



UNIVERSIDAD
POLITÉCNICA
DE MADRID

PROCESO DE
COORDINACIÓN DE LAS
ENSEÑANZAS PR/CL/001



E.T.S. de Ingenieros
Industriales

ANX-PR/CL/001-01

GUÍA DE APRENDIZAJE

ASIGNATURA

53001272 - Introduccion A Los Mercados Financieros

PLAN DE ESTUDIOS

05AZ - Master Universitario En Ingenieria Industrial

CURSO ACADÉMICO Y SEMESTRE

2020/21 - Segundo semestre

Índice

Guía de Aprendizaje

1. Datos descriptivos.....	1
2. Profesorado.....	1
3. Conocimientos previos recomendados.....	2
4. Competencias y resultados de aprendizaje.....	2
5. Descripción de la asignatura y temario.....	3
6. Cronograma.....	5
7. Actividades y criterios de evaluación.....	8
8. Recursos didácticos.....	10

1. Datos descriptivos

1.1. Datos de la asignatura

Nombre de la asignatura	53001272 - Introduccion a los Mercados Financieros
No de créditos	3 ECTS
Carácter	Optativa
Curso	Segundo curso
Semestre	Cuarto semestre
Período de impartición	Febrero-Junio
Idioma de impartición	Castellano
Titulación	05AZ - Master Universitario en Ingenieria Industrial
Centro responsable de la titulación	05 - Escuela Tecnica Superior De Ingenieros Industriales
Curso académico	2020-21

2. Profesorado

2.1. Profesorado implicado en la docencia

Nombre	Despacho	Correo electrónico	Horario de tutorías *
Francisco Javier Urbano Lopez De Meneses (Coordinador/a)	ETSII	franciscojavier.urbano@upm. es	J - 17:30 - 19:30 Se ruega concertar la cita previamente con el profesor

* Las horas de tutoría son orientativas y pueden sufrir modificaciones. Se deberá confirmar los horarios de tutorías con el profesorado.

3. Conocimientos previos recomendados

3.1. Asignaturas previas que se recomienda haber cursado

- Direccion Financiera

3.2. Otros conocimientos previos recomendados para cursar la asignatura

- Finanzas de Empresa
- Contabilidad Financiera
- Microeconomía
- Contabilidad de Costes
- Teoría de Opciones
- Macroeconomía

4. Competencias y resultados de aprendizaje

4.1. Competencias

- (d) - TRABAJA EN EQUIPO. Habilidad para trabajar en equipos multidisciplinares.
- (i) - SE ACTUALIZA. Reconocimiento de la necesidad y la habilidad para comprometerse al aprendizaje continuo.
- (l) - ES BILINGÜE. Capacidad de trabajar en un entorno bilingüe (inglés/castellano).
- (m) - PLANIFICA. Organización y planificación en el ámbito de la empresa, y otras instituciones y organizaciones de proyectos y equipos humanos.

4.2. Resultados del aprendizaje

RA70 - Saber aplicar e integrar sus conocimientos, la comprensión de estos, su fundamentación científica y sus capacidades de resolución de problemas en entornos nuevos y definidos de forma imprecisa, incluyendo contextos de carácter multidisciplinar tanto investigadores como profesionales altamente especializados.

5. Descripción de la asignatura y temario

5.1. Descripción de la asignatura

Se pretende que el alumno entienda el papel de los Mercados Financieros en la Economía, incluyendo:

- los principales activos objeto de la inversión en estos mercados
- la eficiencia de los Mercado Financieros
- los principales modelos explicativos del comportamiento de estos mercados
- los principales modelos explicativos del comportamiento de los inversores
- los riesgos de la inversión en estos mercados

Competencias:

- Comprensión del papel de los mercados financieros. Conocimiento de los principales activos financieros: su utilidad y riesgos.

Resultados de Aprendizaje:

- Comprensión del papel de los intermediarios financieros: bancos, gestoras de fondos y planes de pensiones
- Análisis de la eficiencia de los mercados financieros
- Fundamentos para la planificación financiera de la inversión de los particulares
- Conocimiento del comportamiento de bonos, acciones y derivados.

