

PLAN DOCENTE DE LA ASIGNATURA¹

Curso académico: 2021/2022

Identificación y características de la asignatura			
Código ²	500325	Créditos ECTS	6
Denominación (español)	Análisis de las Operaciones Financieras		
Denominación (inglés)	Analysis of financial transactions		
Titulaciones ³	Relaciones Laborales y Recursos Humanos		
Centro ⁴	Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales		
Semestre	7	Carácter	Optativa
Módulo	Optativas		
Materia	Finanzas		
Profesor/es			
Nombre	Despacho	Correo-e	Página web
Borja Encinas Goenechea	31	bencinas@unex.es	
Área de conocimiento	Economía Financiera y Contabilidad		
Departamento	Economía Financiera y Contabilidad		
Profesor coordinador ⁵ (si hay más de uno)			
Competencias ⁶			
COMPETENCIAS BÁSICAS Y GENERALES			
CB1: Que los estudiantes hayan demostrado poseer y comprender conocimientos en un área de estudio que parte de la base de la educación secundaria general, y se suele encontrar a un nivel que, si bien se apoya en libros de texto avanzados, incluye también algunos aspectos que implican conocimientos procedentes de la vanguardia de su campo de estudio.			
CB2: Que los estudiantes sepan aplicar sus conocimientos a su trabajo o vocación de una forma profesional y posean las competencias que suelen demostrarse por medio de la elaboración y defensa de argumentos y la resolución de problemas dentro de su área de estudio.			
CB3: Que los estudiantes tengan la capacidad de reunir e interpretar datos relevantes (normalmente dentro de su área de estudio) para emitir juicios que incluyan una reflexión sobre temas relevantes de índole social, científica o ética.			
CG1: Capacidad para evaluar la adecuación de diferentes enfoques a la solución de problemas.			
CG4: Capacidad para adquirir las habilidades necesarias para la empleabilidad con un nivel suficiente de responsabilidad personal y toma de decisiones			
CG5: Capacidad para desarrollar en el futuro las habilidades existentes y adquirir nuevas competencias que le permita asumir responsabilidades relevantes dentro de las organizaciones			
COMPETENCIAS TRANSVERSALES			
CT4: Capacidad de gestionar, analizar y sintetizar la información			

¹ En los casos de planes conjuntos, coordinados, intercentros, pceos, etc., debe recogerse la información de todos los títulos y todos los centros en una única ficha.

² Si hay más de un código para la misma asignatura, ponerlos todos.

³ Si la asignatura se imparte en más de una titulación, consignarlas todas, incluidos los PCEOs.

⁴ Si la asignatura se imparte en más de un centro, incluirlos todos

⁵ En el caso de asignaturas intercentro, debe rellenarse el nombre del responsable intercentro de cada asignatura

⁶ Deben ajustarse a lo recogido en la memoria verificada del título.

COMPETENCIAS ESPECÍFICAS
CE15: Conocimiento y utilización de los principios e instrumentos básicos para el análisis de las operaciones financieras
Contenidos⁶
Breve descripción del contenido
<p>El objetivo de esta asignatura es formar al estudiante de forma concisa y sin excesivo aparato matemático, pero procurando la mínima pérdida de rigor, en los aspectos teóricos y prácticos de las operaciones financieras.</p> <p>De forma abreviada el contenido de la asignatura es: Tipo de interés (ordinario y de demora), capitalización y descuento, valor actualizado, renta financiera, préstamo, operación de constitución.</p> <p>El contenido de la asignatura se agrupa en 3 partes claramente diferenciadas:</p> <p>Conceptos básicos y leyes financieras.</p> <p>El fenómeno financiero, el concepto de capital financiero y el intercambio de capitales, así como las leyes financieras y sus propiedades.</p> <p>Rentas financieras</p> <p>Definición, clasificación, valoración siguiendo la tipología más relevante que distingue entre rentas temporales pospagables y prepagables, inmediatas, diferidas y anticipadas, constantes y variables. El estudio de estas rentas financieras es básico para cualquier análisis de operaciones y valoración de los flujos económicos de las inversiones y financiaciones.</p> <p>Operaciones de amortización o préstamos.</p> <p>Definición y clasificación de las operaciones de amortización. Métodos de amortización de un préstamo a interés fijo y a interés variable. Cálculo de los tantos efectivos.</p>
Temario de la asignatura
PRIMERA PARTE: CONCEPTOS BÁSICOS Y LEYES FINANCIERAS
<p>TEMA 1. CONCEPTOS BÁSICOS</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Valor del dinero en el tiempo 2. Capital financiero <ol style="list-style-type: none"> 2.1. Comparación de capitales financieros: Equivalencia y preferencia financiera. 2.2. Suma financiera de capitales. 3. Leyes financieras 4. Operación financiera: definición y elementos 5. Clasificación de las operaciones financieras <p>Ejercicios de clase</p> <p>Preguntas tipo test de auto comprobación</p> <p>Ejercicios propuestos con solución</p>
TEMA 2. LEYES FINANCIERAS DE CAPITALIZACIÓN Y DESCUENTO
<ol style="list-style-type: none"> 1. Ley financiera de capitalización simple <ol style="list-style-type: none"> 1.1. Características y fórmula del montante. 1.2. Cálculo de los intereses. 1.3. La inversa de la ley de capitalización simple 1.4. Tantos o tipos de interés equivalentes. 1.5. La equivalencia financiera en la ley de capitalización simple. 1.6. La sustitución de capitales en la ley de capitalización simple 2. Ley financiera de capitalización compuesta <ol style="list-style-type: none"> 2.1. Características y fórmula del montante. 2.2. Cálculo de los intereses. 2.3. Cálculo del montante y los intereses en capitalización compuesta a interés variable 2.4. La inversa de la ley de capitalización compuesta

