

ASIGNATURA

Técnicas de Banca y Bolsa

DURACION

Un cuatrimestre

PROFESOR

Ramón Munté Sales

OBJETIVOS

El conocimiento por parte del alumno de los mercados financieros nacionales e internacionales, así como de los productos que en ellos se negocian, todo ello presidido por un enfoque eminentemente práctico, imprescindible para una inmediata utilización en la dirección financiera de una empresa privada.

PROGRAMA DE LA ASIGNATURA Y BIBLIOGRAFIA BASICA

Se adjunta.

BIBLIOGRAFIA BASICA

-Gunter Broker, Martinez Cortiña R. **Banca y finanzas.** Ciencias Sociales 1990

Rojo L.A. **Renta, Precios y Balanza de Pagos.** Alianza Universidad. Madrid 1978

Fernández Díaz A. **Política Económica Coyuntural.** Ed. I.C.E. Madrid 1985

Legislación Bancaria. **Legislación de Entidades de Crédito.** Autoedición Jurídica. Madrid 1994

Tobar J.M. **Banca para empresas.** Deusto 1982

Dufey G. Gidoy I.H. **A Textbook on Foreign Exchange.** Mac. Millan. Londres 1970

John Wiley & Sons. **Foreign Exchange Risk.** J.W. and Sons. 1981

Berges A. Ontiveros E. Valero F.J. Manzano D. **Mercados Financieros Internacionales.** Espasa Calpe 1991.

Bernstein L.A. **Análisis de Estados Financieros.** Deusto. Bilbao

Banca Mas Sardá. **Aproximación al análisis gráfico.** Servicio de Estudios de la Banca Mas Sardá

VI-2- PROGRAMA DE LA ASIGNATURA.

IV.2.1 - PROGRAMA RESUMIDO.

- TEMA 1** - Características generales de un sistema financiero. El caso español.
- TEMA 2** - El Banco de España.
- TEMA 3** - El Banco de España y la política monetaria.
- TEMA 4** - Los mercados monetarios en España.
- TEMA 5** - Los coeficientes y normativa bancaria.
- TEMA 6** - Operaciones activas, el crédito y el préstamo.
- TEMA 7** - Operaciones, el descuento comercial.
- TEMA 8** - Operaciones bancarias de intermediación.
- TEMA 9** - Operaciones pasivas.
- TEMA 10**- Cajas de ahorros y otros intermediarios financieros.
- TEMA 11**- Mercados de divisas, contado y plazo.
- TEMA 12**- Financiación en divisas.
- TEMA 13**- Mercados financieros internacionales.

TEMA 14- Los riesgos de cambio y de tipo.

TEMA 15- Futuros y opciones financieras.

TEMA 16- Operaciones SWAP.

TEMA 17- Introducción a la fenomenología bursátil.

TEMA 18- La Bolsa, funcionamiento general y objetivos.

TEMA 19- El segundo mercado.

TEMA 20- Operaciones bursátiles.

TEMA 21- Análisis fundamental de valores.

TEMA 22- Análisis técnico de valores.

_____ ooOoo _____

PROGRAMA DE BANCA Y BOLSA- Febrero 1997

TEMA I- I.1- Características generales de un sistema financiero. I.2- Activos financieros. I.3- Intermediarios financieros. I.4- Mercados financieros. I.5- Funciones de un sistema financiero. I.6- El sistema financiero español, estructura y evolución.

TEMA II- II.1- El Banco de España, órganos de gobierno y organización. II.2- Funciones del Banco de España.

TEMA III- III.1- Banco de España y política monetaria. III.2- Magnitudes monetarias fundamentales. III.3- Instrumentación de la política monetaria.

TEMA IV- IV.1- Concepto de mercado monetario y características generales. IV.2- El mercado interbancario. IV.3- Letras del Tesoro, Pagarés de empresa y Títulos Hipotecarios.

TEMA V- V.1- El mercado de valores en España. V.2- Antecedentes de la reforma bursátil. V.3- El mercado a crédito V.4- Miembros de la Bolsa. V.5- El mercado continuo y el segundo mercado.

TEMA VI- VI.1- La Bolsa, funcionamiento general y objetivos. VI.2- La Bolsa Española y sus características. VI.3- Títulos valores, características. VI.4- Los Fondos de Inversión.

TEMA VII.- VII.1- Operaciones bursátiles de contado y plazo. VII.2- Operaciones bursátiles de dobles. VII.3- Warrants. VII.4- Ampliaciones de capital. VII.5- O.P.A.S.

TEMA VIII.- VIII.1- Introducción al análisis fundamental de valores. VIII.2- Ratios bursátiles.

TEMA IX.- IX.1- Introducción al análisis técnico de valores. IX.2- Charts de cambio y de continuación. IX.3- Gaps. IX.4- Osciladores bursátiles.

TEMA X.- X.1- Opciones financieras, conceptos fundamentales. X.2- Opciones CALL y PUT. X.3- Clasificación de opciones financieras. X.4- Estrategias básicas, LONG CALL, LONG PUT, SHORT CALL y SHORT PUT.

TEMA XI.- XI.1- Valor intrínseco y temporal, factores determinantes de la prima. XI.2- La paridad PUT-CALL.

TEMA XII.- XII.1- Estrategias de cobertura con opciones financieras. XII.2- Estrategias complejas, spreads, straddles y strangles.

TEMA XIII.- XIII.1- Introducción a la valoración de opciones. XIII.2- Modelo binomial de Cox- Ross- Rubinstein. XIII.3- Modelo de Black- Scholes.

TEMA XIV.- XIV.1- Las opciones sobre índices bursátiles. XIV.2- Contrato de opción sobre el IBEX-35.

TEMA XV.- XV.1- Las opciones sobre tipos de interés. XV.2- Opciones OTC en tipos, FRAS, CAPS, FLOORS y COLLARS.

TEMA XVI.- XVI.1- Operaciones a plazo. XVI.2- Contratos de futuros. XVI.3- Posiciones largas y cortas. XVI.4- Determinación de los precios a plazo.

TEMA XVII.- XVII.1- Operaciones de cobertura con futuros. XVII.2- Riesgo de base XVII.3 - Ratio de cobertura de varianza mínima. XVII.4 - Contratos de futuros sobre índice bursátil. XVII.5- Exposición al precio de una acción individual.

TEMA XVIII.- XVIII.1- Estructura temporal de los tipos de interés. XVIII.2- Teorías de la estructura temporal de tipos. XVIII.3- Precio del futuro sobre tipos. XVIII.4- Contrato de MIBOR-90. XVIII.5 - Duración y convexidad.