

MÁSTER	Master Universitario en Instituciones y Mercados Financieros	
ASIGNATURA	PRODUCTOS Y OPERATIVA DE BANCA MINORISTA	
CARÁCTER	Optativo	
Nº de ECTS	3	
Nº de horas docentes:	22.5	
<input type="checkbox"/> sesiones magistrales <input type="checkbox"/> puesta en común de casos prácticos <input type="checkbox"/> presentaciones de alumnos y desarrollo de simulaciones		
Nº de horas actividades académicas dirigidas:	52.5	
Profesores coordinadores de la asignatura:	Piñeiro Becerra, José Manuel	
Curso académico:	2018-2019	
Cuatrimestre:	2º cuatrimestre	

1.- DESCRIPCIÓN GENERAL DE LA ASIGNATURA Y OBJETIVOS DE DOCENCIA:

El módulo tiene por objetivo transmitir al alumno desde un punto de vista teórico y práctico los conocimientos necesarios sobre los distintos productos utilizados en Banca Mayorista o "Investment Banking". Con dichos conocimientos el alumno dispondrá de las herramientas y metodología utilizada para la optimización del balance de una compañía, maximización de su valor o cumplir los objetivos de rentabilidad-riesgo impuestos por un cliente institucional o "Private High Wealth Client".

Para ello se profundizará en las características y operativa en instrumentos utilizados para la captación de fondos, reestructuración de capital, "Equity Capital Markets", adquisiciones y fusiones, gestión y planificación de Assets Management.

2.- FORMA DE EVALUACIÓN PREVISTA:

Participación y asistencia	10%
Actividades Académicas dirigidas	Las actividades se realizarán por grupos y consistirán en la resolución de ejercicios y casos prácticos, así como la presentación de los mismos. La valoración ponderará un 40% del resultado final siendo un 20% la resolución y un 20% la presentación.
Prueba objetiva final (convocatoria ordinaria)	Al final del curso, habrá una prueba final escrita que tendrá un valor del 50% de la nota final.
Restricciones	Para poder hacer la suma ponderada de las calificaciones anteriores, tanto en convocatoria ordinaria como en extraordinaria, es necesario obtener al menos un (nota en número) en la prueba objetiva final. El alumno con nota inferior a 4,5 se considerará suspenso.

Prueba objetiva final (convocatoria extraordinaria)	La prueba objetiva final de la convocatoria extraordinaria tiene una valoración porcentual del 100 % (correspondiente a la suma de los porcentajes de: participación y asistencia, prueba parcial, Actividades académicas dirigidas y prueba objetiva final).
----------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

PROGRAMA DETALLADO PRODUCTOS Y OPERATIVA DE BANCA MAYORISTA		
Nº de sesión	Detalle del contenido docente:	Lecturas recomendadas o referencias bibliográficas relativas a los conceptos-temas desarrollados en la sesión
1	Introducción y Definición de conceptos: Agentes de mercado, Estructuras Básicas de Financiación y Estructura Óptima de Capital.	
2	Emisiones de bonos, Préstamos Sindicados, Emisiones de Productos Híbridos, otras modalidades de emisiones. Propuesta de casos prácticos.	Fixed Income Analysis, Frank J. Fabozzi Chapter 1 Introduction to European fixed income securities and markets.
3	Presentación de los alumnos de la resolución del Caso Práctico: Préstamo sindicado a Telefónica.	
4	Presentación de los alumnos de la resolución del Caso Práctico: Titulización de un Leasing a Iberia.	
5	Equity Capital Markets (OPV, OPS): Objetivos, participantes, tipos, desarrollo y operativa, estructura de la operación y efecto en el Balance del emisor. Propuesta de caso práctico.	Fundamentals of Financial Management Chapter 8, Stocks and their valuation.
6	Presentación de los alumnos de la resolución del Caso Práctico: Hipotética salida a bolsa de ONO.	
7	Adquisiciones y Fusiones: creación de valor y sinergias, claves del éxito y fracaso, estructuras de financiación, MBO, LBO,... Propuesta de tres ejercicios. Y propuesta de caso práctico.	Investment Valuation, Chapter 13, Dammodaran, McGraw Hill
8	Presentación de los alumnos de la resolución de los tres ejercicios sobre fusiones y adquisiciones.	