5.2. Temario de la asignatura

1. Finanzas y Mercados Financieros
2. Teoría de la Valoración
 - 2.1. Valoración de Bonos
 - 2.2. Valoración de Acciones
3. Riesgo de las Acciones
 - 3.1. Riesgo de las Acciones a Largo Plazo
 - 3.2. Diversificación Temporal
4. Futuros
 - 4.1. Introducción al mercado de futuros
 - 4.2. Valoración de futuros
 - 4.3. Hipotesis de no arbitrage
5. Swaps
 - 5.1. Introducción a los swaps
 - 5.2. Tipos de Swaps
 - 5.3. Valoración de swaps
6. Opciones
 - 6.1. Introducción a las opciones
 - 6.2. Tipos de opciones
 - 6.3. Valoración de opciones
 - 6.4. Estrategias utilizando opciones

6. Cronograma

6.1. Cronograma de la asignatura *

Sem	Actividad presencial en aula	Actividad presencial en laboratorio	Tele-enseñanza	Actividades de evaluación
1	<p>Finanzas y Mercados Financieros. Presentación en clase de las principales ideas del tema a tratar Duración: 01:00 LM: Actividad del tipo Lección Magistral</p> <p>Teoría de la Valoración. Valoración de Bonos. Discusión en clase de la presentación y sus aplicaciones Duración: 01:25 LM: Actividad del tipo Lección Magistral</p>		<p>Ejercicios de Valoración de Bonos Duración: 01:30 PR: Actividad del tipo Clase de Problemas</p>	<p>Evaluación a través de la discusión en clase PI: Técnica del tipo Presentación Individual Evaluación continua Presencial Duración: 00:15</p>
2	<p>Valoración de Acciones. Presentación en clase de las principales ideas del tema a tratar Duración: 02:00 LM: Actividad del tipo Lección Magistral</p>		<p>Ejercicios de Valoración de Acciones. Duración: 01:55 PR: Actividad del tipo Clase de Problemas</p>	<p>Evaluación a través de la discusión en clase PI: Técnica del tipo Presentación Individual Evaluación continua Presencial Duración: 00:15</p>
3	<p>Teoría de la Inversión en Carteras. Riesgo y Rentabilidad. Presentación en clase de las principales ideas del tema a tratar Duración: 01:00 LM: Actividad del tipo Lección Magistral</p> <p>Modelo CAPM. Presentación en clase de las principales ideas del tema a tratar. Duración: 01:30 LM: Actividad del tipo Lección Magistral</p> <p>Modelo de 4 Factores de Carhart. Presentación en clase de las principales ideas del tema a tratar. Duración: 00:15 LM: Actividad del tipo Lección Magistral</p>		<p>Ejercicios sobre Mercados Financieros Duración: 01:10 PR: Actividad del tipo Clase de Problemas</p>	<p>Evaluación a través de la discusión en clase PI: Técnica del tipo Presentación Individual Evaluación continua Presencial Duración: 00:15</p>
4	<p>Hipótesis de los Mercados Eficientes. Presentación en clase de las principales ideas del tema a tratar Duración: 01:00 LM: Actividad del tipo Lección Magistral</p> <p>Inversiones Activa y pasiva. Presentación en clase de las principales ideas del tema a tratar. Duración: 00:55 LM: Actividad del tipo Lección Magistral</p> <p>Finanzas del comportamiento. Principales Temas. Presentación en clase de las principales ideas del tema a tratar.</p>			<p>Evaluación a través de la discusión en clase PI: Técnica del tipo Presentación Individual Evaluación continua Presencial Duración: 00:15</p>

