uc3m | Universidad Carlos III de Madrid

Máster Online Análisis Financiero y Gestión Bancaria

EL MUNDO
ENTRE LOS 5 MEJORES MÁSTERES ONLINE EN FINANZAS

1. Resumen

En la economía actual, caracterizada por el cambio y la innovación permanente, es imprescindible tener profesionales con una rigurosa formación en los mercados financieros. La ineludible presencia de nuevas tecnologías, y la competencia global, hace necesario formar profesionales con sólidas capacidades para el análisis económico y financiero, que sean capaces de valorar, analizar y controlar el riesgo en sus múltiples dimensiones.

La Autoridad Europea del Mercado de Valores (AEMV o ESMA, utilizando el acrónimo en inglés) publicó el 22 de marzo de 2016 unas "Directrices para la evaluación de los conocimientos y competencias del personal que informa y que asesora" que son de aplicación desde el 1 de enero de 2018. La normativa Mifid II hace imprescindible la existencia de profesionales que sean capaces de asesorar a las empresas que necesitan financiarse en estos mercados y de gestionar los innumerables riesgos financieros a los que van a estar sometidas como consecuencia de su actividad.

Este Máster Online en Análisis Financiero y Gestión Bancaria está diseñado para que los estudiantes **puedan adquirir estos conocimientos tan necesarios en la economía en la que vivimos.**

2. Perfil y salidas profesionales

El máster va dirigido a estudiantes que o bien acaban de completar sus programas de grado y quieran avanzar en su carrera profesional en el sector financiero o bien a profesionales en activo que estén trabajando en un banco, aseguradora, sociedad o agencia de valores y quieran seguir un proceso de formación continua. Además, se trata de un programa orientado a poder **adquirir todos los conocimientos necesarios para poder obtener la acreditación de Asesor Financiero Mifid II.**

Los perfiles y la formación previa más adecuada para este máster son graduados en Administración y Dirección de Empresas, Economía, Ciencias Actuariales y Financieras, y otras licenciaturas o grados afines. Aunque puede ser muy interesante para estudiantes que vienen de cualquier ingeniería o estudios cuantitativos.

Los egresados estarán preparados para poder realizar cualquier función en departamentos de valoración y gestión de productos financieros, control de riesgos o banca de inversión, así como, desarrollar su actividad en asesoramiento financiero o gestión de carteras en cualquier entidad de Crédito, Empresa de Servicios de Inversión, Sociedad Gestora de Institución de Inversión Colectiva. Además de poder desarrollar cualquier trabajo en consultoría financiera.

3. Competencias generales

• Conocimiento de los fundamentos teóricos, técnicas de valoración de activos financieros, medición y gestión de riesgos.

• Conocimiento y comprensión del funcionamiento de los mercados financieros, así como de las características de los diversos instrumentos financieros que utilizan las empresas para captar capital.

• Habilidades cuantitativas para calcular, modelar y programar cualquier cálculo financiero.

• Capacidad de analizar y resolver problemas relativos al estudio de datos contables en un contexto global.

• Adquirir conocimiento y comprensión de las magnitudes económico-financieras que influyen en la valoración de empresas.

• Conocer suficientemente la normativa del mercado de valores y demás aspectos de interés del abuso de mercado y el blanqueo de capitales.

• Dotarles de capacidades para trabajar en equipos multiculturales y entornos internacionales.

4. Estructura

Se trata de un máster con 60 ECTS, correspondientes a 12 asignaturas de 5 ECTS. Dado que cada crédito es equivalente a 25 horas de trabajo por parte del alumno, esto supone la realización de material y tareas para un total de 125 horas de trabajo por asignatura. La duración establecida para cada asignatura es de 5 semanas.

Estas asignaturas están diseñadas para proporcionar al estudiante conocimientos en todos los aspectos fundamentales de las Finanzas y la Gestión Bancaria. Todos los syllabus están diseñados tanto por académicos como por profesionales, que permiten abordar las finanzas con rigor y calidad, siempre sin abandonar la parte práctica de un máster profesional, aportando en todo momento las capacidades y habilidades imprescindibles para el posterior desarrollo de sus carreras profesionales.

