



Proyecto/Guía docente de la asignatura

Se debe indicar de forma fiel cómo va a ser desarrollada la docencia. Esta guía debe ser elaborada teniendo en cuenta a todos los profesores de la asignatura. Conocidos los espacios y profesorado disponible. Los detalles de la asignatura serán informados por el Campus Virtual.

Se recuerda la importancia que tienen los comités de título en su labor de verificar la coherencia de las guías docentes de acuerdo con lo recogido en la memoria de verificación del título y/o en sus planes de mejora. Por ello, **tanto la guía, como cualquier modificación** que sufra en aspectos "regulados" (competencias, metodologías, criterios de evaluación y planificación, etc..) deberá estar **informada favorablemente por el comité** de título **ANTES** de ser colgada en la aplicación web de la UVa. Se ha añadido una fila en la primera tabla para indicar la fecha en la que el comité revisó la guía.

Asignatura	ACTIVOS E INVERSIONES FINANCIERAS		
Materia	FINANZAS		
Módulo	FINANZAS		
Titulación	ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS (MBA)		
Plan	620	Código	54531
Periodo de impartición	2º CUATRIMESTRE	Tipo/Carácter	OPTATIVA
Nivel/Ciclo	MASTER	Curso	1
Créditos ECTS	3 ECTS		
Lengua en que se imparte	Español		
Profesor/es responsable/s	Juan Antonio Rodríguez Sanz		
Datos de contacto (E-mail, teléfono y despacho)	juanantonio.rodriguez@uva.es Tel 983 423387 Despacho 121 Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales		
Horario de tutorías	Juan Antonio Rodríguez Sanz: lunes y jueves de 11:00 a 13:00; lunes de 17:00 a 19:00.		
Departamento	ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD		
Fecha de revisión por el Comité de Título	12 de julio de 2023		

1. Situación / Sentido de la Asignatura

1.1 Contextualización

La asignatura Activos e Inversiones Financiera proporcionará a los estudiantes conocimientos teóricos y herramientas de análisis para comprender el funcionamiento de los mercados financieros y tomar decisiones relacionadas con la inversión financiera y la gestión de patrimonios. Se pretende que los estudiantes se formen para: evaluar los diversos tipos de inversiones; saber manejar diferentes instrumentos financieros; diseñar operaciones de financiación; y medir y valorar riesgos, a la vez que comprender el funcionamiento y las operaciones de los mercados financieros e instituciones correspondientes.

1.2 Relación con otras materias

Activos e Inversiones Financieras contribuye, junto con las asignaturas Mercados e Instituciones Financieras, Finanzas Corporativas y Empresa y Sociedad, a la formación del estudiante en Finanzas durante el Master Universitario en Administración de Empresas (MBA) en la Universidad de Valladolid.

1.3 Prerrequisitos

Disponer de una base mínima con relación a determinados conceptos, modelos y teorías, así como manejar algunos instrumentos analíticos como el valor actual neto, los modelos de equilibrio de mercado (CAPM, APM, OPM, ...) o la información económico-financiera elaborada por la empresa.

2. Competencias

Según recoge la memoria de verificación del título de Máster Universitario en Administración de Empresas (MBA) por la Universidad de Valladolid:

2.1 Generales

G2 - Ser capaz de llevar a cabo procesos de aprendizaje continuo, integrando nuevos conocimientos con la experiencia y el aprendizaje previo.

G5 - Inculcar métodos de análisis, síntesis y resolución de problemas en situación de incertidumbre e información limitada.

Formular juicios y tomar buenas decisiones a partir de información incompleta, integrando conocimientos e incluyendo reflexiones sobre las responsabilidades sociales y éticas.

G6 - Desarrollar habilidades interpersonales que permitan relacionarse y encontrar la complementariedad con grupos e individuos en todos los niveles. Ser capaces de organizar, planificar y gestionar los recursos y el trabajo en equipo.

G7 - Mejorar la capacidad de comunicación ante todo tipo de audiencias y utilizando diferentes soportes.



2.2 Específicas

E1 - Dominar los conceptos, procesos e instituciones de las funciones comercial y financiera de la empresa.

E2 - Manejar con soltura conceptos y aplicaciones de contabilidad, métodos cuantitativos y gestión de sistemas de información.

E4 - Saber abordar procesos y problemas de gestión, tanto a nivel operativo como estratégico.

E5 - Utilizar una variedad de herramientas de investigación en el ámbito de los negocios y capacidades de consultoría.

E7 - Poseer capacidad para responder y gestionar los cambios dentro de la empresa.

E8 - Conocer los principales principios de estrategia de la empresa.

E12 - Apreciar la dimensión internacional de los negocios, incluyendo aspectos como el riesgo político, la regionalización, los mercados emergentes o el gobierno global.

3. Objetivos

1. Aproximar al estudiante a la comprensión de los problemas relacionados con las decisiones de inversión en activos financieros.
2. Que los estudiantes que cursen la asignatura conozcan y comprendan el funcionamiento de los mercados financieros, sean capaces de analizar las inversiones financieras y adquieran conocimientos para la gestión de carteras de valores financieros.

