# Valoración de activos I

## MÁSTER UNIVERSITARIO EN ECONOMÍA Y FINANZAS

***UNIVERSIDAD INTERNACIONAL MENÉNDEZ PELAYO***

Másteres Universitarios

**Este documento puede utilizarse como documentación de referencia de esta asignatura para la solicitud de reconocimiento de créditos en otros estudios. Para su plena validez debe estar sellado por la Secretaría de Estudiantes UIMP.**

# DATOS GENERALES

## Breve descripción

Esta asignatura forma parte del Módulo II, que contiene asignaturas que proporcionan conocimientos avanzados en una gran variedad de áreas de la economía, que los alumnos eligen libremente. Algunos campos se cubren en una sola asignatura, mientras que otros se estructuran a través de varias asignaturas, en los trimestres tercero al quinto. Los alumnos pueden elegir entre todas las asignaturas optativas ofrecidas, con la única restricción de cursar al menos tres por cada trimestre.

## Título asignatura

Valoración de activos I

## Código asignatura

101120

## Curso académico

2017-18

## Planes donde se imparte

MÁSTER UNIVERSITARIO EN ECONOMÍA Y FINANZAS

## Créditos ECTS

6

## Carácter de la asignatura

OPTATIVA

## Duración

Cuatrimestral

## Idioma

Inglés

# CONTENIDOS

## Contenidos

- El teorema fundamental de valoración.
- Teoría de la selección de cartera.
- Modelos estáticos de valoración de activos.
- Modelos intertemporales de valoración de activos.
- Valoración de activos derivados.
- Valoración de activos de renta fija.
- Microestructura de los mercados financieros.

# COMPETENCIAS

## Generales

G1 - Demostrar unos sólidos conocimientos de teoría económica y de las técnicas económicas, econométricas y computacionales relevantes.

G2 - Aplicar los conocimientos adquiridos y ser capaz de resolver problemas en entornos nuevos o poco conocidos dentro de contextos más amplios o multidisciplinares relacionados con el estudio de la economía y las finanzas.

G3 - Integrar sus conocimientos y estar capacitado para formular juicios a partir de una información incompleta o limitada, que incluya reflexiones sobre las responsabilidades sociales y éticas vinculadas a la aplicación de sus conocimientos y juicios económicos.

G4 - Analizar de forma crítica, evaluar y sintetizar ideas nuevas y complejas en relación con teorías y metodologías empíricas en el ámbito de la economía.

G5 - Diseñar y llevar a cabo un proyecto de investigación con un alto nivel académico, formulando hipótesis razonables, en el área de la economía.

G6 - Presentar oralmente trabajos científicos y técnicos en economía, a públicos especializados y no especializados, de un modo claro y sin ambigüedades.

G7 - Elaborar adecuadamente composiciones escritas y redactar proyectos de trabajo o artículos científicos.

G8 - Organizar y planificar su propio trabajo, fomentando la iniciativa y el espíritu emprendedor.

G9 - Integrarse en grupos de trabajo dedicados a proyectos de investigación económica.

G10 - Demostrar capacidad de estudio, síntesis y autonomía suficientes para, una vez finalizado el Máster, llevar a cabo una tesis doctoral en el área de la economía.

## Específicas

EO16 - Conocer los principales modelos de valoración del riesgo y su aplicación a diversos instrumentos financieros.

# PLAN DE APRENDIZAJE

## Actividades formativas

AF1.- Clases teóricas (30 horas)

AF2.- Clases prácticas (15 horas)

AF5.- Estudio del contenido teórico del curso (60 horas)

AF6.- Resolución de ejercicios prácticos (30 horas)

AF7.- Preparación de presentaciones en clase (15 horas)

## Metodologías docentes

- Clases teóricas en las que se desarrollan los temas del programa de la asignatura.
- Clases prácticas en las que los alumnos resuelven ejercicios previamente destribuidos por el profesor.

## Resultados de aprendizaje

- Conocer los principales modelos de valoración del riesgo y su aplicación a diversos instrumentos financieros.

# SISTEMA DE EVALUACIÓN

## Descripción del sistema de evaluación

SE1.- Ejercicios (ponderación mínima 0.05 y ponderación máxima 0.3)

SE2.- Presentaciones (ponderación mínima 0.05 y ponderación máxima 0.15)

SE4.- Examenes (ponderación mínima 0.7 y ponderación máxima 0.95)

# PROFESORADO

## Profesor responsable

**Sentana Iváñez, Enrique**

*Doctor en Economía, London School of Economics*
*Profesor de Economía*
*Centro de Estudios Monetarios y Financieros (CEMFI)*

## Profesorado

Profesor Responsable de la asignatura

# HORARIO

## Horario

Esta asignatura de carácter optativo se imparte en el tercer trimestre, dentro del Módulo II (este módulo se imparte en los trimestres tercero, cuatro y quinto).

En el tercer trimestre el estudiante puede elegir 3 de las siguientes asignaturas, con una carga lectiva de 6 ECTS cada una de ellas:

- Cód. 101116 - Economía industrial
- Cód. 101117 - Economía pública
- Cód. 101118 - Macroeconomía II
- Cód. 101119 - Econometría de series temporales
- Cód. 101120 - Valoración de activos I
- Cód. 101121 - Finanzas empresariales

# BIBLIOGRAFÍA Y ENLACES RELACIONADOS

## Bibliografía

The main reference is:

Cochrane, J.: *Asset Pricing*, Princeton, 2001, revised edition 2005.

Other useful references are:

Campbell, J.Y., A. Lo, and A. C. MacKinlay: *The Econometrics of Financial Markets*, Princeton, 1997.

Constantinides, G., M. Harris and R. Stulz (eds.): *Financial Markets and Asset Pricing*, Handbook of the Economics of Finance, Vol. 1B, North Holland, 2003.

Huang, C., and R. Litzenberger: *Foundations for Financial Economics*, North Holland, 1988.

Hull, J.: *Options, Futures, and Other Derivatives*, 9th edition, 2015, Pearson.

Ingersoll, J.: *Theory of Financial Decision Making*, Rowman & Little.eld, 1987.