DATOS BÁSICOS DE LA GUÍA DOCENTE:

Materia:	FINANZAS AVANZADAS IV. GESTIÓN DE PATRIMONIOS		
Identificador:	30598		
Titulación:	GRADUADO EN ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS (BOE 26/11/2010)		
Módulo:	FINANZAS AVANZADAS		
Tipo:	OPTATIVA		
Curso:	4	**Periodo lectivo:**	Primer Cuatrimestre
Créditos:	6	**Horas totales:**	150
Actividades Presenciales:	62	**Trabajo Autónomo:**	88
Idioma Principal:	Castellano	**Idioma Secundario:**	Inglés
Profesor:		**Correo electrónico:**	

PRESENTACIÓN:

La materia Gestión de Patrimonios tiene por objetivo que el alumno desarrolle competencias y adquiera los conocimientos avanzados relativos al análisis, planificación, evaluación y toma de decisiones de inversión y financiación en las distintas clases de mercados financieros. Por ello, el alumno deberá conocer en profundidad los principales productos de inversión y financiación, así como la rentabilidad financiero-fiscal y el riesgo asociado a cada uno de ellos para ser eficiente en la gestión del patrimonio. Por consiguiente, es de suma importancia el uso correcto de las herramientas para la negociación de los diferentes activos para optimizar la gestión en la toma de decisiones de inversión en en momento apropiado. El contenido de la materia tratará el marco normativo y jurídico del asesoramiento financiero, la planificación financiero y fiscal en el ciclo de vida del individuo, la teoría de carteras para su gestión, la medición y atribución de resultados, los diferentes estilos de gestión en los Fondos y Sociedades de Inversión y los factores coyunturales y propios de los mercados que afectan a la inversión.

COMPETENCIAS PROFESIONALES A DESARROLLAR EN LA MATERIA:

Competencias Generales de la titulación	G01	Capacidad de análisis y síntesis de las informaciones obtenidas de diversas fuentes
	G02	Resolución creativa y eficaz de los problemas que surgen en la práctica diaria, con el objetivo de garantizar los niveles máximos de calidad de la labor profesional realizada
	G03	Capacidad de organización y planificación del trabajo en el contexto de la mejora continua
	G04	Uso de las tecnologías de la información y la comunicación
	G05	Capacidad de trabajar de forma eficaz en equipos interdisciplinares, participando e integrándose en los trabajos del equipo en sus vertientes científicas y profesionales, aportando ideas y respetando y valorando la diversidad de criterios de los miembros del equipo
	G06	Capacidad de incorporar a la cultura profesional los principios éticos y deontológicos, teniendo como prioridad de actuación el compromiso ético con los clientes y la sociedad.
	G07	Capacidad de trabajar en un contexto internacional y de aproximarse a las innovaciones y nuevos enfoques empleados en otros contextos nacionales
	G10	Capacidad de aplicar los conocimientos adquiridos, adaptándolos a las exigencias y particularidades de cada situación y persona
	G11	Capacidad de generar nuevas ideas (creatividad)
	G12	Capacidad de incorporar la investigación científica y la práctica basada en la evidencia como cultura profesional, actualizando conocimientos y destrezas de manera continua.
	G13	Capacidad de desarrollar estrategias de aprendizaje a lo largo de toda la vida para que sea capaz de adquirir nuevos conocimientos, a través del desarrollo su propio itinerario académico y profesional
	G15	Capacidad de establecer y cumplir los criterios de calidad más apropiados y emplear metodologías y estrategias de trabajo orientadas a la mejora continua.
	G16	Capacidad de asimilar conceptos de naturaleza social y humanística dentro de una formación universitaria integral que permitan el desarrollo de valores éticos tales como solidaridad, interculturalidad, igualdad, compromiso, respeto, diversidad, integridad, etc.
	G17	Capacidad para formular, desde un pensamiento crítico y constructivo, propuestas de transformación social basadas en la democracia y en los derechos fundamentales de las personas.
Competencias Específicas de la titulación	E01	Conocer los aspectos específicos relativos al funcionamiento, gestión y control de las diferentes áreas funcionales de la empresa.
	E02	Conocer y comprender el contexto socioeconómico local, nacional e internacional en el que se desenvuelven las empresas y ser capaz de interpretar su impacto en las mismas

