

Curso Académico: ( 2019 / 2020 )

Fecha de revisión: 12-05-2019

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

Coordinador/a: CAMINO BLASCO, DAVID

Tipo: Obligatoria Créditos ECTS : 6.0

Curso : 2 Cuatrimestre : 2

#### MATERIAS QUE SE RECOMIENDA HABER SUPERADO

Matemáticas para la Economía I  
Matemáticas para la Economía II

#### COMPETENCIAS QUE ADQUIERE EL ESTUDIANTE Y RESULTADOS DEL APRENDIZAJE.

Al finalizar el curso el estudiante será capaz de:

- Obtener el valor presente y futuro de un flujo de caja, con el objeto de poder simular valores actuales neto de inversiones financieras y reales.
- Sintetizar el funcionamiento de los mercados financieros y comprender las decisiones a las que se enfrentan los agentes participantes en dichos mercados.
- Entender los conceptos de riesgo y rentabilidad ligados a los flujos generados por los activos. Entender como la diversificación afecta al riesgo.
- Entender la diferencia entre riesgo sistémico y específico, y como se mide cada uno.
- Comprender como se fijan los tipos de interés y establecer los principios para valorar activos de renta fija.
- Conocer los diferentes tipos de activos derivados y su utilidad para la gestión del riesgo.

#### DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS: PROGRAMA

Tema 1 Introducción: Mercados Financieros  
Tema 2 Las herramientas necesarias: Matemáticas Financieras  
Tema 3 El valor de una inversión: Introducción al VAN  
Tema 4 Caracterización de los activos y carteras financieras: Rentabilidad y Riesgo  
Tema 5 Gestión de las inversiones: Teoría de Carteras  
Tema 6 El modelo de valoración de activos (CAPM)  
Tema 7 Los mercados de renta variable (Acciones)  
Tema 8 Los mercados de renta fija (Bonos)  
Tema 9 Los productos derivados

#### ACTIVIDADES FORMATIVAS, METODOLOGÍA A UTILIZAR Y RÉGIMEN DE TUTORÍAS

La metodología docente incluirá:

(1) Clases magistrales, donde se presentarán los conocimientos generales que los alumnos deben adquirir. Para facilitar su desarrollo los alumnos recibirán las notas de clase, problemas y tendrán textos básicos de referencia que deberán estudiar para alcanzar el nivel requerido. Los problemas se resuelven en las clases prácticas. No obstante, los alumnos tienen que llevar preparados los ejercicios antes de la clase práctica.

(2) El material del curso para cada tema (transparencias que se utilizan en la clase magistral y problemas de las clases reducidas) se colgará en Aula Global 2.

(3) Al principio del curso, tendrán lugar dos sesiones prácticas que introducirán a los alumnos al uso del Excel en finanzas. Estas sesiones tendrán lugar en aulas informáticas. El profesor presentará a los alumnos la resolución de diferentes ejercicios con ordenador.

(4) Los profesores fijarán semanalmente su horario de tutorías.

#### SISTEMA DE EVALUACIÓN

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

- Resolución de Problemas y participación en clase (10%)
- Ejercicios y casos a entregar (20%)

- Un examen parcial a mitad de curso (30%)
- Un examen final ordinario (40%)

**Peso porcentual del Examen Final:** 40

**Peso porcentual del resto de la evaluación:** 60

#### BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

- Bodie Zvi, Kane Alex, Marcus Alan Essentials of Investments, 10th edition. , McGraw-Hill, 2017
- Brealey, Richard; Myers Stewart y Allen Principios de Finanzas Corporativas, 9ª edc., McGraw-Hill , 2010

#### BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

- Grinblatt, Mark y Titman, Sheridan Mercados Financieros y Estrategia Empresarial, McGRAW-HILL , 2003
- Stephen A. Ross; Randolph W. Westerfeld; Bradford D. Jordan Fundamentals of Corporate Finance, McGraw-Hill, 2017