

PROGRAMA DE POSTGRADO	PROGRAMA EJECUTIVO EN BANCA Y DIRECCIÓN DE ENTIDADES FINANACIERAS
ASIGNATURA	Financiación y Banca Mayorista
Nº de ECTS	3 ECTS
Nombre del profesor/es	Prof. Pablo García Pérez
Cuatrimestre	Segundo
Horas de tutoría	
Correo electrónico del profesor	pgarciaperez@cunef.edu

1.- DESCRIPCIÓN GENERAL DEL MÓDULO Y OBJETIVOS DE DOCENCIA:

El módulo tiene por objetivo transmitir al alumno desde un punto de vista preferentemente 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 el diseño de productos emitidos por una compañía, la optimización del Balance, maximización de su valor, idoneidad de procesos de fusión y adquisición 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 Family Offices y Asset Management.

2.- FORMA DE EVALUACIÓN PREVISTA:

Asistencia y participación:	Supone un 10 % de la calificación final.
Actividades académicas dirigidas:	Suponen un 40% de la calificación final. Los alumnos deberán realizar casos prácticos que luego presentarán brevemente. Dichos casos supondrán bien eventos actuales o eventos que suponen un referente.
Prueba objetiva final (convocatoria ordinaria):	Supone un 50 % de la calificación final.

Restricciones:	Con independencia de la nota de la evaluación continua, para aprobar la asignatura es imprescindible que el alumno obtenga, como mínimo, una nota de 5 en el examen final o en el examen extraordinario. El alumno que no se presente al examen final o al examen extraordinario, obtendrá como nota definitiva la correspondiente a la de la evaluación continua ponderada.
Prueba objetiva final (Extraordinaria):	<p>En la convocatoria extraordinaria se aplicará el criterio más favorable para el alumno de los que aparecen a continuación:</p> <p>→ La calificación obtenida durante el curso correspondiente a la evaluación continua se aplica a la convocatoria extraordinaria con la misma ponderación. El resto de la puntuación vendrá dado por la calificación obtenida en el examen final (convocatoria extraordinaria).</p> <p>→ La calificación final obtenida en la convocatoria ordinaria se aplica a la convocatoria extraordinaria con la ponderación establecida para la evaluación continua. El resto de la puntuación vendrá dado por la calificación obtenida en el examen final (convocatoria extraordinaria).</p>

PROGRAMA DOCENTE DETALLADO	
Nº de sesión	Detalle del contenido docente: (temas, conceptos) que serán tratados y /o de las actividades que se desarrollarán en la sesión (casos prácticos, supuestos,...)
1	Introducción y Definición de conceptos.
2	Agentes de Mercado, Estructuras Básicas de Financiación: Emisiones de bonos, Préstamos Sindicados, Emisiones de Productos Híbridos, otras modalidades de emisiones. Propuesta de casos prácticos sobre “pricing” y estructura de emisiones de deuda.
3	Presentación de los alumnos y resolución de los Casos Prácticos del punto 2.
4	Equity Capital Markets (OPV, OPS, OPA): Objetivos, participantes, tipos, desarrollo y operativa, estructura de la operación y efecto en el Balance del emisor. Propuesta de caso

	práctico sobre la estructura de la operación y rango de valoración de una compañía que sale a cotizar.
5	Presentación de los alumnos y resolución del Caso Práctico del punto 4.
6	Adquisiciones y Fusiones: creación de valor y sinergias, claves del éxito y fracaso, estructuras de financiación, MBO, LBO,... Propuesta de casos prácticos sobre operaciones de fusiones y adquisiciones, determinación de la ecuación de canje y modalidades.
7	Presentación de los alumnos y resolución del Caso Práctico del punto 6.
8	Diseño de la estructura óptima y coste de financiación de productos para banca mayorista. Propuesta de mini casos/ejercicios prácticos.
9	Presentación de los alumnos y resolución del Caso Práctico del punto 8 (I).
10	Presentación de los alumnos y resolución del Caso Práctico del punto 8 (II).
11	Gestión y planificación para un cliente institucional: Objetivos y restricciones, asset class e instrumentos utilizados. Propuesta de caso práctico sobre elaboración de un informe a un Family Office y un cliente ALM.
12	Presentación de los alumnos y resolución del Caso Práctico del punto 11 (I).
13	Presentación de los alumnos y resolución del Caso Práctico del punto 11 (II).
14	Nuevas tendencias y productos en la Banca Mayorista: Merchant Banking, Research, Estrategia, Gestión del riesgo.
15	Conflicto de intereses, "Chinese Wall" e integración vertical

Bibliografía básica	<ul style="list-style-type: none"> • 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. • Optimal Capital Structure, Journal of business and Economics Research, Volume 2
Bibliografía Complementaria	<ul style="list-style-type: none"> • Investment Valuation, Chapter 13, Dammodaran, McGraw Hill.

	<ul style="list-style-type: none"> • Myers, S.C. “The Capital Structure Puzzle” The Journal of Finance, July, 575-592. • Modern portfolio Theory and Investment Analysis, fifth edition, Elton/Gruber, Chapter 5 y 13 • Artículos de prensa facilitados por el profesor que recoja noticias actuales sobre temas abordados en la asignatura.
--	---

COMPETENCIAS
BÁSICAS Y GENERALES
CG1 - Capacidad para resolver problemas en entornos nuevos o poco conocidos.
CG2 - Capacidad de análisis, de síntesis y de formulación de juicios a partir de la información disponible.
CG3 - Capacidad de organización, planificación y toma de decisiones
CG4 - Capacidad de comunicación y trabajo en equipo.
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
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
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
CB9 - Que los estudiantes sepan comunicar sus conclusiones y los conocimientos y razones últimas que las sustentan a públicos especializados y no especializados de un modo claro y sin ambigüedades
CB10 - Que los estudiantes posean las habilidades de aprendizaje que les permitan continuar estudiando de un modo que habrá de ser en gran medida autodirigido o autónomo.
TRANSVERSALES
CT1 - Capacidad de búsqueda de información e investigación y de aprendizaje continuo.
CT2 - Capacidad para trabajar en entornos de presión.
CT3 - Capacidad de aplicar los conocimientos a la práctica.
CT4 - Usar tecnologías de la información y las telecomunicaciones.
CT5 - Capacidad para ejercer el liderazgo y mantener un espíritu emprendedor.
ESPECÍFICAS
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 en Banca y Dirección de Entidades Financieras)