

**Guía docente de la asignatura**

Asignatura	Inversiones Financieras		
Materia	Finanzas		
Módulo			
Titulación	Grado en Administración y Dirección de Empresas		
Plan	445	Código	41989
Periodo de impartición	1º semestre	Tipo/Carácter	Optativa
Nivel/Ciclo	Grado	Curso	4º
Créditos ECTS	6 ECTS		
Lengua en que se imparte	Español		
Profesor/es responsable/s	Conrado Diego García Gómez (coordinador) Mercedes Ciria Berzosa		
Datos de contacto (E-mail, teléfono...)	Conrado Diego García Gómez: Facultad de Ciencias Empresariales y del Trabajo de Soria. Módulo 3 - Despacho nº 8. Tfno: 975 129392. email: conradodiego.garcia@uva.es Mercedes Ciria Berzosa: Facultad de Ciencias Empresariales y del Trabajo de Soria. Módulo 3 - Despacho nº 14. Tfno: 975 129300. email: mariamercedes.ciria@uva.es		
Departamento	Economía Financiera y Contabilidad		



1. Situación / Sentido de la Asignatura

1.1 Contextualización

Introducir al alumno en el mundo de la inversión financiera.

1.2 Relación con otras materias

Todas las asignaturas de la materia de Finanzas.

1.3 Prerrequisitos

En el plan de estudios no se establece ningún prerrequisito para esta asignatura.

No obstante, para su correcto seguimiento es necesario para su correcto seguimiento y comprensión es necesario haber superado la asignatura Fundamentos de Economía Financiera y disponer de una base mínima con relación a determinados conceptos y manejar algunos instrumentos analíticos abordados en asignaturas previas de la titulación vinculadas a materias de teoría económica (Introducción a la Economía y Microeconomía I), estadístico-matemática (Matemáticas I y II y Estadística I y II), contable (Fundamentos de Contabilidad y Contabilidad Financiera I) y de administración de empresas (Introducción a la Economía de la Empresa).

2. Competencias

2.1 Generales

G1. Poseer y comprender conocimientos básicos de la Economía y la Empresa que, partiendo de la base de la Educación Secundaria General, alcancen el nivel propio de los libros de texto avanzados e incluyan también algunos aspectos que se sitúan en la vanguardia de la Ciencia Económica y del ámbito de la Empresa.

G2 Saber aplicar los conocimientos adquiridos a su trabajo de forma profesional, y poseer las competencias que suelen demostrarse mediante la elaboración y defensa de argumentos y la resolución de problemas de carácter económico y financiero.

G3. Tener la capacidad de reunir e interpretar datos e información relevante desde el punto de vista económico y de la actividad empresarial para emitir juicios que incluyan una reflexión sobre temas de índole social, científica o ética.

G4. Poder transmitir (oralmente y por escrito) información, ideas, problemas y soluciones relacionados con asuntos económicos y empresariales, a públicos especializados y no especializados de forma, ordenada, concisa, clara, sin ambigüedades y siguiendo una secuencia lógica.

G5. Poseer las habilidades de aprendizaje necesarias que les permita emprender estudios posteriores con un alto grado de autonomía.

2.2 Específicas

E1. Poseer un conocimiento adecuado de la empresa, su marco institucional y jurídico, así como los elementos básicos del proceso de dirección, la organización, la contabilidad, la fiscalidad, las operaciones, los recursos humanos, la comercialización y la financiación e inversión.



- E3. Conocer el comportamiento de los agentes económicos y las organizaciones (empresas, economías domésticas, entidades no lucrativas, sector público,...) y el funcionamiento de los mercados, junto con los
- E6. Adquirir la formación básica para la actividad investigadora, siendo capaces de formular hipótesis, recoger e interpretar la información para la resolución de problemas de carácter económico siguiendo el método científico.
- E8. Recopilar e interpretar diversas fuentes de información (bibliográficas, estadísticas, etc.) mediante diferentes herramientas.
- E9. Identificar y argumentar las alternativas que facilitan la resolución de los problemas económicos.
- E12. Conocer y aplicar en la resolución de problemas económicos las distintas técnicas de análisis cuantitativo y cualitativo.