<ul style="list-style-type: none"> 2.5. Tantos o tipos de interés equivalentes. 2.6. El tanto o tipo de interés nominal 2.7. La equivalencia financiera en la ley de capitalización compuesta. 2.8. La sustitución de capitales en la ley de capitalización compuesta <p>3. Ley financiera de descuento comercial simple</p> <ul style="list-style-type: none"> 3.1. Introducción a las operaciones financieras de descuento. 3.2. Ley de descuento comercial simple. 3.3. La equivalencia financiera en la ley de descuento comercial simple. 3.4. La sustitución de capitales en la ley de descuento comercial simple <p>Ejercicios de clase Preguntas tipo test de auto comprobación Ejercicios propuestos con solución</p>
<p>SEGUNDA PARTE: RENTAS FINANCIERAS</p> <p>TEMA 3. INTRODUCCIÓN A LA TEORÍA DE LAS RENTAS</p> <ul style="list-style-type: none"> 1. Introducción 2. Concepto y elementos de una renta financiera 3. Valor financiero de una renta 4. Clasificación de las rentas <p>Ejercicios de clase Preguntas tipo test de auto comprobación Ejercicios propuestos con solución</p>
<p>TEMA 4. ESTUDIO Y VALORACIÓN DE LAS RENTAS</p> <ul style="list-style-type: none"> 1. Rentas Constantes. <ul style="list-style-type: none"> 1.1. Renta inmediata, temporal y pospagable. 1.2. Renta inmediata, temporal y prepagable 1.3. Rentas diferidas, temporal, pospagable y prepagable. 1.4. Rentas anticipadas, temporal, pospagable y prepagable. 2. Rentas Variables en progresión geométrica <ul style="list-style-type: none"> 2.1. Renta inmediata, temporal y pospagable. 2.2. Renta inmediata, temporal y prepagable 2.3. Rentas diferidas, temporal, pospagable y prepagable. 2.4. Rentas anticipadas, temporal, pospagable y prepagable. <p>Ejercicios de clase Preguntas tipo test de auto comprobación Ejercicios propuestos con solución</p>
<p>TERCERA PARTE: OPERACIONES DE AMORTIZACIÓN O PRÉSTAMOS</p> <p>TEMA 5. OPERACIONES DE AMORTIZACIÓN O PRÉSTAMOS</p> <ul style="list-style-type: none"> 1. Concepto y clasificación. 2. Las variables de un préstamo. 3. Amortización de préstamos a tipo de interés fijo <ul style="list-style-type: none"> 3.1. Préstamos con términos amortizativos constantes (método francés). 3.2. Préstamos con cuotas de amortización constantes (método italiano). 3.3. Préstamo de amortización única con pago periódico de intereses (método americano) 3.4. Préstamo de amortización única con pago acumulado de intereses (préstamo simple) 4. Amortización de préstamos a tipo de interés variable: método francés singular <p>Ejercicios de clase Preguntas tipo test de auto comprobación Ejercicios propuestos con solución</p>

