



Gestión de activos
y carteras
**Máster universitario en
Finanzas avanzadas**



UNIVERSIDAD
NEBRIJA

GUÍA DOCENTE

Asignatura: Gestión de activos y carteras

Titulación: Máster universitario en Finanzas avanzadas

Curso Académico: 2024-2025

Carácter: Obligatoria

Idioma: Español e inglés

Modalidad: Presencial/ A distancia

Créditos ECTS: 4

Semestre: 1

Profesores/Equipo Docente: Ismael García Puente

1. RESULTADOS DEL PROCESO DE FORMACIÓN Y DE APRENDIZAJE

1.1. Conocimientos

K5 – Analizar críticamente la estructura, riesgos y rendimientos asociados con cada tipo de instrumento de renta fija (tanto públicos como privados), destacando su naturaleza, características y funciones en los mercados financieros.

K6 – Comprender conceptos y teorías avanzadas en el campo de las finanzas y Fintech, así como su aplicación en las decisiones financieras de la empresa.

1.2. Habilidades

S5- Utilizar técnicas cuantitativas para analizar el comportamiento de los mercados financieros.

S6 – Utilizar y programar en Python a un nivel básico para facilitar la toma de decisiones en el campo de las finanzas.

1.3. Competencias

C5- Actuar con ética y responsabilidad ante los desafíos sociales y económicos en la práctica de las actividades financieras, teniendo como referentes los principios y valores democráticos, la inclusión de la diversidad y los Objetivos de Desarrollo Sostenible.

C6- Gestionar las carteras teniendo en cuenta los índices de referencia y tomar decisiones a la luz de dichos índices.

C7- Interpretar las fluctuaciones que se producen en los mercados de deuda y los mercados de capitales.

2. CONTENIDOS

2.1. Requisitos previos

Ninguno.

2.2. Descripción de los contenidos

- Teoría de carteras
- Política de inversión
- Asignación de activos
- Gestión de activos y pasivos (ALM)
- Aplicación práctica de gestión de carteras
- Medidas del comportamiento de una cartera

2.3. Contenido detallado

1. TEORÍA DE CARTERAS
1.1. Estructura de rentabilidad y riesgo
1.2. Eficiencia de los mercados
1.3. Teoría de carteras
1.4. Capital Asset Pricing Model (CAPM)
1.5. Arbitrage Pricing Theory (APT)
2. POLÍTICA DE INVERSIÓN
2.1. Introducción: proceso y política de inversión
2.2. Inversor individual
2.3. Inversor institucional
3. ASIGNACIÓN DE ACTIVOS
3.1. Introducción: la tarea más importante de un gestor
3.2. Modelos de asignación de activos
4. GESTIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS (ALM)
4.1. Introducción: la gestión de activos y pasivos
4.2. Modelización de las obligaciones
4.3. Modelización de los activos
4.4. Implementación de estrategias
5. APLICACIÓN PRÁCTICA DE GESTIÓN DE CARTERAS
5.1. Introducción
5.2. Gestión activa versus gestión pasiva
5.3. Gestión value vs gestión growth
5.4. La gestión de una cartera de renta variable
6. MEDIDAS DEL COMPORTAMIENTO DE UNA CARTERA
6.1. Medidas sobre el comportamiento de la rentabilidad
6.2. Medidas sobre el comportamiento de la rentabilidad ajustada al riesgo

2.4. Actividades Formativas

GESTIÓN DE ACTIVOS Y	ACTIVIDADES FORMATIVAS	Horas totales	(% presencialidad) Horas presenciales (8-12)
-------------------------	------------------------	---------------	--

CARTERAS - PRESENCIAL	AF1- Clase magistral /Lectures	15	15(100%)
	AF2-Tutorías /Mentoring	2	1(50%)
	AF3- Clases prácticas. Seminarios y talleres /Discussion Sections	15	15(100%)
	AF4-Estudio individual y trabajo autónomo /Self study	50	0(0%)
	AF5-Trabajos individuales o en grupos de los estudiantes / Individual or group assignments	17	0 (0%)
	AF6- Evaluación /Exam	1	1(100%)
	Total	100	32

