



Guía Docente				
Datos Identificativos				2023/24
Asignatura (*)	Valoración de activos financeiros	Código	611448008	
Titulación	Mestrado Universitario en Banca e Finanzas			
Descritores				
Ciclo	Período	Curso	Tipo	Créditos
Mestrado Oficial	1º cuatrimestre	Primeiro	Obrigatoria	3
Idioma	Castelán			
Modalidade docente	Presencial			
Prerrequisitos				
Departamento	Empresa			
Coordinación	Boedo Vilabella, Lucia	Correo electrónico	lucia.boedo@udc.es	
Profesorado	Boedo Vilabella, Lucia Iglesias Antelo, Susana	Correo electrónico	lucia.boedo@udc.es susana.iglesias.antelo@udc.es	
Web	campusvirtual.udc.gal			
Descrición xeral	Materia que pretende dar a coñecer ao alumnado conceptos e teorías básicas do campo da valoración financeira de activos.			

Competencias / Resultados do título	
Código	Competencias / Resultados do título
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.



Resultados da aprendizaxe			
Resultados de aprendizaxe		Competencias / Resultados do título	
Coñecemento dos conceptos e teorías que constitúen a base das finanzas modernas e comprensión das súas implicacións prácticas		AP13 AP15	BP5 BP7 BP8 BP12 BP14 BP15 BP16 BP17 BP18 BP20 BP23 BP24 BP25 BP26 BP27 BP28
Aplicación práctica de modelos financeiros mediante folla de cálculo		AP13	BP3 BP4 CM3
Coñecementos orientados á superación dos exames EFA e LCCI			BP3 BP14 BP16 BP17

Contidos	
Temas	Subtemas
<b>RENDA VARIABLE</b>	
1. Rendibilidade e risco	1.1. Rendibilidade de títulos e carteiras 1.2. Volatilidade de títulos e carteiras 1.3. O concepto de diversificación 1.4. O suposto de normalidade da rendibilidade
2. Selección de carteiras	2.1. Aspectos fundamentais da Teoría de Carteiras 2.2. Selección da carteira óptima: o modelo de Markowitz 2.3. Modelo de mercado de Sharpe
3. Valoración de activos de renda variable	3.1. Modelo de equilibrio dos activos (CAPM) 3.2. Aplicacións do CAPM: 3.2.1. O custo do capital propio 3.2.2. A valoración de activos de renda variable 3.2.3. A rendibilidade axustada ao risco
<b>RENDA FIXA</b>	
1. Características xerais da renda fixa	1.1. A emisión de bonos y obrigacións. Tipoloxía 1.2. Riscos da inversión en renda fixa.
2. Valoración de activos de renda fixa	2.1. O tipo de xuro de mercado e o seu efecto sobre a cotización dos títulos de renda fixa. 2.2. A duración como medida do risco de mercado 2.3. A duración modificada como medida do risco de mercado. 2.4. O valor do punto básico 2.5. O erro da duración modificada. A convexidade.



## Planificación

Metodoloxías / probas	Competencias / Resultados	Horas lectivas (presenciais e virtuais)	Horas traballo autónomo	Horas totais
Sesión maxistral	A15 B15 B16 B17 B18 B20 B23 B24 B25 B26 B27 B28	14	27.5	41.5
Prácticas a través de TIC	A13 B3 B4 C3	4	7	11
Estudo de casos	A13 A15 B3 B4 B5 B7 B8 B14 B16	2	2	4
Proba mixta	B5 B7 B12 B14	2	8	10
Proba mixta	B5 B7 B12 B14	2.5	5	7.5
Atención personalizada		1	0	1

\*Os datos que aparecen na táboa de planificación son de carácter orientativo, considerando a heteroxeneidade do alumnado

## Metodoloxías

Metodoloxías	Descrición
Sesión maxistral	Exposición oral con apoio de medios audiovisuais. Comprende sesións teóricas e sesións prácticas con exemplos.
Prácticas a través de TIC	Sesións prácticas de aplicación de modelos financeiros mediante folla de cálculo.
Estudo de casos	Análise de casos reais.
Proba mixta	Proba teórico-práctica de avaliación continua
Proba mixta	Proba teórico-práctica final

## Atención personalizada

Metodoloxías	Descrición
Estudo de casos Proba mixta Prácticas a través de TIC Proba mixta	Titorización e supervisión do traballo do alumnado na aula e a través de email, Teams e titorías nos despachos das profesoras.

## Avaliación

Metodoloxías	Competencias / Resultados	Descrición	Cualificación
Proba mixta	B5 B7 B12 B14	Exame da materia que supón o 70% da cualificación final que se pode obter (máximo 7 puntos). Celebrarase en xaneiro (primeira oportunidade) e xullo (segunda oportunidade) nas datas establecidas pola facultade.	70
Proba mixta	B5 B7 B12 B14	Probas de avaliación continua (máximo 3 puntos) que se realizarán en periodo de clases.	30
Outros			

## Observacións avaliación



1. **Asistencia:** Para superar a asignatura o alumnado matriculado a tempo completo terá que participar en polo menos o 80% das actividades presenciais programadas.