	<p>Duración: 02:00 LM: Actividad del tipo Lección Magistral</p>			
5	<p>Aplicación a la inversión en Carteras. Presentación en clase de las principales ideas del tema a tratar Duración: 02:00 LM: Actividad del tipo Lección Magistral</p> <p>Estrategias de Inversión Pasiva. Índice Fundamental. Presentación en clase de las principales ideas del tema a tratar. Duración: 01:00 LM: Actividad del tipo Lección Magistral</p> <p>Máxima Rentabilidad por Dividendos, Mínimo PER y Supervivientes del Índice. Presentación en clase de las principales ideas del tema a tratar Duración: 00:55 LM: Actividad del tipo Lección Magistral</p>			<p>Evaluación a través de la discusión en clase PI: Técnica del tipo Presentación Individual Evaluación continua Presencial Duración: 00:15</p>
6	<p>Formula Mágica. Presentación en clase de las principales ideas del tema a tratar. Duración: 01:00 LM: Actividad del tipo Lección Magistral</p> <p>Riesgo de las Acciones a Largo Plazo. Presentación en clase de las principales ideas del tema a tratar Duración: 01:00 LM: Actividad del tipo Lección Magistral</p> <p>Diversificación Temporal. Presentación en clase de las principales ideas del tema a tratar. Duración: 01:55 LM: Actividad del tipo Lección Magistral</p>			<p>Evaluación a través de la discusión en clase PI: Técnica del tipo Presentación Individual Evaluación continua Presencial Duración: 00:15</p>
7	<p>Estrategias de Inversión Activa. Value Investing. Presentación en clase de las principales ideas del tema a tratar Duración: 02:00 LM: Actividad del tipo Lección Magistral</p> <p>Estrategias cuantitativas. Presentación en clase de las principales ideas del tema a tratar. Duración: 01:00 LM: Actividad del tipo Lección Magistral</p> <p>Origen de las Alfas. Presentación en clase de las principales ideas del tema a tratar Duración: 00:55 LM: Actividad del tipo Lección Magistral</p>			<p>Evaluación a través de la discusión en clase PI: Técnica del tipo Presentación Individual Evaluación continua Presencial Duración: 00:15</p>
8				<p>Examen evaluación continua. EX: Técnica del tipo Examen Escrito Evaluación continua Presencial Duración: 02:00</p>

9				
10				
11				
12				
13				
14				
15				
16				
17				Evaluación Prueba Final EX: Técnica del tipo Examen Escrito Evaluación sólo prueba final Presencial Duración: 02:00

Para el cálculo de los valores totales, se estima que por cada crédito ECTS el alumno dedicará dependiendo del plan de estudios, entre 26 y 27 horas de trabajo presencial y no presencial.

* El cronograma sigue una planificación teórica de la asignatura y puede sufrir modificaciones durante el curso derivadas de la situación creada por la COVID-19.

7. Actividades y criterios de evaluación

7.1. Actividades de evaluación de la asignatura

7.1.1. Evaluación continua

Sem.	Descripción	Modalidad	Tipo	Duración	Peso en la nota	Nota mínima	Competencias evaluadas
1	Evaluación a través de la discusión en clase	PI: Técnica del tipo Presentación Individual	Presencial	00:15	7%	5 / 10	(l) (i) (m) (d)
2	Evaluación a través de la discusión en clase	PI: Técnica del tipo Presentación Individual	Presencial	00:15	7%	5 / 10	(m) (d) (l) (i)
3	Evaluación a través de la discusión en clase	PI: Técnica del tipo Presentación Individual	Presencial	00:15	7%	5 / 10	(d) (l) (i) (m)
4	Evaluación a través de la discusión en clase	PI: Técnica del tipo Presentación Individual	Presencial	00:15	7%	5 / 10	(m) (d) (l) (i)
5	Evaluación a través de la discusión en clase	PI: Técnica del tipo Presentación Individual	Presencial	00:15	7%	5 / 10	(m) (d) (l) (i)
6	Evaluación a través de la discusión en clase	PI: Técnica del tipo Presentación Individual	Presencial	00:15	7%	5 / 10	(d) (l) (i) (m)
7	Evaluación a través de la discusión en clase	PI: Técnica del tipo Presentación Individual	Presencial	00:15	8%	5 / 10	(m) (d) (l) (i)
8	Examen evaluación continua.	EX: Técnica del tipo Examen Escrito	Presencial	02:00	50%	5 / 10	(m) (d) (l) (i)

7.1.2. Evaluación sólo prueba final

Sem	Descripción	Modalidad	Tipo	Duración	Peso en la nota	Nota mínima	Competencias evaluadas
17	Evaluación Prueba Final	EX: Técnica del tipo Examen Escrito	Presencial	02:00	100%	5 / 10	(m) (d) (l) (i)

7.1.3. Evaluación convocatoria extraordinaria

No se ha definido la evaluación extraordinaria.

