

Fundamentos de economía financiera

MÁSTER UNIVERSITARIO EN BANCA Y FINANZAS

UNIVERSIDAD INTERNACIONAL MENÉNDEZ PELAYO

Este documento puede utilizarse como documentación de referencia de esta asignatura para la solicitud de reconocimiento de créditos en otros estudios. Para su plena validez debe estar sellado por la Secretaría de Estudiantes UIMP.



DATOS GENERALES

Título asignatura

Fundamentos de economía financiera

Código asignatura

101044

Curso académico

2016-17

Planes donde se imparte

[MÁSTER UNIVERSITARIO EN BANCA Y FINANZAS](#)

Créditos ECTS

4

Carácter de la asignatura

OBLIGATORIA

Duración

Anual

Idioma

Castellano

CONTENIDOS

Contenidos

1. Estructura temporal de tipos de interés

2. Valoración de Bonos y Carteras de Renta Fija

2.1. Estructura cupón cero

2.2. Análisis de la duración, convexidad y dispersión

2.3. Estrategias de inmunización

3. Cálculo y gestión del riesgo precio y riesgo de crédito en instrumentos de Renta Fija

4. Eficiencia de mercado y comportamiento de precios de activos financieros

5. Selección de carteras y valoración de activos financieros:

5.1. Equilibrio financiero y valoración de activos financieros

5.2. Carteras eficientes y óptimas

5.2. Modelos de equilibrio y valoración de activos financieros: CAPM y APT

5.3. Evidencia empírica y aplicaciones

6. Modelo de valoración de acciones y política de dividendos:

6.1. Modelo de Gordon-Shapiro: Desarrollo del modelo en dos etapas

6.2. Determinación del coste del capital

6.3. Estimación del valor residual: Análisis de sensibilidad.

6.4. Política de dividendos y valoración de acciones

7. Estructura de capital:

7.1. Teoría de Modigliani-Miller

7.2. Modelo de Merton: Determinación de la probabilidad de quiebra

7.3. Estructura de financiación y creación de valor

COMPETENCIAS

Generales

Instrumentales (CGI)

CGI1.- Capacidad de análisis y síntesis

CGI2.- Resolución de problemas y toma de decisiones

CGI3.- Capacidad de organización y planificación

CGI4.- Capacidad de gestionar información proveniente de fuentes diversas

CGI5.- Conocimientos avanzados de informática relativos al ámbito de estudio

Personales (CGP)

CGP6.- Habilidades interpersonales: escuchar, argumentar y debatir

Específicas

CE3.- Conocimiento de los fundamentos teóricos y la aplicación práctica de las principales teorías de la economía financiera

PLAN DE APRENDIZAJE

Actividades formativas

Sesiones presenciales

Las sesiones en el aula de clase suponen el medio habitual de contacto en grupo entre los alumnos y su profesor, y la continuidad y la frecuencia de su carácter periódico a lo largo del curso aseguran buena parte de la interacción entre profesor y alumnos.

Dentro de las sesiones en el aula se distinguen las siguientes actividades:

AF1.- **Lecciones magistrales:** Exposición programada e ininterrumpida de contenidos por parte del profesor, a la que sigue una ronda de preguntas y dudas del alumnado.

AF2.- **Sesiones de trabajo aplicado en el aula:** Sesiones en las que se trabaja con ejercicios, como aplicaciones directas de las lecciones explicadas y se discuten las prácticas que realizan los alumnos autónomamente, a partir de las instrucciones del profesor.

AF3.- **Sesiones generales de presentación de contenidos:** Exposición en que el profesor explica una serie de nociones con la participación activa y colaborativa de los alumnos, que discuten y debaten los puntos oscuros o los matices que les resulten pertinentes a la correcta comprensión de los contenidos. Incluirá presentaciones dinámicas y la participación reglada o espontánea de los estudiantes por medio de actividades diversas.

