

3008 Tècnica de banca, borsa i assegurances

Tema 1 ELS MERCATS FINANCERS: ORGANITZACIÓ I FUNCIONAMENT

1. Estructura del sistema financer espanyol
2. Mercats financers: definició i classes
3. Les funcions dels mercats financers: els mercats primari i secundari
4. Els títols valors: les accions, les obligacions i d'altres valors
5. L'organització de les borses
6. Cotització, negociació i liquidació
7. Organització i funcionament de les borses de valors a Espanya

Tema 2 TÍTOLS DE RENDA FIXA

1. Definició d'emprèstit
2. Classificació d'acord amb els diferents tipus d'emprèstits: classes de bons
3. Cotització, rendibilitat, risc i valoració dels bons
4. L'estructura dels tipus d'interès per terminis
5. Duració, sensibilitat i volatilitat
6. Pagarés, lletres, acceptacions bancàries, Repo's, cessions de crèdit, i d'altres

Tema 3 TÍTOLS DE RENDA VARIABLE

1. Accions: definició i classificació
2. Cotització, rendibilitat, risc i valoració de les accions
3. Ampliacions de capital: valoració dels drets de subscripció
4. Operacions de capital: ajust de les cotitzacions
5. Estudi dels valors de renda variable: anàlisi econòmica, financera i borsària
6. Classes d'anàlisi borsària: chartistes i fonamentalistes

Tema 4 GESTIÓ I VALORACIÓ DE CARTERES

1. La inversió en valors mobiliaris
2. El binomi rendibilitat-risc
3. Concepte de cartera
4. Característiques de les carteres: mesures de la rendibilitat i del risc
5. Definició de cartera òptima
6. Criteris d'elecció de cartera òptima

Tema 5 EL MODEL DE MERCAT

1. Presentació del model
2. Frontera eficient
3. Risc sistemàtic i no sistemàtic
4. Recta de mercat

5. Estimació del coeficient beta
6. Volatilitat de les accions
7. Models de Markovitz i de Sharpe

Tema 6 SISTEMA BANCARI

1. Ordenació bancària espanyola
2. La banca privada i les entitats oficials de crèdit
3. Les caixes d'estalvi
4. Normativa legal recent
5. La banca estrangera

Tema 7 D'ALTRES INTERMEDIARIS FINANCERS

1. Societats de finançament, leasing i factoring
2. Societats d'Assegurances
3. Fons de pensions
4. Incidència del sector d'assegurances en els mercats de valors
5. Importància econòmica de la previsió social
6. Solvència i garantia
7. Reserves tècniques
8. Reassegurança

Tema 8 ASSEGURANCES: ASPECTES TÈCNICS

1. Funcions biomètriques
2. Taules de mortalitat
3. L'assegurança i el càlcul de probabilitats
4. Classes d'assegurances
5. Reserva matemàtica
6. Càlcul de primes
7. Operacions sobre pòlisses

Tema 9 OPERACIONS I SERVEIS BANCARIS

1. Dipòsits bancaris
2. Els recursos financers de la banca
3. Operacions d'actiu
4. Serveis que donen les institucions financeres
5. Documents necessaris pel tràfic mercantil i bancari

Tema 10 MERCATS INTERNACIONALS

1. Mercats de divises: organització i funcionament
2. Mercats monetaris
3. Mercats de capitals: organització i funcionament
4. Operacions al comptat i a termini

Tema 11 LA COBERTURA DEL RISC

1. El concepte de risc
2. Els mercats de futurs financers: conceptes bàsics
3. Contractes de futurs financers
4. Com operar en el mercat de futurs
5. Cobertura del risc en el mercat de futurs

Tema 12 LES OPCIONS

1. Els mercats d'opcions
2. Classes d'opcions
3. Mercats d'opcions de divises
4. Mercats d'opcions sobre tipus d'interès
5. Les opcions sobre valors negociables
6. El paper de les opcions en la gestió de carteres de valors
7. La cobertura del risc mitjançant les opcions

Bibliografia

Cuervo, A.; Parejo, J. A.; Rodríguez, L.: Manual de sistema financiero. Ed. Ariel, 1987

Tobar, José M.: Banca para empresas. Ed. Deusto, 1981

Laborda, R. Bartolomé: La bolsa en el mundo. Ed. Deusto, 1980

Rosenfeld, F.: Análisis de valores mobiliarios. Ed. Hispano Europea, 1967

Sharpe, W. F.: Teoria de cartera y de mercado de capitales. Ed. Deusto, 1974

"Papeles de economía española", números 10, 23 y 36

Nuevos productos financieros, Revista del Instituto de Estudios Económicos, número 2, 1986

Bergés, A.; Ontiveros, E.: Mercados de futuros en instrumentos financieros. Ed. Pirámide, 1986

Valero López, F. J.: Opciones en instrumentos financieros. Ed. Ariel, 1988

Instituto Español de Analistas de Inversión: Curso de Bolsa. 2 tomos. Ed. Ariel Economía, 1992

Lóbez, J.: Matemática financiera con nociones de cálculo actuarial

Goula Suriñach, Jorge: Análisis y cálculo del riesgo en el mercado de valores. Banca Mas Sardà. Barcelona, 1974