

Course guide

240776 - 240776 - International Financial Economics

Last modified: 16/05/2023

Unit in charge: Barcelona School of Industrial Engineering
Teaching unit: 1039 - UPF - Universitat Pompeu Fabra.

Degree: BACHELOR'S DEGREE IN INDUSTRIAL TECHNOLOGIES AND ECONOMIC ANALYSIS (Syllabus 2018).
(Optional subject).

Academic year: 2023 **ECTS Credits:** 6.0 **Languages:** English

LECTURER

Coordinating lecturer: Roland Umlauf (roland.umlauft@upf.edu)

Others:

PRIOR SKILLS

There are no formal prerequisites for taking the course, but it is highly recommended that students possess basic knowledge about financial derivatives (Options, Futures, ...), basic knowledge about financial economics (Capital Asset Pricing Model, No-arbitrage pricing, ...), basic knowledge about corporate finance.

REQUIREMENTS

It is recommended that students have successfully completed at least one finance or financial economics course prior to taking this course.

DEGREE COMPETENCES TO WHICH THE SUBJECT CONTRIBUTES

Specific:

CEGTI16. (ENG) Comprendre les variables macroeconòmiques que regulen l'economia i la seva interrelació amb la gestió d'empreses.

CEGTI17. (ENG) Dissenyar programes econòmics i socials que responguin a les necessitats de millorar les condicions de vida de la societat: educació, igualtat, benestar, gestió ambiental.

CEGTI18. (ENG) Pensar amb una visió global, macroeconòmica i actuar amb una visió local, microeconòmica.

CEGTI19. (ENG) Desenvolupar estudis d'anàlisi econòmic.

CEGTI20. (ENG) Coneixement aplicat de l'enginyeria i la mineria de dades i anàlisi de quantitats massives de dades.

Generical:

- CGGTI13. (ENG) Comprendre i interpretar, de manera adequada i raonada, textos de nivell i de caràcter acadèmic.
- CGGTI14. (ENG) Justificar amb arguments consistents les postures pròpies i defensar-les públicament.
- CGGTI15. (ENG) Dominar les eines informàtiques i les seves principals aplicacions per a l'activitat acadèmica ordinària.
- CGGTI16. (ENG) Raonar de manera autònoma amb distància crítica, temes o qüestions controvertides.
- CGGTI17. (ENG) Acceptar la diversitat de punts de vista com ingredient fonamental de la vida acadèmica i consubstancial a la societat contemporània i alhora, exposar les opinions pròpies des del respecte a les opinions divergents.
- CGGTI18. (ENG) Consolidar hàbits d'autodisciplina, autoexigència i rigor, tant en la realització del treball acadèmic, com en l'organització i la seva correcta temporalització.
- CGGTI19. (ENG) Tenir una actitud proactiva en el desig de conèixer allò ignorat, imprescindible en qualsevol procés formatiu i activitat professional amb projecció.
- CGGTI20. (ENG) Aplicar amb flexibilitat i creativitat els coneixements adquirits i adaptarlos a contextos i noves situacions.
- CGGTI21. (ENG) Conèixer els diferents contextos en què es treballa: la conjuntura econòmica, el sector, el mercat, l'empresa i el departament.
- CGGTI22. (ENG) Mantenir-se permanentment actualitzat sobre successos econòmics, polítics, tècnics i socials.
- CGGTI23. (ENG) Comprendre les estratègies microeconòmiques i les seves implicacions en la gestió.
- CGGTI25. (ENG) Identificar els factors clau d'un problema.
- CGGTI24. (ENG) Aplicar el raonament econòmic en la presa de decisions.
- CGGTI26. (ENG) Demostrar una aproximació crítica davant de diverses situacions.
- CGGTI27. (ENG) Identificar situacions d'optimització de recursos i costos.
- CGGTI28. (ENG) Demostrar una actitud proactiva, d'investigació i de millora contínua.

Transversal:

- CT1. (ENG) EMPRENEDORIA I INNOVACIÓ: Conèixer i comprendre l'organització d'una empresa i les ciències que regeixen la seva activitat; tenir capacitat per comprendre les normes laborals i les relacions entre la planificació, les estratègies industrials i comercials, la qualitat i el benefici.
- CT2. (ENG) SOSTENIBILITAT I COMPROMÍS SOCIAL: Conèixer i comprendre la complexitat dels fenòmens econòmics i socials típics de la societat del benestar; tenir capacitat per relacionar el benestar amb la globalització i la sostenibilitat; aconseguir habilitats per usar de forma equilibrada i compatible la tècnica, la tecnologia, l'economia i la sostenibilitat.
- CT3. (ENG) COMUNICACIÓ EFICAC ORAL I ESCRITA: Comunicar-se de forma oral i escrita amb altres persones sobre els resultats de l'aprenentatge, de l'elaboració del pensament i de la presa de decisions; participar en debats sobre temes de la pròpia especialitat.
- CT4. (ENG) TREBALL EN EQUIP: Ser capaç de treballar com a membre d'un equip interdisciplinari, ja sigui com un membre més, o realitzant tasques de direcció, amb la finalitat de contribuir a desenvolupar projectes amb pragmatisme i sentit de la responsabilitat, assumint compromisos tenint en compte els recursos disponibles.
- CT5. (ENG) ÚS SOLVENT DELS RECURSOS D'INFORMACIÓ: Gestionar l'adquisició, l'estructuració, l'anàlisi i la visualització de dades i informacions en l'àmbit d'especialitat i valorar de forma crítica els resultats d'aquesta gestió.
- CT6. (ENG) APRENENTATGE AUTÒNOM: Detectar mancances en el propi coneixement i superar-les mitjançant la reflexió crítica i l'elecció de la millor actuació per ampliar aquest coneixement.
- CT7. (ENG) TERCERA LLENGUA: Conèixer una tercera llengua, preferentment l'anglès, amb un nivell adequat oral i escrit, i en consonància amb les necessitats que indran els titulats i titulades.