GESTIÓN DE ACTIVOS Y CARTERAS - VIRTUAL	ACTIVIDADES FORMATIVAS	¿Es sincrónica?	Horas totales	Horas de interactividad sincrónica
	AF1- Clase magistral /Lectures	Sí	15	7,5 (50%)
	AF2-Tutorías /Mentoring	Sí	2	1 (50%)
	AF3- Clases prácticas. Seminarios y talleres /Discussion Sections	Sí	15	15 (100%)
	AF4-Estudio individual y trabajo autónomo /Self study	No	50	0 (0%)
	AF5-Trabajos individuales o en grupos de los estudiantes / Individual or group assignments	No	17	0 (0%)
	AF6- Evaluación /Exam	Sí	1	1 (100%)
	Total		100	24,5

3. SISTEMA DE EVALUACIÓN

3.1. Sistema de calificaciones

El sistema de calificaciones finales se expresará numéricamente del siguiente modo:

- 0 - 4,9 Suspenso (SS)
- 5,0 - 6,9 Aprobado (AP)
- 7,0 - 8,9 Notable (NT)
- 9,0 - 10 Sobresaliente (SB)

La mención de "matrícula de honor" podrá ser otorgada a alumnos que hayan obtenido una calificación igual o superior a 9,0.

3.2. Criterios de evaluación

SISTEMAS DE EVALUACIÓN /PRESENCIAL		
Convocatoria Ordinaria		
Modalidad presencial	MÍNIMO	MÁXIMO
SE1 – Asistencia y participación en clase /Attendance and participation	5%	10%
SE2 – Examen final presencial individual /Final exam	50%	60%
SE3- Presentación de trabajos y proyectos / Assignments and projects	40%	50%
Convocatoria Extraordinaria		
Modalidad presencial	MÍNIMO	MÁXIMO
SE2 – Examen final presencial individual /Final exam	50%	60%
SE3- Presentación de trabajos y proyectos /Assignments and projects	40%	50%

SISTEMAS DE EVALUACIÓN /VIRTUAL		
Convocatoria Ordinaria		
Modalidad virtual	MÍNIMO	MÁXIMO
SE9 - Asistencia y participación en las sesiones síncronas y foros / Attendance and participation in synchronous sessions and forums	5%	10%
SE2 – Examen final individual /Final exam	60%	70%
SE3- Presentación de trabajos y proyectos / Assignments and projects	40%	50%
Total	100	100
Convocatoria Extraordinaria		
Modalidad virtual	MÍNIMO	MÁXIMO
SE2 – Examen final individual /Final exam	60%	70%
SE3- Presentación de trabajos y proyectos /Assignments and projects	30%	40%

3.3. Restricciones

Calificación mínima

Para poder hacer media con las ponderaciones anteriores es necesario obtener al menos una calificación de 5 en la prueba final.

Normas de escritura

Se prestará especial atención en los trabajos, prácticas y proyectos escritos, así como en los exámenes tanto a la presentación como al contenido, cuidando los aspectos gramaticales y ortográficos. El no cumplimiento de los mínimos aceptables puede ocasionar que se resten puntos en dicho trabajo.

3.4. Advertencia sobre plagio

La Universidad Antonio de Nebrija no tolerará en ningún caso el plagio o copia. Se considerará plagio la reproducción de párrafos a partir de textos de auditoría distinta a la del estudiante (Internet, libros, artículos, trabajos de compañeros...), cuando no se cite la fuente original de la que provienen. El uso de las citas no puede ser indiscriminado. El plagio es un delito.

En caso de detectarse este tipo de prácticas, se considerará Falta Grave y se podrá aplicar la sanción prevista en el Reglamento del Alumno.

4. BIBLIOGRAFÍA

Comentado [MEAM1]: Esto hay que completarlo