

Curso Académico: (2022 / 2023)

Fecha de revisión: 02-08-2022

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.

Programming skills in Matlab o similar language (S, R).

OBJETIVOS

This course presents the main tools for designing and evaluating investment strategies. First, we review the main asset classes and investment instruments. After describing the main asset classes, investment instruments, and portfolio performance measures, we focus on the critical aspects of sustainable financial investing. Next, we review the elements of investment strategies, and the course ends with some suggestions for personal portfolio choice. All the material and the readings are in English.

DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS: PROGRAMA**PROGRAM:****Chapter 1. Introduction**

What is this course about?

Grading

Data and Software

Project

Asset standardized description

Chapter 2. Asset Classes, Investments Instruments, and Portfolio Performance

Asset Classes

Investment Instruments

Financial Risk Factors

CFD

Investment funds

ETF

Assessing Portfolio Performance

Chapter 3. Sustainable Finance

Why is sustainability important?

Traditional and sustainable finance

ESG factors

ESG Investment Strategies

Green Financial products

Chapter 4. The Elements of the Investment Strategy

Passive Investment

Active Investment

Asset Allocation

Chapter 5. Personal portfolio choice

Preliminaries
Life expectancy
Instruments
Insurance
Asset allocation
Investment funds
REITs

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. Para facilitar su desarrollo los alumnos recibirán las notas de clase y tendrán textos básicos de referencia que les permita completar y profundizar en aquellos temas en los cuales estén más interesados.
- (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

GRADING:

- ¿ Groups (maximum four persons)
- ¿ Group Practice session (1-10) PDF reports : $10 \times 4 = 40$ points
- ¿ Individual Project: 60 points.

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

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

- - COCHRANE, J.H. Asset Pricing, Princeton University Press. , 2005
- - DIMSON, E., P. MARSH, and M. STAUNTON Triumph of the Optimists: 101 Years of Global Investment Returns, Princeton University Press, 2002
- - SHEFRIN, H. Beyond Greed and Fear: Understanding Behavioral Finance, Oxford University Press. , 2002
- A. Ilmanen Expected returns, Wiley, 2011
- CAMPBELL, J. y VICEIRA, Strategic Asset Allocation, Oxford University Press, . 2002.

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

- H. Minsky Stabilizing an unstable economy, McGraw Hill, 2008
- Monnery, N. Safe as Houses?. A Historical Analysis of Property Prices. , London Publishing., 2011