



Universidad de Granada



Guía Docente

ANÁLISIS DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS

DIPLOMATURA EN CIENCIAS EMPRESARIALES

Curso 2011-2012
Universidad de Granada

1.- PRESENTACIÓN Y OBJETIVOS.

En esta asignatura se estudian los distintos productos financieros existentes en el mercado y las operaciones que sobre ellos se realizan.

Nuestro objetivo será completar el estudio de las operaciones financieras, ya iniciado en Matemáticas Financieras, así como aplicar estos conocimientos al análisis financiero-fiscal de los productos que actualmente se comercializan.

2.- MÉTODO DE ENSEÑANZA.

La distinción entre clases teóricas y prácticas es útil para evitar que el desarrollo de la teoría disminuya el tiempo dedicado a la resolución de ejercicios.

En las clases prácticas el alumno debe participar de forma activa. Resulta útil preparar listas de problemas que los alumnos trabajarán independientemente y que serán posteriormente contrastadas en clase y en horario de tutorías.

3.- RÉGIMEN DE TUTORÍAS.

De acuerdo con el horario que posteriormente se publicará, los alumnos podrán acudir al despacho de su profesor para plantearle cualquier problema relacionado con la materia.

4.- EVALUACIÓN.

La evaluación del alumno se llevará a cabo fundamentalmente en base a un **EXAMEN FINAL**, que comprenderá la totalidad del programa, cuya fecha será fijada por los órganos responsables del centro.

No obstante, en la calificación final del alumno se tendrá en cuenta también lo siguiente:

- **Un prueba parcial opcional** fijada, en su caso, por los profesores de la asignatura. Su puntuación será dada a conocer con suficiente antelación en caso de llevarse a cabo.
- **Trabajos y actividades complementarias** relacionados con los temas del programa de la asignatura. Su puntuación será dada a conocer con suficiente antelación en caso de llevarse a cabo.

INDICE SINTÉTICO

TEMA - 1: OPERACIONES FINANCIERAS: COSTE Y RENDIMIENTO.

TEMA - 2: OPERACIONES BANCARIAS DE DEPÓSITO.

TEMA - 3: OPERACIONES BANCARIAS DE CRÉDITO Y PRÉSTAMO.

TEMA - 4: MERCADO MONETARIO.

TEMA - 5: MERCADO DE CAPITALLES.

TEMA - 6: AHORRO A TRAVÉS DE LA INVERSIÓN COLECTIVA (IIC).

TEMA - 7: PLANES DE PENSIONES Y PLANES DE JUBILACIÓN.

TEMA - 8: EL SEGURO COMO INSTRUMENTO DE INVERSIÓN-PREVISIÓN.

INDICE ANALÍTICO

TEMA - 1: OPERACIONES FINANCIERAS: COSTE Y RENDIMIENTO.

- 1.- Concepto y clasificación de las operaciones financieras.
- 2.- Tanto efectivo de una operación financiera.
- 3.- Características comerciales en las operaciones financieras.
- 4.- Tantos efectivos de coste y rendimiento.
 - 4.1.- La Tasa Anual Equivalente (TAE).
 - 4.2.- El coste y la rentabilidad financiero-fiscal.

TEMA - 2: OPERACIONES BANCARIAS DE DEPÓSITO.

- 1.- Introducción.
- 2.- Imposiciones a plazo fijo. Certificados de depósito.
- 3.- Cuentas corrientes a la vista. Cuentas especiales y cuentas financieras.
- 4.- Cuentas de ahorro. Cuentas vivienda.

TEMA - 3: OPERACIONES BANCARIAS DE CRÉDITO Y PRÉSTAMO.

- 1.- Introducción.
 - 1.1.- Clasificación.
 - 1.2.- Elementos comunes.
- 2.- Cuentas corrientes de crédito. Descubiertos en cuenta.
- 3.- Operaciones de préstamo. Préstamos hipotecarios.
- 4.- Descuento comercial. Líneas de descuento.
- 5.- Operaciones de Leasing.

TEMA - 4: MERCADO MONETARIO.

- 1.- Mercado de Deuda Pública a corto plazo: Letras del Tesoro.
 - 1.1.- Introducción.
 - 1.2.- Subasta.
 - 1.3.- Compraventa.
 - 1.4.- Operaciones repo.
 - 1.5.- Operaciones simultáneas.
 - 1.6.- Operaciones de arbitraje temporal: directo e inverso.
- 2.- Mercado de activos empresariales: Pagarés de Empresa.
 - 2.1.- Introducción.
 - 2.2.- Planteamiento financiero de las operaciones con pagarés.
- 3.- Mercado interbancario.

