



| Guía Docente          |                                                                                                                                                       |          |                    |                               |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------|-------------------------------|
| Datos Identificativos |                                                                                                                                                       |          |                    | 2018/19                       |
| 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                                                                                                                                |          | Correo electrónico | lucia.boedo@udc.es            |
|                       | Iglesias Antelo, Susana                                                                                                                               |          |                    | susana.iglesias.antelo@udc.es |
| Web                   | moodle.udc.es                                                                                                                                         |          |                    |                               |
| Descrición xeral      | Asignatura que pretende dar a conocer al estudiante las teorías básicas de las finanzas modernas en el campo de la valoración de activos financieros. |          |                    |                               |

| Competencias do título |                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Código                 | Competencias 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 do título |                                                                                                                           |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Cofecemento dos conceptos e teorías que constitúen a base das finanzas modernas e comprensión das súas implicacións prácticas | AP13<br>AP15           | BP5<br>BP7<br>BP8<br>BP12<br>BP14<br>BP15<br>BP16<br>BP17<br>BP18<br>BP20<br>BP23<br>BP24<br>BP25<br>BP26<br>BP27<br>BP28 |     |
| Aplicación práctica de modelos financeiros mediante folia de cálculo                                                          | AP13                   | BP3<br>BP4                                                                                                                | CM3 |
| Cofecementos orientados á superación do exame EFA                                                                             |                        | BP3<br>BP14<br>BP16<br>BP17                                                                                               |     |

## Contidos

| Temas                                                                    | Subtemas |
|--------------------------------------------------------------------------|----------|
| RENDA VARIABLE                                                           |          |
| 1. Rendibilidade e risco                                                 |          |
| 2. Selección de carteiras                                                |          |
| 3. Valoración de activos de renda variable                               |          |
| RENDA FIXA                                                               |          |
| 1. Características xerais da renda fixa                                  |          |
| 2. Renda fixa privada e renda fixa pública. Tipoloxía de activos         |          |
| 3. O rating. Concepto e clasificacións                                   |          |
| 4. Riscos asociados á renda fixa                                         |          |
| 5. Valoración de activos de renda fixa                                   |          |
| 6. Medición e xestión do risco de tipo de xuro. Sensibilidade e duración |          |

## Planificación

| Metodoloxías / probas     | Competencias                                          | Horas presenciais | Horas non presenciais / traballo autónomo | Horas totais |
|---------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------|--------------|
| Sesión maxistral          | A15 B15 B16 B17<br>B18 B20 B23 B24<br>B25 B26 B27 B28 | 11                | 27.5                                      | 38.5         |
| Prácticas a través de TIC | A13 B3 B4 C3                                          | 6                 | 9                                         | 15           |



|                        |                                   |     |   |     |
|------------------------|-----------------------------------|-----|---|-----|
| Seminario              | B7 B14 B15 B23 B25                | 2   | 1 | 3   |
| Estudo de casos        | A13 A15 B3 B4 B5 B7<br>B8 B14 B16 | 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.                              |
| Seminario                 | Conferencias impartidas por expertos no tema.                                                                  |
| Estudo de casos           | Análise de casos reais.                                                                                        |
| Proba mixta               | Exame teórico-práctico de todo o temario.                                                                      |

| Atención personalizada    |                                                                             |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| Metodoloxías              | Descrición                                                                  |
| Estudo de casos           | Sesións na aula de informática supervisadas polas profesoras da asignatura. |
| Prácticas a través de TIC | Titorización e supervisión do traballo do alumno no estudo de casos.        |

| Avaliación      |                                   |                                                                                                                                                                                                                  |               |
|-----------------|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Metodoloxías    | Competencias                      | Descrición                                                                                                                                                                                                       | Cualificación |
| Estudo de casos | A13 A15 B3 B4 B5 B7<br>B8 B14 B16 | Valorarase a calidade dos traballos, tanto en aspectos formais como de contido.                                                                                                                                  | 30            |
| Proba mixta     | B5 B7 B12 B14                     | Exame da materia que supón o 70% da calificación final que o alumno pode obter (máximo 7 puntos). Celebrarase en xaneiro (primeira oportunidade) e xullo (segunda oportunidade) en fechas acordadas co alumnado. | 70            |
| Outros          |                                   |                                                                                                                                                                                                                  |               |

| Observacións avaliación                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Para superar a asignatura os alumnos matriculados en réxime de dedicación a tempo completo deberán participar en polo menos o 80% das actividades presenciais programadas.                                                                                                    |
| Aplícanse os mesmos criterios de avaliación na primeira e na segunda oportunidade. Estes criterios de avaliación son os mesmos para os alumnos matriculados en réxime de dedicación a tempo completo como no caso de alumnos con recoñecemento de dedicación a tempo parcial. |

| Fontes de información |
|-----------------------|
|-----------------------|



|                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Bibliografía básica</b>         | <ul style="list-style-type: none"><li>- Alexander, G.; Sharpe, W.; Bailey, J. (2003). Fundamentos de inversiones. Teoría y práctica. 3ª ed.. México: Pearson Educación</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>- <a href="http://www.paraninfo.es/catalogo/9788497328951/finanzas-empresariales">www.paraninfo.es/catalogo/9788497328951/finanzas-empresariales</a> (2013). .</li><li>- Suárez, A. (2013). Decisiones óptimas de inversión y financiación en la empresa. 21ª ed.. Madrid: Pirámide</li></ul> |
| <b>Bibliografía complementaria</b> | <ul style="list-style-type: none"><li>- Gómez-Bezares, F. (2016). Gestión de carteras. 4ª ed.. Bilbao: DDB</li><li>- Mascareñas Pérez-Iñigo, J. (2002). Gestión de activos de renta fija. Madrid: Pirámide</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

(\*)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 de acordo coa normativa vixente que establece o proceso de elaboración de guías