



GUÍA DOCENTE		VALORACIÓN DE ACTIVOS Y ANÁLISIS DE INVERSIONES	
Profesor(a) responsable	Álvarez Plaza, Jaime		
Correo electrónico	jaiméalvarez@cescisneros.es		
Curso	3º	Semestre:	1º
ECTS	6		
Lengua (solo si se imparte en un idioma distinto al español)			

COMPETENCIAS Y RESULTADOS DEL APRENDIZAJE

Generales: CG1, CG2, CG3, CG4.
Transversales: CT1, CT4, CT5.
Específicas: CE3, CE4, CE5, CE6, CE7.

El estudiante es capaz de entender el concepto de valor de un proyecto o activo, desde una perspectiva financiera, y de identificar la información que precisa recopilar o estimar para completar su cálculo. El estudiante aprende a identificar diferentes planteamientos para considerar el riesgo en el proceso de valoración, condicionadas a las características del proyecto o activo objeto de valoración.

METODOLOGÍA Y ACTIVIDADES FORMATIVAS

A todas las actividades formativas se les aplicará una metodología de enseñanza-aprendizaje mixta para que el aprendizaje del estudiante sea colaborativo y cooperativo

BREVE DESCRIPTOR

Valoración y selección de proyectos de inversión productivos y financieros, combinación riesgo-rentabilidad y modelos de cartera.

REQUISITOS

Conocimientos básicos de Administración financiera; Contabilidad financiera; Matemáticas, en general, y Matemáticas Financieras, en particular; Estadística, Microeconomía y Macroeconomía.

OBJETIVOS

Ofrecer al alumno una visión pormenorizada y de carácter básicamente analítico-matemático que le capacite para analizar inversiones tanto productivas como financieras y la posterior toma de decisiones.

CONTENIDOS

1. Revisión de conceptos básicos de análisis de inversiones.
2. Problemas específicos en la valoración de proyectos.
3. Análisis de inversiones con riesgo.
4. Evaluación de inversiones financieras. Análisis fundamental.
5. El comportamiento de los precios bursátiles. Análisis técnico.
6. Comportamiento probabilístico de los rendimientos bursátiles. El modelo de mercado.
7. Teoría y estimación.
8. Selección de activos y formación de carteras.
9. Valoración de activos financieros.

SISTEMA DE EVALUACIÓN (con porcentajes)

EXAMEN	50%
Examen final	
EVALUACIÓN CONTINUA	50%
Pruebas intermedias, presentación de trabajos individuales y otras actividades propuestas por el profesor. (40%)	
Participación activa en el aula. (10%)	

La asistencia a clase es obligatoria. Para la valoración de la evaluación continua, se tendrá en cuenta lo que establece la normativa vigente sobre la obligatoriedad de la asistencia a clase. El alumno podrá acogerse a la calificación de No presentado en convocatoria ordinaria si deja de asistir a clase y de realizar las actividades prácticas de evaluación continua de la asignatura durante el primer mes y medio de la actividad docente. Transcurrido este período, se entiende que sigue a todos los efectos el sistema de evaluación continua.

El alumno que no se presente al examen extraordinario, será considerado como NO PRESENTADO en dicha convocatoria, con independencia de que haya realizado la evaluación continua o no. Si el alumno hace este examen, su calificación será la que se obtenga de aplicar los porcentajes establecidos en la guía docente de la asignatura.



En el caso de los estudiantes que tengan suspensa la evaluación continua ordinaria y se hayan presentado al examen final ordinario, a efectos de calificar la evaluación continua extraordinaria se considerará el máximo entre la calificación de la evaluación continua ordinaria y la calificación final ordinaria.

Para superar la asignatura es imprescindible aprobar el examen final, que será de Cátedra.

En los casos de estudiantes que hubieran utilizado medios ilícitos en la convocatoria anterior, el Departamento procederá a realizar un examen oral en la siguiente convocatoria.

0-4,9: Suspenso (SS).

5,0-6,9: Aprobado (AP).

7,0-8,9: Notable (NT).

9,0-10: Sobresaliente (SB).



BIBLIOGRAFÍA ESPECIALIZADA

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

Andrés Suárez Suárez (2014) Decisiones óptimas de inversión y financiación en la empresa, 22ª Edición, Pirámide.

Stephen Ross, Randolph Westerfield, y Jeffrey Jaffe y Bradford Jordan (2022). Finanzas corporativas, McGraw-Hill.

Nota: Las versiones anteriores y posteriores de estos dos últimos, que son los más disponibles en la biblioteca, son válidas, debiéndose buscar la correspondencia en los capítulos referenciados para cada tema del programa.

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

Zvi Bobie, Alex Kane y Alan J. Marcus Investments (2004). Investments, McGraw Hill.

Richard Brealey, Stewart Myers y Franklin Allen (2009). Principios de finanzas corporativas, McGraw-Hill.

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

Campus virtual, correo electrónico y plataformas de comunicaciones para docencia online (Teams o Meet).