- Resolución de casos sobre mercados financieros.
- Tutoría individual o de grupo.

7. Plan de trabajo

- En las clases teóricas en el aula se expondrán los contenidos básicos de los temas. Se podrán ilustrar algunos conceptos relevantes con noticias de prensa, artículos de divulgación o capítulos de manuales a discutir en el aula.
- En las clases prácticas se expondrán y analizarán documentos, informaciones y se discutirán casos concretos.

9. Recursos necesarios

- Aula con ordenador, pantalla, cañón de proyección y conexión a Internet.
- Presentación Power Point de los contenidos de los temas a disposición de los alumnos en archivo pdf.
- Actividades disponibles en el campus virtual y búsqueda de documentación al respecto en Internet.

10. Temporalización curso académico 2020-21

PERIODO PREVISTO DE DESARROLLO	BLOQUE TEMÁTICO
FEBRERO	1
FEBRERO, MARZO Y ABRIL	2
ABRIL Y MAYO	3
MAYO	3-4

11. Tabla resumen de los instrumentos, procedimientos y sistemas de evaluación/calificación

En la Evaluación de la asignatura se contemplan 2 posibles itinerarios excluyentes para cada una de las dos partes de la asignatura: 1- INSTITUCIONES FINANCIERAS; 2-MERCADOS FINANCIEROS:

A) INSTITUCIONES FINANCIERAS:

1) **EVALUACIÓN CONTINUA**, consistente en:

a) Asistencia, continuada a clase 0% (no evaluable)

b) Taller de prensa + Trabajo monográfico: Trabajo en grupo (de 2 a 4 personas), consistente en la entrega periódica (campus Virtual) de los resúmenes de las lecturas que se indiquen semanalmente, más la exposición-defensa pública del resumen elaborado. Se deberán entregar en tiempo y forma todos los resúmenes de las



lecturas y los comentarios-interpretaciones que se indiquen. Los trabajos monográficos no están sujetos a presentación.

c) Superar las pruebas de examen escritas por partes temáticas: test, (formato entre 25 y 30 cuestiones), más dos preguntas cortas teóricas o comentario texto relacionado.

La nota final de la signatura se compondrá de la suma de lo obtenido por la prueba escrita (60%) más lo obtenido en las prácticas (Apartado b) (40%)

En la Convocatoria Extraordinaria el estudiante se examinará de la parte o partes no superadas.

2) PRUEBA ÚNICA EN PRIMERA O 2ª CONVOCATORIA: Examen final, el cual estará formado por cuestiones tipo test, (entre 40 y 50) más cuatro preguntas cortas teoría y/o comentario texto relacionado 100%

En la Convocatoria Extraordinaria el estudiante se examinará de la parte o partes no superadas.

B) MERCADOS FINANCIEROS:

1) EVALUACIÓN CONTINUA (30% nota, es decir 3 puntos), consistente en:

1a) Test entre 15-25 preguntas, cada tres mal contestadas resta una bien (2 puntos).

1b) Desarrollo individual de un trabajo sobre Derivados Financieros (1 punto).

2) PRUEBA ÚNICA EN PRIMERA O 2ª CONVOCATORIA (70% nota, 7 puntos): Examen final, el cual estará formado por cuestiones tipo test, (entre 20-30, cada tres preguntas mal contestadas resta una bien) más dos problemas.

- **Para que la evaluación continua sea operativa es necesario superar previamente el examen final.**
- **Aquellos alumnos que renuncien a la evaluación continua irán al examen final con 10 puntos**

PARA SUPERAR LA ASIGNATURA ES PRECISO APROBAR LAS DOS PARTES: INSTITUCIONES FINANCIERAS y MERCADOS FINANCIEROS

En la Convocatoria Extraordinaria el estudiante se examinará de la parte o partes no superadas.



12. Profesorado, Calendario, Horarios y Aulas

Profesor	Teléfono	Correo Electrónico	Despacho
Alfredo Martínez Bobillo	983423732	alfredo.martinez@uva.es	Despacho 126; Facultad de CC. Económicas y Empresariales.
			Despacho 2D068. ETS Ing. Telecomunicaciones e Informática.
Luis F. Ordóñez Melgosa	983423333	luisfernando.ordonez@uva.es	130 Facultad de CC. Económicas y Empresariales

El **calendario académico de la UVa**, el **calendario académico de la Facultad de CC. Económicas y Empresariales** y el lugar y horario de impartición de la asignatura para el presente curso académico puede consultarse en:

<http://www.eco.uva.es/horarios/>

En caso de modificaciones de ese horario se avisará puntualmente en clase.