2.3 Transversales

- T1. Capacidad para comunicarse de forma fluida, tanto oral como escrita, en castellano.
- T2. Capacidad para leer, comprender y redactar textos en inglés y, en su caso, otros idiomas extranjeros.
- T3. Alcanzar las habilidades propias del manejo básico de las Tecnologías de la Información y la Comunicación (TIC).
- T4. Demostrar capacidad intelectual para el pensamiento analítico y la interpretación económico-empresarial de documentos, bases de datos e informaciones sociales, así como desarrollar un espíritu crítico ante el saber establecido.
- T5. Adquirir la capacidad para trabajar en equipo, demostrando habilidad para coordinar personas y tareas concretas, aceptando o refutando mediante razonamientos lógicos los argumentos de los demás y contribuyendo con profesionalidad al buen funcionamiento y organización del grupo, sobre la base del respeto mutuo.
- T7. Adquirir un compromiso ético y un sentido de la responsabilidad social, personal y organizacional en el ejercicio de la profesión.
- T8. Desarrollar una actitud favorable al cambio y poseer una alta capacidad de adaptación.

3. Objetivos

El objetivo general de la asignatura es aproximar al estudiante a la comprensión de los problemas relacionados con las decisiones de inversión en activos financieros. Se persigue 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.

Este objetivo general se desglosa en objetivos específicos y objetivos complementarios.

Objetivos específicos:

- Conocer la información de los mercados financieros
- Comprender la toma de decisiones financieras por parte de los agentes económicos
- Conocer la rentabilidad, riesgo y liquidez de las carteras de activos financieros.
- Conocer la trayectoria histórica, el marco legal y el funcionamiento del sector financiero, de sus mercados, instituciones e instrumentos.
- Aprender a identificar y proponer soluciones a problemas económico-financieros que puedan surgir en los activos, las instituciones o los mercados, seleccionando la opción más adecuada a los objetivos y resultados que se pretendan alcanzar.
- Conocer el concepto de diversificación en la inversión financiera
- Conocer los modelos de valoración de activos de renta fija y variable
- Conocer los activos derivados y su uso en la gestión de carteras



- Emplear los conocimientos de la asignatura como fundamento de otras asignaturas del Grado.

Objetivos Complementarios

- Desarrollar la capacidad de análisis y síntesis
- Adquirir habilidades de gestión de la información
- Desarrollar la capacidad de crítica.
- Desarrollar la capacidad para analizar situaciones novedosas, generando ideas y proponiendo posibles soluciones.

4. Tabla de dedicación del estudiante a la asignatura

ACTIVIDADES PRESENCIALES	HORAS	ACTIVIDADES NO PRESENCIALES	HORAS
Clases teóricas	31	Estudio autónomo individual o en grupo	64
Clases prácticas	23	Elaboración de trabajos teóricos y prácticos	24
Prácticas en aula de informática	-	Documentación: consultas bibliográficas, bases de datos, internet, etc.	2
Tutorías	1		
Evaluación	3		
Otras actividades	2		
Total presencial	60	Total no presencial	90

5. Bloques temáticos**a. Contenidos**

TEMA 1: El marco institucional de las decisiones financieras

TEMA 2: Los activos de renta fija

TEMA 3: Los activos de renta variable

TEMA 4: Los futuros y las opciones financieras

b. Métodos docentes

- Clase magistral participativa para exposición de la guía docente y la teoría.
- Clase práctica en el aula para el análisis de documentación y discusión de casos.
- Plataforma on line.

En el supuesto en el que la docencia tenga que desarrollarse bajo el modelo "bimodal" (por limitaciones de la capacidad de las aulas asignadas para la docencia presencial), se hará un mayor énfasis en la interacción con el Campus Virtual. En este sentido, la vía preferente para la impartición de contenidos teóricos será la videoconferencia y los videos explicativos grabados por el profesor, quedando la asistencia presencial para la parte práctica de la asignatura.

c. Plan de trabajo



En las clases teóricas en el aula se expondrán los contenidos básicos de los temas. Se podrán ilustrar algunos conceptos relevantes con noticias de prensa, artículos de divulgación o capítulos de manuales a discutir en el aula.

