



Guía Docente

Datos Identificativos					2012/13
Asignatura (*)	Instrumentos financeiros derivados		Código	611448005	
Titulación	Mestrado Universitario en Banca e Finanzas				
Descritores					
Ciclo	Período	Curso	Tipo	Créditos	
Mestrado Oficial	2º cuatrimestre	Primeiro	Obrigatoria	3	
Idioma	Castelán				
Prerrequisitos					
Departamento	Economía Financeira e Contabilidade				
Coordinación	Suarez Massa, Maria Isabel Ana		Correo electrónico	isabel.suarez.massa@udc.es	
Profesorado	Suarez Massa, Maria Isabel Ana		Correo electrónico	isabel.suarez.massa@udc.es	
Web					
Descrición xeral					

Competencias da titulación

Código	Competencias da titulación
A17	Formación na utilización dos instrumentos derivados co fin de usalos na confección de carteiras mixtas para adecuar o grao de risco ás preferencias do investidor.
B6	Pensamento crítico e avaliación das accións propias e alleas.

Resultados da aprendizaxe

Competencias de materia (Resultados de aprendizaxe)	Competencias da titulación		
Conocer qué son los instrumentos financieros derivados, ¿cómo se puede acceder a su utilización?, ¿para qué sirven?, ¿en qué caso conviene utilizar unos u otros?	AP17		
Conocer el uso práctico de una variedad de instrumentos financieros derivados en diferentes situaciones y las consecuencias positivas o negativas a las que su uso puede dar lugar		BP6	
Valorar críticamente la utilización de estos instrumentos en determinadas ocasiones sabiendo las ventajas o desventajas que podrían proporcionar		BP6	

Contidos

Temas	Subtemas
Mercados de derivados	Clasificación Utilidad
Tipos de contratos OTC	FRA, Forward, Cap, Floor, Collar, Swap Características Operativa Razones para su uso
Contratos de futuros	Mercados en los que se negocian y sus características de funcionamiento. Diferencia con los mercados a plazo Ventajas derivadas de su uso Función económica que realizan
Operaciones de cobertura con contratos de futuros	Cobertura perfecta: características Operativa de la cobertura según sea el subyacente del contrato de futuros.
Operaciones de arbitraje con contratos de futuros	La determinación del precio de un contrato de futuros mediante arbitraje. Las imperfecciones de mercado y sus consecuencias sobre el precio de los futuros.
Introducción a las opciones financieras	Aspectos básicos de la operativa determinación del precio

Planificación



Metodoloxías / probas	Horas presenciais	Horas non presenciais / traballo autónomo	Horas totais
Solución de problemas	10	30	40
Sesión maxistral	7	20	27
Proba mixta	1	4	5
Proba obxectiva	2	0	2
Atención personalizada	1	0	1

*Os datos que aparecen na táboa de planificación son de carácter orientativo, considerando a heteroxeneidade do alumnado

Metodoloxías	
Metodoloxías	Descrición
Solución de problemas	A partir de los ejercicios realizados en clase se proporcionara a los alumnos un cuadernillo de ejercicios similares sin resolver para que los realicen particularmente. Las dudas que puedan surgir se resolverían en la misma clase o en tutorías.
Sesión maxistral	Consiste en la exposición oral por parte de profesor del contenido de la materia indicada en el programa.
Proba mixta	Se realizarán dos pruebas breves (media hora cada una de ellas) para evaluar si el alumno lleva la materia al día y para que este conozca sus fallos y dónde tiene que aplicarse más.
Proba obxectiva	Se realizará una prueba final del conjunto de la materia de carácter teórico y práctico.

Atención personalizada	
Metodoloxías	Descrición
Solución de problemas	Dada la dificultad que puede surgir en este apartado para algunos alumnos debido a su procedencia de titulaciones en las que no acostumbran a manejar herramientas financieras, se atenderá particularmente, de forma individual o en grupo a aquellos alumnos que lo soliciten en los horarios especificados por el profesor y normalmente en el despacho del mismo.

Avaliación		
Metodoloxías	Descrición	Cualificación
Proba obxectiva	Conocimientos teóricas Habilidad en la resolución de problemas.	80
Proba mixta	Conocimientos teóricas Habilidad en la resolución de problemas.	20

Observación avaliación
La puntuación obtenida en las pruebas mixtas puede suponer la diferencia entre un aprobado y un suspenso al final del curso, por tanto se recomienda al alumno llevar la materia al día.

Fontes de información	
Bibliografía básica	- David Winstone (1995). Financial derivatives. Chapman & hall - Angeles Fernández Izquierdo (1996). Gestión de riesgos con activos derivados. Unuv. Jaime I - Roberto Knop (2005). Manual de instrumentos derivados. Afi
Bibliografía complementaria	

Recomendacións	
Materias que se recomenda ter cursado previamente	
Sistema financeiro/611403307	
Valoración de activos financeiros/611403308	
Valoración financeira/611403312	



Materias que se recomenda cursar simultaneamente
--

Fiscalidade das Operacións e dos Instrumentos Financeiros/611403301

Mercados Financeiros/611403302

Contabilidade de entidades e instrumentos financeiros/611403309

Materias que continúan o temario

Instrumentos financeiros derivados/611403305
--

Observacións

(*A Guía docente é o documento onde se visualiza a proposta académica da UDC. Este documento é público e non se pode modificar, salvo casos excepcionais baixo a revisión do órgano competente dacordo coa normativa vixente que establece o proceso de elaboración de guías
--