2. **Condições de avaliación:**

Está prohibido acceder a aula de exame con calquera dispositivo que permita a comunicación co exterior e/ou o almacenamento de información.

En canto á comisión de fraude e responsabilidades disciplinarias, con carácter xeral, aplicarase o disposto nas "Normas de avaliación, revisión e reclamación das cualificacións dos estudos de grao e master universitario" da UDC. En particular, a realización fraudulenta das probas ou actividades de avaliación, unha vez comprobada, implicará directamente a cualificación de suspenso na convocatoria que se cometa: o/a estudante será cualificado/a con ?suspenso? (nota numérica 0) na convocatoria correspondente do curso académico, tanto se a comisión da falta prodúcese na primeira oportunidade como na segunda. Para isto, procederase a modificar a súa cualificación na acta de primeira oportunidade, se fose necesario.

3.

**Identificación:** O/A estudante terá que acreditar a súa personalidade de acordo coa normativa vixente.

## TIPOS

### DE CUALIFICACIÓN:

1. **Cualificación de non presentado:**

Corresponde á persoa que só participe en actividades de avaliación que teñan unha ponderación inferior ao 20% sobre a cualificación final, con independencia da cualificación alcanzada.

2. **Estudantes**

con recoñecemento de dedicación a tempo parcial e dispensa académica de exención de asistencia:

Serán avaliados cos mesmos criterios que o alumnado a tempo completo.

## OPORTUNIDADES

### DE AVALIACIÓN:

1. **Os criterios**

de avaliación son os mesmos para a primeira e para a segunda oportunidade.

2.

A avaliación de oportunidade adiantada farase por medio dunha proba mixta que suporá o 100% da nota final.



<b>Bibliografía básica</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Álvarez, Begoña; Boedo, Lucía (2011). La financiación empresarial: exposición teórica y análisis de la operativa. Barcelona: Inforbook's</li> <li>- Brun, Xavier; Moreno, Manuel (2008). Análisis y selección de inversiones en mercados financieros. Barcelona: Profit</li> <li>- CNMV (s. f.). El mercado de valores y los productos de inversión. Manual para universitarios. CNMV</li> <li>- Ferruz Agudo, Luis (2015). Dirección Financiera del riesgo de tipo de interés. Madrid: Pirámide (eBook)</li> <li>- García Boza; Juan (2013). Inversiones financieras: selección de carteras. Teoría y práctica. Madrid: Pirámide</li> <li>- Mascareñas Pérez-Iñigo, Juan (2002). Gestión de activos de renta fija. 1ª ed.. Madrid: Pirámide</li> <li>- oikonomicon.udc.es (2023). Página web del profesor Carlos Piñeiro Sánchez.</li> <li>- Pindado, Julio (dir.) (2012). Finanzas empresariales. Madrid: Paraninfo</li> <li>- www.paraninfo.es/catalogo/9788497328951/finanzas-empresariales (2013). Material descargable del libro &amp;quot;Finanzas empresariales&amp;quot; de J. Pindado.</li> <li>- Pra, Inmaculada; Martín, Rodrigo (coords.) (2020). El asesoramiento financiero en Europa tras la MiFID II (II). Madrid: Pirámide</li> <li>- Suárez, Andrés (2014). Decisiones óptimas de inversión y financiación en la empresa. 22ª ed.. Madrid: Pirámide (eBook)</li> </ul>
<b>Bibliografía complementaria</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Boedo, Lucía (2009). Las fuentes de financiación y su coste. Aspectos fundamentales y operativa financiera. Netbiblo. Descargable en <a href="http://ruc.udc.es/dspace/handle/2183/11816">ruc.udc.es/dspace/handle/2183/11816</a></li> <li>- Ferrando, Máximo; Gómez, Ana Rosa; Lassala, Carlos; Piñol, José Agustín; Reig, Araceli (2005). Teoría de la Financiación I. Modelos CAPM, APT y aplicaciones. Madrid: Pirámide</li> <li>- Gómez-Bezares, Fernando (2016). Gestión de carteras. 4ª edición ampliada. Bilbao: DDB</li> <li>- (). .</li> </ul>

### Recomendacións

**Materias que se recomenda ter cursado previamente**

**Materias que se recomenda cursar simultaneamente**

**Materias que continúan o temario**

Análise e xestión de riscos/611448004

Instrumentos financeiros derivados/611448005

### Observacións

1. Terase en conta a importancia dos principios éticos relacionados cos valores de sustentabilidade nos comportamentos persoais e profesionais.2. Traballarase para identificar e modificar prexuízos e actitudes sexistas e influirase na contorna para modificalos e fomentar valores de respecto e igualdade.3. Traballarase para detectar situacións de discriminación por razón de xénero e propondranse accións e medidas para correxilas.4. Facilitarase a plena integración do alumnado que por razóns físicas, sensoriais, psíquicas ou socioculturais experimenten dificultades a un acceso adecuado, igualitario e proveitoso á vida universitaria.

(\* )A Guía docente é o documento onde se visualiza a proposta académica da UDC. Este documento é público e non se pode modificar, salvo casos excepcionais baixo a revisión do órgano competente dacordo coa normativa vixente que establece o proceso de elaboración de guías