



Guía docente

DATOS IDENTIFICATIVOS							2013_14
Asignatura	FUNDAMEN.DEL ANALIS. OPERA.FINANCIERAS					Código	00509001
Enseñanza	GRADO EN FINANZAS						
Descriptores	Cr.totales	Tipo	Curso	Semestre			
	6	Formación básica	Primer	Primero			
Idioma							
Prerrequisitos							
Departamento	DIREC.Y ECONOMIA DE LA EMPRESA						
Responsable	GONZÁLEZ VELASCO , MARÍA DEL CARMEN					Correo-e	mcgonv@unileon.es
Profesores/as	ROBLES GONZÁLEZ , FRANCISCO JAVIER GONZÁLEZ VELASCO , MARÍA DEL CARMEN						fjrobg@unileon.es
Web	http://						
Descripción general	Asignatura basica de 6 creditos ECTS, que se imparte en el primer semestre del primer curso, cuyo objetivo fundamental consiste en introducir al alumno en los conceptos financieros, de tal manera que aprenda a pensar y a resolver toda la problematica de los fenomenos financieros en coherencia logica con unos principios basicos muy generales que deben ser reflejo del comportamiento racional del sujeto economico. Esta asignatura es fundamental para comprender y analizar las operaciones financieras, asi como los contenidos de las demas materias del modulo de Finanzas (Direccion Financiera, Mercados Financieros, Gestion de Riesgos y Seguros).						
Tribunales	Tribunal titular						
	Cargo	Departamento			Profesor		
	Presidente	DIREC.Y ECONOMIA DE LA EMPRESA			FANJUL SUAREZ , JOSE LUIS		
	Secretario	DIREC.Y ECONOMIA DE LA EMPRESA			CASTAÑO GUTIERREZ , FRANCISCO JAVIER		
	Vocal	DIREC.Y ECONOMIA DE LA EMPRESA			AMOR TAPIA , BORJA		
	Tribunal suplente						
	Cargo	Departamento			Profesor		
	Presidente	DIREC.Y ECONOMIA DE LA EMPRESA			TASCON FERNANDEZ , MARIA TERESA		
	Secretario	DIREC.Y ECONOMIA DE LA EMPRESA			SIERRA FERNANDEZ , MARIA DEL PILAR		
	Vocal	DIREC.Y ECONOMIA DE LA EMPRESA			VALDUNCIEL BUSTOS , LAURA		

Competencias	
Código	
A5302	509CM37 Conocer y comprender los conceptos y principios básicos del análisis de las operaciones financieras
A5332	509CM64 Saber calcular las distintas variables del análisis de operaciones financieras
A5341	509CMT1 Argumentar, emitir juicios de valor y expresarse de forma coherente e inteligible
A5364	509CMAT100 Habilidad para manejar una calculadora financiera y algún programa informático de hoja de cálculo
A5379	509CMAT114 Valorar los distintos tipos de rentas en cualquier instante
A5385	509CMAT17 Comprender el proceso de la cancelación anticipada de préstamos
A5388	509CMAT2 Adquirir los conceptos de tipo de interés equivalente, capital equivalente, vencimiento común, vencimiento medio y tipo medio de una operación financiera
A5390	509CMAT21 Comprender las diferencias entre las funciones de capitalización simple y compuesta y entre las funciones de descuento simple y compuesto
A5432	509CMAT6 Aprender los conceptos de renta, operación financiera de constitución de capital, préstamo y empréstito
A5444	509CMAT70 Conocer y comprender los conceptos de valor financiero, usufructo y nuda propiedad de un préstamo en cualquier instante
A5445	509CMAT71 Conocer y comprender los conceptos y principios básicos del análisis de las operaciones financieras
A5451	509CMAT77 Determinar el coste, rentabilidad y TAE de una operación financiera
A5454	509CMAT8 Calcular los distintos elementos del cuadro de amortización y del cuadro de constitución de un capital
A5457	509CMAT82 Distinguir los diferentes tipos de rentas, operaciones financieras de constitución de capital, préstamos y empréstitos

