Introducción a los Mercados Financieros

Curso Académico: (2021 / 2022) **Fecha de revisión: 27-05-2021**

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

Coordinador/a: MORENO MUÑOZ, JESUS DAVID

Tipo: Obligatoria Créditos ECTS : 6.0

Curso : 1 Cuatrimestre : 1

REQUISITOS (ASIGNATURAS O MATERIAS CUYO CONOCIMIENTO SE PRESUPONE)

Es una asignatura del primer semicuatrimestre (inicio del master) por tanto, no hay ningún requisito a este respecto.

OBJETIVOS

COMPETENCIAS GENERALES.
-Poseer y comprender conocimientos que aporten una base u oportunidad de ser originales en el desarrollo y/o aplicación de ideas, a menudo en un contexto de investigación
-Que los estudiantes sean capaces de integrar conocimientos y enfrentarse a la complejidad de formular juicios a partir de una información que, siendo incompleta o limitada, incluya reflexiones sobre las responsabilidades sociales y éticas vinculadas a la aplicación de sus conocimientos y juicios
-Capacidad para comprender y aplicar métodos y técnicas del ámbito de la Ingeniería Informática en los mercados financieros
-Comprender los principales conceptos relativos a los mercados financieros
-Participar en el desarrollo de software financiero, desde su concepción en las fases de análisis, hasta su implantación e integración con otros sistemas

Resultados del aprendizaje
a-Obtener una visión panorámica de los mercados financieros
b-Entender los tipos de Activos y sus diferencias, igual que aprender a valorarlos debidamente.
c-Conocer los distintos operadores en el sector financiero
d-Conocer las medidas de riesgo y el concepto de diversificación
f- Conocer las políticas de financiación de la empresa y sus implicaciones.
e-Conocer el ciclo de vida de una transacción financiera.

DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS: PROGRAMA

DESCRIPCIÓN CONTENIDOS

TEMA 1: Introducción a Mercados Financieros: Activos y Operaciones
-Introducción a Finanzas
-Los diferentes activos financieros.
-Operaciones financieras
-Matemáticas Financieras
-Valoración de acciones y bonos

TEMA 2: GESTIÓN DE CARTERAS
-Rentabilidad y Riesgo de activos individuales
-Rentabilidad y Riesgo de carteras
-Diversificación
-Gestión de carteras (Modelo Clasico, Markowitz)

TEMA 3: MODELOS DE VALORACIÓN DE ACTIVOS: CAPM y APT
-Modelo CAPM
-La Beta de un activo individual y de una cartera
-Evidencia empírica del CAPM
-Fundamentos de los modelos APT
-Cartera réplica
-Modelos APT más conocidos: Modelo de Fama y French

TEMA 4: HIPÓTESIS DE EFICIENCIA Y ANOMALÍAS DE MERCADO

-Definición de hipótesis de eficiencia: niveles
-Principales anomalías

TEMA 5: OPCIONES Y FUTUROS
-Introducción a Derivados
-Futuros y Forwards
-Opciones Call y Put
-Valoración de Opciones: Paridad Put- Call
-Valoración Binomial

TEMA 6: POLÍTICAS DE ENDEUDAMIENTO Y REPARTO DE DIVIDENDOS EN LA EMPRESA
-Valor de la Deuda
-Tipos de remuneración al accionista
-Valor de reparto de dividendos
-Coste de la Deuda y Coste de fondos propios
-CCMP (WACC): Coste Capital Medio Ponderado

TEMA 7: CICLO DE VIDA DE UNA TRANSACCIÓN FINANCIERA.

ACTIVIDADES FORMATIVAS, METODOLOGÍA A UTILIZAR Y RÉGIMEN DE TUTORÍAS

METODOLOGIAS DOCENTES
-Exposiciones en clase del profesor con soporte de medios informáticos y audiovisuales, en las que se desarrollan los conceptos principales de la materia y se proporciona la bibliografía para complementar el aprendizaje de los alumnos.
-Exposición y discusión en clase, bajo la moderación del profesor de temas relacionados con el contenido de la materia, así como de casos prácticos
-Elaboración de trabajos e informes de manera individual o en grupo
- Actividades específicas de e-learning, relacionadas con el carácter semi-presencial del título, incluyendo la visualización de contenidos grabados, actividades de auto-corrección, participación en foros, y cualquier otro mecanismo de enseñanza on-line.

Esta materia incluye contenidos de carácter principalmente teórico. Por esta razón, no se incluyen actividades formativas relacionadas con el desarrollo de prácticas y/o laboratorios.
Se hará un uso intensivo de las metodologías de e-learning para la presentación de contenidos y la adquisición de las competencias por parte de los alumnos. Para ello, se grabarán clases magistrales con los contenidos teóricos que podrán ser visualizados por los alumnos off-line. Algunos contenidos podrán ser adquiridos por los alumnos a través del estudio individual apoyado en tutorías, así como por otras actividades de e-learning. Qué contenidos concretos se reciben siguiendo unos mecanismos u otros será definido al criterio del profesor, habiendo una relación de aproximadamente un 50% entre los presenciales y los de e-learning

SISTEMA DE EVALUACIÓN

La evaluación de la asignatura consistirá en un Examen Final y varias pruebas intermedias de diferentes características: que podrán consistir en Ejercicios tipo test, Casos prácticos, resolución ejercicios numéricos en grupos, lecturas y comentarios sobre las mismas,.... Para aprobar la asignatura será necesaria una calificación mínima de 4.0 en el Examen Final, y más de un 5.0 en la nota global de la asignatura.

EXAMEN FINAL: 60%
EJERCICIOS TIPO TEST: 20%
OTRAS PRUEBAS INTERMEDIAS (Casos prácticos, Lecturas, Ejercicios Numéricos, Presentaciones en público, etc): 20%
Varias de las actividades de evaluación continua estarán basadas en e-learning, dado el carácter semipresencial del título.

Peso porcentual del Examen Final:	60
Peso porcentual del resto de la evaluación:	40

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

- Bodie Zvi, Kane Alex, Marcus Alan Principios de Inversiones, McGraw Hill , 2004

- Bodie, Z., Kane, A. and Marcus, A. J. Investments, McGraw Hill .
- Brealey R., S. C. Myers and F. Allen Principios de Finanzas Corporativas, McGraw Hill, 2014