

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 neutras 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