Actividades formativas ⁷								
Horas de trabajo del estudiante por tema		Horas Gran grupo	Actividades prácticas				Actividad de seguimiento	No presencial
Tema	Total	GG	PCH	LAB	ORD	SEM	TP	EP
1. Teoría	8	3						5
1. Práctica	5	1						4
2. Teoría	15	6						9
2. Práctica	26	10						16
3. Teoría	8	3						5
3. Práctica	5	1						4
4. Teoría	16	7						9
4. Práctica	26	10						16
5. Teoría	18	8						10
5. Práctica	19	7						12
Evaluación⁸	4	4						
TOTAL	150	60						90

GG: Grupo Grande (100 estudiantes).
PCH: prácticas clínicas hospitalarias (7 estudiantes)
LAB: prácticas laboratorio o campo (15 estudiantes)
ORD: prácticas sala ordenador o laboratorio de idiomas (30 estudiantes)
SEM: clases problemas o seminarios o casos prácticos (40 estudiantes).
TP: Tutorías Programadas (seguimiento docente, tipo tutorías ECTS).
EP: Estudio personal, trabajos individuales o en grupo, y lectura de bibliografía.

Metodologías docentes⁶

1. Método expositivo que consiste en la presentación por parte del profesor de los contenidos sobre la materia objeto de estudio. También incluye la resolución de problemas ejemplo por parte del profesor.
2. Método basado en el planteamiento de problemas por parte del profesor y la resolución de los mismos en el aula. Los estudiantes de forma colaborativa desarrollan e interpretan soluciones adecuadas a partir de la aplicación de procedimientos de resolución de problemas.
3. Actividades colaborativas basadas en recursos y herramientas digitales, especialmente aquellas que posee el CVUEx.
4. Situación de aprendizaje/evaluación en la que el alumno realiza alguna prueba que sirve para reforzar su aprendizaje y como herramienta de evaluación.

Resultados de aprendizaje⁶

1. Poseer y comprender conocimientos en el área de estudio: Análisis e interpretación de las operaciones financieras.
2. Aplicar los conocimientos a la práctica y resolver problemas específicos dentro de su área. Plantear y resolver problemas de valoración financiera.
3. Saber trabajar de forma autónoma y en grupo.
4. Emitir juicios críticos que incluyan una reflexión.
5. Buscar, transmitir, interpretar y gestionar información, ideas, e identificar problemas y soluciones.
6. Presentar nivel alto de autonomía para cursar estudios posteriores satisfactoriamente.

⁷ Esta tabla debe coincidir exactamente con lo establecido en la ficha 12c de la asignatura.

⁸ Indicar el número total de horas de evaluación de esta asignatura.

Sistemas de evaluación⁶

Aspectos generales de la evaluación.

La evaluación se llevará a cabo a través de dos modalidades: modalidad de evaluación global y modalidad de evaluación continua. Los estudiantes que deseen ser evaluados por la modalidad de evaluación global deberán solicitarlo, antes del 15 de octubre, a través de un espacio específico creado para ello en el campus virtual. En caso de ausencia de solicitud expresa por parte del estudiante, la modalidad asignada será la de evaluación continua.

Modalidad evaluación continua.

En esta modalidad de evaluación los estudiantes tendrán derecho a realizar tres exámenes parciales. **Estas actividades serán recuperables.** Cada uno de estos exámenes constará de dos partes. La primera parte consistirá en resolver un test teórico-práctico compuesto por 15 preguntas. Por cada pregunta planteada se establecerán tres respuestas de las cuales solo una será la correcta. El test se calificará de la siguiente manera: cada pregunta correcta 0,4 puntos y cada pregunta incorrecta -0,2 puntos. La segunda parte consistirá en la resolución de 2 problemas. Cada problema se valorará con 2 puntos. El problema solo será calificado si está completamente resuelto o cuando, a juicio del profesor, el estudiante haya demostrado tener conocimientos suficientes sobre la problemática que se le ha planteado. En cualquier caso, en dicha calificación se tendrá en cuenta lo siguiente: el correcto planteamiento del problema, la destreza en el proceso de resolución del mismo, el resultado final y la claridad en la presentación y exposición de cada problema.

