



FACULTAD DE ADMINISTRACION

Asignatura: ADMINISTRACION DE MERCADOS FINANCIEROS

Código: 7A0278

1. DATOS GENERALES

- 1.1. DEPARTAMENTO : Gestión Empresarial
- 1.2. ESCUELA PROFESIONAL : Administración Pública y Gestión Social
- 1.3. ESPECIALIDAD : Administración Pública
- 1.4. NOMBRE DE LA CARRERA : Lic. Administración con mención en Adm. Pública
- 1.5. CICLO DE ESTUDIOS : VIII
- 1.6. CREDITOS : 04
- 1.7. AREA DE LA ASIGNATURA : Administración
- 1.8. CONDICION : Obligatorio
- 1.9. PRE-REQUISITOS : Administración financiera Publica
- 1.10. HORA DE CLASE SEMANAL : 05
- 1.11. HORAS DE CLASE TOTAL : 85
- 1.12. PROFESORE RESPONSABLE : Lic. FIDEL LUJAN LUDEÑA
- 1.13. AÑO LECTIVO ACADEMICO : 2008 - II

2. SUMILA

Mercados financieros, descripción, características. Introducción al sistema financiero. Los mercados monetarios. Los mercados de capitales, renta fija y renta variable. La inversión colectiva. Mercado de divisas y mercados derivados.

3. OBJETIVOS GENERALES

Brindar al estudiante los conocimientos necesarios, para efectuar el análisis de las características y funcionamiento de los mercados financieros, en forma genérica y específica; y conocer como la reglamentación los gobiernos influyen en el desarrollo y evolución de los mercados financieros e instituciones.

4. APORTE DE LA ASIGNATURA AL PERFIL PROFESIONAL

Al termino de la asignatura el alumno será capaz de exponer, especificar, definir, diferenciar, reconocer, catalogar, identificar, discriminar y evaluar el comportamiento del sistema financiero Comenzando por una descripción de los mercados en general se pasa, a continuación, al estudio de los mercados monetarios y de capitales, analizando en profundidad el funcionamiento de las Bolsas de Valores. Se analizan los diversos sistemas de contratación bursátil, el crédito al mercado. También se aborda el estudio del mercado de Deuda Pública y el fenómeno de la inversión colectiva.

El curso se basa no sólo en la impartición de esquemas teóricos sino también en un conjunto de ejercicios y casos prácticos a solucionar en clase.

5. ORGANIZACION DE LA ASIGNATURA

UNIDAD N°	DENOMINACION	N° DE HORAS
I	Mercados Financieros, Descripción, Características	20
II	Introducción al Sistema Financiero	18
	EXAMEN PARCIAL	02
III	Mercados Monetarios, Mercados de Capitales	15
IV	Mercados de Divisas y Mercados Derivados	20
	EXAMEN FINAL, SUSTITUTORIO Y APLAZADOS	10
	TOTAL DE HORAS	85

6. PROGRAMACION POR UNIDADES DE APRENDIZAJE

6.1: UNIDAD I MERCADOS FINANCIEROS, DESCRIPCIÓN, CARACTERÍSTICAS

PRIMERA SEMANA

Primera Sesión

- 1.1 Introducción
- 1.2 Definiciones conceptuales

Objetivo Especifico:

Introducir al alumno en el campo de los Mercados Financieros.

Bibliografía:

- Manual del buen inversor
- ABELLO RIERA, J., OLLER MACÍA J., VILA SANTANDREU J. (1992): Introducción a las opciones financieras, edit. EADA gestión, Barcelona.

Actividad:

- Presentación del curso
- Acuerdos y compromisos dentro del aula

Segunda Sesión

- 1.3 ¿Qué son las bolsas y el mercado?

Objetivo Especifico:

Conocer el concepto de finanzas.

Bibliografía:

- Manual del buen inversor.
- ABELLO RIERA, J., OLLER MACÍA J., VILA SANTANDREU J. (1992): Introducción a las opciones financieras, edit. EADA gestión, Barcelona.

Actividad:

Breve charla sobre la bolsa de valores

SEGUNDA SEMANA

Primera Sesión

- 1.4 Las acciones

Objetivo Especifico:

Conocer los efectos que puede tener las acciones en el mercado bursátil.

Bibliografía:

- ADELL R. ROMERO R. (1997): Los contratos de futuros y opciones financieras, edit. Pirámide, Madrid.
- Manual del buen inversor

Actividad:

Discutir la participación de las inversiones en la economía nacional.

Segunda Sesión

- 1.5 ¿Qué son los bonos?

