



UNIVERSIDAD DE CASTILLA - LA MANCHA

GUÍA DOCENTE

1. DATOS GENERALES

Asignatura: INVERSIÓN Y FINANCIACIÓN EN LA EMPRESA

Código: 54312

Tipología: OBLIGATORIA

Créditos ECTS: 9

Grado: D004 - DOBLE GRADO DERECHO-ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS - (CU)

Curso académico: 2019-20

Centro: 401 - FACULTAD DE CC. SOCIALES DE CUENCA

Grupo(s): 30

Curso: 2

Duración: AN

Lengua principal de impartición: Español

Segunda lengua:

Uso docente de otras lenguas:

English Friendly: S

Página web:

Bilingüe: N

Profesor: RAUL DEL POZO RUBIO - Grupo(s): 30

Edificio/Despacho	Departamento	Teléfono	Correo electrónico	Horario de tutoría
Despacho 3.19	ANÁLISIS ECONÓMICO Y FINANZAS	4254	raul.delpozo@uclm.es	Jueves: 10:30-11:30 12:30 - 14:30 16:00 - 18:00 Viernes: 13:30 - 14:30

2. REQUISITOS PREVIOS

No se han establecido requisitos previos. Sin embargo, es aconsejable tener conocimientos de matemáticas financieras, elementos básicos de álgebra matricial, cálculo y estadística y microeconomía.

Conocimientos de hoja de cálculo.

Conocimientos básicos de lengua inglesa.

3. JUSTIFICACIÓN EN EL PLAN DE ESTUDIOS, RELACIÓN CON OTRAS ASIGNATURAS Y CON LA PROFESIÓN

Esta asignatura forma parte del módulo 7 de finanzas del plan de estudios Grado en Administración y Dirección de Empresas

El objetivo fundamental de esta asignatura es dotar a los estudiantes de los conocimientos básicos relacionados con el análisis y selección de proyectos de inversión, y la gestión de carteras formadas por activos financieros, ya sea carteras de gran tamaño como las de entidades de crédito, fondos de inversión, fondos de pensiones, etc., como las de pequeños inversores. Dentro del ámbito de la teoría de carteras se analiza el funcionamiento de los mercados bursátiles, los conceptos de riesgo y rendimiento, diversificación, estudio de los principales modelos de valoración de activos financieros y de las medidas de la eficacia en la gestión de carteras, así como las diferentes definiciones de eficiencia de los mercados.

A partir de un enfoque analítico se pretende que el alumno adquiera los conocimientos suficientes para abordar y plantear aquellos problemas que en la práctica se pueden plantear a un director financiero y a un gestor de carteras de una empresa.

Esta asignatura es fundamental para el resto de asignaturas del Módulo de Finanzas (Dirección Financiera (obligatoria; 3º curso), Mercados e Instrumentos Financieros (optativa del Módulo 12; 4º curso) y Planificación y Gestión Financiera de la Empresa (optativa del Módulo 12; 4º curso). Esta asignatura también es fundamental para poder valorar activos en asignaturas relacionadas con la gestión empresarial, como la Contabilidad (Contabilidad Financiera y de Sociedades y Análisis Contable, etc...) y con las asignaturas de Economía (Microeconomía y Macroeconomía) y Política Económica (en particular política monetaria).

Los conceptos que se desarrollan en esta asignatura son importantes para la gestión financiera tanto de las empresas, especialmente en entidades de crédito, como de entidades públicas y particulares, y son básicos para una de las operaciones financieras más atractivas: la inversión en los mercados bursátiles. Por otra parte, los elementos que se introducen son fundamentales para el análisis de inversiones y la comprensión de productos financieros elementales tanto de ahorro como de inversión.

4. COMPETENCIAS DE LA TITULACIÓN QUE LA ASIGNATURA CONTRIBUYE A ALCANZAR

Competencias propias de la asignatura

Código	Descripción
E01	Gestionar y administrar una empresa u organización, entendiendo su ubicación competitiva e institucional, e identificando sus debilidades y fortalezas.
E03	Aprender a utilizar los principios y valores constitucionales como herramienta de trabajo en la interpretación del ordenamiento jurídico.
E05	Desarrollar la capacidad de a partir de registros de cualquier tipo de información sobre la situación y posible evolución de la empresa, transformarla y analizarla en oportunidades empresariales.
E08	Trabajar en el diálogo, debate, argumentación y en la propuesta de soluciones razonables en diferentes contextos.
E09	Aplicar el ordenamiento jurídico desde los valores y principios éticos de las distintas profesiones jurídicas.
E13	Resolver problemas que plantea la aplicación de los principios generales del Derecho y las normas jurídicas a supuestos fácticos.
G01	Conocimiento de una segunda lengua extranjera, preferentemente el inglés, en el Nivel B1 del Marco Común Europeo de Referencia para las Lenguas.
G03	Una correcta comunicación oral y escrita.
G04	Incorporar el sentido y los principios éticos en su actividad profesional
G05	Compromiso con la cultura de la paz, los valores democráticos, los derechos humanos y los principios de igualdad de oportunidades, no discriminación y accesibilidad universal para las personas con discapacidad, así como las cuestiones de género.

