



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 / results	
Code	Study programme competences / results
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 / results		
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
<b>RENTA FIJA</b>	
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
<b>RENTA VARIABLE</b>	
1. Conceptos básicos: rentabilidad y riesgo	
2. Teoría de carteras	
3. Teoría del mercado de capitales	

Planning				
Methodologies / tests	Competencies / Results	Teaching hours (in-person & virtual)	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 / Results	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



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

### 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.