9	Presentación de los alumnos de la resolución del Caso Práctico: PRISA - LIBERTY.	
10	Diseño de la estructura óptima y coste de financiación de productos para banca mayorista. Propuesta de cuatro ejercicios prácticos.	Optimal Capital Structure, Journal of business and Economics Research, Volume 2
11	Presentación de los alumnos de la resolución de los ejercicios prácticos sobre estructura óptima.	

12	Asset Management: Tipos, objetivos y restricciones, adaptación a las necesidades del cliente institucional. Propuesta de casos prácticos.	Modern portfolio Theory and Investment Analysis, fifth edition, Elton/Gruber, Chapter 5 y 13
13	Presentación de los alumnos de la resolución del Caso Práctico: Diseño de una cartera óptima sujeta a restricciones.	
14	Presentación de los alumnos de la resolución del Caso Práctico: Diseño de una cartera ALM.	
15	Nuevas tendencias y productos en la Banca Mayorista: Merchant Banking, Research, Estrategia, Gestión del riesgo. Conflicto de intereses, "Chinese Wall" e integración vertical de la Banca Mayorista	

INFORMACIÓN ADICIONAL

Bibliografía básica	Investment Valuation, Chapter 13, Dammodaran, McGraw Hill. Optimal Capital Structure, Journal of business and Economics Research, Volume 2 Modern portfolio Theory and Investment Analysis, fifth edition, Elton/Gruber, Chapter 5 y 13
Bibliografía Complementaria	Fixed Income Analysis, Frank J. Fabozzi Chapter 1 - Introduction to European fixed income securities and markets. Fundamentals of Financial Management Chapter 8, Stocks and their valuation.
Presentación de actividades académicas dirigidas	Por equipos, se deberán resolver y exponer los trabajos y ejercicios propuestos por el profesor.
Localización del profesor	El Profesor estará a la atención de los alumnos en el siguiente correo electrónico: pgarciaperez@cunef.edu

COMPETENCIAS:

BÁSICAS Y GENERALES	<p>CB6- Poseer y comprender conocimientos que aporten una base u oportunidad de ser originales en el desarrollo y/o aplicación de ideas, a menudo en un contexto de investigación.</p> <p>CB7- Que los estudiantes sepan aplicar los conocimientos adquiridos y su capacidad de resolución de problemas en entornos nuevos o poco conocidos dentro de contextos más amplios (o multidisciplinares) relacionados con su área de estudio.</p> <p>CB8- Que los estudiantes sean capaces de integrar conocimientos y enfrentarse a la complejidad de formular juicios a partir de una información que, siendo incompleta o limitada, incluya reflexiones sobre las responsabilidades sociales y éticas vinculadas a la aplicación de sus conocimientos y juicios.</p> <p>CB9- Que los estudiantes sepan comunicar sus conclusiones y los conocimientos y razones últimas que las sustentan a públicos especializados de un modo claro y sin ambigüedades.</p> <p>CG1- Capacidad para resolver problemas en entornos nuevos o poco conocidos CG2- Capacidad de análisis, síntesis y de formulación de juicios a partir de la información disponible.</p> <p>GG3- Capacidad de organización, planificación y toma de decisiones.</p> <p>CG4- Capacidad de comunicación y trabajo en equipo.</p>
TRANSVERSALES	<p>CT1- Capacidad de búsqueda de información e investigación y de aprendizaje continuo</p> <p>CT2- Capacidad para trabajar en entornos de presión.</p> <p>CT3- Capacidad para aplicar los conocimientos a la práctica.</p> <p>CT4- Usar tecnologías de la información y las telecomunicaciones.</p> <p>CT5- Capacidad para ejercer el liderazgo y mantener un espíritu emprendedor.</p>
ESPECÍFICAS	<p>CE7- Comprender y entender el funcionamiento de las entidades de crédito, las técnicas de valoración, análisis, y desarrollo de productos y servicios de crédito a empresas y particulares (Competencia específica de la especialidad de Banca y Dirección de Entidades Financieras)</p>