5. OBJETIVOS O RESULTADOS DE APRENDIZAJE ESPERADOS

Resultados de aprendizaje propios de la asignatura

Descripción

Aplicar las teorías y enfoques de análisis económico para explicar el comportamiento de los agentes económicos.

Conocer el intercambio de recursos económicos a lo largo del tiempo entre los individuos, empresas e instituciones financieras, lo que implica el análisis de las decisiones de inversiones y financiación en la empresa, la teoría de carteras, la valoración de activos y el funcionamiento de los mercados financieros.

Buscar información, su análisis, interpretación, síntesis y transmisión.

6. TEMARIO

- Tema 1: OBJETIVO FINANCIERO DE LA EMPRESA
- Tema 2: LA INVERSIÓN EN LA EMPRESA EN AMBIENTE DE CERTIDUMBRE. CRITERIOS DE SELECCIÓN DE INVERSIONES
- Tema 3: EL PROBLEMA DE LA DETERMINACIÓN DE LOS FNC
- Tema 4: EL MERCADO BURSÁTIL. RENTABILIDAD Y RIESGO DE ACTIVOS DE RENTA VARIABLE
- Tema 5: MODELO DE SELECCIÓN DE CARTERAS DE MARKOWITZ Y MODELO SIMPLIFICADO DE SHARPE
- Tema 6: EL MODELO DE VALORACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS (CAPM)
- Tema 7: MODELOS DE VALORACIÓN POR ARBITRAJE (APT)
- Tema 8: MEDIDA DE "PERFORMANCE" DE UNA CARTERA
- Tema 9: EFICIENCIA DE MERCADOS

7. ACTIVIDADES O BLOQUES DE ACTIVIDAD Y METODOLOGÍA

Actividad formativa	Metodología	Competencias relacionadas	ECTS	Horas	Ev	Ob	Rec	Descripción
Enseñanza presencial (Teoría) [PRESENCIAL]	Combinación de métodos	E01 E03 E05 E08 E09 E13	2	50	N	-	-	
Enseñanza presencial (Prácticas) [PRESENCIAL]	Combinación de métodos	E08 G01 G04	0.2	5	N	-	-	
Resolución de problemas o casos [PRESENCIAL]	Combinación de métodos	E08 G01 G04	0.4	10	S	N	N	Prácticas primer parcial
Resolución de problemas o casos [PRESENCIAL]	Combinación de métodos	E08 G01 G04	0.4	10	S	N	N	Prácticas segundo parcial
Elaboración de informes o trabajos [AUTÓNOMA]	Combinación de métodos		0.4	10	S	N	N	
Estudio o preparación de pruebas [AUTÓNOMA]	Autoaprendizaje	E01 E03 E05 E08 E09 E13	4.3	107.5	N	-	-	
Pruebas de progreso [PRESENCIAL]	Pruebas de evaluación	G01 G03 G04 G05	0.1	2.5	S	N	S	Examen parcial
Prueba final [PRESENCIAL]	Pruebas de evaluación	G01 G03 G04 G05	0.1	2.5	S	S	S	
Otra actividad no presencial [AUTÓNOMA]	Prácticas	G01	1.1	27.5	S	N	N	
Total:			9	225				
Créditos totales de trabajo presencial: 3.2			Horas totales de trabajo presencial: 80					
Créditos totales de trabajo autónomo: 5.8			Horas totales de trabajo autónomo: 145					

Ev: Actividad formativa evaluable

Ob: Actividad formativa de superación obligatoria

Rec: Actividad formativa recuperable

8. CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y VALORACIONES

Sistema de evaluación	Valoraciones		Descripción
	Estudiante presencial	Estud. semipres.	
Prueba	35.00%	0.00%	
Prueba final	35.00%	0.00%	
Otro sistema de evaluación	30.00%	0.00%	
Total:	100.00%	0.00%	

Criterios de evaluación de la convocatoria ordinaria:

