

# MASTER FINANZAS DE EMPRESA

<b>Materia</b>	<b>Renta fija</b>	<b>Código</b>	607630
<b>Carácter</b>	<b>Obligatorio</b>		
<b>Créditos</b>	4	<b>Presenciales</b>	4
		<b>No presenciales</b>	0
<b>Curso</b>	Primero	<b>Trimestre</b>	2
<b>Idioma</b>	Español		

## PROFESORADO

<b>Departamento Responsable</b>	Economía Financiera y Contabilidad III (Economía y Administración Financiera de la Empresa)
<b>Profesor Coordinador</b>	<b>Dirección de correo electrónico</b>
Juan MASCARERÑAS PÉREZ-ÍÑIGO	jmascare@ccee.ucm.es

## SINOPSIS

### BREVE DESCRIPTOR

Características, análisis y valoración de los activos de renta fija. Análisis de su rendimiento y riesgo. Gestión activa y pasiva de activos financieros

### CONOCIMIENTOS PREVIOS RECOMENDADOS

Finanzas Corporativas.

## OBJETIVOS FORMATIVOS

### OBJETIVOS (Resultados de Aprendizaje)

Este curso proporciona conceptos sobre valoración de los activos financieros de renta fija, así como las diversas razones de su comportamiento. Estos métodos son inseparables del entorno dinámico, tanto sectorial como general, por lo que el alumno deberá aprender a analizar datos internos y externos para poder utilizarlos en la valoración de ésta. Aprender a gestionar activamente una cartera de renta fija.

La materia se centra en proporcionar los conocimientos necesarios para comprender y utilizar los distintos métodos de valoración de los activos financieros de renta variable, así como las diversas razones de su comportamiento. En esta materia, tras una descripción de los diferentes activos que la conforman y de la estructura temporal de los tipos de interés, revisa los parámetros del riesgo y rendimiento, además de la valoración de híbridos que incorporan opciones implícitas. Por último, se estudia la gestión de una cartera de renta fija, tanto en su tratamiento dinámico, como pasivo.

### COMPETENCIAS

Generales: CG1 a CG4

Transversales: CT1 a CT5

Específicas: CE3, CE5

### METODOLOGÍA DE APRENDIZAJE

Metodología de enseñanza-aprendizaje mixta para que el aprendizaje del estudiante sea colaborativo y cooperativo.

Exposición de la teoría y discusión de la misma

Elaboración y discusión de casos prácticos

### CONTENIDOS TEMÁTICOS

#### (Programa de la asignatura)

- Activos y Mercados de Renta Fija
- La Estructura Temporal de los Tipos de Interés
- Las Características de los Títulos de Renta Fija
- La Valoración de los Títulos de Renta Fija
- La Medida del Riesgo de los Bonos
- La Gestión Activa de las Carteras de Renta Fija
- La Gestión Pasiva de las Carteras de Renta Fija
- Productos Financieros Estructurados

<b>ACTIVIDADES DOCENTES</b>		
<b>Clases Teóricas</b>	<b>Dedicación</b>	<b>25%</b>
<b>Clases Prácticas</b>	<b>Dedicación</b>	<b>75%</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Discusión de casos: 13%</li> <li>- Seminarios: 5%</li> <li>- Tutorías personalizadas o en grupo: 5%</li> <li>- Actividades de evaluación: 5%</li> <li>- Elaboración de trabajos individuales o en grupo: 18%</li> <li>- Horas de estudio: 27%</li> </ul>		
<b>Otras Actividades</b>	<b>Dedicación</b>	
<b>EVALUACIÓN</b>		
<b>Exámenes</b>	<b>Participación en la Nota Final</b>	<b>50%</b>
Examen escrito (realización de un control práctico (25%) y un control teórico (25%))		
<b>Otra actividad</b>	<b>Participación en la Nota Final</b>	<b>50%</b>
Realización de dos controles teóricos		
<b>Otra actividad</b>	<b>Participación en la Nota Final</b>	
<b>CRITERIOS DE EVALUACIÓN</b>		
<p>Las actividades se valorarán del siguiente modo:</p> <p>o Examen final (Realización de un control práctico (25%) y un control teórico (25%)): 50% de la calificación final.</p> <p>o Resolución de casos y/o ejercicios (Realización de dos controles teóricos): 50% de la calificación final.</p> <p>Para aprobar es necesario obtener al menos 5 puntos en el examen final y una nota media ponderada de éste con la evaluación continua no inferior a 5 puntos.</p>		

El sistema de evaluación de esta materia es el mismo para todas las materias, se calificará según el RD 1125/2003, de 5 de septiembre.

## RECURSOS

### BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

El material de la asignatura se puede descargar íntegramente desde:  
Ver <http://www.juanmascarenas.eu/poprf.htm>

Mascareñas, Juan (2002): *Gestión de Activos Financieros de Renta Fija*. Pirámide. Madrid

Mascareñas, Juan: Monografías de Juan Mascareñas sobre Finanzas Corporativas. <http://www.juanmascarenas.eu/monograf.htm>

### BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

FABOZZI, F (1996): *Bond Markets, Analysis and Strategies*. Wiley. Nueva York.

FABOZZI, F y FONG, G: (1994): *Advanced Fixed Income Portfolio Management*. Probus. Chicago

### OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

<http://www.juanmascarenas.eu/poprf.htm>