

PROGRAMA DE LA ASIGNATURA

MATEMÁTICAS DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS I

Curso académico: 2013/2014

Identificación y características de la asignatura				
Código	500101			Créditos ECTS
				6
Denominación (español)	MATEMÁTICAS DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS I			
Denominación (inglés)	FINANCIAL MATHEMATICS I			
Titulaciones	ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS			
Centro	CENTRO UNIVERSITARIO DE PLASENCIA			
Semestre	3º	Carácter	OBLIGATORIA	
Módulo	FINANZAS			
Materia	MATEMÁTICAS FINANCIERAS			
Profesor/es				
Nombre	Despacho	Correo-e	Página web	
ANA VICENTE DÍAZ	127	avicente@unex.es	http://campusvirtual.unex.es	
PILAR GARZÓN MARÍN	129	pgarzon@unex.es		
Área de conocimiento	ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD			
Departamento	ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD			
Profesor coordinador (si hay más de uno)	PILAR GARZÓN MARÍN			
Competencias				
COMPETENCIAS BÁSICAS				
<p><i>CB1:</i> 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.</p> <p><i>CB2:</i> 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.</p> <p><i>CB3:</i> 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.</p> <p><i>CB4:</i> Que los estudiantes puedan transmitir información, ideas, problemas y soluciones a un público tanto especializado como no especializado.</p> <p><i>CB5:</i> Que los estudiantes hayan desarrollado aquellas habilidades de aprendizaje necesarias para emprender estudios posteriores con un alto grado de autonomía.</p>				
COMPETENCIAS GENERALES				
<p><i>CG4:</i> Capacidad para el diseño, gestión y redacción de proyectos de carácter empresarial y para emitir informes de asesoramiento sobre situaciones concretas de la empresa.</p> <p><i>CG6:</i> Capacidad para el desempeño de administrativo, directivo y empresario.</p>				
COMPETENCIAS TRANSVERSALES				
<p><i>CT1:</i> Capacidad de gestión, análisis y síntesis.</p> <p><i>CT7:</i> Capacidad para la resolución de problemas.</p> <p><i>CT17:</i> Capacidad de aprendizaje autónomo.</p> <p><i>CT18:</i> Capacidad de adaptación a nuevas situaciones.</p>				

COMPETENCIAS ESPECÍFICAS

CE17: Conocer y aplicar las leyes financieras en la resolución de problemas relacionados con los productos y recursos financieros vinculados a la actividad empresarial.

CE18: Conocer y aplicar las distintas leyes financieras en la resolución de operaciones relacionadas con amortizaciones, préstamos; empréstitos y otras operaciones financieras.

Objetivos

- . Analizar e interpretar las operaciones de la financiación en función de la forma legal del sujeto y del tipo de sociedad, de acuerdo con los principios contables y la normativa vigente.
- . Plantear y resolver problemas de valoración y planificación financiera, además de identificar y describir y comprender los factores que afectan al diseño de las políticas financieras, la política de distribución y retribución de los recursos.
- . Comprender los conceptos fundamentales relacionados con la valoración y equivalencia financiera.
- . Realizar cálculos con destreza adaptando las herramientas teóricas de las finanzas en la determinación del valor de las operaciones financieras de manera eficiente.

Temas y contenidos

Breve descripción del contenido

El contenido de la asignatura se agrupan en 2 partes claramente diferenciadas:

Conceptos básicos, leyes financieras y equivalencia de capitales:

El fenómeno financiero, el concepto de capital financiero y el intercambio de capitales, así como las leyes financieras y sus propiedades. Se definen las operaciones financieras dando algunas clasificaciones de ellas. Se obtienen las leyes financieras clásicas (interés simple, interés compuesto y descuento). También en este apartado se abordan problemas tan notables como los tantos equivalentes, tantos nominal y efectivo, la determinación del vencimiento común y del vencimiento medio, el cálculo del tanto medio, la sustitución de un capital por otros varios, el desdoblamiento de créditos y la prórroga de vencimientos.

Rentas financieras:

Definición, clasificación, valoración con las leyes clásicas en los puntos notables siguiendo la tipología más relevante que distingue entre rentas discretas y continuas, pospagables y prepagables, inmediatas, diferidas y anticipadas, constantes y variables, temporales y perpetuas. El estudio de estas rentas financieras es básico para cualquier análisis de operaciones y valoración de los flujos económicos de las inversiones y financiaciones, así como para las operaciones de amortización y empréstitos.