El primer parcial se realizará el 29 de octubre (temas 1 y 2), el segundo parcial el 3 de diciembre (temas 3 y 4) y el tercer parcial en la fecha oficial de la convocatoria de enero (tema 5). Los estudiantes que obtengan una calificación inferior a 5 en el primer y/o en el segundo parcial deberán examinarse de nuevo de los parciales suspensos en la fecha oficial de la convocatoria de enero junto con el tercer parcial.

En esta modalidad de evaluación también se calificará la asistencia y participación en clase. Esta actividad no es recuperable. Para ello, a lo largo del semestre el profesor realizará varios controles de asistencia. Este apartado se calificará de 0 a 10 puntos, de acuerdo con la siguiente tabla:

% Asistencia	Puntuación
< 70	0
70-75	5
76-80	6
81-85	7
86-90	8
91-95	9
96-100	10

La calificación final (CF) se obtendrá de la siguiente manera:

$$CF = 0,375 * NP1 + 0,375 * NP2 + 0,20 * NP3 + 0,05 * A$$

NP1 = Nota parcial 1

NP2 = Nota parcial 2

NP3 = Nota parcial 3

A = Asistencia

Para superar la asignatura mediante la modalidad de evaluación continua será necesario que en cada uno de los exámenes parciales el estudiante obtenga una puntuación igual o superior a 4 puntos y en la calificación final una puntuación igual o superior a 5 puntos.

Las calificaciones obtenidas en los exámenes parciales que tengan una puntuación igual o superior a 5 puntos se guardarán hasta la convocatoria extraordinaria (junio o julio) del presente curso académico. Para la convocatoria extraordinaria el cambio de evaluación continua a evaluación global se podrá solicitar expresamente en las dos primeras semanas del mes de mayo.

Modalidad de evaluación global.

Esta modalidad de evaluación consistirá en un único examen sobre toda la asignatura que se realizará en las fechas oficiales aprobadas por la Facultad. Este examen constará de dos partes. La primera parte consistirá en resolver un test teórico-práctico compuesto por 15 preguntas. Por cada pregunta planteada se establecerán tres respuestas de las cuales solo una será la correcta. El test se calificará de la siguiente manera: cada pregunta correcta 0,4 puntos y por cada pregunta incorrecta -0,2 puntos. La segunda parte consistirá en la resolución de 2 problemas. Cada problema se valorará con 2 puntos. Los problemas solo serán calificados si están completamente resueltos o cuando, a juicio del profesor, el estudiante haya demostrado tener conocimientos suficientes sobre la problemática que se le ha planteado. En cualquier caso, en dicha calificación se tendrá en cuenta lo siguiente: el correcto planteamiento del problema, la destreza en el proceso de resolución del mismo, el resultado final y la claridad en la presentación y exposición de cada problema.

Para superar la asignatura mediante la modalidad de evaluación global será necesario que el estudiante obtenga una puntuación igual o superior a 5 puntos de los cuales al menos 2 deben obtenerse en la parte de problemas.

Bibliografía (básica y complementaria)

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

GARCIA BOZA, J. (Coord.) (2011), *Matemáticas financieras*. Ed. Pirámide. Madrid.

MIRALLES MARCELO, J.L., B. ENCINAS y M.M. MIRALLES (2012), *Matemáticas de las Operaciones Financieras. Problemas resueltos*. UNIVERSITAS Editorial. Badajoz.

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

BRAVO MONROY, R. (2004): *Matemáticas Financieras*. Ed. Centro de Estudios Ramón Areces. Madrid.

FUENTE SÁNCHEZ, D. (2006): *Ejercicios de valoración financiera*. Ed. Universitaria Ramón Areces. Madrid.

GONZÁLEZ VELASCO, M C. (2007): *Análisis de las Operaciones Financieras*. Ed. Thomson Cívitas. Pamplona.

NIETO, L. y CABEDO, J. D. (2012): *Matemática de las operaciones financieras*. Psylicom Distribuciones Editoriales. Valencia.

RODRIGUEZ OSES, E. y F.J. RUIZ CABESTRE (2000), *Valoración de las Operaciones Financieras*. Ed. Cívitas. Madrid.

Otros recursos y materiales docentes complementarios

Material elaborado por el profesor de la asignatura:

1. Presentaciones de cada tema utilizadas en el aula.
2. Ejercicios resueltos de cada tema.
3. Ejercicios propuestos de cada tema.
4. Preguntas tipo test de cada tema.

Todo este material está disponibles en el aula virtual de la asignatura.