

**FITXA IDENTIFICATIVA****Dades de l'Assignatura**

Codi	43798
Nom	Finances personals
Cicle	Màster
Crèdits ECTS	3.0
Curs acadèmic	2022 - 2023

Titulació/titulacions

Titulació	Centre	Curs	Període
2171 - M.U. en Ciències Actuarials i Financeres	Facultat d'Economia	2	Primer quadrimestre

Matèries

Titulació	Matèria	Caràcter
2171 - M.U. en Ciències Actuarials i Financeres	9 - Finances	Optativa

Coordinació

Nom	Departament
LUCIA LOPEZ, JULIO JESUS	113 - Economia Financera i Actuarial

RESUM

L'assignatura **Finances Personals** incorpora les aportacions de les anomenades Finances del comportament, o conductuals, al currículum de l'estudiant de Finances, a través de la seua aplicació al camp d'estudi que compta amb major consens sobre la seua utilitat i validesa formativa: l'anàlisi de la presa de decisions financeres dels individus. Les finances conductuals expliquen les accions dels individus en els mercats financers basant-se en trets del comportament humà que se separen del suposat comportament racional, prestant especial atenció a les decisions subòptimes de despesa i als principals errors d'inversió i finançament.

CONEIXEMENTS PREVIS



Relació amb altres assignatures de la mateixa titulació

No heu especificat les restriccions de matrícula amb altres assignatures del pla d'estudis.

Altres tipus de requisits

És una de les tres assignatures, juntament amb Gestió Bancària i Titulització i Risc de Crèdit, que conformen el mòdul Itinerari Formatiu: Finances, que s'imparteix en el segon semestre del segon any, després de l'estudi de tots els mòduls obligatoris. Aquest mòdul pot ser vist com una continuació del mòdul Finances i Introducció al Segur, cursat en el segon quadrimestre del primer any, i permet aprofundir en una de les àrees específiques del Màster: la de Finances.

COMPETÈNCIES

2171 - M.U. en Ciències Actuarials i Financeres

- Que els estudiants sàpiguen aplicar els coneixements adquirits i la seua capacitat de resolució de problemes en entorns nous o poc coneguts dins de contextos més amplis (o multidisciplinaris) relacionats amb la seua àrea d'estudi.
- Que els estudiants siguen capaços d'integrar coneixements i afrontar la complexitat de formular judicis a partir d'una informació que, sent incompleta o limitada, incloga reflexions sobre les responsabilitats socials i ètiques vinculades a l'aplicació dels seus coneixements i judicis.
- Que els estudiants sàpiguen comunicar les conclusions (i els coneixements i les raons últimes que les sustenten) a públics especialitzats i no especialitzats d'una manera clara i sense ambigüitats.
- Que els estudiants posseïsquen les habilitats d'aprenentatge que els permeten continuar estudiant d'una forma que haurà de ser en gran manera autodirigida o autònoma.
- Ser capaços de construir models adequats a l'entorn econòmic empresarial a partir de les possibilitats que ofereixen les modernes tecnologies de la informació i la computació.
- Saber realitzar una gestió integral del risc i aconseguir els coneixements suficients per donar resposta als riscos actuals i als que puguem sorgir resultat del canviant entorn econòmic, financer i social, amb vista a dirigir i gestionar tot tipus d'entitats financeres i asseguradores.
- Posseir les habilitats suficients per participar en una conversa de negocis i estar capacitat per a llegir literatura actuarial almenys en dos dels idiomes oficials de la Unió Europea.
- Conèixer el codi de conducta de l'actuari i les normes més rellevants de la pràctica professional.
- Saber prendre decisions relacionades amb els riscos avaluable econòmicament.
- Aconseguir sòlids fonaments per a la presa de decisions financeres: assignació de recursos en el temps sota incertesa, estructura i funcionament dels mercats financers, valoració d'actius i selecció d e c a r t e r e s .



RESULTATS DE L'APRENTATGE

Capacitats i/o competències per a:

Analitzar la influència de la irracionalitat dels individus en la presa de decisions financeres.

DESCRIPCIÓ DE CONTINGUTS

1. Panorama de les finances conductuals

1. Finances del comportament
2. Racionalitat enfront d'irracionalitat
3. Anàlisi de presa de decisions financeres individuals
4. Psicologia de l'inversor i teoria de valoració d'actius
5. Altres aplicacions

2. Heurístiques i biaixos

1. Disponibilitat
2. Representativitat
3. Ancoratge
4. Altres biaixos

3. Altres principis conductuals

1. Enquadrament
2. Punts de referència
3. Aversió a la pèrdua
4. Altres principis i conceptes

4. Decisions subòptimes de despesa

1. Sobre la determinació del valor de les coses
2. Heurístiques i biaixos relacionats amb les decisions de compra

5. Errors de finançament

1. Endeutament excessiu i elecció incorrecta del tipus de deute
2. Assumptes sobre regulació i transparència

**6. Errors d'inversió**

1. Errors de diversificació
2. Errors en gestió activa
3. Factors i errors addicionals en decisions d'inversió

VOLUM DE TREBALL

ACTIVITAT	Hores	% Presencial
Classes de teoria	15,00	100
Pràctiques en aula	15,00	100
Elaboració de treballs en grup	8,50	0
Elaboració de treballs individuals	8,50	0
Estudi i treball autònom	19,50	0
Lectures de material complementari	8,50	0
TOTAL	75,00	

METODOLOGIA DOCENT

En les classes teòriques es desenvolupen els conceptes teòrics essencials de la matèria i es discuteixen casos i evidència que il·lustren els conceptes teòrics.

Les classes pràctiques es dedicaran fonamentalment a la realització de debats i altres tasques, com la presentació de treballs i projectes individuals i en grup.