En las clases prácticas se expondrán y analizarán documentos, informaciones y se discutirán casos concretos.

d. Bibliografía básica

Alexander, G.J.; W.F. Sharpe y J.V. Bailey (2003): Fundamentos de inversiones: Teoría y práctica. Pearson Education, México. 3ª ed.

Calvo, Parejo, Rodríguez y Cuervo (2014): Manual de Sistema Financiero Español. Ariel Economía.

Hull (2009), Introducción a los mercados de futuros y opciones. McGrawHill. Madrid

Mascareñas, J. (2002). Gestión de activos financieros de renta fija. Marcial Pons.

e. Bibliografía complementaria

Bodie, Kane y Marcus (2004), Principios de inversiones. McGrawHill. Madrid.

Borrego Rodriguez, A. y García Estévez, P. (2001): Productos financieros: sus mercados, valoración y estrategias de inversión: renta fija, renta variable, derivados. Prentice-Hall. Madrid.

Haan, J., Oosterloo, S. y Shoenmaker, D.: "European financial markets and institutions". Cambridge. Cambridge University Press, 2009.

Manzano, D. y F.J. Valero (Dir.) (2008): Guía del Sistema Financiero Español.

Martínez Abascal, E. y Guash Ruiz, J. (2002): Gestión de carteras de renta fija. McGrawHill. Madrid.

f. Recursos necesarios

- Aula con ordenador, pantalla, cañón y conexión a internet.
- Presentación de los contenidos del tema a disposición de los alumnos.
- Noticias de prensa, artículos de divulgación o capítulos de libro que busquen los alumnos y proponen el profesor.
- Otros recursos disponibles en el campus virtual.

6. Temporalización (por bloques temáticos)

BLOQUE TEMÁTICO	CARGA ECTS	PERIODO PREVISTO DE DESARROLLO
TEMA 1: El marco institucional de las decisiones financieras	1,2 ECTS	Semanas 1 a 3
TEMA 2: Los activos de renta fija	1,6 ECTS	Semanas 4 a 8
TEMA 3: Los activos de renta variable	1,6 ECTS	Semanas 9 a 12
TEMA 4: Los futuros y las opciones financieras	1,6 ECTS	Semana 13 a 15



7. Sistema de calificaciones – Tabla resumen

INSTRUMENTO/PROCEDIMIENTO	PESO EN LA NOTA FINAL	OBSERVACIONES
1) Examen final teórico-práctico*	40%	Es necesario obtener una calificación igual o superior a 4 para poder considerar los restantes instrumentos.
2) Realización del trabajo individual	40%	Las directrices del trabajo individual serán determinadas por el profesor y su realización será obligatoria para poder presentarse al examen final . Para hacer media con el resto de instrumentos de evaluación será necesario obtener una calificación igual o superior a 5.
3) Asistencia a clase y participación	20%	

*Para el examen de segunda convocatoria se guardará la calificación obtenida durante el curso en las partes 2) y 3) siempre que cumplan las condiciones.

8. Consideraciones finales



Adenda a la Guía Docente de la asignatura

A4. Contenidos y/o bloques temáticos

c. Contenidos Adaptados a formación online

No hay adaptación de contenidos

d. Métodos docentes online

- Clases magistrales por videoconferencia para exposición de la teoría.
- Discusión de noticias o artículos a través de videoconferencia.
- Videos explicativos y estudios de caso facilitados a través del Campus Virtual.

e. Plan de trabajo online

En las clases teóricas se expondrá por videoconferencia la Guía Docente de la asignatura y los contenidos básicos de los temas. Se podrán ilustrar algunos conceptos relevantes con noticias de prensa, artículos de divulgación o capítulos de manuales a discutir en el aula. En las clases prácticas se resolverán y discutirán ejercicios y problemas.

