



1. DATOS GENERALES

Asignatura: INVERSIÓN Y FINANCIACIÓN EN LA EMPRESA**Código:** 54312**Tipología:** OBLIGATORIA**Créditos ECTS:** 9**Grado:** 329 - GRADO EN ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS (TA)**Curso académico:** 2018-19**Centro:** 15 - FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES Y TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN.**Grupo(s):** 60**Curso:** 2**Duración:** AN**Lengua principal de impartición:** Español**Segunda lengua:** Inglés**Uso docente de otras lenguas:****English Friendly:** N**Página web:****Bilingüe:** N**Profesor:** CORAL LOPEZ LOPEZ - Grupo(s): 60

Edificio/Despacho	Departamento	Teléfono	Correo electrónico	Horario de tutoría
	ANÁLISIS ECONÓMICO Y FINANZAS		Coral.Lopez@uclm.es	

2. REQUISITOS PREVIOS

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

A partir del establecimiento de los objetivos que debe guiar la toma de decisiones en la empresa, el objetivo de esta asignatura es doble. Por una parte, proporcionar los conocimientos básicos en relación a dos problemas clásicos de las Finanzas Corporativas: el análisis y selección de proyectos de inversión en ambiente de certidumbre. Por otra parte, dotar a los estudiantes de aquellos conocimientos básicos dentro del ámbito de la teoría de carteras como son los conceptos de riesgo y rendimiento, diversificación, análisis de los principales modelos de valoración de activos financieros y de las medidas de la eficacia en la gestión de carteras, las diferentes definiciones de eficiencia de los mercados.

A partir de un enfoque eminentemente analítico se pretende que el alumno adquiera los conocimientos suficientes para abordar y plantear aquellos problemas que en la práctica se le puedan plantear al directivo financiero de la empresa. Esta asignatura se inscribe dentro del módulo 7 de Finanzas del plan de estudios del Grado en Administración y Dirección de Empresas, y es fundamental para el resto de asignaturas del Módulo de Finanzas (Dirección Financiera (obligatoria; 3º curso) y Mercados e Instrumentos Financieros (optativa del Módulo 12; 4º curso). Esta asignatura también es fundamental para poder desarrollar todas las asignaturas relacionadas con la gestión empresarial, en particular las relacionadas con la Contabilidad, la Fiscalidad, la Organización de Empresas, la Economía (Micro y Macroeconomía) y la Política Económica.

Los conceptos que se desarrollan en esta asignatura son fundamentales para la dirección y gestión financiera tanto de las empresas, especialmente en entidades de crédito, como de entidades públicas y particulares y son básicos para la toma de decisiones de inversión y financiación empresarial. 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, así como de productos financieros orientados a la gestión de riesgos.

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, entendiéndola su ubicación competitiva e institucional, e identificando sus debilidades y fortalezas.
E03	Establecer la planificación y la organización de cualquier tarea en la empresa con el objetivo final de ayudar en la toma de decisiones empresariales.
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	Capacidad de elaborar información económico-financiera relevante para la toma de decisiones.
E09	Capacidad para valorar económicamente los diferentes elementos patrimoniales de la empresa en distintos momentos del tiempo y con distintos niveles de riesgo.
E13	Capacidad para la realización de modelos lógicos representativos de la realidad empresarial.
G01	Poseer habilidades para el aprendizaje continuado, autodirigido y autónomo, lo que les permitirá desarrollar habilidades de aprendizaje necesarias para emprender estudios posteriores con un alto grado de autonomía.
G03	Desarrollar la comunicación oral y escrita para elaborar informes, proyectos de investigación y proyectos empresariales, y ser capaz de defenderlos ante cualquier comisión o colectivo (especializado o no) en más de un idioma, recogiendo evidencias pertinentes e interpretándolas de forma adecuada.
G04	Utilizar de manera adecuada las TIC, aplicándolas al departamento empresarial correspondiente con programas específicos de dichos ámbitos empresariales.
G05	Capacidad para trabajar en equipo, liderar, dirigir, planificar y supervisar equipos multidisciplinares y multiculturales, en el entorno nacional e internacional de la empresa y sus respectivos departamentos, de forma que se consigan sinergias beneficiosas para la entidad.

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: EL 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: EL MODELO DE SELECCIÓN DE CARTERAS DE MARKOWITZ Y EL MODELO SIMPLIFICADO DE SHARPE

Tema 6: EL MODELO DE VALORACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS (CAPM)

Tema 7: MODELOS DE VALORACIÓN POR ARBITRAJE (APT)

Tema 8: MEDIDAS DE "PERFORMANCE" DE UNA CARTERA

Tema 9: EFICIENCIA DE MERCADOS

COMENTARIOS ADICIONALES SOBRE EL TEMARIO

Los contenidos de esta guía docente han sido consensuados por el área de conocimiento y por tanto son homogéneos en todos los campus donde se imparte el grado en ADE.

7. ACTIVIDADES O BLOQUES DE ACTIVIDAD Y METODOLOGÍA

Actividad formativa	Metodología	Competencias relacionadas (para títulos anteriores a RD 822/2021)	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	G01 G03	0.4	10	S	N	S	
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 el 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 podrán examinarse sólo del segundo parcial en la convocatoria extraordinaria.

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
Comentarios generales sobre la planificación: La secuencia temática sería, aproximadamente, dos semanas por tema, excepto los tres últimos temas que tienen una duración prevista de una semana por tema. La última semana se destinará a la realización de ejercicios y en su caso exposiciones por parte de los alumnos.	
Actividad global	
Actividades formativas	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
Total horas: 225	

10. BIBLIOGRAFÍA, RECURSOS					
Autor/es	Título/Enlace Web	Editorial	Población ISBN	Año	Descripción
Breadley, Richard A.	Finanzas Corporativas	MacGraw Hill/Interamericana de España UNED	978-84-481-7208-4	2011	
Breadley, Richard A.	Fundamentos de Finanzas Corporativas	MacGraw Hill	978-84-481-5661-9	2010	
Breadley, Richard A.	Principios de Finanzas Corporativas	MacGraw Hill	978-970-10-7283-7	2010	
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	
Gava, Ropero, Serna y Ubierna	Dirección Financiera. Decisiones de Inversión	Delta Publicaciones		2009	
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	978-84-9732-895-1	2012	
Pisón Fernández, Irene	Dirección y gestión financiera de la empresa	Pirámide	84-368-1548-3	2001	
Suarez Suarez, A.	Decisiones óptimas de Inversión y Financiación en la empresa	Pirámide	84-368-1899-7	2005	