Objetivo Especifico:

Conocer y comparar los efectos producidos por la intervención del estado, con el libre mercado
Así como saber utilizar los activos financieros

Bibliografía:

- ADELL R. ROMERO R. (1997): Los contratos de futuros y opciones financieras, edit. Pirámide, Madrid.
- Manual del buen inversor

Actividad:

Formación de grupos de trabajo

TERCERA SEMANA

Primera Sesión

Reglas para inversionistas principiantes.

Objetivo Especifico:

Conocer los diversos enfoques de las finanzas.

Bibliografía:

- ADELL, R., ROMERO, R. (1998): Opciones y futuros financieros. Pirámide.
- Manual del buen inversor

Actividad:

Presentación de casuística

Segunda Sesión

Operaciones en la bolsa.

Objetivo Especifico:

Conocer los diversos enfoques de los activos financieros

Bibliografía:

- BIERWAG, G. O. (1998): Análisis de la duración. La gestión del riesgo de tipo de interés. Alianza Economía y Finanzas.
- Manual del buen inversor.

Actividad:

Debate sobre los diversos enfoques

CUARTA SEMANA

Primera Sesión

Los instrumentos Financieros.

Objetivo Especifico:

Diferenciar el rol que juegan el estado y el mercado en la asignación de los recursos, en la Economía.

Bibliografía:

- BIERWAG, G. O. (1998): Análisis de la duración. La gestión del riesgo de tipo de interés. Alianza Economía y Finanzas.

Actividad:

Presentación de casos prácticos.

Segunda Sesión

Intermediarios Financieros y Agentes especialistas

Objetivo Especifico:

Conocer la función que cumplen los intermediarios financieros.

Bibliografía: ...

- BIERWAG, G. O. (1998): Análisis de la duración. La gestión del riesgo de tipo de interés. Alianza Economía y Finanzas.
- BODIE ZVI, MERTON R. C. (1989): Finanzas, edit. Prentice-hall México.

Actividad:

Debate e interpretación de lecturas

UNIDAD II: INTRODUCCION AL SISTEMA FINANCIERO

QUINTA SEMANA

Primera Sesión

Definición y características

Objetivo Especifico:

Conocer las características del Sistema Financiero así como su clasificación y su aplicación.

Bibliografía:

- BODIE ZVI, MERTON R. C. (1989): Finanzas, edit. Prentice-hall México.
➤ BORREL M., ROA, A. 81990): El mercado de futuros, edit. Expansión, Madrid.

Actividad:

Análisis de casos

Segunda Sesión

Clasificación de los Agentes especialistas

Objetivo Especifico:

Conocer los diversos agentes que operan en el sistema financiero

Bibliografía:

- BODIE ZVI, MERTON R. C. (1989): Finanzas, edit. Prentice-hall México.
➤ BORREL M. , ROA, A. 81990): El mercado de futuros, edit. Expansión, Madrid.

Actividad:

Resolución de casos prácticos

SEXTA SEMANA**Primera Sesión**

Los Broker

Objetivo Especifico:

Conocer como actúan estos agentes financieros

Bibliografía:

- BODIE ZVI, MERTON R. C. (1989): Finanzas, edit. Prentice-hall México.
➤ BORREL M. , ROA, A. 81990): El mercado de futuros, edit. Expansión, Madrid.

Actividad:

Debate grupal

Segunda Sesión

Los Leaders

Objetivo Especifico:

Diferenciar el rol entre un Broker y un Leaders

Bibliografía: ...

- BODIE ZVI, MERTON R. C. (1989): Finanzas, edit. Prentice-hall México.
➤ BORREL M., ROA, A. 81990): El mercado de futuros, edit. Expansión, Madrid.

Actividad:

Lectura de separata.

SEPTIMA SEMANA**Primera Sesión**

Activos financieros

Objetivo Especifico:

Diferenciar las diversas formas que el estado destina los recursos financieros en el gasto Publico

Bibliografía:

- CASANOVAS, M. (1996): Opciones financieras, edit. Pirámide, DL, Madrid.
➤ COLBURN T., J. (1992): Opciones sobre futuros: un negocio fabuloso, edit. Gesmovasa, Madrid.

Actividad:

Participación interactiva

Segunda Sesión

Letras del Tesoro

Objetivo Especifico:

Identificar correctamente los Ingresos Financieros del Estado

Bibliografía:

- CONDICIONES GENERALES de cada contrato y circulares del Mercado emitidas por MEFF en desarrollo del Reglamento, y aprobadas por la CNMV.
- DIRECTIVA DE LA UNIÓN EUROPEA DE SERVICIOS FINANCIEROS, que entró en vigor el 1 de enero de 1996.