Todos los materiales estarán disponibles en la plataforma on-line de la Universidad de Valladolid. Además, se podrá promover la realización de actividades adicionales a desarrollar a través de la plataforma on-line y se fomentará el uso de la plataforma on-line para la interacción entre los propios estudiantes y entre los estudiantes y el profesor.

f. Evaluación online

- Participación del alumno en las actividades formativas.
- Participación activa en las clases prácticas.
- Preguntas en la primera parte de la prueba escrita final al acabar el semestre (examen).

A5. Métodos docentes y principios metodológicos

- El entorno de trabajo lo constituirá el Campus Virtual de la Uva.
- El sistema de comunicación sobre cuestiones generales de organización de la docencia será el Foro de Avisos y Novedades que se encuentra en el Campus virtual, ya que todos los alumnos están suscritos a él.
- Respecto a los contenidos teóricos, los alumnos tendrán a su disposición las dispositivas de cada tema. Asimismo, a través de vídeos, se expondrán aquellos aspectos que complementan y completan lo que aparece en las diapositivas.
- En todo caso, se recomienda acudir a la bibliografía recomendada que aparece en la guía docente de la asignatura.
- Respecto a los contenidos prácticos, los alumnos tendrán a su disposición los enunciados de ejercicios prácticos. Una explicación con la resolución de aquellos ejercicios más relevantes estará también disponible.



- Cualquier práctica adicional que se pida, deberá ser entregada en el espacio que se habilite para ella en el campus virtual.
- En el horario oficial de clase estará habilitado un chat para que se puedan plantear cuantas dudas vayan surgiendo.
- Asimismo, se irán planteando sesiones a través de Webex para resolver ejercicios o profundizar determinadas explicaciones.
- Cualquier duda sobre los contenidos deberá plantearse en el foro que se ha habilitado en cada unidad didáctica. De este modo, todos los alumnos podrán tener acceso tanto a las dudas como a las respuestas. Se valorará de manera positiva que, en la medida de lo posible, interaccionen entre ellos en la resolución de las dudas que se planteen.

A6. Tabla de dedicación del estudiante a la asignatura

ACTIVIDADES PRESENCIALES A DISTANCIA ⁽²⁾	HORAS	ACTIVIDADES NO PRESENCIALES	HORAS
Clases teóricas	35	Estudio autónomo individual o en grupo	64
Clases prácticas	23	Elaboración de trabajos teóricos y prácticos	24
Tutorías	1	Documentación: consultas bibliográficas, bases de datos, internet, etc.	2
Evaluación	1		
Total presencial a distancia	60	Total no presencial	90
Total presencial a distancia + no presencial			150

⁽²⁾ Actividad presencial a distancia en este contexto es cuando el grupo sigue por videoconferencia la clase impartida por el profesor en el horario publicado para la asignatura.

A7. Sistema y características de la evaluación

Criterio: cuando más del 50% de los días lectivos del cuatrimestre transcurran en situación de contingencia, se asumirán como criterios de evaluación los indicados en la adenda.

INSTRUMENTO/PROCEDIMIENTO	PESO EN LA NOTA FINAL	OBSERVACIONES
1) Examen final teórico-práctico	40%	Es necesario obtener una calificación igual o superior a 4 para poder considerar los restantes instrumentos.
2) Realización del trabajo individual	40%	Las directrices del trabajo individual serán determinadas por el profesor y su realización será obligatoria para poder presentarse al examen final . Para hacer media con el resto de instrumentos de evaluación será necesario obtener una calificación igual o superior a 5.
3) Entrega de prácticas y participación en las clases virtuales	20%	



CRITERIOS DE CALIFICACIÓN

- **Convocatoria ordinaria:**
 - Para superar la asignatura, es necesario alcanzar una calificación global de 5 ponderando los tres instrumentos de evaluación
- **Convocatoria extraordinaria:**
 - Para superar la asignatura, es necesario alcanzar una calificación global de 5 ponderando los tres instrumentos de evaluación
 - Se guardará la calificación obtenida durante el curso en las partes 2) y 3) siempre que cumplan las condiciones