A5467	509CMAT91 Entender el valor temporal del dinero, así como saber utilizar las funciones clásicas de capitalización y descuento
A5486	509CMATT19 Relacionar y aplicar los conocimientos adquiridos
A5487	509CMATT2 Argumentar, emitir juicios de valor y expresarse de forma coherente e inteligible
A5488	509CMATT20 Resolución de problemas
A5490	509CMATT22 Tener inquietud por la calidad y por la ética financiera
A5491	509CMATT23 Tener interés por los temas relacionados con la materia
A5492	509CMATT24 Tomar decisiones
A5498	509CMATT3 Capacidad crítica, de análisis y síntesis de la información
B709	509CTT16 Manejar con destreza las tecnologías de la información
B716	509CTT4 Aplicar los conocimientos anteriores a su trabajo en cualquier campo relacionado con las finanzas. En este sentido, debe ser capaz de elaborar y defender argumentos, así como resolver problemas en las áreas de estudio especificadas
B718	509CTT6 Capacidad de aprender
B719	509CTT7 Capacidad de transmitir información, ideas, problemas y soluciones en el área financiera, en la banca y en el campo de los seguros, a un público tanto especializado como no especializado
B720	509CTT8 Comprender que en el desarrollo de su actividad profesional debe estar presente el respeto a los derechos fundamentales y de igualdad entre hombres y mujeres, el respeto y promoción de los derechos humanos y de los principios de accesibilidad universal, así como respetar los valores propios de una cultura de paz y de valores democráticos
B721	509CTT9 Compromiso ético y responsabilidad en el trabajo
C1	CMECES1 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.
C2	CMECES2 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.
C4	CMECES4 Que los estudiantes puedan transmitir información, ideas, problemas y soluciones a un público tanto especializado como no especializado

Resultados de aprendizaje	
Resultados	Competencias
Saber y comprender los contenidos de la materia.	A5302 B718 C1 A5385 B721 A5388 A5390 A5432 A5444 A5445 A5457 A5467 A5490 A5491
Aplicar los conocimientos adquiridos a la resolución de problemas y casos concretos	A5332 B716 C2 A5379 B720 A5451 B721 A5454 A5488 A5490 A5491
Exponer e interpretar correctamente desde un punto de vista financiero la información extraída de la resolución de problemas.	A5486 B719 C4 A5487 B720 A5490 B721 A5491 A5498
Aplicar las funciones financieras de una calculadora financiera y/o de algún programa informático de hoja de cálculo para la resolución de problemas.	A5364 B709 A5490 B720 A5491 B721
Tomar decisiones con los conocimientos adquiridos.	A5341 C4 A5490 A5491 A5492

