

Cursos de postgrado

Curso académico 2023-2024

Mercados Bursátiles y Derivados Financieros

del 1 de diciembre de 2023 al 30 de septiembre de 2024

60 créditos

MÁSTER DE FORMACIÓN PERMANENTE

Características: material multimedia, página web y guía didáctica.

Departamento

*Economía Aplicada y Estadística*

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

## PROGRAMA DE POSTGRADO

Máster de Formación Permanente, Diploma de Especialización, Diploma de Experto y Certificado de Formación del Profesorado.

Curso 2023/2024

El Programa de Postgrado acoge los cursos que dan derecho a la obtención de un Título Propio otorgado por la UNED. Cada curso se impartirá en uno de los siguientes niveles: Máster de Formación Permanente, Diploma de Especialización, Diploma de Experto/a y Certificado de Formación del Profesorado.

Requisitos de acceso:

Estar en posesión de un título de Grado, Licenciatura, Diplomatura, Ingeniería, Ingeniería Técnica, Arquitectura o Arquitectura Técnica. La dirección del curso podrá proponer que se establezcan requisitos adicionales de formación previa específica en algunas disciplinas.

Asimismo, de forma excepcional y previo informe favorable de la citada dirección, el Rectorado podrá eximir del requisito previo de la titulación en los cursos conducentes al Diploma de Experto/a Universitario/a. En estos supuestos para realizar la matrícula se deberá presentar un currículum vitae de experiencias profesionales que avalen su capacidad para poder seguir el curso con aprovechamiento y disponer de acceso a la universidad según la normativa vigente.

Quien desee matricularse en algún curso del Programa de Postgrado sin reunir los requisitos de acceso podrá hacerlo, aunque, en el supuesto de superarlo, no tendrá derecho al Título propio, sino a un Certificado de aprovechamiento.

## Destinatarios

El Curso está dirigido fundamentalmente a:

\* Personas que han terminado o tienen avanzados sus estudios superiores y quieren especializarse en el campo financiero y bursátil.

\* Personas que disponen de inversiones o que gestionan un patrimonio y desean optimizar los rendimientos de dicha gestión.

\* Personas que trabajan en empresas, particularmente en el área financiera y que desean completar o reciclar su formación en estas materias por serle necesario para el desempeño de su actividad.

\* Personas que desean adquirir formación en el mercado bursátil español y en los mercados internacionales, así como en los mercados específicos de Derivados Financieros.

## 1. Presentación y objetivos

El Máster comienza con el estudio de conceptos generales relacionados con el sector financiero y bursátil, abordando tanto la perspectiva nacional como las características básicas y el funcionamiento de las principales bolsas mundiales.

Se estudian posteriormente el funcionamiento de las instituciones de inversión colectiva, las implicaciones fiscales de la inversión en los mercados bursátiles, la organización y la gestión de una compañía de valores.

Durante el primer cuatrimestre se abordan además otros dos aspectos de interés: el estudio de las variables que determinan el comportamiento bursátil y el Análisis Técnico. Finalmente se aportarán un conjunto de anexos con los principales fundamentos matemáticos, estadísticos y econométricos necesarios para abordar el análisis bursátil, con las principales fuentes de información para el análisis bursátil y un glosario de términos bursátiles y financieros y un anexo legislativo.

Durante el segundo cuatrimestre del Máster se estudian, principalmente, el análisis fundamental, los derivados financieros y la gestión de carteras. Les bolsas mundiales.

Se estudian posteriormente el funcionamiento de las instituciones de inversión colectiva, las implicaciones fiscales de la inversión en los mercados bursátiles, la organización y la gestión de una compañía de valores.

Durante el primer cuatrimestre se abordan además otros dos aspectos de interés: el estudio de las variables que determinan el comportamiento bursátil y el Análisis Técnico. Finalmente se aportarán un conjunto de anexos con los principales fundamentos matemáticos, estadísticos y econométricos necesarios para abordar el análisis bursátil, con las principales fuentes de información para el análisis bursátil y un glosario de términos bursátiles y financieros y un anexo legislativo.