Actividad:

Distribución de trabajos de investigación

OCTAVA SEMANA**Primera Sesión**

Examen Parcial

Segunda Sesión

Letras del tesoro, Bonos y obligaciones del estado

Objetivo Especifico:

Conocer los diversos Activos financieros del Estado

Bibliografía:

- CONDICIONES GENERALES de cada contrato y circulares del Mercado emitidas por MEFF en desarrollo del Reglamento, y aprobadas por la CNMV.
- DIRECTIVA DE LA UNIÓN EUROPEA DE SERVICIOS FINANCIEROS, que entró en vigor el 1 de enero de 1996.

III UNIDAD: MERCADOS MONETARIOS Y MERCADOS DE CAPITALS**NOVENA SEMANA****Primera Sesión**

Mercados monetarios

Definición

Objetivo Especifico:

Conocer como inciden en la economía los diversos mercados financieros

Bibliografía:

- EZQUIAGA, I. (1995): El mercado español de Deuda del Estado. Estructura y formación de precios. Ariel Economía.
- FERNANDEZ BLANCO, M. y OTROS (1997): Opciones, activos, mercado y valoración. Instituto OM y IEAF.

Actividad:

Discusión de comentarios en forma interactiva

Segunda Sesión

Características y funciones de los Mercados monetarios

Objetivo Especifico:

Conocer los aspectos más resaltantes de los mercados financieros

Bibliografía:

- EZQUIAGA, I. (1995): El mercado español de Deuda del Estado. Estructura y formación de precios. Ariel Economía.
- FERNANDEZ BLANCO, M. y OTROS (1997): Opciones, activos, mercado y valoración. Instituto OM y IEAF.

Actividad:

Lectura de artículos

DECIMA SEMANA

Primera Sesión

Clasificación de los mercados monetarios

Objetivo Especifico:

Conocer los diversos mercados monetarios que existen

Bibliografía:

- FERNANDEZ BLANCO, M. y OTROS (1997): Opciones, activos, mercado y valoración. Instituto OM y IEAF.

Actividad:

Compartir comentarios

Segunda Sesión

Mercado Interbancario

Objetivo Especifico:

Conocer como funciona el mercado interbancario

Actividad:

Compartir comentarios

DECIMA PRIMERA SEMANA

Primera Sesión

Mercados de Capitales

Objetivo Especifico:

Conocer y diferenciar el funcionamiento de los Mercados financieros

Bibliografía:

- FERNANDEZ BLANCO, M. y OTROS (1997): Opciones, activos, mercado y valoración. Instituto OM y IEAF.

Actividad:

Exposición de casuística

Segunda Sesión

La Bolsa de Valores

Objetivo Especifico:

Conocer como funciona las diversas Bolsas del mundo.

Bibliografía:

- FERNANDEZ BLANCO, M. y OTROS (1997): Opciones, activos, mercado y valoración. Instituto OM y IEAF.

Actividad:

Compartir comentarios.

UNIDAD IV: MERCADOS DE DIVISAS Y MERCADOS DERIVADOS

DECIMA SEGUNDA SEMANA

Primera Sesión:

Definición y clasificación

Objetivo Especifico:

Conocer como se encuentra estructurado los mercados de divisas

Bibliografía:

- FREIXAS XAVIER (1990): Los futuros financieros, edit. Alianza, Madrid.
- GÓMEZ LÓPEZ, R (2001): Ponencia "Sectores volátiles y préstamos de físico: aspectos financieros". II jornadas Valencianas de Estudios Regionales. Castellón de la Plana.

Actividad:

Compartir comentarios

Segunda Sesión

Mercados Derivados

Objetivo Especifico:

Conocer como se encuentra estructurado los mercados de derivados

Bibliografía:

- FREIXAS XAVIER (1990): Los futuros financieros, edit. Alianza, Madrid.
- GÓMEZ LÓPEZ, R (2001): Ponencia “Sectores volátiles y préstamos de físico: aspectos financieros”. II jornadas Valencianas de Estudios Regionales. Castellón de la Plana.

DECIMA TERCERA SEMANA

Primera Sesión

Exposición de trabajo de Investigación

Objetivo Especifico:

Evaluar el nivel de conocimientos alcanzados.

Actividad:

Participación interactiva

Segunda Sesión

Exposición de Trabajos de Investigación

Objetivo Especifico:

Evaluar el nivel de conocimientos alcanzados.

Actividad:

Compartir comentarios

DECIMA CUARTA SEMANA

Primera Sesión

Exposición de Trabajos de Investigación

Objetivo Especifico:

Evaluar el nivel de conocimientos alcanzados.

