

Código: 81009

Nombre de la asignatura: Productos de renta variable

CARACTERÍSTICAS GENERALES

Número de créditos ECTS: 3

Idioma/as: Castellano

Tipo: Obligatoria

Profesor: Xavier Martí Rabassa

DESCRIPCIÓN

Breve descripción y justificación

El objetivo principal de esta asignatura es dotar al alumno de los conocimientos básicos para la comprensión del funcionamiento del mercado de renta variable, así como de las diferentes metodologías utilizadas habitualmente en el análisis de títulos y otros productos de renta variable, pues son una fuente de información importante para el analista a la hora de tomar decisiones de inversión y gestionar carteras.

Competencias

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

CT2. Actuar con premura y sentido de urgencia cuando sean necesarias decisiones importantes para la consecución de los objetivos establecidos, asumiendo riesgos calculados al utilizar la información necesaria para reducir la incertidumbre. (Orientación al resultado).

CT4. Tomar decisiones de inversión y financiación perfectamente sustentadas en la teoría y práctica financieras, con un alto nivel de aplicabilidad a la realidad y adaptándose al entorno. (Toma de decisiones).

CE4. Optimizar la gestión de carteras y patrimonios, la cobertura de riesgos y las decisiones de financiación empresarial, aplicando los principios de análisis y 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. Introducción al mercado de valores
 - a. España
 - b. Principales bolsas extranjeras
2. Tipos de operaciones bursátiles
 - a. Oferta Pública de Venta (OPV)
 - b. Oferta Pública de Adquisición (OPA)
 - c. Split
 - d. Ampliación y reducción de capital
 - e. Operaciones a crédito
3. Salidas a bolsa
4. Sistemas de contratación
5. Análisis fundamental
 - a. Consideraciones generales
 - b. Principales ratios de la bolsa: PER, Yield, P/CF
6. Métodos de valoración de empresas
 - a. Valor contable
 - b. Modelo de Gordon-Shapiro
 - c. Descuentos de Flujos
7. Gestión de carteras de renta variable
8. Análisis técnico.
 - a. Tipos de gráficos
 - b. Teoría chartista
 - c. Soportes y resistencias
 - d. Señales de cambio de tendencia
 - e. Teoría de Dow
 - f. Teoría de Elliot
 - g. Indicadores y osciladores

METODOLOGÍA

Actividades formativas

Actividades formativas	Créditos ECTS	Competencias
Sesiones presenciales de exposición de conceptos y procedimientos	1,3	CT2;CE4
Sesiones presenciales prácticas (ejercicios, resolución de casos, debates, visionado de materiales, etc.)	0,4	CT2;CE4
Elaboración y presentación de trabajos por parte del estudiante	0,4	CT2;CE4
Seminarios y tutorías	0,2	CT2;CE4
Actividades de estudio personal	0,6	CT2;CE4
Sesiones de evaluación de objetivos y competencias	0,1	CT2;CE4
Prácticas externas		
TOTAL	3	

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 los principales conceptos básicos necesarios para la gestión de productos de renta variable.

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.

EVALUACIÓN

Métodos de evaluación

Métodos de evaluación	Peso	Competencias
Examen final	40%	CT2;CE4
Examen parcial	-	
Actividades de seguimiento	10%	CT2;CE4
Trabajos y presentaciones	40%	CT2;CE4
Trabajo experimental	-	
Proyectos	-	
Valoración de la empresa	-	
Participación	10%	CT2;CE4

Resultados de aprendizaje

Al finalizar la asignatura el alumno deberá ser capaz de:

- Entender el funcionamiento del mercado español de renta variable.
- Entender cómo funcionan los principales productos de renta variable.
- Conocer y calcular ratios de análisis bursátil y de valoración de empresas.
- Realizar un análisis técnico completo de cualquier valor o acción.

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 orientación al resultado, especialmente en las actividades de seguimiento y en los trabajos y presentaciones, en que los alumnos han de resolver casos reales relacionados con el análisis bursátil y valoración de empresas y tomar decisiones. 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 renta variable.

BIBLIOGRAFÍA

Bibliografía

AMAT, O. (2004): La bolsa: funcionamiento y técnicas para invertir. Séptima Edición. Ediciones Deusto, Barcelona.

Bodie, Zvi, Alex Kane, y Alan J. Marcus (2004): Principios de Inversiones, McGraw-Hill, 5ª Ed.

BRUN, X.; MORENO, M. (2008): Análisis y selección de Inversiones en mercados financieros. Profit.

BRUN, X.; ELVIRA, O.; PUIG, X. (2008): Mercado de renta variable y mercado de divisas. Profit

LOPEZ LUBIAN, F. J. (2009): Bolsa, mercados y técnicas de inversión. 2º Edición. MC-Graw Hill.

Martín Marín, J. L.; Trujillo Ponce, A. (2011). Mercados de activos financieros. Delta Publicaciones. Madrid.

Reuters (2002): Curso sobre mercados de renta fija. Ed. Gestión 2000, Barcelona.

Sánchez Fernández de Valderrama, J. L. (2007): Curso de bolsa y mercados financieros. Ariel, Barcelona

MODIFICACIONES ANTERIORES

ÚLTIMA REVISIÓN