

MÁSTER EN FINANZAS DE EMPRESA

RENTA FIJA	
Código	609752
Módulo	Dirección financiera
Materia	RENTA FIJA
Carácter	Obligatorio
Créditos ECTS	4
Curso	1º
Semestre	2º
Departamento	Administración Financiera y Contabilidad
Coordinador/a	Juan Mascareñas Pérez-Iñigo
Correo	jmascare@ucm.es

SINOPSIS

DESCRIPTOR

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

CONOCIMIENTOS PREVIOS RECOMENDADOS

Finanzas Corporativas, Matemáticas Financieras

OBJETIVOS FORMATIVOS

Valoración de los activos financieros de renta fija, así como el análisis de 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 su valoración. Aprender a gestionar una cartera de renta fija.

COMPETENCIAS

Generales: CG1 a CG3

Transversales: CT1 a CT3

Específicas: CE1, CE2, CE3, CE4, CE5

<https://www.ucm.es/master-finanzas-empresa/competencias>

METODOLOGÍA DOCENTE

Exposición de la teoría y discusión de la misma.

Elaboración y discusión de casos prácticos

CONTENIDO TEMÁTICO

- El mercado de Renta Fija y sus características
- La Estructura Temporal de los Tipos de Interés
- La Valoración de los Activos 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

ACTIVIDADES DOCENTES

Actividad	% del total de horas*	Presencialidad
Clases teóricas	40%	100%
Discusión de casos	9%	75%
Seminarios	0%	100%
Tutorías	1%	50%
Actividades de evaluación	10%	100%
Elaboración de trabajos	0%	0%
Estudio personal	40%	0%

*1ECTS=25 horas

SISTEMA DE EVALUACIÓN

EXAMEN	0%
EVALUACIÓN CONTINUA	100%
Tres exámenes teóricos a realizar durante el curso (50% de la nota)	
Tres exámenes prácticos a realizar durante el curso (25% de la nota)	
Preguntas realizadas en clase (25% de la nota)	

CRITERIOS DE EVALUACIÓN

Convocatoria ordinaria:

La materia se supera si la nota media de los exámenes teóricos (50%), prácticos (25%) y la nota de clase (25%) es igual o superior a 5 puntos sobre 10. Para poder calcular dicho promedio es imprescindible obtener como mínimo 4 puntos en todos y cada uno de los tres tipos de exámenes mencionados. Si esto no sucede, la nota será la mínima de los tres. Es necesario obtener un cinco (5) o más para aprobar la materia.

Convocatoria extraordinaria

Si la persona ha superado bien la parte teórica o bien la práctica, sólo se examinará de la suspenso, manteniendo la calificación de la parte superada en la convocatoria ordinaria, así como de la nota de clase (que no es recuperable en la convocatoria extraordinaria). Para obtener la nota de la convocatoria extraordinaria se calculará la media ponderada (50% teoría, 25% práctica y 25% clase), siendo necesario obtener un cinco (5) o más para aprobar la materia.

CRONOGRAMA ORIENTATIVO

Semana	Contenidos y actividades
1ª	Tema 1

2ª	Tema 2. Examen 1 (temas 1 y 2). Ejercicios
3ª	Tema 3. Examen práctico 1 (temas 1 y 2).
4ª	Tema 4. Examen 2 (temas 3 y 4). Ejercicios
5ª	Temas 5 y 6. Examen práctico 2 (temas 3 y 4)
6ª	Examen 4 (temas 5 y 6). Examen práctico 3 (temas 5 y 6).

NOTA: Este calendario es orientativo puesto que las fiestas laborales y los periodos no lectivos afectan de distinto modo a los diferentes grupos y ello puede alterar el desarrollo de los temas, casos, así como las fechas y el número de actividades.

RECURSOS

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

El material de la asignatura se puede descargar íntegramente desde el campus virtual Mascareñas, Juan: *Monografías de Juan Mascareñas sobre Finanzas Corporativas*.

<http://www.juanmascareñas.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

FABOZZI, Frank (2007): *Fixed Income Analysis*. John Wiley & Sons. Hoboken, NJ.

SUNDARESAN, Suresh (2009): *Fixed Income Markets and Their Derivatives*. Elsevier. Burlington, MA

OTROS RECURSOS

Véase el campus virtual