Temario de la asignatura

PARTE I. SISTEMAS FINANCIEROS

TEMA 1. CONCEPTOS BÁSICOS

1. Introducción: Capital financiero y equivalencia.
2. Operación financiera: Concepto y clasificación.
3. Rédito y tanto de interés.

TEMA 2. SISTEMAS FINANCIEROS CLÁSICOS (I)

1. Sistema financiero simple
2. Tantos y equivalencia de capitales en capitalización simple
3. Representación gráfica de la capitalización simple.

TEMA 3. SISTEMAS FINANCIEROS CLÁSICOS (II)

1. Sistema financiero compuesto
2. Tantos equivalentes en capitalización compuesta.
3. Tanto nominal.

TEMA 4. GENERALIZACIÓN DE LA CAPITALIZACIÓN COMPUESTA

1. Introducción.
2. Convenio exponencial
3. Convenio lineal
4. Comparación entre ambos convenios

<p>TEMA 5. COMPARACIÓN ENTRE LA CAPITALIZACIÓN SIMPLE Y COMPUESTA</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Estudio de las funciones compuestas de capitalización y actualización 2. Comparación entre los montantes alcanzados en capitalización simple y compuesta 3. El fenómeno de la escindibilidad.
<p>TEMA 6. EQUIVALENCIA FINANCIERA</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Introducción 2. Vencimiento común 3. Vencimiento medio 4. Descomposición de un crédito.
<p>TEMA 7. OPERACIÓN FINANCIERA DE DESCUENTO</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Operación descuento. 2. Descuento racional 3. Descuento comercial 4. Comparación entre el descuento racional y comercial
<p><u>PARTE II. RENTAS FINANCIERAS</u></p>
<p>TEMA 8. INTRODUCCIÓN A LA TEORÍA DE LAS RENTAS</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Concepto financiero de renta. 2. Elementos de renta. 3. Valor capital o financiero de una renta 4. Clasificación de las rentas
<p>TEMA 9. RENTAS TEMPORALES INMEDIATAS Y POSPAGABLES</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Introducción. 2. Rentas en régimen de capitalización compuesta. 3. Rentas temporales, inmediatas, pospagables y constantes. 4. Valor actual y final.
<p>TEMA 10. RENTAS PREPAGABLES CONSTANTES E INMEDIATAS</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Introducción 2. Nomenclatura 3. Valor actual. 4. Valor final 5. Relaciones entre rentas unitarias pospagables y prepagables
<p>TEMA 11. RENTAS DIFERIDAS Y ANTICIPADAS</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Nomenclatura 2. Rentas diferidas <ol style="list-style-type: none"> 2.1 Valor actual 3. Rentas anticipadas. <ol style="list-style-type: none"> 3.1 Valor final. 4. Relaciones rentas diferidas y anticipadas.
<p>TEMA 12. RENTAS PERPETUAS</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Conceptos básicos. 2. Rentas perpetuas inmediatas 3. Rentas perpetuas diferidas
<p>TEMA 13. RENTAS VARIABLES (I)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Introducción. 2. Rentas variables en progresión aritmética <ol style="list-style-type: none"> 2.1. Temporales, inmediatas y pospagables 2.2. Temporales, inmediatas y prepagables 2.3. Diferidas 2.4. Anticipadas 2.5. Perpetuas
<p>TEMA 14. RENTAS VARIABLES (II)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Rentas variables en progresión geométrica <ol style="list-style-type: none"> 1.1. Temporales, inmediatas y pospagables 1.2. Temporales, inmediatas y prepagables 1.3. Diferidas 1.4. Anticipadas 1.5. Perpetuas