Contenidos	
Bloque	Tema
Bloque Temático 1: Conceptos básicos	<p>Tema 1.- Conceptos básicos</p> <p>1.1. Concepto de capital financiero.</p> <p>1.2. Equivalencia de capitales.</p> <p>1.3. Concepto de ley financiera. Propiedades de las leyes financieras. Principales leyes financieras.</p> <p>1.4. Concepto de operación financiera. Clasificación de las operaciones financieras.</p>
	<p>Tema 2.- Operaciones financieras de capitalización y descuento simple.</p> <p>2.1. Concepto y representación gráfica de operación financiera de capitalización simple.</p> <p>2.2. Cálculo del valor actual, montante, tiempo e interés en operaciones de capitalización simple.</p> <p>2.3. Concepto y representación gráfica de operación financiera de descuento simple comercial y racional.</p> <p>2.4. Cálculo del valor efectivo, valor nominal, tiempo y descuento en operaciones de descuento simple comercial y racional.</p> <p>2.5. Comparación entre el descuento simple comercial y el descuento simple racional.</p> <p>2.6. Tipos de interés equivalentes y tipos de descuento equivalentes.</p> <p>2.7. Concepto y cálculo del capital equivalente, vencimiento común y vencimiento medio.</p>
Bloque Temático 2: Operaciones financieras de capitalización y descuento	<p>Tema 3.- Operaciones financieras de capitalización y descuento compuesto.</p> <p>3.1. Concepto y representación gráfica de operación financiera de capitalización compuesta.</p> <p>3.2. Cálculo del valor actual, montante, tiempo e interés en operaciones de capitalización compuesta.</p> <p>3.3. Concepto y representación gráfica de operación financiera de descuento compuesto.</p> <p>3.4. Cálculo del valor efectivo, valor nominal, tiempo y descuento en operaciones de descuento compuesto.</p> <p>3.5. Comparación entre la capitalización simple y la capitalización compuesta.</p> <p>3.6. Tipos de interés equivalentes y tipos de descuento equivalentes.</p> <p>3.7. Concepto y cálculo del capital equivalente, vencimiento común y vencimiento medio.</p>
	<p>Tema 4.- Introducción a las rentas.</p> <p>4.1. Concepto de renta.</p> <p>4.2. Elementos que intervienen en una renta.</p> <p>4.3. Tipos de rentas atendiendo a varios criterios de clasificación.</p> <p>4.4. Concepto y cálculo del valor financiero de una renta. Casos particulares: valor actual y valor final.</p>
Bloque Temático 3: Rentas	<p>Tema 5.- Rentas constantes.</p> <p>5.1. Rentas temporales.</p> <p>5.1.1. Rentas inmediatas (pospagables y prepagables).</p> <p>5.1.2. Rentas diferidas (pospagables y prepagables).</p> <p>5.1.3. Rentas anticipadas (pospagables y prepagables).</p> <p>5.2. Rentas perpetuas.</p> <p>5.2.1. Rentas inmediatas (pospagables y prepagables).</p> <p>5.2.2. Rentas diferidas (pospagables y prepagables).</p> <p>5.3. Rentas fraccionadas.</p> <p>5.3.1. Rentas temporales.</p> <p>5.3.2. Rentas perpetuas.</p>
	<p>Tema 6.- Rentas variables.</p> <p>6.1. Rentas variables en progresión aritmética.</p> <p>6.1.1. Rentas temporales.</p> <p>6.1.1.1. Rentas inmediatas (pospagables y prepagables).</p> <p>6.1.1.2. Rentas diferidas (pospagables y</p>

Bloque Temático 4: Operaciones financieras de amortización y de constitución de capital.

- prepagables).
- 6.1.1.3.Rentas anticipadas (pospagables y prepagables).
- 6.1.2.Rentas perpetuas.
- 6.1.2.1.Rentas inmediatas (pospagables y prepagables).
- 6.1.2.2.Rentas diferidas (pospagables y prepagables).
- 6.2. Rentas variables en progresión geométrica
- 6.2.1.Rentas temporales.
- 6.2.1.1.Rentas inmediatas (pospagables y prepagables).
- 6.2.1.2.Rentas diferidas (pospagables y prepagables).
- 6.2.1.3.Rentas anticipadas (pospagables y prepagables).
- 6.2.2.Rentas perpetuas.
- 6.2.2.1.Rentas inmediatas (pospagables y prepagables).
- 6.2.2.2.Rentas diferidas (pospagables y prepagables).
- 6.3.Rentas variables en general.
- 6.3.1.Rentas temporales.
- 6.3.1.1.Rentas inmediatas (pospagables y prepagables).
- 6.3.1.2.Rentas diferidas (pospagables y prepagables).
- 6.3.1.3.Rentas anticipadas (pospagables y prepagables).
- 6.3.2.Rentas perpetuas.
- 6.3.2.1.Rentas inmediatas (pospagables y prepagables).
- 6.3.2.2.Rentas diferidas (pospagables y prepagables).
- 6.4.Rentas fraccionadas y variables.
- 6.4.1.Rentas variables en progresión aritmética.
- 6.4.2.Rentas variables en progresión geométrica.
- 6.4.3.Rentas variables en general.
- Tema 7.- Operaciones financieras de amortización de capital (I).
- 7.1. Concepto de operación financiera de amortización de capital o préstamos. Tipos.
- 7.2. Método de amortización clásico, progresivo o francés.
- 7.3. Método de amortización americano.
- 7.4. Método de amortización alemán.
- Tema 8.- Operaciones financieras de amortización de capital (y II)
- 8.1. Método de amortización de términos variables en progresión aritmética.
- 8.2. Método de amortización de términos variables en progresión geométrica (caso particular: método italiano).
- 8.3. Amortización de préstamos con intereses fraccionados.
- 8.4. Valoración de préstamos. Usufructo y nuda propiedad.
- Tema 9.- Operaciones financieras de constitución de capital.
- 9.1. Concepto de operación financiera de constitución de capital.
- 9.2. Método de constitución de un capital mediante una única imposición.
- 9.3. Método de constitución de un capital mediante imposiciones constantes.
- 9.4. Método de constitución de un capital mediante imposiciones variables.
- 9.4.1. Imposiciones variables en progresión aritmética.
- 9.4.2. Imposiciones variables en progresión geométrica.
- 9.4.3. Imposiciones variables en general.

