



## Teaching Guide

| Identifying Data    |                                      |        |                   | 2019/20 |
|---------------------|--------------------------------------|--------|-------------------|---------|
| Subject (*)         | Financial Intermediaries and Markets | Code   | 611G01038         |         |
| Study programme     | Grao en Economía                     |        |                   |         |
| Descriptors         |                                      |        |                   |         |
| Cycle               | Period                               | Year   | Type              | Credits |
| Graduate            | 2nd four-month period                | Fourth | Optional          | 6       |
| Language            | Spanish                              |        |                   |         |
| Teaching method     | Face-to-face                         |        |                   |         |
| Prerequisites       |                                      |        |                   |         |
| Department          | Economía                             |        |                   |         |
| Coordinador         | Estevez Mengotti, Carlos Benigno     | E-mail | c.mengotti@udc.es |         |
| Lecturers           | Estevez Mengotti, Carlos Benigno     | E-mail | c.mengotti@udc.es |         |
| Web                 |                                      |        |                   |         |
| General description |                                      |        |                   |         |

## Study programme competences

| Code | Study programme competences   |
|------|---|
| A1   | CE1- Contribuír á boa xestión da asignación de recursos tanto no ámbito privado como no público.  |
| A2   | CE2-Identificar e anticipar problemas económicos relevantes en relación coa asignación de recursos en xeral, tanto no ámbito privado como no público.   |
| A3   | CE3-Aportar racionalidade á análise e á descripción de calquera aspecto da realidade económica.   |
| A4   | CE4-Avaliar consecuencias e distintas alternativas de acción e seleccionar as mellores, dados os obxectivos.  |
| A5   | CE5-Emitir informes de asesoramento sobre situación concretas da economía (internacional, nacional ou rexional) ou de sectores da mesma.  |
| A6   | CE6-Redactar proxectos de xestión económica a nivel internacional, nacional ou rexional. Integrarse na xestión empresarial.   |
| A7   | CE7-Identificar as fontes de información económica relevante e o seu contido.   |
| A8   | CE8-Entender as institucións económicas como resultado e aplicación de representacións teóricas ou formais acerca de cómo funciona a economía.  |
| A9   | CE9-Derivar dos datos información relevante imposible de recoñecer por non profesionais.  |
| A10  | CE10-Usar habitualmente a tecnoloxía da información e as comunicación en todo a seu desempeño profesional.  |
| A11  | CE11Leer e comunicarse no ámbito profesional en máis dun idioma, en especial en inglés.   |
| A12  | CE12-Aplicar á análise dos problemas criterios profesionais baseados no manexo de instrumentos técnicos.  |
| A13  | CE13-Comunicarse con fluidez no seu contorno e traballar en equipo.   |
| B1   | CB1 - Que os estudantes demostren posuir e comprender coñecementos nun área de estudo que parte da base da educación secundaria xeral, e que soe encontrar nun nivel que, aínda que se apoia en libros de texto avanzados, inclúe tamén algúns aspectos que implican coñecementos procedentes da vangarda do seu campo de estudo. |
| B2   | CB2 - Que os estudantes saiban aplicar os seus coñecementos ó seu traballo ou vocación dun xeito profesional e posúan as competencias que se demostran por medio da elaboración e defensa de argumentos e a resolución de problemas dentro da su entorna de traballo.   |
| B3   | CB3 - Que os estudantes teñan a capacidade de reunir e interpretar datos relevantes (normalmente dentro da su área de estudo) para emitir xuízos que inclúan unha reflexión sobre temas relevantes de índole social, científica ou ética  |
| B4   | CB4 - Que os estudantes poidan transmitir información, ideas, problemas e solucións a un público tanto especializado como non especializado   |
| B5   | CB5 - Que os estudantes desenvolvesen aquelas habilidades de aprendizaxe necesarias para emprender estudos posteriores cun alto grao de autonomía   |
| B6   | CG1- Que os estudantes formados se convertan en profesionais capaces de analizar, reflexionar e intervir sobre os diferentes elementos que constitúen un sistema económico  |
| B7   | CG2 - Que os estudantes coñezan o funcionamento e as consecuencias dos sistemas económicos, as distintas alternativas de asignación de recursos, acumulación de riqueza e distribución da renda e estean en condicións de contribuír ao seu bo funcionamento e mellora  |