4. Contenidos y/o bloques temáticos

- El marco institucional de las decisiones financieras.
- Naturaleza y tipología de los activos de renta fija.
- La valoración de los activos de renta fija.
- La estructura temporal de los tipos de interés.
- Duración y convexidad.
- La inmunización y otras estrategias de inversión.
- Naturaleza y tipología de los activos de renta variable.
- La valoración de activos de renta variable.
- Eficiencia del mercado, anomalías y sesgos de comportamiento.
- Estrategias de inversión en acciones: la venta a corto y posiciones neutrales al riesgo.
- Naturaleza, tipología y valoración de los contratos a plazo y de los futuros
- Naturaleza, tipología y valoración de las opciones.
- Las estrategias de especulación y cobertura con derivados.

g Material docente

Es fundamental que las referencias suministradas este curso estén actualizadas y sean completas. Los profesores tienen acceso, a la **plataforma Leganto de la Biblioteca** para actualizar su bibliografía recomendada ("Listas de Lecturas"). Si ya lo han hecho, pueden poner tanto en la guía docente como en el Campus Virtual el enlace permanente a Leganto.

La Biblioteca se basa en la bibliografía recomendada en la Guía docente para adaptar su colección a las necesidades de docencia y aprendizaje de las titulaciones.

Si tienes que actualizar tu bibliografía, el enlace es el siguiente, <https://buc-uva.alma.exlibrisgroup.com/leganto/login?auth=SAML> (acceso mediante tus claves UVa). Este enlace te envía a la página de autenticación del directorio UVa, el cual te redirige a Leganto. Una vez allí, aparecerán, por defecto, las listas de lectura correspondientes a las distintas asignaturas que impartes ("instructor" en la terminología de Leganto / Alma). Desde aquí podrías añadir nuevos títulos a las listas existentes, crear secciones dentro de ellas o, por otra parte, crear nuevas listas de bibliografía recomendada.

Puedes consultar las listas de lectura existentes mediante el buscador situado en el menú de arriba a la izquierda, opción "búsqueda de listas".

En la parte superior derecha de cada lista de lectura se encuentra un botón con el signo de omisión "•••" (puntos suspensivos), a través del cual se despliega un menú que, entre otras opciones, permite "Crear un enlace compartible" que puede dirigir o bien a la lista de lectura concreta o bien al "Curso" (asignatura). Este



enlace se puede indicar tanto en el apartado “g. Materiales docentes” (y subapartados) de la Guía Docente como en la sección de Bibliografía correspondiente a la asignatura en el Campus Virtual Uva.
Para resolver cualquier duda puedes consultar con la biblioteca de tu centro. [Guía de Ayuda al profesor](#)

g.1 Bibliografía básica

Bodie, Z.; A. Kane y A.J. Marcus: “Principios de Inversiones”. McGraw-Hill, Madrid. 2004 (5ª Edición).

Fernández, P. (2012): Valoración de empresas: cómo medir y gestionar la creación de valor. Gestión 2000, Barcelona. (3ª edición ampliada y puesta al día)

Graham, J.R.; S.B. Smart y W.L. Megginson: “Finanzas Corporativas”. CENGAGE Learning, México, 2011 (3ª edición).

Ross, S.A., R. W. Westerfield y J. F. Jaffe y Jordan, B.D.: “Finanzas corporativas”. McGraw Hill, México, 2018 (11ª Edición).

g.2 Bibliografía complementaria

Bodie, Z.; A. Kane y A.J. Marcus: “Essentials of Investments”. McGraw-Hill, Great Britain. 2013 (9th Edition).

Copeland, T., T. Koller y J. Murrin. (2004): Valoración. Medición y gestión del valor. Ediciones Deusto, Barcelona. Traducción de la 3ª edición en inglés publicada por John Wiley & Sons.

Hull, J.C. (2009): Introducción a los mercados de futuros y opciones. Prentice-Hall, Madrid. 6ª edición.

López Lubián, F. y P. García Estévez (2009): Bolsa, Mercados y Técnicas de Inversión. McGraw-Hill, 2ª edición.

Navarro Arribas, E.: “Matemáticas de las operaciones financieras”. Pirámide, Madrid, 2019 (

Titman, S. y Martin, J.D. (2009): Valoración. El arte y la ciencia de las decisiones de inversión corporativa, Pearson. Prentice-Hall.

g.3 Otros recursos telemáticos (píldoras de conocimiento, blogs, videos, revistas digitales, cursos masivos (MOOC), ...)

5. Métodos docentes y principios metodológicos

- Lección magistral.
- Resolución de problemas.
- Estudio de casos prácticos.
- Realización de trabajos de forma orientada.
- Uso de la plataforma on-line disponible en la Universidad de Valladolid como vía de formación complementaria.
- En cuanto a la modalidad de docencia -presencial o bimodal- dependerá de la situación sanitaria vigente.

6. Tabla de dedicación del estudiante a la asignatura

ACTIVIDADES PRESENCIALES o PRESENCIALES A DISTANCIA ⁽¹⁾	HORAS	ACTIVIDADES NO PRESENCIALES	HORAS
Clases teórico-prácticas (T/M)	7	Estudio y trabajo autónomo individual	35
Clases prácticas de aula (A)	7	Estudio y trabajo autónomo grupal	10
Laboratorios (L)	5		
Seminarios (S)	4		
Evaluación	2		
Total presencial	30	Total no presencial	45
TOTAL presencial + no presencial			75

(1) Actividad presencial a distancia es cuando un grupo sigue una videoconferencia de forma síncrona a la clase impartida por el profesor para otro grupo presente en el aula.

7. Sistema y características de la evaluación

Criterio: cuando al menos el 50% de los días lectivos del cuatrimestre transcurran en normalidad, se asumirán como criterios de evaluación los indicados en la guía docente. Se recomienda la evaluación continua ya que implica minimizar los cambios en la agenda.

Denominación	% Mínimo	% Máximo
Evaluación continua basada en pruebas parciales, problemas, trabajos, informes, tutorías, actitud, etc.	30%	70%
Evaluación final	30%	70%

8. Consideraciones finales