Actividades formativas					
Horas de trabajo del alumno por tema		Presencial		Actividad de seguimiento	No presencial
Tema	Total	GG	SL	TP	EP
1 Teoría	3,75	1,75			2
1 Práctica	2,75	0,75			2
2 Teoría	4,75	1,75			3
2 Práctica	6,75	1,75	1		4
3 Teoría	4,75	1,75			3
3 Práctica	7	1,75	1,25		4
4 Teoría	4,75	1,75			3
4 Práctica	6,75	1,75	1		4
5 Teoría	3,75	1,75			2
5 Práctica	3,75	0,75	1		2
6 Teoría	3,75	1,75			2
6 Práctica	3,75	0,75	1		2
7 Teoría	3,75	1,75			2
7 Práctica	6	1,75	1,25		3
8 Teoría	3,75	1,75			2
8 Práctica	3,75	0,75	1		2
9 Teoría	6	3			3
9 Práctica	12,25	3,25	2		7
10 Teoría	5	1			4
10 Práctica	6	1	1		4
11 Teoría	4,25	1,25			3
11 Práctica	5	1	1		3
12 Teoría	3,25	1,25			2
12 Práctica	5	1	1		3
13 Teoría	4,75	1,75			3
13 Práctica	6,25	1	1,25		4
14 Teoría	4,75	1,75			3
14 Práctica	5,5	1,25	1,25		3
Evaluación del conjunto	8,5	2,5			6
TOTAL	150	45	15		90
Metodología					
<p>La metodología combina un desarrollo progresivo y paralelo de contenidos teóricos y realización de ejercicios prácticos.</p> <p>Las profesoras utilizarán el aula virtual para facilitar el material necesario para el aprendizaje de los alumnos.</p> <p>Explicación en Grupo Grande con presentación en power point, de los conceptos fundamentales del tema que se desarrolle, de tal forma que al finalizar el mismo el alumno tenga un conocimiento general de la materia.</p> <p>La enseñanza práctica se desarrolla de forma coordinada y paralela a la enseñanza teórica a través de la realización de ejercicios prácticos, de modo que las profesoras resolverán en clase ejercicios para que el alumno pueda experimentar el alcance de la aplicación de los conocimientos teóricos una vez fijadas las ideas.</p> <p>Un bloque de ejercicios prácticos se realizará fuera del aula con puesta en común de resultados dentro del aula (Grupo Grande). Otro se desarrollará en seminarios, para su puesta en común en grupo grande.</p>					
Sistemas de evaluación					
<ul style="list-style-type: none"> • La evaluación consistirá en un examen que se celebrará al finalizar el semestre en las fechas habilitadas al efecto por el Centro, en el que se contemplarán todos los contenidos de la asignatura. • Al examen el alumno deberá venir provisto de su DNI u otro documento de identificación. 					

- No está permitida la utilización de calculadoras programables.

Advertencias:

No está permitido sacar los enunciados de los exámenes del aula. Tanto la hoja de enunciados como las hojas adicionales deberán ser devueltas al finalizar el examen.

Será expulsado del examen aquél alumno que tenga un teléfono móvil encendido y a su alcance en el transcurso del mismo.

No está permitida la utilización de dispositivos con almacenamiento adicional como tarjetas SD, MiniSD, MMC, Compact Flash, de memoria RAM, etc. Así mismo, no está permitida la utilización de absolutamente ningún dispositivo con ningún sistema de transmisión inalámbrica de datos (calculadoras, PDA, relojes, etc. con transmisión por infrarrojos, WiFi, Bluetooth, radio, GPRS, etc.). Será expulsado del examen aquél alumno que tenga a su alcance, en el transcurso de la prueba, cualquier dispositivo con las características mencionadas anteriormente.

Bibliografía y otros recursos

Bibliografía básica:

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

Bibliografía complementaria:

