

Plan 445 GRADO EN ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS

Asignatura 41989 INVERSIONES FINANCIERAS

Grupo 1

Tipo de asignatura (básica, obligatoria u optativa)

OPTATIVA
4º CURSO
1º CUATRIMESTRE

Créditos ECTS

6 ECTS = 150 HORAS
2,4 ECTS PRESENCIALES = 60 HORAS
3,6 ECTS DE TRABAJO AUTÓNOMO DEL ALUMNO = 90 HORAS

Competencias que contribuye a desarrollar

Generales

G1. Poseer y comprender conocimientos básicos de la Economía y la Empresa que, partiendo de la base de la Educación Secundaria General, alcancen el nivel propio de los libros de texto avanzados e incluyan también algunos aspectos que se sitúan en la vanguardia de la Ciencia Económica y del ámbito de la Empresa.

G2. Saber aplicar los conocimientos adquiridos a su trabajo de forma profesional, y poseer las competencias que suelen demostrarse mediante la elaboración y defensa de argumentos y la resolución de problemas de carácter económico-empresarial.

G3. Tener la capacidad de reunir e interpretar datos e información relevante desde el punto de vista económico-empresarial para emitir juicios que incluyan una reflexión sobre temas de índole social, científica o ética.

G4. Poder transmitir (oralmente y por escrito) información, ideas, problemas y soluciones relacionados con asuntos económicos-empresariales, a públicos especializados y no especializados de forma, ordenada, concisa, clara, sin ambigüedades y siguiendo una secuencia lógica

G5. Poseer las habilidades de aprendizaje necesarias que permitan emprender estudios posteriores con un alto grado de autonomía.

G6. Ser capaz de pensar y actuar según principios de carácter universal que se basan en el valor de la persona y se dirigen a su pleno desarrollo, a la vez que respetar los derechos fundamentales y de igualdad entre mujeres y hombres, los derechos humanos, los valores de una cultura de paz y democráticos, así como los principios medioambientales, de responsabilidad social y de cooperación al desarrollo que promuevan un compromiso ético en una sociedad global, intercultural, libre y justa.

Específicas y Transversales

E1. Poseer un conocimiento adecuado de la empresa, su marco institucional y jurídico, así como los elementos básicos del proceso de dirección, la organización, la contabilidad, la fiscalidad, las operaciones, los recursos humanos, la comercialización y la financiación e inversión.

E3. Conocer el comportamiento de los agentes económicos y las organizaciones (empresas, economías domésticas, entidades no lucrativas, sector público,...) y el funcionamiento de los mercados, junto con los factores relevantes a la hora de adoptar decisiones.

E6. Poseer conocimientos sobre los diferentes métodos cuantitativos y cualitativos apropiados para razonar analíticamente, evaluar resultados y predecir magnitudes económico-empresariales.

E8. Recopilar e interpretar diversas fuentes de información (bibliográficas, estadísticas, etc.) mediante diferentes herramientas, incluyendo los recursos telemáticos.

E9. Aplicar con rigor diferentes técnicas de análisis tanto cuantitativas como cualitativas en la resolución de problemas económico-empresariales.

E12. Elaborar informes de asesoramiento en el ámbito de la administración y dirección de empresas y otras organizaciones.

T1. Capacidad para comunicarse de forma fluida, tanto oral como escrita, en castellano.

T2. Capacidad para leer, comprender y redactar textos en inglés y, en su caso, otros idiomas extranjeros.

T3. Alcanzar las habilidades propias del manejo básico de las Tecnologías de la Información y la Comunicación (TICs).

T4. Demostrar capacidad intelectual para el pensamiento analítico y la interpretación económico-empresarial de documentos, bases de datos e informaciones sociales, así como desarrollar un espíritu crítico ante el saber establecido.

T5. Adquirir la capacidad para trabajar en equipo, demostrando habilidad para coordinar personas y tareas concretas, aceptando o refutando mediante razonamientos lógicos los argumentos de los demás y contribuyendo con profesionalidad al buen funcionamiento y organización del grupo, sobre la base del respeto mutuo.

T7. Adquirir un compromiso ético en el ejercicio de la profesión.

T8. Demostrar una actitud favorable al cambio y poseer una alta capacidad de adaptación (flexibilidad).

Objetivos/Resultados de aprendizaje

Al finalizar la asignatura el alumno deberá ser capaz de:

- Conocer el ámbito de estudio de las Finanzas Corporativas.
- Justificar el objetivo financiero de la empresa para el director financiero.
- Analizar inversiones productivas en contexto de certeza e incertidumbre, determinar su aceptación o rechazo, jerarquizar entre las alternativas y cuantificar su efecto sobre el valor de la empresa.
 - Aplicar el modelo de equilibrio de activos financieros (CAPM) a la selección de inversiones productivas.
 - Explicar la empresa como cartera de proyectos y aplicar el modelo de valoración de opciones financieras (OPM) a la valoración de la cartera de opciones reales de una empresa.
 - Manejar con soltura la terminología propia de la materia.