TEMA - 5: MERCADO DE CAPITALES.

- 1.-** Los activos del Mercado de Capitales.
- 2.-** El mercado de Deuda Pública a medio y largo plazo: Bonos, Obligaciones y strips de Deuda del Estado.
- 3.-** Bonos y Obligaciones privadas.
 - 3.1.-** Obligaciones convertibles y canjeables.
 - 3.2.-** Obligaciones con opción. Warrant y Turbo Warrants.
 - 3.3.-** Obligaciones indicadas, indexadas o referenciadas.
- 4.-** El Mercado Hipotecario.
 - 4.1.-** Cédulas y Bonos Hipotecarios.
 - 4.2.-** Participaciones Hipotecarias.
 - 4.3.-** Bonos de Titulización.
- 5.-** El Mercado de Renta Variable.
 - 5.1.-** Consideraciones generales.
 - 5.2.-** Las acciones.
 - 5.3.-** Operaciones con acciones.

TEMA - 6: EL AHORRO A TRAVÉS DE LA INVERSIÓN COLECTIVA (IIC).

- 1.-** El ahorro en las Instituciones de Inversión Colectiva.
 - 1.1.-** Introducción.
 - 1.2.-** Instituciones de inversión colectiva de carácter financiero.
 - 1.3.-** Instituciones de inversión colectiva de carácter no financiero.
- 2.-** Los Fondos de Inversión.
 - 2.1.-** Concepto y características generales.
 - 2.2.-** Tipos de fondos.
 - 2.3.-** Planteamiento financiero de la operación.
 - 2.4.-** Fiscalidad.
 - 2.5.-** Riesgos.
- 3.-** La Inversión Alternativa: HEDGE FUNDS.
- 4.-** Los Fondos Cotizados: EXCHANGE TRADE FUNDS (ETF).

TEMA- 7: PLANES DE PENSIONES Y PLANES DE JUBILACIÓN.

- 1.-** Introducción.
- 2.-** Planes y Fondos de Pensiones.
 - 2.1.-** La evolución y situación de los Planes y Fondos de Pensiones en España.
 - 2.2.-** La finalidad de los Planes de Pensiones.
 - 2.3.-** Los sujetos de los Planes de Pensiones.
 - 2.4.-** Las modalidades de los Planes de Pensiones.
 - 2.5.-** Análisis financiero de los Planes y Fondos de Pensiones.
- 3.-** Los Planes de Jubilación y los Planes de Previsión Asegurados (PPA).
 - 3.1.-** Los Planes de Jubilación.
 - 3.2.-** Los Planes de Previsión Asegurados (PPA).
- 4.-** Los Sistemas de Previsión Social.

TEMA - 8: EL SEGURO COMO INSTRUMENTO DE INVERSIÓN- PREVISIÓN.

- 1.-** Introducción al Seguro.
- 2.-** El Seguro Privado.
 - 2.1.-** Situación del mercado del seguro privado.
 - 2.2.-** La prima y la prestación del seguro privado.
- 3.-** Tipología y características de los Seguros Privados.
 - 3.1.-** Los seguros personales: seguros de vida.
 - 3.2.-** Otros tipos de seguros privados.
- 4.-** El Seguro Público.

Bibliografía

ALEGRE, P; BADÍA, C.; BORRELL, M.; SANCHO, T. (1989): **Matemática de las operaciones financieras**. Ed. AC.

BETZUEN, A.; BLANCO, F. (1989): **Planes y Fondos de Pensiones: su cálculo y valoración**. Ediciones Deusto.

BOLSA. Revista mensual de Bolsa y Mercados Españoles Sociedad Holding de Mercados y Sistemas Financieros, S.A. Sitio web: www.bolsasymercados.es

BONILLA, M.; IVARS, A.(1992): **Operaciones de financiación: enfoque teórico-práctico**. Ed. AC.

BONILLA, M.; IVARS, A.; MOYA, I.(2006): **Matemática de las operaciones financieras. Teoría y práctica**. Ed. Thomson.

BUSTOS CONTELL, E. (2002): **Préstamo Participativo. Instrumento de Financiación de las PYMES**. Monografías AECA; ENISA.

CALZADA ARROYO, J.M; GARCÍA GÜEMES, A. (1997): **Matemática de las operaciones financieras**. Ed. AC.

CINCO-DIAS / MORGAN-STANLEY (2003): **Manual práctico para saber invertir**. Biblioteca Empresarial.

CÓRDOBA BUENO, M. (2003): **Análisis Financiero. Renta Fija: fundamentos y operaciones**. Ed. Thomson.

FANJUL, J.L.; ALMOGUERA, A.; GONZÁLEZ, M^a DEL C. (2001): **Análisis de las Operaciones Financieras**. Ed. Cívitas.