|    |  |
|----|--|
| B8 | CG3 -Que os estudantes sexan capaces de identificar e anticipar os problemas económicos relevantes, identificar alternativas de resolución, seleccionar as máis axeitadas e avaliar os resultados aos que conduce.   |
| B9 | CG4 -Que os estudantes respecten os dereitos fundamentais e de igualdade de oportunidades, non discriminación e accesibilidade universal das persoas con minusvalidez.   |
| C1 | CT1-Expresarse correctamente, tanto de forma oral coma escrita, nas linguas oficiais da comunidade autónoma.   |
| C4 | CT2-Desenvolverse para o exercicio dunha cidadanía aberta, culta, crítica, comprometida, democrática e solidaria, capaz de analizar a realidade, diagnosticar problemas, formular e implantar solucións baseadas no coñecemento e orientadas ao ben común. |
| C5 | CT3-Entender a importancia da cultura emprendedora e coñecer os medios ao alcance das persoas emprendedoras.   |
| C6 | CT4-Valorar criticamente o coñecemento, a tecnoloxía e a información dispoñible para resolver os problemas cos que deben afrontarse.   |
| C7 | CT5-Asumir como profesional e cidadán a importancia da aprendizaxe ao longo da vida.   |
| C8 | CT6-Valorar a importancia que ten a investigación, a innovación e o desenvolvemento tecnolóxico no avance socioeconómico e cultural da sociedade.  |

## Learning outcomes

| Learning outcomes  | Study programme competences   |    |    |    |
|--|---|----|----|----|
|  | A   | B  | C  |    |
| Conocer el funcionamiento del sistema financiero español y tener la suficiente capacidad crítica para evaluarlo. | A1  | B1 | C1 |    |
|  | A2  | B2 | C4 |    |
|  | A3  | B3 | C5 |    |
|  | A6  | B4 | C6 |    |
|  | A7  | B5 | C7 |    |
|  | A8  | B6 | C8 |    |
|  | A9  | B7 |    |    |
|  | A10   | B8 |    |    |
|  | A11   | B9 |    |    |
|  | A12   |    |    |    |
|  | A13   |    |    |    |
|  | Comprender la estructura de los mercados financieros, su regulación y evolución, desde una perspectiva económica. | A1 | B2 | C1 |
|  |   | A2 | B3 | C4 |
| A3   |   | B4 | C6 |    |
| A4   |   | B5 | C7 |    |
| A5   |   | B6 | C8 |    |
| A7   |   |    |    |    |
| A8   |   |    |    |    |

## Contents

| Topic | Sub-topic |
|-------|-----------|
|-------|-----------|



|   |   |
|---|---|
| 1. Sistema Financiero                                       | 1.1. Introducción al concepto de sistema financiero   |
| 2. Estructura del Sistema Financiero                        | 1.2. Hagamos algo de Historia: EL oficio de Banquero  |
| 3. Supervisión  | 1.3. Instituciones financieras de España  |
| 4. Las Instituciones de Inversión Colectiva                 | 1.4. Marco Estructural del Sistema Financiero Español   |
| 5. Fondos de Pensiones                                      | 1.5. Marco Estructural del Sistema Financiero Español: Versión ampliada                           |
| 6. El Mercado de Valores Español.                           | 2.1 Desarrollo del marco estructural  |
| 7. El Banco de España y la Unión Monetaria.                 | 3.1 Eficiencia en los mercados  |
| 8. La Ejecución de la Política Monetaria: los instrumentos. | 3.2 Entidades Supervisoras: Banca y Seguros   |
| 9. La Banca española.                                       | 4.1 Los fondos de inversión mobiliarios: Características Generales.                               |
|   | 4.2 Los fondos de inversión mobiliarios: Características Específicas                              |
|   | 4.3 Criterios Generales de Adscripción de los fondos.   |
|   | 4.4 Criterios Concretos de Adscripción de fondos.   |
|   | 4.5 IIC de Inversión Alternativa  |
|   | 4.6 Estructura y grandes categorías de Hedge Funds.   |
|   | 4.7 La regulación en España de los Hedge Funds  |
|   | 4.8 Fondos de Inversión Cotizados o ETFs.   |
|   | 5.1 Entidades aseguradoras y fondos de pensiones.   |
|   | 5.2. Planes y Fondos de pensiones; Características.   |
|   | 5.3. Tipos de Planes y Fondos.  |
|   | 5.4. Depositarios.  |
|   | 5.5. Entidades gestoras de fondos de pensiones (EGFP).  |
|   | 5.6. Aportaciones, prestaciones, contingencias, movilización de derechos y valoración de activos. |
|   | 5.7. La situación en España   |
|   | 5.8. Planes Individuales de Ahorro Sistemático.   |
|   | 6.1 El Mercado de Valores español.  |
|   | 6.2 El mercado bursátil español.  |
|   | 6.3 El Índice IBEX35®   |
|   | 6.4 El Mercado Alternativo Bursátil.  |
|   | 6.5 El mercado de derivados.  |
|   | 6.6 El mercado AIAF.  |
|   | 6.7 El mercado SENAF.   |
|   | 6.8 Los sistemas de liquidación.  |
|   | 6.9 La evolución reciente del sistema financiero español.   |
|   | 6.10 Desarrollo del mercado de deuda pública.   |
|   | 6.11 Los inicios de la reestructuración del ahorro.   |
|   | 6.12 El mercado bursátil: el punto de partida.  |
|   | 6.13 La ley del Mercado de Valores: La consolidación del mercado bursátil.                        |
|   | 6.14 La influencia del exterior.  |
|   | 7.1 Los orígenes y las lecciones aprendidas.  |
|   | 7.2 Las Funciones del Banco de España.  |
|   | 7.3 El BCE, el SEBC y el Eurosistema.   |
|   | 7.4 Órganos rectores del BCE  |



- 8.1 La Ejecución de la Política Monetaria.
- 8.2 Conceptos básicos.
- 8.3 Las operaciones de mercado abierto (OMA).
- 8.4 Otros instrumentos de política monetaria.