Planificación

[Metodologías](#) :: [Pruebas](#)

	Horas en clase	Horas fuera de clase	Horas totales
Sesión Magistral	20	30	50
Resolución de problemas/ejercicios en el aula ordinaria	20	30	50
Aprendizaje basado en problemas (ABP)/ Problem Based Learning (PBL)	0	25	25
Tutorías	15	6	21
Pruebas mixtas	4	0	4

(*) Los datos que aparecen en la tabla de planificación son de carácter orientativo, considerando la heterogeneidad de los alumnos

Metodologías

[Metodologías](#) ::

	descripción
Sesión Magistral	El profesor expondrá los distintos temas en clase, donde se tendrá en cuenta la participación de los alumnos. Al finalizar los distintos temas, se resolverán una serie de problemas en clase, que estarán a disposición de los alumnos en la plataforma Moodle y en el servicio de fotocopidora de la Facultad.
Resolución de problemas/ejercicios en el aula ordinaria	Se plantearán problemas que los alumnos deben resolver utilizando las funciones financieras de Excel en un aula de informática. Los alumnos dispondrán de una serie de autoevaluaciones en la plataforma Moodle, que deben realizar periódicamente.
Aprendizaje basado en problemas (ABP)/ Problem Based Learning (PBL)	Los alumnos deben asistir a las tutorías presenciales, que figurarán en el horario de la asignatura. También podrán dirigirse a la profesora a través de las tutorías virtuales enviando un e-mail a la siguiente dirección de correo electrónico: carmen.gvelasco@unileon.es, o bien a su despacho (núm. 158) en su horario de tutorías (6 horas/semana, fijadas al inicio del Curso Académico).
Tutorías	

Tutorías

	descripción
Tutorías	- Tutorías presenciales: 2 horas/semana fijadas en el horario del Centro.
Sesión Magistral	- Tutorías del profesor: los alumnos podrán acudir al

Resolución de problemas/ejercicios en el aula ordinaria	despacho del profesor en su horario de tutorías (6 horas/semana fijadas al inicio del Curso Académico). - Tutorías virtuales: los alumnos podrán realizar consultas vía mail o Moodle.
---	---

Evaluación		
	descripción	calificación
Sesión Magistral	Los contenidos teóricos se evalúan a través de pruebas mixtas (véase este apartado).	
Resolución de problemas/ejercicios en el aula ordinaria	Los contenidos prácticos se evalúan a través de pruebas mixtas (véase este apartado).	
Aprendizaje basado en problemas (ABP)/ Problem Based Learning (PBL)	Se evalúa a través de la tasa de actividad de los alumnos en el sistema e-learning (pruebas de autoevaluación). - Dos pruebas escritas, donde se reflejan los criterios de valoración. Puntuación mínima de cada prueba para poder computar en la nota global: 3 puntos.	Pruebas escritas: 70%
Pruebas mixtas	- Siete pruebas de autoevaluación en la plataforma virtual Moodle, que los alumnos deben realizar y aprobar.	Valoración de las pruebas de autoevaluación (tasa de actividad del alumno en el sistema e-learning): 20%
	- Resolución de casos prácticos con Excel en un aula de informática.	Valoración de los casos prácticos con Excel, participación, actitud y comportamiento del alumno en las clases: 10%
	- Valoración de la participación, actitud, comportamiento y tasa de actividad del alumno, tanto en las clases como en el sistema e-learning.	

