Análisis de Valores

Curso Académico: (2019 / 2020) **Fecha de revisión: 02-05-2020**

Departamento asignado a la asignatura: Departamento de Economía de la Empresa

Coordinador/a: PEÑA SANCHEZ DE RIVERA, JUAN IGNACIO

Tipo: Optativa Créditos ECTS : 6.0

Curso : Cuatrimestre :

REQUISITOS (ASIGNATURAS O MATERIAS CUYO CONOCIMIENTO SE PRESUPONE)

Matemáticas, Estadística, Econometría I y II, Microeconomía III, Economía Financiera, Gestión Financiera, Sistema Financiero Español.

OBJETIVOS

Diseño y gestion de estrategias de inversion a corto y largo plazo.

DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS: PROGRAMA

Partiendo de la ecuación básica de valoración de activos, en primer lugar se resumen las teorías racionales de valoración de activos. A continuación se introducen las ideas básicas de Behavioral Finance. Finalmente, se describen los principales enfoques de la inversión financiera, basadas en clases de activos, estrategias sistemáticas y factores de riesgo, incluyendo asignación estratégica de activos. Toda la bibliografía está en inglés.

PROGRAMA:

1. La ecuación básica de valoración de activos
2. Teorías racionales de valoración de activos
3. Behavioral Finance
4. Clases de activos: evidencia histórica de resultados
5. Estrategias sistemáticas de inversión
6. Asignación de activos
7. Selección de Activos
8. Asignación estratégica de Activos

ACTIVIDADES FORMATIVAS, METODOLOGÍA A UTILIZAR Y RÉGIMEN DE TUTORÍAS

La metodología docente incluirá:

1. Clases magistrales, donde se presentarán los conocimientos que los alumnos deben adquirir.
2. Discusión de casos reales de la actividad de gestión de carteras en las que se analizarán problemas concretos que pueden surgir en la misma.
3. Simulaciones en aulas informáticas en la que se pone en competición las diversas carteras de inversión diseñadas por los alumnos que se han distribuido en grupos.
4. Resolución de ejercicios por parte del alumno que le servirán para autoevaluar sus conocimientos y adquirir las capacidades necesarias.
5. Puesta en común de las respuestas a los ejercicios, así como de los posibles errores que han surgido en la competición entre carteras.

SISTEMA DE EVALUACIÓN

La evaluación (continua) se basará en los siguientes criterios:

- Participación en clase: 10%. Se valorarán las intervenciones concisas. A tal fin, el profesor pondrá en debate un posible problema concreto de la gestión de carteras.
- Resolución de casos y ejercicios: 50%. Se dará importancia a la parte de la simulación de carteras (35%). Además, un 15% se basará en la resolución de ejercicios individuales.
- Examen final: 40%. En el que se evaluarán los conocimientos adquiridos por el alumno.

Alternativamente, el examen final representará el 100% de la calificación para todos aquellos alumnos que decidan no integrarse en el sistema anterior de evaluación continua.

Peso porcentual del Examen Final:	0
Peso porcentual del resto de la evaluación:	100

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

- A. Ilmanen Expected returns, Wiley, 2011

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

- H. Misnky Stabilizing an unstable economy, McGraw Hill, 2008