- 9.1 La Banca Española.
- 9.2 Los grandes Grupos bancarios españoles.
- 9.3 El proceso de liberalización bancaria.
- 9.4 Las Cajas de Ahorro.
- 9.5 El desarrollo de las Cajas.
- 9.6 El Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea (Basilea II).



## Planning

| Methodologies / tests           | Competencies  | Ordinary class hours | Student?s personal work hours | Total hours |
|---------------------------------|---|----------------------|-------------------------------|-------------|
| Guest lecture / keynote speech  | A1 A2 A3 A5 A7 C4<br>C6 C7  | 17                   | 34                            | 51          |
| Speaking test                   | A8 C8   | 4                    | 4                             | 8           |
| Mixed objective/subjective test | A8  | 2                    | 6                             | 8           |
| Directed discussion             | A3 A4 A6 A9 A10 A11<br>A12 A13 B2 B1 B3 B4<br>B5 B6 B7 B8 B9 C1<br>C5 | 25                   | 50                            | 75          |
| Personalized attention          |   | 8                    | 0                             | 8           |

(\*)The information in the planning table is for guidance only and does not take into account the heterogeneity of the students.

## Methodologies

| Methodologies                   | Description   |
|---------------------------------|---|
| Guest lecture / keynote speech  | Son sesiones teorico practicas en las que se desarrollaran los conceptos fundamentales de la asignatura.                      |
| Speaking test                   | El alumno tendrá que exponer el desarrollo de un tema prefijado por el docente  |
| Mixed objective/subjective test | Se ejecutará sobre la docencia impartida en el aula más los temas de estudio del manual.                                      |
| Directed discussion             | Implica la asistencia a clase y se realizará sobre el material aportado por el docente y un análisis de coyuntura financiera. |

## Personalized attention

| Methodologies       | Description  |
|---------------------|--|
| Directed discussion | El docente propondrá al alumnado un tema específico para la realización de la prueba oral.<br>Se realizarán tutorías en grupos reducidos de 15 personas, cuatro horas fuera del horario lectivo. |

## Assessment

| Methodologies                   | Competencies  | Description  | Qualification |
|---------------------------------|---|--|---------------|
| Speaking test                   | A8 C8   | Aporta o 50% da nota.  | 50            |
| Directed discussion             | A3 A4 A6 A9 A10 A11<br>A12 A13 B2 B1 B3 B4<br>B5 B6 B7 B8 B9 C1<br>C5 | É necesaria a asistencia a clase.                              | 20            |
| Mixed objective/subjective test | A8  | Necesaria para obtener unha calificación superior o 5 sobre 10 | 30            |
| Others                          |   |  |               |

## Assessment comments



A proba obxetiva consiste nun exame escrito onde se desenrolan entre dous e tres preguntas dos temas que compoñen o programa. A proba oral consiste en desenrolar, de modo oral, un dos temas que compoñen o programa. Esta proba é voluntaria y soo poden ir a ela os estudantes que tiveran asistido a clase e colaborado nas dinamicas da mesma. Os estudantes que non veñan a clase o non cumpran as condicións necesarias para ir a proba oral serán examinados mediante un exame escrito. Calificación de no presentado: corresponde o alumno cando so participe de actividades de avaliación que teñan unha ponderación inferior o 20% sobre a calificación final, con independencia da calificación alcanzada.

Para o exame correspondente a segunda oportunidade, mantéñense os mesmos criterios.

Alunado que ten dedicación a tempo parcial recoñecida ou exención parcial de asistencia: seguiranse os mesmos criterios

#### Sources of information

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>Basic</b>         | - Salcines, V. (2010). Sistema Financiero Español. Escuela de Finanzas |
| <b>Complementary</b> |  |

#### Recommendations

##### Subjects that it is recommended to have taken before

Financial Operations Analysis/611G01004  
Principles of Macroeconomics/611G01005  
Macroeconomics/611G01017  
Monetary Policy and Financial Systems/611G01024

##### Subjects that are recommended to be taken simultaneously

##### Subjects that continue the syllabus

##### Other comments

(\*)The teaching guide is the document in which the URV publishes the information about all its courses. It is a public document and cannot be modified. Only in exceptional cases can it be revised by the competent agent or duly revised so that it is in line with current legislation.