

**COURSE DATA****Data Subject**

Code	43781
Name	Portfolio management
Cycle	Master's degree
ECTS Credits	3.0
Academic year	2020 - 2021

Study (s)

Degree	Center	Acad. year	Period
2171 - M.U. en Ciencias Actuariales y Financieras	Faculty of Economics	1	First term

Subject-matter

Degree	Subject-matter	Character
2171 - M.U. en Ciencias Actuariales y Financieras	3 - Finance and introduction to insurance	Obligatory

Coordination

Name	Department
IBAÑEZ ESCRIBANO, ANA MARIA	172 - Business Finance

SUMMARY**English version is not available**

La materia de “**Finanzas e Introducción al Seguro**” se ubica en el segundo semestre del primer año y se cursa después del estudio de dos materias previas. Una de ellas, dedicada a sentar las bases técnicas y metodológicas en la que se apoyarán gran parte de los desarrollos posteriores, y otra destinada a situar al estudiante en el escenario en que se desarrollará su actividad profesional.

Los estudiantes, tras cursar las materias del primer semestre, han de haber desarrollado las habilidades y competencias que les proporcionan los fundamentos matemáticos y estadísticos, y por tanto están en condiciones de abordar en el segundo semestre del curso una de las áreas específicas del Máster: la de Finanzas en la que se ubica la Gestión de Carteras.



Con el estudio de la asignatura se pretende que el estudiante conozca los fundamentos teóricos de los modelos de valoración activos, sus principales resultados en cuanto a medición y valoración del riesgo y sus aplicaciones en el campo de la evaluación de la gestión de carteras.

La asignatura se complementa con otra que se imparte dentro de la misma materia, Modelos de Renta Variable.

PREVIOUS KNOWLEDGE

Relationship to other subjects of the same degree

There are no specified enrollment restrictions with other subjects of the curriculum.

Other requirements

Para realizar un adecuado aprendizaje de los contenidos de esta asignatura el estudiante deberá conocer los contenidos típicos de Economía Financiera y microeconomía que se suelen impartir en los estudios de ciencias sociales, así como tener una destreza básica en la utilización de la Hoja de Cálculo Excel.

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

OUTCOMES

2171 - M.U. en Ciencias Actuariales y Financieras

- Students should apply acquired knowledge to solve problems in unfamiliar contexts within their field of study, including multidisciplinary scenarios.
- Students should be able to integrate knowledge and address the complexity of making informed judgments based on incomplete or limited information, including reflections on the social and ethical responsibilities associated with the application of their knowledge and judgments.
- Students should demonstrate self-directed learning skills for continued academic growth.
- Ser capaces de construir modelos adecuados al entorno económico empresarial a partir de las posibilidades que ofrecen las modernas tecnologías de la información y de la computación.
- Saber tomar decisiones relacionadas con los riesgos evaluables económicamente.
- Alcanzar sólidos fundamentos para la toma de decisiones financieras: asignación de recursos en el tiempo bajo incertidumbre, estructura y funcionamiento de los mercados financieros, valoración de activos y selección de carteras.

LEARNING OUTCOMES

**English version is not available****DESCRIPTION OF CONTENTS****1. Utility theory and the choice under uncertainty****2. State Preference Theory and de The asset fundamental equation****3. Mean-Variance Portfolio Theory****4. Asset pricing under market equilibrium.****5. Factorial models and arbitrage pricing theory****6. Evaluation of Potfolio performance**

S'introdueixen les principals mesures de gestió de carteres basades en rendiment i risc , el concepte de sincronització en la gestió de carteres i les possibles mesures . Així mateix es comenten algunes de les mesures basades en la composició del fons

WORKLOAD

ACTIVITY	Hours	% To be attended
Theory classes	15,00	100
Classroom practices	15,00	100
Attendance at events and external activities	2,00	0
Development of group work	4,00	0
Development of individual work	4,00	0
Study and independent work	19,00	0
Readings supplementary material	2,00	0
Preparation of evaluation activities	5,00	0
Preparing lectures	2,50	0
Preparation of practical classes and problem	2,50	0
Resolution of case studies	4,00	0



TOTAL	75,00
-------	-------

TEACHING METHODOLOGY

English version is not available

EVALUATION

English version is not available

REFERENCES

Basic

- COPELAND, TE, JF. WESTON y K. SHASTRI, Financial Theory and Corporate Policy. Pearson, 2005
- ELTON, EJ, M.J.GRUBER, S.J. BROWN y W.N. GOETZMANN (2009): Modern portfolio theory and investment analysis. Wiley, 2009.
- GRINBLATT, M y S. TITMAN : Mercados financieros y estrategia empresarial. McGraw-Hill, 2010
- MARÍN, M y G. RUBIO (2001): Economía Financiera. Antoni Bosch editor, 2001
- SHARPE, WF y otros (1998) :Investments. Prentice Hall

Additional

- CUTHBERTSON, K y D. NITZSCHE: Quantitative Financial Economics, Wiley, 2005
- DANTHINE, JP y JB DONALDSON, Intermediate Financial Theory. Elsevier, 2005
- HAUGEN, RA (2001): Modern Investment Theory. Prentice Hall

ADDENDUM COVID-19

This addendum will only be activated if the health situation requires so and with the prior agreement of the Governing Council

Under the current circumstances and following the guidelines of the University of Valencia and the Faculty of Economics, the teaching of the subject will be entirely face-to-face, adjusting to the system described in the teaching guide .

However, given the uncertainty about the evolution of the pandemic, the model proposed must necessarily be flexible, so that, always taking into account the indications of the health authorities and the University, it may be necessary to move to an online teaching model, synchronous and/or asynchronous, to take into account the possible preventive measures that may be dictated by the different authorities in accordance with the evolution of the situation caused by the covid.



Similarly, the current plan would be to carry out a face-to-face examination on the dates planned by the center. Although everything possible will be done to make this happen, we cannot rule out the possibility of a scenario like the one we have already experienced, in which the physical execution of the exam is impossible. In these cases, it would be necessary to adapt the exam to an online model using the tools provided by the University of Valencia's virtual classroom.

The possibility of this scenario makes it necessary to strengthen the continuous assessment part for this course. For this reason, and for the 2020-21 academic year, continuous assessment can have a weight of up to 50%. This continuous assessment will consist of tasks to be handed in at the virtual classroom, exercises and tests that can be carried out both in the classroom and online through questionnaires.