



| Teaching Guide | | | | |
|--------------------------|--|--------|---|---------|
| Identifying Data | | | | 2015/16 |
| Subject (*) | Valoración de activos financeiros | Code | 611448008 | |
| Study programme | Mestrado Universitario en Banca e Finanzas | | | |
| Descriptors | | | | |
| Cycle | Period | Year | Type | Credits |
| Official Master's Degree | 1st four-month period | First | Obligatoria | 3 |
| Language | Spanish | | | |
| Teaching method | Face-to-face | | | |
| Prerequisites | | | | |
| Department | Economía Financeira e Contabilidade | | | |
| Coordinador | Boedo Vilabella, Lucia | E-mail | lucia.boedo@udc.es | |
| Lecturers | Boedo Vilabella, Lucia Iglesias Antelo, Susana | E-mail | lucia.boedo@udc.es susana.iglesias.antelo@udc.es | |
| Web | campusvirtual.udc.es/moodle | | | |
| General description | Asignatura que pretende dar a conocer al estudiante las teorías básicas de las finanzas modernas en el campo de la valoración financiera de activos. | | | |

| Study programme competences | |
|-----------------------------|--|
| Code | Study programme competences |
| A13 | Coñecer e aplicar, mediante ferramentas informáticas, os conceptos e teorías que constitúen a base das finanzas modernas |
| A15 | Comprender os modelos de valoración de activos financeiros; crear e xestionar carteiras de valores |
| B3 | Uso adecuado dos medios e sistemas de información dispoñibles. |
| B4 | Habilidades informáticas. |
| B5 | Habilidades de presentación oral e escrita. |
| B7 | Habilidade para traballar de forma autónoma e tomar decisións. |
| B8 | Capacidade de organizar e planificar, saber administrar o tempo. |
| B12 | Preocupación pola calidade, por facer as cousas ben. |
| B14 | Análise e toma de decisións en materia de riscos financeiros e de investimento |
| B15 | Explotación da información dispoñible para a planificación e a toma de decisións |
| B16 | Utilización de técnicas estatísticas e econométricas para a resolución de problemas específicos no ámbito das finanzas e a banca |
| B17 | Comprensión do concepto de valor temporal do diñeiro e aprendizaxe dos instrumentos de matemáticas financeiras que o utilizan para resolver distintos problemas no ámbito das finanzas |
| B18 | Adquisición da capacidade necesaria para analizar a situación financeira da empresa nun momento determinado, establecemento das correccións adecuadas e planificación do seu futuro |
| B20 | Estudo da solvencia das empresas e das entidades financeiras |
| B23 | Coñecemento dos principais aspectos que abarca a actividade bancaria |
| B24 | Posuír e comprender coñecementos que acheguen unha base ou oportunidade de ser orixinais no desenvolvemento e/ou aplicación de ideas, a menudo nun contexto de investigación |
| B25 | Que os estudantes saiban aplicar os coñecementos adquiridos e a súa capacidade de resolución de problemas en contornas novas ou pouco coñecidas dentro de contextos máis amplos (ou multidisciplinares) relacionados coa súa área de estudo |
| B26 | Que os estudantes sexan capaces de integrar coñecementos e enfrontarse á complexidade de formular xuízos a partir dunha información que, sendo incompleta ou limitada, inclúa reflexións sobre as responsabilidades sociais e éticas vinculadas á aplicación dos seus coñecementos e xuízos. |
| B27 | Que os estudantes saiban comunicar as súas conclusións e os coñecementos e razóns últimas que as sustentan a públicos especializados e non especializados dun modo claro e sen ambigüidades |
| B28 | Que os estudantes posúan as habilidades de aprendizaxe que lles permitan continuar estudando dun xeito que haberá de ser en grande medida autodirixido ou autónomo. |
| C3 | Utilizar as ferramentas básicas das tecnoloxías da información e as comunicacións (TIC) necesarias para o exercicio da súa profesión e para a aprendizaxe ao longo da súa vida. |



| Learning outcomes | | | |
|---|-----------------------------|---|-----|
| Learning outcomes | Study programme competences | | |
| Conocimiento de los conceptos y teorías que constituyen la base de las finanzas modernas y comprensión de sus implicaciones prácticas | AJ13 AJ15 | BJ5 BJ7 BJ8 BJ12 BJ14 BJ15 BJ16 BJ17 BJ18 BJ20 BJ23 BJ24 BJ25 BJ26 BJ27 BJ28 | |
| Aplicación práctica de modelos financieros mediante hoja de cálculo | AJ13 | BJ3 BJ4 | CC3 |

