

**FICHA IDENTIFICATIVA****Datos de la Asignatura**

Código	42200
Nombre	Fundamentos economía financiera I
Ciclo	Máster
Créditos ECTS	6.0
Curso académico	2021 - 2022

Titulación(es)

Titulación	Centro	Curso	Periodo
2081 - Máster Universitario en Banca y Finanzas Cuantitativas	Facultad de Economía	1	Anual

Materias

Titulación	Materia	Carácter
2081 - Máster Universitario en Banca y Finanzas Cuantitativas	1 - Materias obligatorias	Obligatoria

Coordinación

Nombre	Departamento
NAGORE GARCIA, MARIA DESAMPARADOS	113 - Economía Financiera y Actuarial
SORIANO FELIPE, PILAR	113 - Economía Financiera y Actuarial

RESUMEN

Se presentan los fundamentos de los modelos de valoración de activos financieros, tanto de renta fija como de renta variable.

CONOCIMIENTOS PREVIOS**Relación con otras asignaturas de la misma titulación**

No se han especificado restricciones de matrícula con otras asignaturas del plan de estudios.



Otros tipos de requisitos

Relación con otras asignaturas de la misma titulación:

Este curso obligatorio se imparte en el primer trimestre del primer curso.

Los requisitos básicos para el aprovechamiento apropiado del curso son los contenidos mínimos de Estadística y Economía, aunque se pretende sea alcanzable por estudiantes de licenciaturas diversas. Esta asignatura se complementa con Fundamentos de Economía Financiera II y Valoración de Activos en el segundo año, de carácter optativo, y especialmente diseñado para los estudiantes.

COMPETENCIAS (RD 1393/2007) // RESULTADOS DEL APRENDIZAJE (RD 822/2021)

RESULTADOS DE APRENDIZAJE (RD 1393/2007) // SIN CONTENIDO (RD 822/2021)

Conocer los fundamentos de los modelos de valoración de activos financieros, tanto de renta fija como de renta variable. Con un enfoque eminentemente teórico, basado en la utilización de la condición de ausencia de arbitraje, se aprende a analizar las principales conclusiones que pueden derivarse de este simple supuesto.

DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS

1. Tema 1. Valoración de activos en un contexto de ausencia de arbitraje

2. Tema 2. La ecuación fundamental de valoración y sus aplicaciones

3. Tema 3. El análisis de media-varianza de las carteras

4. Tema 4. La cartera óptima del inversor

null

5. Tema 5. El modelo de valoración de activos financieros con cartera de mercado: El CAPM

**6. Tema 6. El modelo de valoración de activos financieros bajo ausencia de arbitraje: El APT****VOLUMEN DE TRABAJO**

ACTIVIDAD	Horas	% Presencial
Clases de teoría	60,00	100
TOTAL	60,00	

METODOLOGÍA DOCENTE

Clase magistral y prácticas de resolución de ejercicios numéricos.

EVALUACIÓN

La evaluación de compondrá de un examen final y de la valoración de ejercicios y tareas de resolución individual que se irán presentando a lo largo del curso.

REFERENCIAS**Básicas**

- "Economía Financiera", J. Marín y G. Rubio, Ed. Antoni Bosch, 2001.
- Ejercicios de Economía Financiera, Miguel Angel Martínez, Ed. Antoni Bosch, 2005.
- "Modern Portfolio Theory and Investment Analysis", Elton E. J., M.J. Gruber, S. J. Brown y W.J. Goetzmann, Ed. Wiley, 2003.
- "Econometrics of Financial Markets", Campbell J.Y., A. W. Lo y C. A. MacKinlay, 1997 Princeton University Press, 1997.

ADENDA COVID-19

Esta adenda solo se activará si la situación sanitaria lo requiere y previo acuerdo del Consejo de Gobierno

En caso de tener que suspenderse la actividad presencial, el programa se reorganizará para poder continuar online con el desarrollo del Máster, manteniendo la calidad y el rigor tanto de las clases como de los métodos de evaluación. La Comisión Académica valorará la conveniencia de modificar la forma de evaluación de las asignaturas y cualquier posible cambio será anunciado al alumnado a la mayor brevedad posible.

