



## Teaching Guide

Identifying Data					2019/20
Subject (*)	Financial Intermediaries and Markets		Code	650G01042	
Study programme	Grao en Ciencias Empresariais				
Descriptors					
Cycle	Period	Year	Type	Credits	
Graduate	1st 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	O obxectivo desta materia é coñecer o sistema financeiro español e o funcionamento dos principais mercados financeiros que operan en España. Dado que é unha materia optativa e de último ano faise un especial fincapé naqueles aspectos que se mostran como máis relevantes na realidade financeira nacional, prevalecendo estes sobre outros aspectos máis conceptuais que xa foron analizados polo alumno en materias precedentes.				

## Study programme competences / results

Code	Study programme competences / results
B1	CB1 - Que os estudantes demostrasen posuír e comprender coñecementos nunha área de estudo que parte da base da educación secundaria xeneral, e se adoita encontrar a un nivel que, se ben 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 ao seu traballo ou vocación dunha forma profesional e posúan as competencias que adoitan demostrarse por medio da elaboración e defensa de argumentos e a resolución de problemas dentro da súa área de estudo.
B3	CB3 - Que os estudantes teñan a capacidade de reunir e interpretar datos relevantes (normalmente dentro da súa 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 sexan profesionais versátiles, capacitados tanto de iniciar o seu propio negocio como de desempeñar labores de deseño, planificación, organización, xestión, asesoramento e avaliación nas áreas e departamentos contables, financeiros e fiscais de organizacións empresariais, con especial referencia ás pequenas e medianas empresas.
B7	CG2 - Que os estudantes posúan unha elevada capacitación metodolóxica de xestión e tratamento da información que lles proporcione vantaxes competitivas, non só no seu labor profesional, senón nunha sociedade global en permanente transformación. Para iso, o Grao debe estar dotado dun axeitado nivel de interdisciplinidade, transversalidade e integración nas súas materias.
B8	CG3 - Que os estudantes presten especial atención aos cambios que, tanto en conceptos, coma en metodoloxía ou en aplicacións, implican no mundo empresarial as novas tecnoloxías da información e as comunicacións. Así mesmo deben poder obter e actualizar os coñecementos específicos que teñan como base a aparición de novas leis e regulamentos que afecten ao mundo fiscal, financeiro ou contable.
B9	CG4 - Que os estudantes integren a aprendizaxe na súa vida e no seu labor profesional, a través da metodoloxía de ensino que lles achega o Grao, o cal lles proporciona unha formación básica xeral que servirá como puntal para a formación continua ao longo da vida.
B10	CG5 - Que os estudantes teñan unha perspectiva integral e destreza no manexo dos conceptos, técnicas e ferramentas empregados en cada unha das diferentes áreas funcionais, con especial referencia ás contables, financeiras e fiscais da empresa; así como entender as relacións que existen entre elas e cos obxectivos xerais da organización. Todo iso tendo en conta os principios de sustentabilidade e responsabilidade social das mesmas.



B11	CG6 - Que os estudantes saiban identificar e anticipar oportunidades, asignar recursos, organizar a información, realizar asesoramento fiscal e contable, control orzamentario, xestión de tesouraría, auditorías de contas e temas concursais (suspensións de pagamentos e quebras), tomar decisións en condicións de incerteza e avaliar resultados.
B12	CG7 - Que os estudantes sexan capaces de liderar proxectos nas áreas de valoración da empresa, de dirección estratéxica e financeira; deben poder entender a información contable das empresas co fin de obter conclusións e realizar predicións tanto sobre rendementos coma sobre riscos futuros.
B13	CG8 - Que os estudantes identifiquen os requisitos legais da información financeira aos que a empresa debe enfrontarse.
B14	CG9 - Que os estudantes manifesten respecto aos dereitos fundamentais e de igualdade entre homes e mulleres, o respecto e a promoción dos Dereitos Humanos e os principios de igualdade de oportunidades, non discriminación e accesibilidade universal das persoas con discapacidade.
C1	CT1 - Expresarse correctamente, tanto de forma oral coma escrita, nas linguas oficiais da comunidade autónoma.
C2	CT2 - Dominar a expresión e a comprensión de forma oral e escrita dun idioma estranxeiro.
C3	CT3 - Utilizar as ferramentas básicas das tecnoloxías da información e as comunicacións (TIC) necesarias para o exercicio da súa profesión e para a aprendizaxe ao longo da súa vida.
C4	CT4 - 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	CT5 - Entender a importancia da cultura emprendedora e coñecer os medios ao alcance das persoas emprendedoras.
C6	CT6 - Valorar criticamente o coñecemento, a tecnoloxía e a información dispoñible para resolver os problemas cos que deben enfrontarse.
C7	CT7 - Asumir como profesional e cidadán a importancia da aprendizaxe ao longo da vida.
C8	CT8 - 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 / results	
Coñecer o funcionamento do sistema financeiro español e ter a suficiente capacidade crítica para avalialo.	B1 B2 B3 B4 B5 B6 B7 B8 B9 B10 B11 B12 B13 B14	C1 C2 C3 C4 C5 C6 C7 C8
Comprender a estrutura dos mercados financeiros, a súa regulación e evolución, dende unha perspectiva económica.	B1 B2 B3 B4 B5	C1 C2 C3

