



DOBLE GRADO EN DERECHO Y ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS Tercer curso

Asignatura	Valoración de Activos y Análisis de Inversiones	Código	900034
Módulo	Finanzas	Materia	Dirección Financiera
Carácter	Obligatorio		
Créditos	5	Presenciales	3,5
		No presenciales	1,5
Curso	Tercero	Semestre	6

COORDINADOR DE ASIGNATURA

Departamento Responsable	Finanzas y Contabilidad
Coordinador	E-mail
Pablo García Estévez	pgestevez@cunef.edu

SINOPSIS

BREVE DESCRIPTOR
Valoración y selección de proyectos de inversión productivos y financieros, combinación riesgo-rentabilidad y modelos de cartera.
CONOCIMIENTOS PREVIOS RECOMENDADOS
Conocimientos básicos de Administración financiera; Matemáticas, en general y Matemáticas Financieras en particular; Estadística, Microeconomía y Macroeconomía.



OBJETIVOS FORMATIVOS

OBJETIVOS (Resultados de Aprendizaje)

Ofrecer al alumno una visión pormenorizada y de carácter básicamente analítico-matemático que le capacite para analizar inversiones tanto productivas como financieras y la posterior toma de decisiones.

COMPETENCIAS

Generales: CG1, CG2, CG3, CG4.

Transversales: CT1, CT4, CT5.

Específicas: CE3, CE4, CE5, CE6, CE7.

METODOLOGÍA DE APRENDIZAJE

A todas las actividades formativas se les aplicará una metodología de enseñanza-aprendizaje mixta para que el aprendizaje del estudiante sea colaborativo y cooperativo.

CONTENIDOS TEMÁTICOS

(Programa de la asignatura)

1. Revisión de conceptos básicos de análisis de inversiones.
2. Problemas específicos en la valoración de proyectos.
3. Análisis de inversiones con riesgo.
4. Evaluación de inversiones financieras. Análisis fundamental.
5. El comportamiento de los precios bursátiles. Análisis técnico.
6. Comportamiento probabilístico de los rendimientos bursátiles. El modelo de mercado. Teoría y estimación.
7. Selección de activos y formación de carteras.
8. Valoración de activos financieros.



EVALUACIÓN		
Exámenes	Participación en la Nota Final	60%
Examen final		
Otra actividad	Participación en la Nota Final	30%
Control parcial no liberatorio		
Otra actividad	Participación en la Nota Final	10%
Realización de trabajos y entrega de prácticas		
CRITERIOS DE EVALUACIÓN		
<p>Durante el curso se llevará a cabo un proceso de evaluación continua, que tendrá en consideración: la participación activa en clase, la realización de prácticas y ejercicios propuestos, la realización de controles intermedios y un examen final. La calificación final de la asignatura se obtendrá a partir de las ponderaciones anteriores.</p> <p>La asistencia a clase es obligatoria para los alumnos que cursan la asignatura por primera vez. La no asistencia a más de un 20% de las horas lectivas, puede llevar aparejada la pérdida de derecho a examen en convocatoria ordinaria.</p> <p>La aplicación de los criterios de evaluación continua implica que el alumno no puede obtener la calificación de “No presentado” en la asignatura, aunque no realice el examen final oficial. Si el alumno no se presenta al examen final, obtendrá la calificación de “cero” (0) en el mismo.</p> <p>Con carácter excepcional, lo establecido en los párrafos anteriores no resultará aplicable cuando, a juicio del Centro, concurren en el alumno causas personales de extraordinaria transcendencia.</p> <p>Evaluación continua en convocatoria extraordinaria: en el caso de estudiantes que, en convocatoria ordinaria, se hayan presentado al examen final, tengan suspenso la evaluación continua y hayan realizado alguna actividad en la misma, la calificación de la evaluación continua en la convocatoria extraordinaria será la calificación final de la convocatoria ordinaria.</p>		



RECURSOS

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

Decisiones óptimas de inversión y financiación en la empresa, 22º Edición (2014)

Andrés Suárez Suárez
Pirámide.

Finanzas corporativas (2008)

Stephen Ross, Randolph Westerfield y Jeffrey Jaffe
McGraw-Hill.