FERRUZ AGUDO, L.(Coordinador)(1994): **Operaciones financieras: Descripción, análisis y valoración**. Ariel Economía.

FERRUZ AGUDO, L.; VICENTE GIMENO, L.A. (2004): **Fondos de Inversión. Gestión y otros aspectos fundamentales**. Monografías AECA; TechRules.

FUENTE SÁNCHEZ, JUAN de la (2006): **Ejercicios de valoración financiera**. Editorial universitaria Ramón Areces.

GIL PELÁEZ, L. (1993): **Matemática de las Operaciones Financieras**. Ed. AC.

GÓMEZ, J.; JIMÉNEZ, M.; JIMÉNEZ, J.A.; GONZÁLEZ, G. (1994): **Matemáticas Financieras**. McGraw Hill.

GONZÁLEZ CATALÁ, V.T. (1985): **Ejercicios sobre Operaciones Financieras Bancarias y Bursátiles**. Ed. Tebar Flores.

GONZÁLEZ CATALÁ, V.T. (1983): **Enfoque práctico de las operaciones de la matemática financiera**. Ed. Tebar Flores.

GONZÁLEZ CATALÁ, V.T. (1984): **Introducción a las Operaciones Financieras Bancarias y Bursátiles**. Ed. Tebar Flores.

Instituto Superior de Técnicas y Prácticas Bancarias: **Agenda Bancaria y de Costes Financieros**. ISTP.

Instituto Superior de Técnicas y Prácticas Bancarias (2001): **Diccionario Enciclopédico Profesional de Finanzas y Empresa**. Instituto Superior de Técnicas y Prácticas Bancarias. Accenture. Madrid. Dos tomos.

INVERSIÓN (2005): **Manual de Fondos de Pensiones para Empresas e Instituciones**. Cartera de Inversión. CASER Seguros.

JULIÁ, J.F.; SERVER, R.J.; MARÍN, M^a.; HERRERO, S. (2003): **Guía Fiscal de la Empresa y el Empresario**. Ed. Instituto Superior de Técnicas y Prácticas Bancarias (ISTP).

MARTÍN MARÍN, J.L.; TRUJILLO PONCE, A. (2004): **Manual de mercados financieros**. Ed. Thomson.

MARTIN-MARTIN-OLIVER-DE LA TORRE (2001): **La operativa en los mercados financieros: casos prácticos**. Ariel Economía.

MENEU, V.; JORDA, M^a Paz; BARREIRA, M^aTeresa (1994): **Operaciones financieras en el mercado español**. Ariel Economía.

PALOMO ZURDO, R.J.; MATEU GORDON, J.L. (2000): **Productos, instrumentos y operaciones de inversión**. Ed. Instituto Superior de Técnicas y Prácticas Bancarias (ISTP).

PALOMO ZURDO, R.J.; MATEU GORDÓN, J.L. (2004): **Productos Financieros y Operaciones de Inversión**. Instituto Superior de Técnicas y Prácticas Bancarias. (*SIGNATURA: 403-03 PAL*)

PALOMO ZURDO, R.J.; MATEU GORDON, J.L. (1999): **Manual financiero-fiscal del ahorro, la inversión y el seguro**. Ed. Instituto Superior de Técnicas y Prácticas Bancarias (ISTP).

PALOMO. R.J.; MATEU, J.L.; REY, V. (2003): **Guía Fiscal del Inversor**. Ed. Instituto Superior de Técnicas y Prácticas Bancarias (ISTP).

POZO CARRERO, E.; Zúñiga RODRÍGUEZ, J. (1994): **Análisis y Formulación de las Operaciones Financieras**. Editorial ESIC.

RÍO BARCENA, J. (1997): **Los Productos Bancarios**. Editorial Pirámide.

RUIZ MARTÍNEZ, R.J.; GIL CORRAL, A.M. (2004): **El Valor de la Empresa**. Instituto Superior de Técnicas y Prácticas Bancarias (ISTP). Madrid.

SÁNCHEZ FERNÁNDEZ DE VALDERRAMA, J.L.(Director) (2007): **Curso de Bolsa y Mercados Financieros**. Instituto Español de Analistas Financieros. Ed. Ariel. Barcelona.

SESTO PEDREIRA, M. (2006): **Manual de teoría de la financiación**. Editorial universitaria Ramón Areces.

VÁZQUEZ, M.J. (1993): **Curso de Matemática Financiera**. Ed. Pirámide.

VERCASSON, A.; SKRHAK, B. (1991): **Matemáticas financieras y coste de la financiación**. Ed. Deusto.