

Plan 245 Lic.Admon.y Dirección de Empresas

Asignatura 43649 INVERSIONES FINANCIERAS

Grupo 1

Presentación

Las inversiones financieras: riesgo y rentabilidad. Modelos de selección de carteras y de valoración de activos financieros. Análisis bursátil: fundamental y técnico. La eficiencia de los mercados financieros.

Programa Básico

El marco institucional de las decisiones financieras. Los activos de renta fija. Los activos de renta variable. Los futuros y contratos a plazo. Las opciones financieras. Construcción y gestión de una cartera de activos financieros.

Objetivos

Aproximar al estudiante a la comprensión de los problemas relacionados con las decisiones de inversión en activos financieros.

Programa de Teoría

1. El marco institucional de las decisiones financieras.
 - 1.1. La inversión financiera.
 - 1.2. Los mercados financieros.
 - 1.3. Los activos financieros.
 - 1.4. Los intermediarios financieros.
 - 1.5. Evolución reciente de los sistemas financieros.
2. Los activos de renta fija.
 - 2.1. Naturaleza y tipología de los activos de renta fija.
 - 2.2. La estructura temporal de los tipos de interés.
 - 2.3. La valoración de los activos de renta fija.
 - 2.4. Convexidad y duración.
 - 2.5. La inmunización y otras estrategias de inversión.
3. Los activos de renta variable.
 - 3.1. Naturaleza y tipología de los activos de renta variable.
 - 3.2. La valoración de activos de renta variable.
 - 3.3. La eficiencia del mercado y sus anomalías.
 - 3.4. Las estrategias de inversión en acciones.
4. Los futuros y las opciones financieras.
 - 4.1. Naturaleza, tipología y valoración de los contratos a plazo.
 - 4.2. Naturaleza, tipología y valoración de las opciones financieras.
 - 4.3. Estrategias de especulación y cobertura.
5. Construcción y gestión de una cartera de activos financieros.
 - 5.1. Funciones y etapas de la gestión de carteras.
 - 5.3. La selección de activos y estrategias de inversión.
 - 5.4. Medición y control de resultados de una cartera.

Programa Práctico

Los activos de renta fija.

Estructura temporal de los tipos de interés.

La valoración de los activos de renta fija.

Convexidad y duración.

La inmunización y otras estrategias de inversión.

Los activos de renta variable.

Naturaleza y tipología de los activos de renta variable.

La valoración de activos de renta variable.

Estrategias de inversión en acciones.

Los futuros y las opciones financieras.

La valoración de los contratos de futuros y a plazo.

La valoración de las opciones financieras.

Las estrategias de cobertura.

Las estrategias de especulación.

Construcción y gestión de una cartera de activos financieros.

La selección de activos y estrategias de inversión.

Medición y control de resultados de una cartera.

Evaluación

La evaluación del estudiante se realiza mediante un examen escrito. El examen se compone de una parte teórica (50% de la nota media) y otra práctica (50% de la nota media). Para aprobar la asignatura se requiere obtener una calificación superior a 4 sobre una escala de 10 en cada una de las partes (teórica y práctica) y una nota media mayor o igual que 5 sobre una escala de 10.

Superado el examen escrito, el estudiante puede mejorar su nota final mediante la participación activa en el aula y con la exposición y discusión de trabajos a proponer por los profesores. Estas actividades pueden suponer hasta un 15% de nota adicional a la obtenida en el examen. Los puntos obtenidos por estas actividades sólo se tendrán en cuenta en la convocatoria ordinaria de la asignatura.

Bibliografía