El **calendario de exámenes finales de la asignatura** está disponible en el vínculo:

<http://www.eco.uva.es/examenes>

13. Bibliografía

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

- Analistas Financieros Internacionales (2020): *Guía del sistema financiero español*. Madrid. Empresa Global.
- Haan, J., Oosterloo, S. y Shoenmaker, D. (2020): *Financial markets and institutions: A European perspective* Cambridge. Cambridge University Press.
- Calvo, A. y Parejo, J. A., Rodríguez, L. y Cuervo, A (2018): *Manual del sistema financiero español*. Barcelona. Ariel.
- Saunders A. y Cornnet, M. (2019): *Financial market and institutions*, McGraw Hill, Nueva York.
- Tuckman B. y Serrat, A. (2011): *Fixed income securities*, Wiley, New Jersey.

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

- Bahillo Marcos, M. E., Galas Puparelli, M. C. y Pérez Bravo, M. C. (2004): *Productos y servicios financieros y de seguros*. Madrid. Paraninfo.
- Beck, T. y Demirgüç-Kunt, A. (2009): *Financial Institutions and Markets Across Countries and over Time: Data and Analysis*. *World Bank Policy Research Working Paper* 4943.
- Brun, X., Elvira, O. y Puig, X. (2008): *Mercado de renta variable y mercado de divisas*. Barcelona. Profit.
- Demirgüç-Kunt, A. y Levine, R. (2001): *Financial structure and economic growth: a cross-country comparison of banks, markets, and development* Cambridge. MIT Press.
- Dombret, A. y Lucius, O. (2013): *Stability of the financial system. Illusion or feasible concept?* Edwar Elgar.
- García Estévez, P. y Díez de Castro, L. T. (2009): *Mercados financieros internacionales*. Madrid. Delta.



- González Garagorri, Í. (2012): *Sistema financiero*. Madrid. CEF.
- Hull, J. C. (2006): *Risk management and financial institutions*. New Jersey. Prentice Hall.
- Larraga, P. (2008): *Mercado monetario y mercado de renta fija*. Barcelona. Profit.
- Levinson, M. (2008): *Guía de mercados financieros*. Barcelona. Gestión 2000.
- Malo de Molina, J. L. y Martín Aceña, P. (2011): *Un siglo de historia del sistema financiero español*. Madrid. Alianza.
- Martín López, M., Martín Marín, J. L., Oliver Alfonso, M. D. y Torre Gallegos, A. (2009): *Manual práctico de mercados financieros*. Madrid. Delta.
- Martín Marín, J. L. y Trujillo Ponce, A. (2004): *Manual de mercados financieros*. Madrid. Thomson.
- Martín Mato, M. Á. (2007): *Mercado de capitales. Los mercados de acciones y bonos en la práctica*. Buenos Aires. Thomson Learning.
- Martínez Álvarez, J. A. y Calvo González, J. L. (2009): *Banca y mercados financieros*. Valencia. Tirant lo Blanch.
- Mishkin, F.S. (2014): *Moneda, banca y mercados financieros*. Pearson Educación de México. Naucalpán de Juárez.
- Moral Bello, C. (2000): *Los mercados financieros*. Madrid IT&FI.
- Ontiveros, E. y Valero, F. J. (2008): *España en contraste: financiación de la economía* Madrid. Analistas Financieros Internacionales
- Pampillón, F. (2006): *Ejercicios de sistema financiero español*. Madrid. Dykinson.
- Pampillón, F., Cuesta, M., Ruza, C. y Arguedas, R. (2004): *Apuntes de tendencias del sistema financiero español*. Madrid. Dykinson.
- Serra Ramoneda, A. (2011): *Los errores de las cajas*. Barcelona. Ediciones Invisibles.
- Sierra Fernández, M. P. (2009): *Instituciones e intermediarios financieros españoles en el marco de la Unión Económica y Monetaria*. Badajoz. @becedario.
- Soley Sans, J. y Rahnema, A. (2007): *Basilea II : una nueva forma de relación banca-empresa*. Madrid. McGraw Hill Interamericana de España.
- Valdez, S. y Molyneux, P. (2010): *An introduction to global financial markets*. Basingstoke. Palgrave Macmillan.
- Vatilingam, R. (2001): *La guía Financial Times para entender las páginas financieras*. Madrid. Prentice-Hall.

Apoyo tutorial

El profesor de la asignatura dispondrá de 3 horas semanales de atención al alumno en las que pueden plantear cuestiones o dudas relativas a la asignatura. Los horarios de tutoría se pueden consultar en el siguiente vínculo de la web de la Facultad de CC. EE. y Empresariales:

<http://www.eco.uva.es/tutorias>.