Contenidos

Bloque 1: EL MARCO INSTITUCIONAL DE LAS DECISIONES FINANCIERAS

1. La inversión financiera
2. Los mercados financieros
3. Los activos financieros
4. Los intermediarios financieros
5. Evolución reciente de los sistemas financieros

Bloque 2: LOS ACTIVOS DE RENTA FIJA

1. Naturaleza y tipología de los activos de renta fija
2. La estructura temporal de los tipos de interés
3. La valoración de los activos de renta fija
4. Duración y convexidad
5. La inmunización y otras estrategias de inversión

Bloque 3: LOS ACTIVOS DE RENTA VARIABLE

1. Naturaleza y tipología de los activos de renta variable
2. La valoración de activos de renta variable
3. Eficiencia del mercado, anomalías y sesgos de comportamiento
4. Estrategias de inversión en acciones: la venta a corto y posiciones neutrales al riesgo

Bloque 4: LOS FUTUROS Y LAS OPCIONES FINANCIERAS

1. Naturaleza, tipología y valoración de los contratos a plazo
2. Naturaleza, tipología y valoración de las opciones
3. Las estrategias de especulación y cobertura de derivados

Principios Metodológicos/Métodos Docentes

Se empleará:

- Clase magistral participativa para exposición de la teoría y discusión de noticias o artículos en el aula
- Clases prácticas en el aula –resolución y discusión de problemas-
- Seminario para discusión de noticias o artículos.

Criterios y sistemas de evaluación

INSTRUMENTO/PROCEDIMIENTO

PESO EN LA NOTA FINAL

1) EXÁMEN FINAL teórico-práctico

60%

Es necesario obtener una calificación igual o superior a 4 para poder considerar los restantes instrumentos

2) REALIZACIÓN DE EJERCICIOS, Y SUPUESTOS

15%

Los ejercicios deberán tener una calificación mínima de 4 puntos

3) REALIZACIÓN DE TRABAJOS INDIVIDUALES

15%

Los ejercicios deberán tener una calificación mínima de 4 puntos

Recursos de aprendizaje y apoyo tutorial

Recursos de aprendizaje

- Aula con ordenador, pantalla, cañón y conexión a internet
- Presentaciones de los contenidos del tema a disposición de los alumnos
- Enunciados de los problemas a disposición de los alumnos
- Noticias de prensa y artículos de divulgación que buscan los alumnos y propone el profesor

Apoyo tutorial

- El profesor de la asignatura dispondrá de 6 horas semanales para que acudan a plantear cuestiones o dudas relativas a la asignatura

Calendario y horario

HORARIO: 1º CUATRIMESTRE

- LUNES 11-12 h
- MARTES 11-12 h
- MIÉRCOLES 10-11 h
- JUEVES 10-11 h

Tabla de Dedicación del Estudiante a la Asignatura/Plan de Trabajo

ACTIVIDADES PRESENCIALES

HORAS

ACTIVIDADES NO PRESENCIALES

HORAS

Clases teórico-prácticas (T/M)

30

Estudio y trabajo autónomo individual

65

Clases prácticas de aula (A)

20

Estudio y trabajo autónomo grupal

25

Laboratorios (L) (aulas informática)

0

Prácticas externas, clínicas o de campo

0

Seminarios (S)

4

Tutorías grupales (TG)

0

Evaluación

6

Total presencial

60

Total no presencial

90

BLOQUE TEMÁTICO

CARGA ECTS

PERIODO PREVISTO DE DESARROLLO

Bloque 1: El marco institucional de las decisiones financieras

1,2 ECTS

3 semanas

Bloque 2: Los activos de renta fija

1,6 ECTS

4 semanas

Bloque 3: Los activos de renta variable

1,6 ECTS

4 semanas

Bloque 4: Los futuros y las opciones financieras

1,6 ECTS

4 semanas

Responsable de la docencia (recomendable que se incluya información de contacto y breve CV en el que aparezcan sus líneas de investigación y alguna publicación relevante)

- Profesores responsables: CARMELO GARCÍA SÁNCHEZ
- Datos de contacto: Carmelo García Sánchez
Campus Universitario de Soria;
Módulo 3 - Despacho nº 14; Tfno: 975/129306
e-mail: garsanca@efc.uva.es
- Departamento: Economía Financiera y Contabilidad
- Otra información:
 - . Doctor en Ciencias Económicas y Empresariales.UNED.Madrid
 - . Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales.UNED.Madrid
 - . Profesor Asociado 5+5

Idioma en que se imparte

ESPAÑOL