Otros comentarios y segunda convocatoria

Fuentes de información	
Básica	<p>■ FANJUL SUÁREZ, J. L.; ALMOGUERA GÓMEZ, A. y M. DEL C. GONZÁLEZ VELASCO, Análisis de las Operaciones Financieras, Civitas, Segunda Edición, Colección Economía., Madrid, 2000</p> <p>■ GONZÁLEZ VELASCO, M. DEL C., Análisis de las Operaciones Financieras (220 supuestos resueltos), Editorial Aranzadi (Thomson-Civitas)., Madrid, 2008</p> <p>■ GONZÁLEZ VELASCO, M. DEL C., Análisis financiero de los préstamos hipotecarios, Secretariado de Publicaciones. Universidad de León., León., 2001</p>
Complementaria	<p>■ GONZÁLEZ CATALÁ, V. T., Análisis de las Operaciones Financieras, Bancarias y Bursátiles, Ediciones Ciencias Sociales, Madrid, 1992</p> <p>■ ALEGRE ESCOLANO, P., SANCHO INSA ET AL. , Ejercicios resueltos de Matemática de las Operaciones Financieras, AC, Madrid, 1989</p> <p>■ GONZÁLEZ CATALÁ, V. T., Enfoque práctico de las operaciones de Matemática Financiera, Ediciones Ciencias Sociales, Madrid, 1991</p> <p>■ NAVARRO, E. y NAVE, J. M. , Fundamentos de Matemáticas Financieras, Antony Bosch Editor, Barcelona, 2001</p> <p>■ AVILES GARCÍA, F. (2001), Las Operaciones Financieras en los exámenes, Centro de Estudios Financieros, Madrid, 2001</p> <p>■ PABLO LÓPEZ, A. DE, Manual práctico de matemática comercial y financiera: lógica financiera, rentas, operaciones a corto plazo, Editorial Centro de Estudios Ramón Areces, Madrid, 2000</p> <p>■ PABLO LÓPEZ, A. DE , Manual práctico de matemática comercial y financiera: préstamos y empréstitos, riesgo y gestión de renta fija, leasing, inflación y otras operaciones, Editorial Centro de Estudios Ramón Areces, Madrid, 2001</p> <p>■ PABLO LÓPEZ, A. DE , Matemática de las Operaciones Financieras, UNED, Madrid, 1994</p>

- BONILLA MUSOLES, M. Y IVARS ESCORTELL, A. , Matemática de las Operaciones Financieras (teoría y práctica), AC, Madrid, 1994
- GIL PELÁEZ, L. ET AL. (1993), Matemática de las Operaciones Financieras. Problemas resueltos, AC, Madrid, 1993
- NIETO DE ALBA, U. , Matemática Financiera y Cálculo Bancario, Centro de Formación del Banco de España, Madrid, 1990
- FERRUZ AGUDO, L., Operaciones Financieras. Descripción, análisis y valoración, Ariel, Barcelona, 1994
- BAQUERO LÓPEZ, M. J. y MAESTRO MUÑOZ, M. L. , Problemas resueltos de Matemática de las Operaciones Financieras, Thomson Editores Spain, Madrid, 2003
- GARCÍA BOZA, J. ET AL. , Problemas resueltos de Matemáticas de las Operaciones Financieras, Ediciones Pirámide, Madrid, 2002

Recomendaciones

Otros comentarios

Se requieren conocimientos básicos de cálculo.