5. Autores y Programa

Asignatura	Autores/as
ECONOMÍA FINANCIERA	J. DAVID MORENO
MERCADOS FINANCIEROS	MIGUEL A. TAPIA
TÉCNICAS DE ANÁLISIS DE DATOS	MÓNICA BENITO
EXCEL FINANCIERO	ROSA RODRÍGUEZ, SILVIA MAYORAL
RENTA FIJA Y DERIVADOS	SILVIA MAYORAL
FINANZAS CORPORATIVAS	JAIME DEL POZO
GESTIÓN DE RIESGOS DE MERCADO	ROSA RODRÍGUEZ
CUMPLIMIENTO NORMATIVO	PABLO SOLÓRZANO
GESTIÓN DE CARTERAS Y VALORACIÓN DE ACTIVOS	J. DAVID MORENO
ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	MARTA MACÍAS
GESTIÓN Y REGULACIÓN BANCARIA	PABLO SOLÓRZANO
RIESGO DE CRÉDITO	IVÁN BLANCO

6. Asignaturas

6.1. ECONOMÍA FINANCIERA

Objetivos: Dotar al alumno de las capacidades necesarias para analizar los rendimientos y riesgos que suponen las oportunidades de inversión en activos reales y financieros, su valoración en el mercado y las oportunidades de diversificación del riesgo.

Contenidos:

- Matemáticas Financieras.
- Selección de Proyectos: VAN, TIR.
- Rentabilidad y Riesgo.
- Teoría de Carteras.
- Modelo de Valoración de Activos: CAPM.

6.2. MERCADOS FINANCIEROS

Objetivos: Ofrecer una panorámica de mercados e instrumentos financieros poniendo especial atención en las distintas alternativas de inversión financiera y los mecanismos que tienen los agentes para invertir, así como de la regulación y funcionamiento de los distintos mercados de capitales.

Contenidos:

- Introducción a Mercados e Instrumentos.
- Política Monetaria y Mercado Interbancario.
- Mercados de Deuda.
- Mercados Electrónicos Bursátiles.
- La Liquidez.

6.3. TÉCNICAS DE ANÁLISIS DE DATOS

Objetivos: Presentar las técnicas estadísticas imprescindibles para desarrollar un proyecto de análisis de datos en el ámbito de la empresa.
A través del análisis de datos los estudiantes lograrán identificar y describir problemas empresariales complejos y aprenderán a utilizarlos para la toma de decisiones y la planificación estratégica. Además, aprenderán las bases técnicas y obtendrán una visión general de uno de los lenguajes de programación más utilizados en análisis de datos en Data Science: R Software y su herramienta de gestión y manipulación de datos RStudio.

Contenidos:

- Introducción a la estadística aplicada con R.
- Fundamentos de estadística: Probabilidad, variables aleatorias y modelos probabilísticos.
- Inferencia estadística: Intervalos de confianza y contrastes de hipótesis.
- Técnicas de análisis estadístico I: modelos de predicción.
- Técnicas de análisis estadístico II: métodos de reducción de la dimensión, métodos de agrupación y técnicas de clasificación.

6.4. EXCEL FINANCIERO AVANZADO

Objetivos: Enseñar a los alumnos a utilizar de forma amplia Excel (gráficos, funciones, etc.) y de una forma más específica resolver diferentes problemas del campo financiero con esta herramienta. En la actualidad el 100% de las empresas utilizan Excel como herramienta de trabajo, lo que hace imprescindible su conocimiento para encontrar un puesto de trabajo.

Contenidos:

- Introducción al Excel.
- Principales Funciones en Excel.
- Tablas Dinámicas y Administración de Escenarios.
- Herramienta Solver y Estimación Lineal.
- Introducción a Macros y VBA.

6.5. RENTA FIJA Y DERIVADOS

Objetivos: Analizar los principales instrumentos de renta fija y derivados, incluyendo los modelos actuales de determinación de precios más utilizados y la información financiera necesaria para valorar estos instrumentos, con los modelos estadísticos más relevantes, incluyendo elementos como los tipos de interés y su estructura temporal y conceptos como “duración” e “inmunización de carteras”. Entre los instrumentos derivados, se analizan futuros y opciones, tanto sobre activos financieros como sobre mercancías, la metodología para su valoración y los principales mercados.

Contenidos:

- Introducción a los Activos de Renta Fija.
- Medidas de Sensibilidad y Gestión de una Cartera de Renta Fija.
- Introducción de los Activos Derivados.
- Valoración de las Opciones Financieras.
- Derivados sobre Tipos de Interés.

6.6. GESTIÓN DE RIESGOS DE MERCADO

Objetivos: Ofrecer las herramientas que permiten medir, controlar y gestionar los riesgos financieros. Sabemos que, la actividad de las empresas, en general, y de las instituciones financieras, en particular, es una actividad con riesgo. Son numerosos los factores que determinan su éxito o fracaso, pero algunos de ellos se pueden controlar: los riesgos derivados de variaciones en los precios de los mercados financieros. Las Instituciones financieras cuentan hoy con departamentos dedicados a la gestión y control del riesgo. Para gestionar el riesgo utilizan instrumentos derivados especialmente diseñados para la realización de coberturas. Igualmente, disponen de herramientas que permiten medir el riesgo de mercado.