7.2. Criterios de evaluación

Evaluación continua:

- Asistencia y participación activa en clase. Peso: 50%
 - Criterios:
 - Estudio de la documentación asignada para la sesión
 - Preguntas realizadas durante la sesión
 - Contestación a las preguntas formuladas en la sesión
 - Participación en la clase
 - Entrega de trabajos asignados
- Prueba de conocimiento escrita. Peso: 50%

Evaluación sólo prueba final:

- Peso: 100%
- Criterios:
 - Comprensión de los conceptos que componen la asignatura
 - Aplicación en la práctica de los conceptos que componen la asignatura

8. Recursos didácticos

8.1. Recursos didácticos de la asignatura

Nombre	Tipo	Observaciones
Tema 1	Bibliografía	-- F. Ruiz (2006) "Apuntes Teoría de Finanzas" Cap.1 -- F. Ruiz (2005) "Ejercicios de Finanzas" (EF1) -- Brealey, Myers & Allen, "Principios de Finanzas Corporativas" (11ed., 2015), Cap. 1
Tema 2.1	Bibliografía	-- F. Ruiz (2006) "Apuntes Teoría de Finanzas" Cap. 3 -- F. Ruiz (2005) "Ejercicios de Finanzas" (EF2) -- Brealey, Myers & Allen, "Principios de Finanzas Corporativas" (11 ed., 2015), Cap. 3
Tema 2.2	Bibliografía	-- F Ruiz (2006) "Apuntes Teoría de Finanzas" Cap 4 -- F. Ruiz (2005) "Ejercicios de Finanzas" (EF3 y EF4) -- Brealey, Myers & Allen, "Principios de Finanzas Corporativas" (11 ed., 2015), Cap. 4
Tema 3.1	Bibliografía	-- F. Ruiz (2006) "Apuntes Teoría de Finanzas" Cap. 7 -- F. Ruiz (2005) "Ejercicios de Finanzas" (EF5) -- Brealey, Myers & Allen, "Principios de Finanzas Corporativas" (11 ed., 2015), Cap. 7

Tema 3.2	Bibliografía	<p>-- F. Ruiz (2006) "Apuntes Teoría de Finanzas" Caps. 8 y 9
</p> <p>-- F. Ruiz (2005) "Ejercicios de Finanzas" (EF5)
</p> <p>-- Brealey, Myers & Allen, "Principios de Finanzas Corporativas" (11 ed., 2015), Caps. 8 y 9
</p> <p>-- Carhart (1997)</p>
Tema 3.3	Bibliografía	<p>-- Brealey, Myers & Allen, "Principios de Finanzas Corporativas" (11 ed., 2015), Cap. 13</p>
Tema 3.4	Bibliografía	<p>-- J. J. Siegel, "Stocks for the Long Run", (4 ed., 2008). Cap. 20.
</p> <p>-- P. Fernández, "Rentabilidad de los Fondos de Inversión en España. 1998-2013"
</p> <p>-- P. Fernández, "Rentabilidad de los Fondos de Pensiones en España. 2000-2015"</p>
Tema 4	Bibliografía	<p>-- F. Ruiz, (2011), "Introduction to Behavioral Finance and Investing"
</p> <p>-- D. Kahneman (2011), "Thinking Fast and Slow"
</p> <p>-- The Royal Swedish Academy of Sciences (2013), "The Nobel Prize in Economic Sciences 2013"
</p> <p>-- The Economist (19.10.2013)</p>
Tema 5	Bibliografía	<p>-- R. Ruiz (2011) "Evaluación Resultados Fundamental Index"
</p> <p>-- S. Palacios (2016) "Mejora Rent. Carteras mediante Estrategias "Smart Beta""
</p> <p>-- Arnott & All (2008) "Fundamental Index"
</p> <p>-- Greenblatt (2010) "The L. B. that Beats the Market"</p>

Tema 6	Bibliografía	-- Bodie (1995) "On the Risks of Stocks in the Long Run" -- Kritzman (2000) "Puzzles of Finance" Cap. 3
--------	--------------	--