Principios de finanzas corporativas (2009)

Richard Brealey, Stewart Myers y Franklin Allen
McGraw-Hill.

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

Investments (2004)

Zvi Bobie, Alex Kane y Alan J. Marcus
McGraw Hill

Financial Theory and Corporate Policy (2004)

Thomas E. Copeland, J. Fred Weston y Kuldeep Shastri
Pearson

OTROS RECURSOS

Campus virtual, correo electrónico.



DUAL BACHELOR'S DEGREE IN BUSINESS ADMINISTRATION AND LAW

Course	Asset Valuation and Investment Analysis	Code	900034
Module	Finance	Area	Financial management
Character	Compulsory		
Credits	5	Attendance	3,5
		Non Attendance	1,5
Year	Third	Semester	6

Department	Finanzas y Contabilidad
Coordinator	e-mail
Pablo García Estévez	pgestevez@cunef.edu

SYNOPSIS

SHORT DESCRIPTION
Capital budgeting: review and special situations. Risk and return in long term investments. Financial investments and portfolio management.
RECOMMENDED BACKGROUND
The background needed for this subject is statistics, financial mathematics and foundations of corporate finance
EDUCATIONAL GOALS
OBJETIVES (Results of the learning process)
Introducing students into theoretical and practical concepts related with asset valuation, investment analysis, and project selection within real and





financial assets. It is intended for the student to become familiar with investment definitions and asset valuation, risk and riskless investment analysis, methodologies for investment selection and financial management with special references to portfolio management.

COMPETENCIES

General: CG1, CG2, CG3, CG4.

Cross-sectional: CT1, CT4, CT5.

Specific: CE3, CE4, CE5, CE6, CE7.

LEARNING METHODOLOGY

A mixed methodology of teaching and learning will be used in all educational activities with the aim of encouraging students to develop a collaborative and cooperative attitude in the pursuit of knowledge.

CONTENTS

1. Review of basic concepts about capital budgeting
2. Special situations in capital budgeting
3. Different ways to consider risk in capital budgeting
4. Fundamental analysis
5. Technical analysis
6. Risk- and return for individual assets and portfolios
7. Portfolio selection
8. Valuation of capital assets



ASSESSMENT		
EXAM	Weight in the final mark	60%
Final exam		
Other activity	Weight in the final mark	30%
Midterm		
Other activity	Weight in the final mark	10%

Cases resolution and active participation in the classroom

ASSESSMENT RULES

During the course there will take place a continuous assessment process based on: attendance and active participation in the classroom, coursework and assignments, intermediate tests and a final exam. The final mark of the course will be obtained applying the weights above.

For students that are taking the subject matter for the first time, classroom attendance is compulsory. If the student has not attended over the 20% of lectured hours, she can lose the right of taking the final exam in the ordinary call.

The application of continuous assessment criteria means that the student cannot obtain a "No show" mark in the course, even if she has not taken the official final exam. If the student does not attend the final exam, she will receive the score of "zero" (0) in this exam.

Under exceptional circumstances, the provisions set out in the previous paragraphs will not apply when, in the opinion of the Centre, there are personal reasons of extraordinary importance for the student.

Continuous assessment in the extraordinary examination: in case one student has failed the continuous assessment, having attended the final exam in the ordinary examination and participated in the continuous assessment, the mark to be considered as continuous assessment for the extraordinary examination will be the final mark obtained in the ordinary examination.



RESOURCES

BASIC TEXTBOOK

Ross, Westerfield, Jaffe (2012). 10th edition, McGraw-Hill, New York.

ADDITIONAL TEXTBOOKS

Brealey, R; Myers, S. y Allen, F. (2011). Principles of Corporate Finance, 10th edition, McGraw-Hill, New York.

Suárez Suárez, A. S. (2014). Decisiones óptimas de inversión y financiación en la empresa, 22ª edición. Pirámide, Madrid.

Zvi Bobie, Alex Kane y Alan J. Marcus, (2004). Investments. McGraw Hill.

Thomas E. Copeland, J. Fred Weston y Kuldeep Shastri, (2004). Financial Theory and Corporate Policy. Pearson.

OTHER RESOURCES

Virtual Campus (Moodle)
Spreadsheets and powerpoint presentations
Specialized Internet sites