	E03	Capacidad de aplicación de los conocimientos adquiridos sobre las áreas funcionales de la empresa y el entorno socioeconómico
	E04	Capacidad de identificar las variables relacionadas y entender su impacto sobre las organizaciones empresariales
	E05	Conocer el marco jurídico aplicable a la gestión empresarial, con especial incidencia en los principios del derecho mercantil, laboral y fiscal
	E07	Capacidad de diseñar planes de consultoría y asesoramiento fiscal y contable
	E08	Conocer los mecanismos que capacitan a los profesionales para intervenir en el ámbito judicial como expertos en asuntos económicos, contables y de la empresa, actuando como peritos judiciales en procesos civiles, penales, contenciosos administrativos y laborales, administradores concursales, judiciales y, en general, como colaboradores de los órganos judiciales ó como expertos independientes antes Registros Mercantiles u otras entidades
	E09	Entender el funcionamiento de los mercados financieros nacionales e internacionales
	E10	Comprender las operaciones financieras que tienen lugar en el ámbito empresarial, diseñando y analizando estrategias de inversión y financiación
	E11	Conocer las técnicas y métodos de naturaleza cuantitativa aplicables al diagnóstico, análisis y prospección empresarial (matemáticas, estadística y econometría) siendo capaz de utilizar la herramienta más adecuada en cada situación.
	E14	Comprender los principios de ética empresarial y ser capaz de diseñar escenarios en los que dichos principios puedan llevarse a la práctica empresarial
	E15	Proponer, planificar y liderar proyectos de innovación empresarial que aseguren la competitividad de la empresa
Resultados de Aprendizaje	R01	Conocer el proceso, requisitos y factores a tener en cuenta para la gestión de patrimonios por cuenta propia o ajena. Conocer en profundidad la normativa y marco jurídico del sistema financiero.
	R02	Realizar la planificación financiera de proyectos de inversión
	R03	Realizar la planificación fiscal de las operaciones financiera
	R04	Gestionar de forma activa carteras de activos, valorando el riesgo y medición y atribución de resultados y rendimiento
	R05	Conocer en profundidad los factores que afectan a la inversión

REQUISITOS PREVIOS:

Se recomienda tener conocimiento de la asignatura Mercados e Instrumentos Financieros.

PROGRAMACIÓN DE LA MATERIA:

Contenidos de la materia:

1 - Fundamentos de inversión y proceso de planificación financiero- fiscal
1.1 - El marco normativo y regulador del asesoramiento financiero
1.2 - La planificación finaciero- fiscal en el ciclo de vida del individuo
2 - Los mercados de inversión para la gestión del patrimonio
2.1 - Coyuntura e interpretación de indicadores económicos
2.2 - Inversiones en activos financieros (renta fija, renta variable, materias primas, divisas)
2.3 - Inversiones en otros activos financieros (Materias primas, EUA, Criptomonedas y Certificados)
2.4 - Inversiones en derivados (Futuros y Opciones)
2.5 - Inversiones en activos inmobiliarios
2.6 - Inversiones socialmente responsables
2.7 - La formación de burbujas (historia, identificación y riesgo)
3 - Gestión de carteras
3.1 - Riesgo, rendimiento y eficiencia de los mercados
3.2 - Análisis y selección de activos
3.3 - Teoría de carteras (Modelo de Markowitz, modelo CAPM, modelos Factoriales y modelo APT)
3.4 - Medición, atribución y comunicación de resultados (rentabilidad y fiscalidad)
4 - Fondos y sociedades de inversión
4.1 - Estilos de gestión tradicionales(valor vs. crecimiento)
4.2 - La gestión en los fondos de inversión libre

4.3 - Los Fondos Sostenibles e indicadores de sostenibilidad
4.4 - Medición, atribución y comunicación de resultados (rentabilidad y fiscalidad)

La planificación de la asignatura podrá verse modificada por motivos imprevistos (rendimiento del grupo, disponibilidad de recursos, modificaciones en el calendario académico, etc.) y por tanto no deberá considerarse como definitiva y cerrada.