AVALUACIÓ**SISTEMA D'AVAUACIÓ**

El sistema d'avaluació tindrà en compte els següents elements, amb la ponderació que s'indica:

1. Una avaluació contínua basada en:

- a) La participació en classe i l'actitud cap al professor i els companys (20% de la nota final).
- b) Les tasques encomanades (50% de la nota). Cada estudiant o grup d'estudiants (la composició dels quals i la seua grandària es determinaran en classe) haurà de realitzar les tasques proposades pel professor, o alguna altra del mateix tipus proposada pels alumnes i prèviament acceptada per aquell. Els objectius de les tasques poden incloure, entre altres: (i) Analitzar alguna lectura complementària; (ii) Analitzar algun vídeo relacionat amb els assumptes estudiats durant el curs; (iii) Planificar i realitzar un debat a dues bandes sobre un tema controvertit; (iv) Aportar evidència addicional elaborada i analitzada pels propis alumnes, que il·lustre algun dels conceptes estudiats en classe. (En la majoria dels casos es tractarà de replicar algun experiment, enquesta o anàlisi empírica realitzats prèviament per uns altres.); (v) Suggestir una estratègia completa d'evitació d'errors i biaixos estudiats en classe.

Amb caràcter general, les tasques hauran de ser explicades i defensades en classe, realitzant a més un breu informe per escrit si així ho indica el professor. Les tasques hauran de lliurar-se en el termini indicat en classe pel professor per a ser tingudes en compte per a la nota final.



2. Un examen escrit al final del quadrimestre (30% de la nota).

SISTEMA D'AVALUACIÓ SEGONA CONVOCATÒRIA

En la segona convocatòria s'empraran els mateixos criteris d'avaluació i ponderació que en la primera convocatòria, es mantindran les qualificacions obtingudes en la resta de conceptes a banda de l'examen final, i no es consideraran activitats o tasques que no hagueren sigut prèviament considerades per a la primera convocatòria.

CANVIS EN ELS CALENDARIS D'EXÀMENS FINALS

Qualsevol possible canvi de data i/o hora de les proves finals d'avaluació es regirà pel procediment i el termini establits en l'Article 9.2 del “Reglament d'avaluació i qualificació de la Universitat de València per a títols de grau i màster, ACGUV 108/2017”.

En particular, en cas de coincidència de data i horari entre proves finals d'avaluació d'assignatures de la mateixa titulació en les quals s'haja matriculat l'estudiant, si li correspon a aquesta assignatura efectuar el canvi, s'haurà de presentar una sol·licitud per escrit a la direcció del departament responsable amb una antelació mínima d'un mes des de l'inici del període oficial d'exàmens.

Podrà enviar electrònicament la seua sol·licitud a: dep.economia.financera@uv.es exclusivament des de la seua adreça de correu alumni.uv.es

Per a poder acollir-se a la convocatòria alternativa, el/la estudiant haurà de justificar que s'ha presentat a l'examen coincident.

FRAU ACADÈMIC

Les proves d'avaluació estaran sotmeses al que es disposa en l'Article 13 sobre realització fraudulenta de proves d'avaluació al “Reglament d'avaluació i qualificació de la Universitat de València per a títols de grau i màster”, ACGUV 108/2017”. Així mateix, la resta de tasques i treballs avaluablest estaran subjectes a la regulació sobre plagi detallada en l'Article 15.2 de l'esmentat reglament.

A més, es recorda als alumnes que la realització de treballs i proves d'avaluació també estarà subjecta al nou “Protocol d'actuació davant pràctiques fraudulentes a la Universitat de València (ACGUV 123/2020)”.

En particular, d'acord amb aquest protocol:

1. Es consideren pràctiques fraudulentes, entre altres: negar-se a ser identificat o introduir material no autoritzat durant una prova, així com plagiar treballs (és a dir, copiar, fins i tot parcialment, obres alienes sense citar la seua procedència).
2. Abans del desenvolupament de la prova d'avaluació, el professorat informará sobre el material i els objectes que queda terminantment prohibit utilitzar. En qualsevol cas, l'estudiantat no podrà tenir al seu abast, durant la realització d'una prova d'avaluació, cap dispositiu electrònic (com a telèfons mòbils o qualsevol mitjà electrònic d'emissió, recepció i/o emmagatzematge d'informació), excepte autorització expressa per part del professorat.
3. L'estudiantat haurà de seguir les instruccions del professorat i col·laborar amb ell. En cas de qualsevol



incidència, el professorat té la consideració d'autoritat i el seu testimoniatge és un mitjà privilegiat de prova.

NORMATIVA D'AVUACIÓ

La normativa de la Universitat de València citada anteriorment pot consultar-se completa en:

<https://www.uv.es/uvweb/universitat/ca/estudis-grau/informacio-academica-administrativa/normatives/normatives-universitat-valencia-1285850677111.html>

REFERÈNCIES

Bàsiques

- Ackert, L. F. y R. Deaves (2010): Behavioral Finance: Psychology, Decision-Making, and Markets, International Edition, South-Western, Cengage Learning.
- Ariely, D. (2008): Las trampas del deseo. Ariel Ediciones. (Traducción de: Predictably Irrational, Harper Collins Publishers Ltd., 2008.)
- Thaler, R.H. y C.R. Sunstein (2009): Un pequeño empujón (Nudge), Taurus. (Traducción de: Nudge, Yale University Press, 2008; Nudge, Revised and expanded edition, Penguin Books, 2009).

Complementàries

- Bazerman, M. H. y D.A. Moore (2009): Judgement in Managerial Decision Making, 7th edition, John Wiley & Sons.
- Shefrin, Hersh (2002): Beyond greed and fear. Oxford University Press.