Contents	
Topic	Sub-topic



1. Sistema Financeiro	1.1. Introducción ao concepto de sistema financeiro
2. Estrutura do Sistema Financeiro	1.2. Fagamos algo de Historia: O oficio de Banqueiro
3. Supervisión	1.3. Institucións financeiras de España
4. As Institucións de Investimento Colectivo	1.4. Marco Estrutural do Sistema Financeiro Español
5. Fondos de Pensións	1.5. Marco Estrutural do Sistema Financeiro Español: Versión ampliada
6. O Mercado de Valores Español.	2.1 Desenvolvemento do marco estrutural
7. O Banco de España e a Unión Monetaria.	3.1 Eficiencia nos mercados
8. A Execución da Política Monetaria: os instrumentos.	3.2 Entidades Supervisoras: Banca e Seguros
9. A Banca española.	4.1 Os fondos de investimento mobiliarios: Características Xerais.
	4.2 Os fondos de investimento mobiliarios: Características Específicas
	4.3 Criterios Xerais de Adscrición dos fondos.
	4.4 Criterios Concretos de Adscrición de fondos.
	4.5 IIC de Investimento Alternativo
	4.6 Estrutura e grandes categorías de Hedge Funds.
	4.7 A regulación en España dos Hedge Funds
	4.8 Fondos de investimento Cotizados ou ETFs.
	5.1 Entidades aseguradoras e fondos de pensións.
	5.2. Plans e Fondos de pensións; Características.
	5.3. Tipos de Plans e Fondos.
	5.4. Depositarios.
	5.5. Entidades xestoras de fondos de pensións (EGFP).
	5.6. Achegas, prestacións, continxencias, mobilización de dereitos e valoración de activos.
	5.7. A situación en España
	5.8. Plans Individuais de Aforro Sistemático.
	6.1 O Mercado de Valores español.
	6.2 O mercado bolsista español.
	6.3 O Índice IBEX35®
	6.4 O Mercado Alternativo Bursatil
	6.5 O mercado de derivados.
	6.6 O mercado AIAF.
	6.7 O mercado SENAF.
	6.8 Os sistemas de liquidación.
	6.9 A evolución recente do sistema financeiro español.
	6.10 Desenvolvemento do mercado de débeda pública.
	6.11 Os inicios da reestruturación do aforro.
	6.12 O mercado bursatil: o punto de partida.
	6.13 A lei do Mercado de Valores: A consolidación do mercado bursátil.
	6.14 A influencia do exterior.
	7.1 As orixes e as leccións aprendidas.
	7.2 As Funcións do Banco de España.
	7.3 O BCE, o SEBC e o Eurosistema.
	7.4 Órganos reitores do BCE



8.1 A Execución da Política Monetaria.

8.2 Conceptos básicos.

8.3 As operacións de mercado aberto (OMA).

8.4 Outros instrumentos de política monetaria.

9.1 A Banca Española.

9.2 Os grandes Grupos bancarios españois.

9.3 O proceso de liberalización bancaria.

9.4 As Caixas de Aforro.

9.5 O desenvolvemento das Caixas.

9.6 O Novo Acordo de Capital de Basilea (Basilea II).



Planning				
Methodologies / tests	Competencies / Results	Teaching hours (in-person & virtual)	Student?s personal work hours	Total hours
Guest lecture / keynote speech	B3 C2	17	34	51
Speaking test	B1 B4 B5 C1 C2 C3	2	6	8
Objective test	B1 B2 C1	2	6	8
Directed discussion	B3 B6 B7 B8 B9 B10 B11 B12 B13 B14 C1 C4 C5 C6 C7 C8	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 sesións teórico prácticas nas que se desenvolverán os conceptos fundamentais da materia.
Speaking test	O alumno terá que expoñer o desenvolvemento dun tema prefixado polo docente
Objective test	Executarase sobre a docencia impartida na aula máis os temas de estudo do manual.
Directed discussion	Implica a asistencia a clase e realizarase sobre o material achegado polo docente e unha análise de conxuntura financeira.

Personalized attention	
Methodologies	Description
Directed discussion	O docente propondrá ao alumnado un tema específico para a realización da presentación oral. Realizaranse tutorías en grupos reducidos de 15 persoas, catro horas fora do horario lectivo.

Assessment			
Methodologies	Competencies / Results	Description	Qualification
Objective test	B1 B2 C1	Necesaria para obter unha cualificación superior ao 5 sobre 10	30
Speaking test	B1 B4 B5 C1 C2 C3	Aporta o 50% da nota.	50
Directed discussion	B3 B6 B7 B8 B9 B10 B11 B12 B13 B14 C1 C4 C5 C6 C7 C8	E necesaria a asistencia á clase.	20
Others			

Assessment comments
<p>A proba obxectiva son dous preguntas da materia impartida e que está sustentada na docencia na aula mais a bibliografía obrigatoria.</p> <p>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.</p> <p>Os estudantes que non veñan a clase ou non cumpran as condicións necesarias para ir a proba oral sexan examinados mediante un examen escrito.</p> <p>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.</p> <p>Alunado que ten dedicación a tempo parcial recoñecida ou exención parcial de asistencia: seguiranse os mesmos criterios</p> <p>Seguiranse os mesmos criterios para todas as oportunidades</p>

Sources of information	
Basic	- Salcines, V. (2010). Sistema Financiero Español. Escuela de Finanzas



Complementary	
---------------	--

## Recommendations

Subjects that it is recommended to have taken before

Subjects that are recommended to be taken simultaneously

Intermediarios Financeiros/611111616

Política Monetaria e Sistema Financeiro/611111621

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.