

Código: 81029

Nombre de la asignatura: Gestión de carteras y planificación financiera

CARACTERÍSTICAS GENERALES

Número de créditos ECTS: 4

Idioma/as: Castellano

Tipo: Optativa

Profesor: Salvador Torra Porras

DESCRIPCIÓN

Breve descripción y justificación

El objetivo principal de esta asignatura es dotar al alumno de los conocimientos avanzados sobre gestión de carteras, ampliando la formación sobre indicadores de performance y riesgo y utilizando metodologías basadas en la frontera eficiente. Asimismo, a través de métodos de simulación y mapas de riesgo se aprenderá a diseñar una cartera teniendo en cuenta el perfil de riesgo y rentabilidad de cada cliente.

Competencias

Como consecuencia de la adquisición de los contenidos propios de la asignatura, el estudiante será capaz de:

CT1. Que los estudiantes sean capaces de predecir y controlar la evolución de situaciones complejas mediante el desarrollo de nuevas e innovadoras metodologías de trabajo adaptadas al ámbito profesional de las finanzas en el que se desarrolle su actividad (Adaptación al cambio).

CE4. Que los estudiantes sean capaces de optimizar la gestión de carteras y patrimonios, la cobertura de riesgos, así como las decisiones de financiación empresarial, mediante la comprensión y la correcta aplicación de los principios de valoración de productos financieros de inversión y financiación. (Operativa financiera de inversión y financiación).

Requisitos previos

Requisitos de acceso establecidos para programas de Máster, de acuerdo con la legislación vigente:

Grados, licenciaturas o ingenierías en el ámbito de las ciencias sociales, científico o tecnológico.

Contenidos

1.- Gestión de Carteras

1.1. Análisis de Fondos de Inversión / Activos.

- 1.1.1. Fuentes de información Profesionales
- 1.1.2. ¿Precios o rentabilidades?
- 1.1.3. Drivers de la Rentabilidad. Alternativas.
- 1.1.4. Correlaciones. ¿Alternativas?
- 1.1.5. ¿Volatilidades estáticas o dinámicas?
- 1.1.6. Modelos dinámicos de volatilidad y VaR.

1.2. Indicadores de Performance / Riesgo.

- 1.2.1. Problemas en los indicadores clásicos.
- 1.2.2. Variaciones de Sharpe
- 1.2.3. Medidas alternativas GH1 y GH2.
- 1.2.4. Potencial de otras medidas.

1.3. Frontera Eficiente.

- 1.3.1. Visión geométrica del Modelo Clásico
- 1.3.2. Alternativas a Markowitz
- 1.3.3. Fronteras eficientes no estándares
- 1.3.4. Index Tracking

2. - Planificación Financiera

2.1. Métodos de Simulación

- 2.1.1. Diseño conceptual de un modelo
- 2.1.2. Incertidumbre y Probabilidad

2.1.3. Posibilidades de la Hoja de cálculo. Alternativas.

2.2. Mapas de Riesgo / Personal Financial Planning

2.2.1. Diseño de un Mapa de riesgos

2.2.2. Nuevas Medidas del Riesgo Corporativo

2.2.3. Simulación de Montecarlo en los Mapas de Riesgo

2.2.4. Mapas y Tolerancia al Riesgo en la Planificación Financiera

METODOLOGÍA

Actividades formativas

Actividades formativas	Créditos ECTS	Competencias
Sesiones presenciales de exposición de conceptos y procedimientos	1,8	CT1;CE4
Sesiones presenciales prácticas (ejercicios, resolución de casos, debates, visionado de materiales, etc.)	0,5	CT1;CE4
Elaboración y presentación de trabajos por parte del estudiante	0,5	CT1;CE4
Seminarios y tutorías	0,3	CT1;CE4
Actividades de estudio personal	0,8	CT1;CE4
Sesiones de evaluación de objetivos y competencias	0,1	CT1;CE4
Prácticas externas		
TOTAL	4	

Explicación de la metodología didáctica

Se realizan dos tipos de actividades formativas:

1.- Exposición y lectura de la teoría sobre la materia

Corresponde a la exposición de la materia por parte del profesor y al estudio de la materia por parte del alumno. En esta actividad se trata de conocer los

fundamentos teóricos de la asignatura, así como conceptos avanzados para el diseño de carteras y planificación financiera.

2.- Ejercicios prácticos y debate de casos

Corresponde a la preparación por parte de los alumnos de las prácticas correspondientes a cada tema teórico y la confección de un trabajo y su posterior presentación. En esta actividad se desarrollan principalmente las competencias transversales, a la vez que se asimilan los conocimientos que conducen a las competencias específicas. En este apartado se tienen en cuenta tanto las sesiones presenciales de clases prácticas, los seminarios y tutorías que se desarrollan durante el curso, y las sesiones de evaluación continuada. Los trabajos se realizan de forma individual y tienen como finalidad la aplicación práctica de los conocimientos adquiridos durante la asignatura y su exposición y razonamiento en público. Se tratarán casos reales para aplicar los conocimientos avanzados adquiridos que llevan a gestionar carteras y a planificar adecuadamente la estructura financiera de la inversión.

EVALUACIÓN

Métodos de evaluación

Métodos de evaluación	Peso	Competencias
Examen final	40%	CT1;CE4
Examen parcial	-	
Actividades de seguimiento	10%	CT1;CE4
Trabajos y presentaciones	40%	CT1;CE4
Trabajo experimental	-	
Proyectos	-	
Valoración de la empresa	-	
Participación	10%	CT1;CE4

Resultados de aprendizaje

Al finalizar la asignatura el alumno deberá ser capaz de:

- Se capaz de utilizar conocimientos avanzados sobre gestión de carteras
- Saber calcular indicadores de performance y riesgo de carteras
- Utilizar metodologías basadas en la frontera eficiente para la gestión de carteras y la planificación financiera.
- Entender y aplicar métodos de simulación y mapas de riesgo para diseñar una cartera teniendo en cuenta el perfil de riesgo y rentabilidad de cada cliente, planificando financieramente un horizonte adecuado a su perfil.

Calificación

La nota final de la asignatura responde a criterios de evaluación continuada y será la resultante de aplicar los siguientes porcentajes: 40% por la calificación obtenida en el examen final, 40% por la calificación en la confección y presentación de un trabajo individual, 10% por la entrega de ejercicios de clase y demás actividades de seguimiento y 10% por la participación proactiva del alumno en los debates de clase.

Evaluación de las competencias

En todas las actividades de evaluación de la asignatura se evalúa la competencia transversal de adaptación al cambio, especialmente en las actividades de seguimiento y en los trabajos y presentaciones, en que los alumnos han de resolver casos reales relacionados con la planificación financiera. La competencia específica de operativa financiera de inversión y financiación se evalúa fundamentalmente a través del examen final, en que los alumnos han de demostrar que han entendido y saben aplicar los conceptos teóricos explicados sobre gestión de carteras.

BIBLIOGRAFÍA

Bibliografía

Reilly, Frank K. y Brown, Keith C. (2003): Investment Analysis and Portfolio Management. 7ª edición. Thomson South-Western.

Swensen, David F. (2005): Unconventional Success: A Fundamental Approach to Personal Investment. Free Press, New York.

Swensen, David F. (2000): Pioneering Portfolio Management: An Unconventional Approach to Institutional Investment. Free Press, New York.

MODIFICACIONES ANTERIORES

ÚLTIMA REVISIÓN