Actividad:

Compartir comentarios

Segunda Sesión

Exposición de Trabajo de Investigación

Objetivo Especifico:

Evaluar el nivel de conocimientos alcanzados.

DECIMA QUINTA SEMANA

Primera Sesión

Exposición de Trabajos de Investigación

Objetivo Especifico:

Evaluar el nivel de conocimientos alcanzados.

Segunda Sesión

Exposición de Trabajos de Investigación

Objetivo Especifico:

Evaluar el nivel de conocimientos alcanzados

DECIMA SEXTA SEMANA

Primera Sesión

Examen Final

Segunda Sesión
Examen Sustitutorio

DECIMA SEPTIMA SEMANA

Primera Sesión
Examen de Aplazados

Segunda Sesión
Entrega de Notas

7. ESTRATEGIAS METODOLOGICAS

7.1. Métodos

Por su naturaleza, la asignatura es teórica utilizando métodos analítico y deductivo

7.2. Técnicas

Se han programado sesiones tanto de practicas dirigidas como calificadas, los trabajos de investigación, serán presentados y sustentados a través de exposiciones grupales.

7.3. Medios Didácticos

- Las clases teóricas serán acompañadas de lecturas, separatas e información complementaria

8. EVALUACIÓN

8.1. Técnicas

- El desarrollo de practicas dirigidas y calificadas se efectuaran a través de guías y hojas de practicas la que se complementara con trabajos de campo, encuestas, cuestionarios de preguntas

8.2. Instrumentos

- Se utilizaran los instrumentos técnicos de la Universidad y otros

8.3. Criterios

Para el logro de los objetivos planteados se aplicaran los siguientes criterios:

- Asistencia mínima 70 % del desarrollo de la asignatura
- Promedio de examen : P. Ex. = $(\text{Ex.1} + \text{Ex. 2}) / 2$
- Promedio de trabajos de investigación: P.T.I. = $(\text{Tr.} + \text{Exp.}) / 2$
- Promedio de la asignatura : P.A. = $\frac{\text{P.Ex.} + \text{P.T.I.}}{2}$

8.4. Aspectos

- Información complementaria de la Constitución Política del Estado

9. BIBLIOGRAFÍA

- Manual del buen inversor
- ABELLO RIERA, J., OLLER MACÍA J., VILA SANTANDREU J. (1992): Introducción a las opciones financieras, edit. EADA gestión, Barcelona.
- 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., ROMERO, R. (1998): Opciones y futuros financieros. Pirámide.
- ADELL, RAMON y KETTERER, J.A. (2000): Gestión de tesorería con futuros financieros. Editorial Gestión 2000.
- BIERWAG, G. O. (1998): Análisis de la duración. La gestión del riesgo de tipo de interés. Alianza Economía y Finanzas.
- BODIE ZVI, MERTON R. C. (1989): Finanzas, edit. Prentice-hall México.
- BORREL M. , ROA, A. (1990): El mercado de futuros, edit. Expansión, Madrid.
- BORRELL, M. y ROA a.(1999): Los mercados de futuros financieros. Ariel Economía
- CASANOVAS, M. (1996): Opciones financieras, edit. Pirámide, DL, Madrid.
- COLBURN T., J. (1992): Opciones sobre futuros: un negocio fabuloso, edit. Gesmovasa, Madrid.
- CONDICIONES GENERALES de cada contrato y circulares del Mercado emitidas por MEFF en desarrollo del Reglamento, y aprobadas por la CNMV.
- DIRECTIVA DE LA UNIÓN EUROPEA DE SERVICIOS FINANCIEROS, que entró en vigor el 1 de enero de 1996.
- EZQUIAGA, I. (1995): El mercado español de Deuda del Estado. Estructura y formación de precios. Ariel Economía.
- FERNANDEZ BLANCO, M. y OTROS (1997): Opciones, activos, mercado y valoración. Instituto OM y IEAF.
- FERNÁNDEZ P. (1996): Opciones, Futuros e instrumentos derivados, edit. Deusto Bilbao
- FREIXAS XAVIER (1990): Los futuros financieros, edit. Alianza, Madrid.
- GÓMEZ LÓPEZ, R (2001): Ponencia “Sectores volátiles y préstamos de físico: aspectos financieros”. II jornadas Valencianas de Estudios Regionales. Castellón de la Plana.
- GONZALEZ PASCUA J, FERRUZ AGUDO L. (1994): Aspectos contables y Financieros de las opciones, edit. Gestión 2000, Barcelona
- 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.
- KETTERER, J.A.y LARRAGA, P. (1997): El mercado de futuros financieros. Papeles de Economía española, nº 29.Suplemento del sistema Financiero.