- APARICIO, A.; GALLEGRO, R.; IBARRA, A.; MONROBEL, J.R. (2002): "Cálculo financiero, teoría y ejercicios". A.C. Madrid.
- BARQUERO LÓPEZ, M^a. J.; MAESTRO MUÑOZ, M^a.L.(2003): "Problemas resueltos de matemática de las Operaciones Financieras". Thomson.
- CABELLO GONZÁLEZ, J.M.; GÓMEZ NÚÑEZ, T.; RUIZ DE LA RÚA, F.; RODRÍGUEZ AVILÉS, R.; TORRICO GONZÁLEZ, A. (1999): "Matemáticas financieras aplicadas, 127 problemas resueltos". A.C. Madrid.
- CAMACHO PEÑALOSA, E.; GÓMEZ DOMÍNGUEZ, D.; HINAJOSA RAMOS, M.A.; RUBIALES CABALLERO, V.; VÁZQUEZ CUETO M^a, J.: (1997). "Problemas de matemáticas financieras". Pirámide.
- FANJUL, J.L., A. ALMOGUERA y M.C. GONZALEZ (2001), Análisis de las Operaciones Financieras. Ed. Civitas. Madrid.
- FERRUZ, L. (1994), Operaciones financieras. Descripción, análisis y valoración. Ed. Ariel. Barcelona.
- FONTANALS ALBIOL, HORTENSIA, (1992): "Matemática Financiera, Supuestos ". Ediciones S.
- GIL PELAEZ, L. (1987), Matemática de las Operaciones Financieras. Ed. AC. Madrid.
- GIL PELÁEZ, I.; BAQUERO, M.J.; MAESTRO, M.L. (1987): "Matemática de las operaciones financieras problemas resueltos". Editorial A.C. Madrid.
- GONZÁLEZ CATALÁ, VICENTE, T. (1983): "Enfoque práctico de las operaciones de la Matemática Financiera". Ed. Tebar Flores. Madrid.
- GONZÁLEZ CATALÁ, VICENTE, T. (1984): "Introducción a las operaciones financieras bancarias y bursátiles". Ed. Tebar Flores. Madrid.
- GONZÁLEZ CATALÁ, VICENTE, T. (1985): "Ejercicios sobre operaciones financieras bancarias y bursátiles". Ed. Tebar Flores. Madrid.
- LEVI, E. (1973), Curso de Matemática Financiera y Actuarial. Ed. Bosch. Barcelona.
- LOBEZ URQUIA, J. (1968), Matemática Financiera con nociones de Cálculo Actuarial. El Autor. Barcelona.
- MENEU, V., M.P. JORDA y M.T. BARREIRA (1994), Operaciones Financieras en el Mercado Español. Ed. Ariel. Barcelona.

- NAVARRO, E. Y J.M. NAVE (2001), Fundamentos de matemáticas financieras. Antoni Bosch. Barcelona.
- RODRIGUEZ OSES, E. y F.J. RUIZ CABESTRE (2000), Valoración de las Operaciones Financieras. Ed. Civitas. Madrid.
- SANTANDREU POL. (2000): "Matemática financiera". Gestión 2000.
- VÁZQUEZ, MARÍA JOSÉ. (1993) : "Curso de Matemática Financiera". Pirámide.

Horario de tutorías

Tutorías (período lectivo), 1^{er} y 2^{do} SEMESTRES		
ANA VICENTE DÍAZ		
	Horario	Lugar
Lunes	11:00 a 13:00	Despacho de la profesora
Martes	10:30 a 12:30	Despacho de la profesora
Jueves	10:30 a 12:30	Despacho de la profesora
Tutorías (período no lectivo)		
ANA VICENTE DÍAZ		
	Horario	Lugar
Lunes	9:30 a 12:30	Despacho de la profesora
Jueves	9:30 a 12:30	Despacho de la profesora

Tutorías (período lectivo), 1^{er} y 2^{do} SEMESTRES		
PILAR GARZÓN MARÍN		
	Horario	Lugar
Lunes	9:00 a 11:00	Despacho de la profesora
Miércoles	9:00 a 11:00	Despacho de la profesora
Jueves	11:00 a 13:00	Despacho de la profesora
Tutorías (período no lectivo)		
PILAR GARZÓN MARÍN		
	Horario	Lugar
Martes	9:30 a 12:30	Despacho de la profesora
Jueves	9:30 a 12:30	Despacho de la profesora

Recomendaciones

- Es requisito imprescindible entregar una ficha debidamente cumplimentada (incluyendo de manera expresa el *mail* del *alumn@*) durante los primeros días de clase y asistir a las mismas con calculadora científica.
- Es necesario conocer el funcionamiento del Campus Virtual de la Uex para su utilización durante el desarrollo de la asignatura.
- Se recomienda la asistencia y participación en la clase por parte de todos los alumnos como un requisito indispensable para la correcta asimilación de los contenidos de la materia impartida por las profesoras.
- **NO ESTÁ PERMITIDO EL USO EN LAS CLASES DE TELÉFONOS MÓVILES, NI OTROS DISPOSITIVOS ELECTRÓNICOS SIMILARES (PDAs, TABLETS,..)**