

**Proyecto/Guía docente de la asignatura**

Asignatura	ACTIVOS E INVERSIONES FINANCIERAS		
Materia	FINANZAS		
Módulo	FINANZAS		
Titulación	ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS (MBA)		
Plan	620	Código	54531
Periodo de impartición	2º CUATRIMESTRE	Tipo/Carácter	OPTATIVA
Nivel/Ciclo	MASTER	Curso	1
Créditos ECTS	3 ECTS		
Lengua en que se imparte	Español		
Profesor/es responsable/s	Juan Antonio Rodríguez Sanz		
Datos de contacto (E-mail, teléfono y despacho)	juanantonio.rodriguez@uva.es Tel 983 423387 Despacho 121 Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales		
Horario de tutorías	Segundo cuatrimestre: Juan Antonio Rodríguez Sanz_ L: 10-12. M: 10-12. X: 17-19.		
Departamento	ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD		



1. Situación / Sentido de la Asignatura

1.1 Contextualización

La asignatura Activos e Inversiones Financiera proporcionará a los estudiantes conocimientos teóricos y herramientas de análisis para comprender el funcionamiento de los mercados financieros y tomar decisiones relacionadas con la inversión financiera y la gestión de patrimonios. Se pretende que los estudiantes se formen para: evaluar los diversos tipos de inversiones; saber manejar diferentes instrumentos financieros; diseñar operaciones de financiación; y medir y valorar riesgos, a la vez que comprender el funcionamiento y las operaciones de los mercados financieros e instituciones correspondientes.

1.2 Relación con otras materias

Activos e Inversiones Financieras contribuye, junto con las asignaturas Mercados e Instituciones Financieras, Finanzas Corporativas y Empresa y Sociedad, a la formación del estudiante en Finanzas durante el Master Universitario en Administración de Empresas (MBA) en la Universidad de Valladolid.

1.3 Requisitos previos

Disponer de una base mínima con relación a determinados conceptos, modelos y teorías, así como manejar algunos instrumentos analíticos como el valor actual neto, los modelos de equilibrio de mercado (CAPM, APM, OPM, ...) o la información económico financiera elaborada por la empresa.

2. Competencias

Según recoge la memoria de verificación del título de Máster Universitario en Administración de Empresas (MBA) por la Universidad de Valladolid:

2.1 Generales

G2 - Ser capaz de llevar a cabo procesos de aprendizaje continuo, integrando nuevos conocimientos con la experiencia y el aprendizaje previo.

G5 - Inculcar métodos de análisis, síntesis y resolución de problemas en situación de incertidumbre e información limitada.

Formular juicios y tomar buenas decisiones a partir de información incompleta, integrando conocimientos e incluyendo reflexiones sobre las responsabilidades sociales y éticas.



G6 - Desarrollar habilidades interpersonales que permitan relacionarse y encontrar la complementariedad con grupos e individuos en todos los niveles. Ser capaces de organizar, planificar y gestionar los recursos y el trabajo en equipo.

G7 - Mejorar la capacidad de comunicación ante todo tipo de audiencias y utilizando diferentes soportes.

2.2 Específicas

E1 - Dominar los conceptos, procesos e instituciones de las funciones comercial y financiera de la empresa.

E2 - Manejar con soltura conceptos y aplicaciones de contabilidad, métodos cuantitativos y gestión de sistemas de información.

E4 - Saber abordar procesos y problemas de gestión, tanto a nivel operativo como estratégico.

E5 - Utilizar una variedad de herramientas de investigación en el ámbito de los negocios y capacidades de consultoría.

E7 - Poseer capacidad para responder y gestionar los cambios dentro de la empresa.

E8 - Conocer los principales principios de estrategia de la empresa.

E12 - Apreciar la dimensión internacional de los negocios, incluyendo aspectos como el riesgo político, la regionalización, los mercados emergentes o el gobierno global.

3. Objetivos

1. Aproximar al estudiante a la comprensión de los problemas relacionados con las decisiones de inversión en activos financieros.
2. Que los estudiantes que cursen la asignatura conozcan y comprendan el funcionamiento de los mercados financieros, sean capaces de analizar las inversiones financieras y adquieran conocimientos para la gestión de carteras de valores financieros.



4. Contenidos

- El marco institucional de las decisiones financieras.
- Naturaleza y tipología de los activos de renta fija.
- La valoración de los activos de renta fija.
- La estructura temporal de los tipos de interés.
- Duración y convexidad.
- La inmunización y otras estrategias de inversión.
- Naturaleza y tipología de los activos de renta variable.
- La valoración de activos de renta variable.
- Eficiencia del mercado, anomalías y sesgos de comportamiento.
- Estrategias de inversión en acciones: la venta a corto y posiciones neutrales al riesgo.
- Naturaleza, tipología y valoración de los contratos a plazo y de los futuros
- Naturaleza, tipología y valoración de las opciones.
- Las estrategias de especulación y cobertura con derivados.

Bibliografía:

Bodie, Z.; A. Kane y A.J. Marcus: "Essentials of Investments". McGraw-Hill, Great Britain. 2013 (9th Edition).

Bodie, Z.; A. Kane y A.J. Marcus: "Principios de Inversiones". McGraw-Hill, Madrid. 2004 (5ª Edición).

Copeland, T., T. Koller y J. Murrin. (2004): Valoración. Medición y gestión del valor. Ediciones Deusto, Barcelona. Traducción de la 3ª edición en inglés publicada por John Wiley & Sons.

Fernández, P. (2012): Valoración de empresas: cómo medir y gestionar la creación de valor. Gestión 2000, Barcelona. (3ª edición ampliada y puesta al día)

Graham, J.R.; S.B. Smart y W.L. Megginson: "Finanzas Corporativas". CENGAGE Learning, México, 2011 (3ª edición).

Hull, J.C. (2009): Introducción a los mercados de futuros y opciones. Prentice-Hall, Madrid. 6ª edición.

López Lubián, F.J.: (2007): "Casos prácticos de finanzas corporativas". Thomson Editores. Paraninfo, Madrid.

Navarro Arribas, E.: "Matemáticas de las operaciones financieras". Pirámide, Madrid, 2019 (

Ross, S.A., R. W. Westerfield y J. F. Jaffe y Jordan, B.D.: "Finanzas corporativas". McGraw Hill, México, 2018 (11ª Edición).

Titman, S. y Martin, J.D. (2009): Valoración. El arte y la ciencia de las decisiones de inversión corporativa, Pearson. Prentice-Hall.

5. Métodos docentes y principios metodológicos



- Lección magistral.
- Resolución de problemas.
- Estudio de casos prácticos.
- Realización de trabajos de forma orientada.
- Uso de la plataforma on-line disponible en la Universidad de Valladolid como vía de formación complementaria.

6. Tabla de dedicación del estudiante a la asignatura

ACTIVIDADES PRESENCIALES	HORAS	ACTIVIDADES NO PRESENCIALES	HORAS
Clases teórico-prácticas (T/M)	7	Estudio y trabajo autónomo individual	35
Clases prácticas de aula (A)	7	Estudio y trabajo autónomo grupal	10
Laboratorios (L)	5		
Seminarios (S)	4		
Evaluación	2		
Total presencial	30	Total no presencial	45

7. Sistema y características de la evaluación

Denominación	% Mínimo	% Máximo
Evaluación continua basada en pruebas parciales, problemas, trabajos, informes, tutorías, actitud, etc.	30%	70%
Evaluación final	30%	70%