Basic:

- CBGTI1. (ENG) Que els estudiants hagin demostrat posseir i comprés coneixements en una àrea d'estudi que parteix de la base de l'educació secundària general, i se sol trobar a un nivell que, si bé es recolça em llibres de text avançats. inclou també alguns aspectes que impliquen coneixements procedents de la vanguardia del seu camp d'estudi.
- CBGTI2. (ENG) Que els estudiants sàpiguen aplicar els seus coneixements al seu treball o vocació d'una forma professional i tinguin les comptències que se solen demostrar mitjançant l'elaboració i defensa d'arguments i la resolució de problemes dins de la seva àrea d'estudi.
- CBGTI3. (ENG) Que els estudiants tinguin la capacitat de reunir i interpretar dades rellevants (normalment dins de la seva àrea d'estudi) per emetre judicis que incloguin una reflexió sobre temes rellevants d'índole social, científica o ètica.
- CBGTI4. (ENG) Que els estudiants puguin transmetre informació, idees, problemes i solucions a un públic tant especialitzat, com no especialitzat.
- CBGTI5. (ENG) Que els estudiants hagin desenvolupat aquelles habilitats d'aprenentatge necessàries per emprendre estudis posteriors amb un alt grau d'autonomia.

TEACHING METHODOLOGY

This course consists of 30 hours of theory lectures based on the recorded online videos and in-person theory class, self-study time of the provided slides, weekly 30-minute Q&A video conference sessions (during weeks of remote teaching) and 9 hours of in-person practice classes (1.5hrs/week during the later 6 weeks).

LEARNING OBJECTIVES OF THE SUBJECT

Students obtain knowledge about using financial instruments in international business and investment transactions. We analyze how an enterprise can use international financial markets and how to hedge risk from exposure to international markets. We will study the limitations and opportunities of dealing in international financial markets and get to know the main distinctions among different international rules and regulations concerning financial instruments and investment funds. Furthermore, we will study new trends in international finance concerning shadow banking, peer-to-peer finance and innovation from Fintech startups. In general, students are expected to critically deal with contemporary issues related to financial economics and finance with an international perspective.

CONTENTS

Theory

Description:

- Chapter 1- The international monetary system & balance of payments
- Chapter 2- Foreign exchange market
- Chapter 3- Currency derivatives: futures & options
- Chapter 4- Swaps
- Chapter 5- The Euromarket
- Chapter 6- International banking and money market
- Chapter 7- International bond & equity markets
- Chapter 8 - Cost of capital and International portfolio investment
- Chapter 9- Country and Political Risk
- Chapter 10 - Investment Funds
- Chapter 11 - Shadow banking

Full-or-part-time: 30h

Theory classes: 30h

Discussion

Description:

- Monetary Policy and the role of the US Dollar as reserve asset
- Crypto Currencies as legal tender
- Financial Crisis and Bank Bailouts: Should banks be allowed to fail?
- Exercises 1
- Exercises 2
- Exercises 3

Full-or-part-time: 18h

Practical classes: 9h

Guided activities: 9h

GRADING SYSTEM

At the end of the course there will be a final exam (45% of the grade). Additionally, students are graded on attendance and class participation during the seminar sessions (20%) and a series of mini quizzes during the seminar sessions (15%). Students have to hand in one homework set for grading. This homework set accounts for 20% of the final grade.

Students are only allowed to attend the final exam if they were enrolled in the course during the first term of 2021-22. Students are only allowed to attend the recuperation exam in January 2022 if they have attended and failed the final exam in December 2021. A student who is absent from the December exam for whatever reason is not allowed to take the recovery exam. The grades for seminar attendance and participation, mini quizzes and homework are preserved for the recuperation exam, the same percentages apply, and the recuperation exam grade replaces the final exam grade.

The grades for class participation and homework are preserved for the recuperation exam but will not be preserved for any following years.

BIBLIOGRAPHY

Basic:

- Eun, Cheol S. ; Bruce G. Resnick. International financial management. 9th ed. New York: Mc Graw Hill, 2020. ISBN 9781260788839.

Complementary:

- Shapiro, Alan C. ; Paul Hanouna. Multinational financial management. 11th ed. Hoboken, New Jersey: Wiley, 2020. ISBN 9780470128954.

- Hull, John C.. Options, Futures and other Derivatives [on line]. 11th ed. Harlow: Pearson, 2021 [Consultation: 29/03/2023]. Available on : <https://ebookcentral-proquest-com.recursos.biblioteca.upc.edu/lib/upcatalunya-ebooks/detail.action?pq-origsite=primo&docID=6661730>. ISBN 9781292410623.

- Shapiro, Alan C.. Foundations of multinational financial management. 6th ed. New York: John Wiley, 2009. ISBN 9780470128954.