

Curso Académico: (2022 / 2023)

Fecha de revisión: 04-04-2022

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