| Contents | |
|--|---|
| Topic | Sub-topic |
| RENTA FIJA | |
| 1. Títulos de renta fija | 1.1. Concepto 1.2. Tipología 1.3. Riesgos |
| 2. La valoración de las obligaciones | 2.1. El modelo básico de valoración de un bono. 2.2. La Estructura temporal de los tipos de interés. Los movimientos de la curva de tipos. 2.4. Introducción al riesgo de mercado |
| 3. El rendimiento de las obligaciones | 3.1. El rendimiento hasta el vencimiento 3.2. El riesgo de reinversión. |
| 4. Riesgos a los que están expuestos los títulos de renta fija | 4.1. Riesgo de insolvencia 4.2. Riesgo de mercado. La duración 4.3. Riesgo de reinversión 4.4. Otros riesgos |
| 5. La gestión activa y la gestión pasiva | 5.1. La gestión activa. Concepto 5.2. La gestión pasiva. La inmunización |
| RENTA VARIABLE | |
| 1. Conceptos básicos: rentabilidad y riesgo | |
| 2. Teoría de carteras | |
| 3. Teoría del mercado de capitales | |

| Planning | | | | |
|-----------------------|--------------|----------------------|-------------------------------|-------------|
| Methodologies / tests | Competencias | Ordinary class hours | Student?s personal work hours | Total hours |
| | | | | |



| | | | | |
|---------------------------------|---|-----|-----|-----|
| Guest lecture / keynote speech | A15 B15 B16 B17 B18 B20 B23 B24 B25 B26 B27 B28 | 14 | 28 | 42 |
| ICT practicals | A13 B4 C3 | 10 | 10 | 20 |
| Objective test | B3 B8 | 2 | 2.5 | 4.5 |
| Mixed objective/subjective test | B5 B7 B12 B14 | 2.5 | 5 | 7.5 |
| Personalized attention | | 1 | 0 | 1 |

(*)The information in the planning table is for guidance only and does not take into account the heterogeneity of the students.

Methodologies

| Methodologies | Description |
|---------------------------------|---|
| Guest lecture / keynote speech | Exposición oral apoyada en medios audiovisuales. Comprende sesiones teóricas y sesiones prácticas con ejemplos. |
| ICT practicals | Sesiones prácticas de aplicación de modelos financieros mediante hoja de cálculo. |
| Objective test | Pruebas test o de respuesta muy breve que se realizarán al finalizar cada parte de la materia. |
| Mixed objective/subjective test | Examen teórico-práctico de todo el temario. |

Personalized attention

| Methodologies | Description |
|----------------|--|
| ICT practicals | Sesiones en el aula de informática supervisadas por las profesoras de la asignatura. |

Assessment

| Methodologies | Competencies | Description | Qualification |
|---------------------------------|---------------|---|---------------|
| Objective test | B3 B8 | Durante el período de clases se realizarán dos pruebas tipo test o de respuesta muy breve, coincidiendo con la finalización de cada parte de la asignatura, que no tendrán carácter liberatorio y que supondrán en conjunto el 30% de la calificación final (máximo 3 puntos). Cada prueba no realizada puntúa como cero. Sólo se realizarán en las fechas fijadas por las profesoras en el cuatrimestre de clases. | 30 |
| Mixed objective/subjective test | B5 B7 B12 B14 | Examen de la materia que supone el 70% de la calificación final que el alumno puede obtener (máximo 7 puntos). Se celebrará en enero (primera oportunidad) y julio (segunda oportunidad) en fechas acordadas con el alumnado. | 70 |
| Others | | | |

Assessment comments

Para superar la asignatura deberá acreditarse la participación en al menos el 80% de las actividades presenciales programadas.

Sources of information



| | |
|----------------------|---|
| Basic | <ul style="list-style-type: none">- Alexander, G.; Sharpe, W.; Bailey, J. (2002). Fundamentos de inversiones. Teoría y práctica. México: Prentice Hall- Álvarez, B.; Boedo, L. (2011). La financiación empresarial: exposición teórica y análisis de la operativa. Barcelona: Inforbook's- Brun, X.; Moreno, M. (2008). Análisis y selección de inversiones en mercados financieros. Barcelona: Profit- Ferrando, M.; Gómez, A.R.; Lassala, C.; Piñol, J.A.; Reig, A. (2005). Teoría de la Financiación I. Modelos CAPM, APT y aplicaciones. Madrid: Pirámide- Ferruz Agudo, L. (2001). Dirección Financiera del riesgo de interés. Madrid: Pirámide- Pindado, J. (dir.) (2012). Finanzas empresariales. Madrid: Paraninfo- Suárez, A. (2005). Decisiones óptimas de inversión y financiación en la empresa. Madrid: Pirámide |
| Complementary | <ul style="list-style-type: none">- Gómez-Bezares, F. (2000). Gestión de carteras. Bilbao: DDB- Mascareñas Pérez-Iñigo, J. (2002). Gestión de activos de renta fija. Madrid: Pirámide |

Recommendations

Subjects that it is recommended to have taken before

Subjects that are recommended to be taken simultaneously

Subjects that continue the syllabus

Análise e xestión de riscos/611448004

Instrumentos financeiros derivados/611448005

Other comments

(*)The teaching guide is the document in which the URV publishes the information about all its courses. It is a public document and cannot be modified. Only in exceptional cases can it be revised by the competent agent or duly revised so that it is in line with current legislation.