Durante el segundo cuatrimestre del Máster se estudian, principalmente, el análisis fundamental, los derivados financieros y la gestión de carteras.

## Otra Información

Será responsabilidad exclusiva del Equipo Docente la información facilitada en la siguiente relación de hipervínculos. En caso de detectarse alguna contradicción, prevalecerá la oferta formativa aprobada por el Consejo de Gobierno para cada convocatoria, así como del Reglamento de Formación Permanente y del resto de la legislación Universitaria vigente.

[Más Información](#)

[Más Información](#)

## 2. Contenido

### PRIMER CUATRIMESTRE

APARTADO 1. EL SISTEMA FINANCIERO

APARTADO 2. ESTRUCTURA Y ORGANIZACIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO ESPAÑOL

APARTADO 3. EL ACCESO A BOLSA DE LOS INVERSORES (I). INVERSIÓN AL CONTADO Y A CRÉDITO

APARTADO 4. EL ACCESO A BOLSA DE LOS INVERSORES (II). INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

APARTADO 5. EL ACCESO A BOLSA DE LAS EMPRESAS

APARTADO 6. EL FUNCIONAMIENTO DE LAS BOLSAS INTERNACIONALES

APARTADO 7. LOS ÍNDICES BURSÁTILES

APARTADO 8. LA FISCALIDAD DE LAS INVERSIONES FINANCIERAS EN ESPAÑA

APARTADO 9. ANÁLISIS TÉCNICO

### SEGUNDO CUATRIMESTRE

APARTADO 10. ANÁLISIS FUNDAMENTAL

APARTADO 11. LOS DERIVADOS FINANCIEROS

APARTADO 12. LA GESTIÓN ESTÁTICA

APARTADO 13. LA GESTIÓN DINÁMICA

TRABAJO FIN DE MÁSTER CON EQUIVALENCIA 10 ECTS.

### 3. Metodología y actividades

Se editará una guía didáctica para orientar al alumno sobre la mejor forma de aprovechar el curso.

El alumno será asesorado a lo largo del curso a través de tutorías y, en su caso, seminarios ayudándole en todo momento en la resolución de cualquier duda que se le plantee en la materia impartida.

Además de las sesiones presenciales de carácter voluntario, el contacto con los alumnos se tendrá por teléfono, fax, carta, correo electrónico y emisiones en directo por Internet.

### 4. Material didáctico para el seguimiento del curso

#### 4.1 Material obligatorio

##### 4.1.1 Material en Plataforma Virtual

El material estará disponible para los alumnos en la plataforma y constará de 13 apartados, cuyo desarrollo se ajusta al siguiente esquema:

TEMA 1. EL SISTEMA FINANCIERO

TEMA 2. ESTRUCTURA Y ORGANIZACIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO ESPAÑOL

TEMA 3. EL ACCESO A BOLSA DE LOS INVERSORES (I). INVERSIÓN AL CONTADO Y A CRÉDITO

TEMA 4. EL ACCESO A BOLSA DE LOS INVERSORES (II). INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

TEMA 5. EL ACCESO A BOLSA DE LAS EMPRESAS

TEMA 6. EL FUNCIONAMIENTO DE LAS BOLSAS INTERNACIONALES

TEMA 7. LOS ÍNDICES BURSÁTILES

TEMA 8. ANÁLISIS TÉCNICO

TEMA 9. ANÁLISIS FUNDAMENTAL

TEMA 10. LOS DERIVADOS FINANCIEROS

TEMA 11. LA GESTIÓN ESTÁTICA

TEMA 12. LA GESTIÓN DINÁMICA

TEMA 13. LA FISCALIDAD DE LAS INVERSIONES FINANCIERAS EN ESPAÑA.

Este material ocupa unas 1500 páginas de texto e irá acompañado de otras informaciones de apoyo. Mayor detalle de este programa puede consultar en la Web: <https://www.master-bolsa.com/>

#### 4.1.2 Material enviado por el equipo docente (apuntes, pruebas de evaluación, memorias externas, DVDs, .... )

Este material será abonado por el alumno junto a la matrícula del curso.

## 5. Atención al estudiante

Horario: martes de 10:30 a 13:30 horas.