AF5.- **Ejercicios y resolución de problemas:** Ejercicios y resolución de problemas planteados por el profesor a partir de una breve lectura, un material preparado para la ocasión, o cualquier otro tipo de datos o informaciones que supongan un desafío intelectual para el alumno.

Trabajo dirigido

El trabajo que los alumnos realizan fuera de clase es el complemento imprescindible del proceso de enseñanza y aprendizaje. Dirigir el trabajo de los alumnos cuando están fuera del aula y disponer de un sistema de orientación, tutoría y seguimiento de esas tareas es crucial en el conjunto del proceso. El trabajo autónomo del alumno no es necesariamente sinónimo de trabajo hecho en solitario, tal como se describe en las siguientes actividades:

AF8.- **Estudio y documentación:** Estudio individual que el estudiante realiza para comprender, reelaborar y retener un contenido científico con vistas a una posible aplicación en el ámbito de su profesión. Lectura individual de textos de diferente tipo (libros, revistas, artículos sueltos, prensa,

publicaciones en Internet, informes sobre experiencias prácticas, etc.) relacionados con las materias de estudio.

AF9.- Monografías de carácter teórico o práctico: Trabajos de carácter teórico o práctico, generalmente individuales, que implican la lectura de artículos, revistas, informes de investigación, capítulos de libros, informaciones en Internet, etc. y la redacción de una reflexión personal (de diverso calado y extensión) que va más allá de la mera recopilación de la información proveniente de diversas fuentes.

Resultados de aprendizaje

- Entender la economía como el estudio de la asignación, distribución y utilización de recursos escasos y sus consecuencias para el bienestar económico y social.
- Entender los recursos, agentes, instituciones y mecanismos que forman sistemas económicos.
- Comprender un núcleo de principios y conceptos económicos y su aplicación al estudio de cuestiones políticas, económicas y sociales.
- Comprender los métodos analíticos, los modelos y los diferentes enfoques metodológicos de la Economía.
- Asentar la base metodológica para el posterior desarrollo durante el Máster de cada uno de los aspectos tratados en este módulo.

SISTEMA DE EVALUACIÓN

Descripción del sistema de evaluación

El alumno es evaluado de forma continua a través de pruebas parciales presenciales sobre el temario del programa docente, la contribución a los trabajos individuales o en equipo y la participación activa en las sesiones presenciales.

SE1.- Examen escrito: Ejercicio organizado de manera colectiva, con instrucciones explícitas y precisas, realizado por el alumno de forma escrita. Se pide que el examinando seleccione respuestas de entre un número dado de posibilidades, como variante o variantes correctas ante las preguntas planteadas, que responden expresamente a la finalidad de calibrar la competencia adquirida por el estudiante en los ámbitos que correspondan. Controlado mediante supervisión personal, y limitado tanto en el tiempo como, potencialmente, en los tipos, cantidades o formatos de los materiales disponibles para el alumno.

- Ponderación mínima 50 % y máxima 80 %

SE4.- Participación activa del alumno en el aula: Participación, búsqueda de información adicional, reflexión para la toma de posición personal sobre temas concretos, proactividad, etc. valorándose por parte del profesor de la materia tanto las aportaciones como las actitudes del alumno, fruto de un proceso de aprendizaje relacionado con las competencias definidas para la materia.

- Ponderación mínima 10 % y máxima 15 %

PROFESORADO

Profesor responsable

Berges Lobera, Ángel

*Consejero Delegado de Analistas Financieros Internacionales (Afi)
Catedrático de Economía Financiera y Contabilidad
Universidad Autónoma de Madrid*

Profesorado

Cano Martínez, David

*Doctor en Economía Financiera
Director General de Analistas Financieros Internacionales
Inversiones Financieras Globales, EAFI*

Rodríguez Sánchez, Jorge

*Ingeniero en Telecomunicaciones
Gerente de Análisis Económico Telefónica, S.A*