- 1.- Evaluación periódica de ejercicios
- 2.- Evaluación mediante dos pruebas objetivas (una en enero y otra en mayo-junio) en el que alumno demuestre su comprensión de los conceptos teóricos y la capacidad para analizar y resolver problemas prácticos.
 - 2.1.- La primera prueba objetiva (examen parcial en enero) elimina contenidos a los alumnos aprobados
 - 2.2.- Para aquellos alumnos que hayan superado la primera prueba objetiva, la segunda prueba objetiva (mayo-junio) versará sobre los contenidos no incluidos en el primer parcial.
 - 2.3.- Para aquellos alumnos que no hayan superado la primera prueba objetiva, la segunda prueba objetiva (mayo-junio) versará sobre los contenidos de toda la asignatura (examen final).
 - 2.4.- Las pruebas objetivas deben ser superadas con un 50 % de su valoración máxima (5 sobre 10).

Particularidades de la convocatoria extraordinaria:

Los alumnos que no hayan superado el segundo parcial en la convocatoria ordinaria se deberán de examinar del contenido íntegro de la asignatura en la convocatoria extraordinaria.

De igual manera, para superar el examen se deberá de obtener una valoración mínima del 50% (5 sobre 10).

9. SECUENCIA DE TRABAJO, CALENDARIO, HITOS IMPORTANTES E INVERSIÓN TEMPORAL

No asignables a temas	
Horas	Suma horas

Enseñanza presencial (Teoría) [PRESENCIAL][Combinación de métodos]	50
Enseñanza presencial (Prácticas) [PRESENCIAL][Combinación de métodos]	5
Resolución de problemas o casos [PRESENCIAL][Combinación de métodos]	10
Resolución de problemas o casos [PRESENCIAL][Combinación de métodos]	10
Elaboración de informes o trabajos [AUTÓNOMA][Combinación de métodos]	10
Estudio o preparación de pruebas [AUTÓNOMA][Autoaprendizaje]	107.5
Pruebas de progreso [PRESENCIAL][Pruebas de evaluación]	2.5
Prueba final [PRESENCIAL][Pruebas de evaluación]	2.5
Otra actividad no presencial [AUTÓNOMA][Prácticas]	27.5
Actividad global	
Actividades formativas	Suma horas
Enseñanza presencial (Prácticas) [PRESENCIAL][Combinación de métodos]	5
Enseñanza presencial (Teoría) [PRESENCIAL][Combinación de métodos]	50
Resolución de problemas o casos [PRESENCIAL][Combinación de métodos]	10
Resolución de problemas o casos [PRESENCIAL][Combinación de métodos]	10
Elaboración de informes o trabajos [AUTÓNOMA][Combinación de métodos]	10
Estudio o preparación de pruebas [AUTÓNOMA][Autoaprendizaje]	107.5
Pruebas de progreso [PRESENCIAL][Pruebas de evaluación]	2.5
Prueba final [PRESENCIAL][Pruebas de evaluación]	2.5
Otra actividad no presencial [AUTÓNOMA][Prácticas]	27.5
	Total horas: 225

10. BIBLIOGRAFÍA, RECURSOS						
Autor/es	Título/Enlace Web	Editorial	Población	ISBN	Año	Descripción
Brealey, Richard	Fundamentos de finanzas corporativas	McGraw-Hill/Interamericana de España		978-84-481-5661-9	2007	
Brealey, Richard	Principios de finanzas corporativas	McGraw Hill		978-84-481-4621-4	2006	
Brealey, Richard A.	Finanzas corporativas	McGraw-Hill/Interamericana de España UNED		978-84-481-7208-4	2011	
Brun Lozano, Xavier	Análisis y selección de inversiones en mercados financieros	Profit		978-84-96998-75-9	2008	
Copeland, Thomas E.	Financial theory and corporate policy	Addison-Wesley Pub. Group		978-0-321-22353-1	2004	
Elton, E.; Gruber, M.J. y Brown, S.J.	Modern portfolio theory and investment analysis	John Wiley & Sons Limited		978-0-470-05082-8	2007	
Grinblatt, Mark	Mercados financieros y estrategia empresarial	McGraw-Hill Interamericana		84-481-3816-3	2003	
Haugen, Robert A.	Modern investment theory	Prentice-Hall		0-13-019170-1	2001	
José Luis Sánchez	Curso de bolsa y mercados financieros	Ariel		84-344-2176-3	2001	
Martínez Abascal, E.	Invertir en bolsa: conceptos y estrategias	McGraw-Hill			2000	
Pindado, Julio	Finanzas Empresariales	Paraninfo	Madrid	978-84-9732-895-1	2012	
Pisón Fernández, Irene	Dirección y gestión financiera de la empresa	Piramide		84-368-1548-3	2001	