METODOLOGÍAS Y ACTIVIDADES DE ENSEÑANZA Y APRENDIZAJE:

Metodologías de enseñanza-aprendizaje a desarrollar:

Se utilizarán las siguientes metodologías:

- Clases presenciales donde se explicará el contenido teórico y ejemplos prácticos de cada tema. Es importante que el alumno estudie la teoría de forma autónoma para que las clases sean más dinámicas y la comprensión mediante ejercicios sea más eficaz.
- Realización de ejercicios en clase por parte de los alumnos, donde se resolverán las dudas que puedan surgir.
- Realización de ejercicios que el alumno aportará resueltos, tanto voluntarios como obligatorios.
- Realización de pruebas escritas, tanto intermedia, final y de recuperación en el caso de suspender la prueba intermedia. Todas ellas sirven para comprobar los conocimientos adquiridos a los largo del periodo que se evalúa.
- Realización de trabajo en equipo sobre la Gestión de Carteras. Será obligatorio.
- Tutorias individuales para un seguimiento del alumnado.

En general, se utilizarán metodologias de aprendizaje basado en problemas y se dinamizará las prácticas en grupo mediante la técnica del "Role play".

Volumen de trabajo del alumno:

Modalidad organizativa	Métodos de enseñanza	Horas estimadas
Actividades Presenciales	Clase magistral	24
	Casos prácticos	10
	Resolución de prácticas, problemas, ejercicios etc.	16
	Talleres	6
	Asistencia a charlas, conferencias etc.	2
	Actividades de evaluación	4
Trabajo Autónomo	Asistencia a tutorías	8
	Estudio individual	24
	Preparación de trabajos individuales	18
	Preparación de trabajos en equipo	15
	Tareas de investigación y búsqueda de información	7
	Lecturas obligatorias	8
	Otras actividades de trabajo autónomo	8
	Horas totales:	150

SISTEMA DE EVALUACIÓN:

Obtención de la nota final:

Trabajos individuales:	10	%
Trabajos en equipo:	5	%
Prueba final:	45	%
Prueba intermedia:	40	%
TOTAL	100	%

*Las observaciones específicas sobre el sistema de evaluación serán comunicadas por escrito a los alumnos al inicio de la materia.

BIBLIOGRAFÍA Y DOCUMENTACIÓN:

Bibliografía básica:

GÓMEZ-BEZARES, Fernando. Gestión de Carteras(Eficiencia, Teoría de Cartera, CAPM, APT)4ªedición. Bilbao:Desclée de Brouwer, 2016
AMAT, Oriol. La bolsa. Funcionamiento y técnicas para invertir.8º Edición Deusto 2010
GARCIA BOZA, Juan. Inversiones Financieras: Selección de Carteras. Teoría y Práctica.Madrid: Pirámide, 2013
VILLALBA, Daniel. Teoría y Práctica de la Gestión de Carteras. Madrid: BME, 2016
LARRAGA, Pablo y PEÑA, Inma. Conocer los productos financieros de inversión colectiva: Tipos de fondos y sociedades de inversión. Barcelona: Profit, 2008.

Bibliografía recomendada:

MALKIEL, Burton G. Un paseo aleatorio por Wall Street. Madrid: Alianza Editorial.Décima edición 2012
KRUGMAN, Paul. El retorno de la economía de la depresión y la crisis actual.Barcelona: Critica Ed. 2009
SHARPE, William F. Inversores y Mercados. Barcelona: Deusto 2008

Páginas web recomendadas:

Bolsas y mercados españoles	www.bolsasymercados.es/
Mercado español de opciones y futuros financieros	http://www.meff.es/esp/
Eurostat	www.ec.europa.eu/eurostat
Comision Nacional del Mercado de Valores CNMV	www.cnmv.es
Banco de España	www.bde.es
Morningstar (Fondos de Inversión)	www.morningstar.es
Instituto Nacional de Estadística	www.ine.es
Expansión	www.expansion.com
Financial Times	www.ft.com
Tesoro Público	http://www.tesoro.es/
Cotización de inversiones	https://es.investing.com/

* Guía Docente sujeta a modificaciones