Contenidos:

- Introducción a la Gestión del Riesgo.
- La Técnica de la Cobertura.
- Gestión del Riesgo de Interés.
- Valor en Riesgo (VaR): Métodos de Cálculo.
- Extensiones y Limitaciones del VaR.

6.7. CUMPLIMIENTO NORMATIVO

Objetivos: La adopción de la Directiva MiFID ha supuesto cambios decisivos para la función de «Cumplimiento Normativo» (Compliance). Por una parte, se trata de una función que debe estar bajo la directa responsabilidad de la más alta dirección; por otra, la adaptación a la nueva regulación MiFID y MIFIDII supone un reto significativo de cumplimiento de una normativa exigente para el sector financiero en general.
La asignatura presentará los diferentes aspectos de esta normativa y cómo las entidades están desarrollando estructuras organizativas, sistemas de registro y control o procedimientos internos aplicables a la prestación de servicios de inversión, necesarios para cumplir la misma.

Contenidos:

- Ética, Compliance y Buen Gobierno.
- Prevención de Blanqueo de Capitales y Financiación del Terrorismo.
- MiFID II (primera parte).
- MiFID II (segunda parte).
- Abuso de Mercado y Conceptos Básicos sobre Protección de Datos de Carácter Personal (RGPD).

6.8. GESTIÓN DE CARTERAS Y VALORACIÓN DE ACTIVOS

Objetivos: Proporcionar a los alumnos las herramientas necesarias para gestionar una cartera teniendo en cuenta la incertidumbre a la que están sometidas las principales variables de un modelo de gestión de carteras tradicional, y poder incorporar las expectativas o creencias del gestor y del cliente en el propio modelo. Además, se proporcionarán los conocimientos necesarios para evaluar correctamente los resultados de una inversión o las actuaciones de un gestor de carteras.

Contenidos:

- Fondos de Inversión y Medidas de Performance Clásicas.
- Modelos de Valoración de Activos Multifactoriales.
- Otras Medidas de Evaluación de Resultados.
- Hedge Funds.
- Trading y Estrategias de Trading.

6.9. ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Objetivos: Los objetivos de esta asignatura es aprender los modelos existentes de estados contables. Identificar la información contenida en los tres estados contables fundamentales y comprender la utilidad de la información que proporcionan. Aplicar técnicas de análisis para realizar diagnóstico económico-financiero de la empresa. Por último, analizar, sintetizar y evaluar los resultados obtenidos.

Contenidos:

- Estados Contables Consolidados: Balance y Cuenta de Resultados.
- Estados Contables Consolidados: Estado de Flujo de Efectivo.
- Análisis Vertical y Horizontal. Análisis de Rentabilidad.
- Análisis de Solvencia y Liquidez.
- Análisis de Eficiencia y Mercado.

6.10. FINANZAS CORPORATIVAS

Objetivos: Entender el impacto económico y fiscal de las decisiones de inversión en renta fija o variable, tanto desde la perspectiva de una empresa como de un inversor particular, conforme al marco fiscal español.

Contenidos:

- Introducción. Instrumentos Financieros y Fiscalidad.
- Instrumentos de Equity y su Fiscalidad.
- Instrumentos de Pasivo y su Fiscalidad.
- El Coste de Capital.
- Valoración de Empresas.

6.11. GESTIÓN Y REGULACIÓN BANCARIA

Objetivos: Adquirir una visión global del papel de la banca y su contribución al crecimiento económico de un país es algo básico para ser capaz de entender la economía actual y los movimientos en los mercados financieros a nivel macro. Después de este curso, el alumno tendrá no sólo las nociones básicas sobre el papel de la banca a nivel global, sino las herramientas y conocimientos para ser capaz de evaluar la gestión de una entidad.

Contenidos:

- El Modelo de Negocio Bancario.
- Análisis de Entidades Financieras.
- Solvencia y Gestión de Capital.
- Gestión del Riesgo.
- La Transformación Digital.

6.12. RIESGO DE CRÉDITO

Objetivos: El curso es una introducción al Riesgo de Crédito, donde se definirán los tipos de riesgos que existen y sus particularidades. Se comienza con conceptos de vital importancia para comprender el riesgo de crédito como son los ratings, bond spreads, CDS (Credit Default Swaps) o la probabilidad de quiebra. Posteriormente, se analizan los principales modelos que nos ayudarán a medir correctamente el riesgo de crédito. Por último, se estudiarán instrumentos de cobertura: Los derivados de crédito. Finalizaremos el curso con una visión global e integrada de la gestión práctica del riesgo de crédito y del marco regulatorio que lo rige, Basilea.

Contenidos:

- Introducción al Riesgo de Crédito.
- Probabilidad de Quiebra.
- Modelos Estructurales.
- Derivados de Crédito.
- Riesgo Conjunto. Acuerdos de Basilea.

uc3m | Universidad Carlos III de Madrid