Alfonso Herrero de Egaña

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la UNED

Departamento de Economía Aplicada y Estadística

Paseo Senda del Rey, 11. Despacho 3.12 - 28040 Madrid

Tel.: (91) 398.78.00/8706

Fax.: (91) 398.63.35

E-mail: [alherrero@cee.uned.es](mailto:alherrero@cee.uned.es)

Horario: martes de 16:00 a 20:00 horas.

Alberto Muñoz Cabanes

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la UNED

Departamento de Economía Aplicada y Estadística

Paseo Senda del Rey, 11. Despacho 1.25 - 28040 Madrid

Tel.: (91) 398 87 06

Fax.: (91) 398 63 35

Correo electrónico: amunoz@cee.uned.es

## 6. Criterios de evaluación y calificación

Las dos primeras partes del Máster (Funcionamiento y descripción de los mercados; Análisis Técnico) se evalúa en una única prueba, que consta de problemas cortos sobre funcionamiento del mercado y análisis técnico.

Las dos últimas partes (Análisis fundamental y Gestión de Inversiones), se evalúa en una prueba única. El alumno puede optar por presentar un análisis fundamental de una compañía del Ibex 35 o un ejercicio de gestión de una inversión que incluya derivados.

Superación de distintas pruebas a distancia con preguntas teórico prácticas relacionadas con la materia objeto del curso.

Es obligatoria la realización de un Trabajo Fin de Máster (con una equivalencia de 10 ECTS).

## 7. Duración y dedicación

El equipo docente del curso considera que con una dedicación media de 8-10 horas semanales puede obtenerse un adecuado aprovechamiento de este curso.

Del 01/12/2023 al 30/09/2024.

## 8. Equipo docente

### Director/a

Director - UNED

*HERRERO DE EGAÑA ESPINOSA DE LOS MONTEROS, ALFONSO*

## Colaboradores UNED

Colaborador - UNED

*MUÑOZ CABANES, ALBERTO*

## Colaboradores externos

Colaborador - Externo

*SORIA BRAVO, CARMEN*

## 9. Precio del curso

Precio de matrícula: 1.800,00 €.

Precio del material: 260,00 €.

## 10. Descuentos

### 10.1 Ayudas al estudio y descuentos

Se puede encontrar información general sobre ayudas al estudio y descuentos en [este enlace](#).

Debe hacer la solicitud de matrícula marcando la opción correspondiente, y posteriormente enviar la documentación al correo: [descuentos@fundacion.uned.es](mailto:descuentos@fundacion.uned.es).

### 10.2 Incentivos

Son Ayudas que se concederán a propuesta voluntaria de los directores de los cursos, que son los que más conocen a su alumnado, y se detraerán del crédito disponible para el curso.

Su concesión no anula el porcentaje de los ingresos de matrícula que se destina a ayudas al estudio en esta actividad.

En todo caso, el porcentaje que se va a incentivar será exclusivamente el que corresponda al precio de matrícula (en ningún caso al precio del material necesario para el seguimiento del curso).

Los incentivos a la matrícula aprobados para este curso académico son los siguientes:

- Tendrán descuento en la matrícula los Antiguos alumnos UNED (Grados, Masters, No Regladas) y antiguos alumnos del MOOCs relacionados con Análisis Fundamental, Derivados, Gestión activa y pasiva de inversiones en Bolsa del profesor Alfonso Herrero de Egaña. Mínimo de dos cursos con certificado de superación.

**Descuento aplicado: 30%.**

- Tendrán descuento en la matrícula los alumnos que vengan de Empresas y ONGs que matriculen cinco o más miembros.

Descuento aplicado: 20%.

## 11. Matriculación

Del 7 de septiembre al 30 de noviembre de 2023.

Información de matrícula:

Fundación UNED

C/ Guzmán el Bueno, 133 - Edificio Germania, 1ª planta

28003 Madrid

Teléfonos: +34913867275 / 1592

Correo electrónico: [bsaez@fundacion.uned.es](mailto:bsaez@fundacion.uned.es)

<http://www.fundacion.uned.es>

## 12. Responsable administrativo

Negociado de Especialización.