

FICHA TÉCNICA DE LA ASIGNATURA

Datos de la asignatura	
Nombre	Gestión de Carteras I
Titulación	Máster Universitario en Finanzas.
Curso	Único
Semestre	Primero.
Créditos ECTS	2
Carácter	Obligatoria
Departamento	ICADE Business School
Área	Finanzas.
Datos del profesorado	
Profesor	
Nombre	Juan Rodríguez Calvo
Departamento	ICADE Business School
Área	Finanzas
e-mail	casares222@gmail.com
Horario de Tutorías	Disponibilidad continua vía mail

DATOS ESPECÍFICOS DE LA ASIGNATURA

Contextualización de la asignatura
Aportación al perfil profesional de la titulación Gestionar una cartera de valores es una de las tareas más complejas, apasionantes y valoradas que existen en el mundo de las finanzas y los mercados financieros. Fruto de esta complejidad han surgido diferentes teorías que tratan de dar unas pautas para tener éxito. En este curso se dará a conocer la visión personal del profesor sobre la gestión de carteras fruto de su experiencia en la materia y del conocimiento de estas teorías. Además se analizará la problemática que tiene el mundo de la gestión y la diferencia entre gestionar un fondo de inversión, un plan de pensiones, una cartera empresarial o una de banca privada. Invitamos al alumno a ponerse en la piel de los gestores más experimentados y tratar de batirlos, creando una cartera propia de inversión durante el tiempo que dure la asignatura.
Objetivos <ul style="list-style-type: none"> • Conocer la importancia que tiene una buena gestión de carteras. • Ser conscientes de la gran dificultad que entraña gestionar bien. • Ver un ejemplo de gestión cuantitativa. • Tratar de anticiparnos a algunos errores comunes que se producen al gestionar. • Medir nuestra gestión • Particularidades de la gestión de cada uno de los diferentes activos financieros.

BLOQUES TEMÁTICOS Y CONTENIDOS

Contenidos – Bloques Temáticos
BLOQUE 1: Construcción de una cartera.
Tema 1: Proceso de creación de una cartera:
1.1 Perfil rentabilidad- riesgo. 1.2 Markowitz y Sharpe: aplicación práctica 1.3 Política de inversiones y distribución de activos - Asset Allocation 1.4 Distribución estratégica y táctica
Tema 2: Estilos de gestión
2.1 Gestión activa vs gestión pasiva. 2.2 Gestión libre y de autor. 2.3 Gestión de carteras para inversores individuales y para inversores institucionales.
BLOQUE 2: Gestión de diferentes tipos de activos.
Tema 1: Gestión de carteras de instrumentos monetarios.
1.1 Particularidades de los instrumentos monetarios. 1.2 Gestión de la liquidez.
Tema 2: Gestión de carteras de Renta Fija.
1.1 Particularidades de la renta fija a la hora de gestionarla. 1.2 Construcción de una cartera de Renta Fija.
Tema 3: Gestión de carteras de Renta Variable.
2.1 Puntos clave a la hora de gestionar renta variable. 2.2 Selección de valores y construcción de una cartera de renta variable.
BLOQUE 3: Instrumentos de Inversión colectiva e inversiones alternativas.
Tema 1: Gestión y selección de fondos de inversión.
Tema 2: Gestión y selección de planes de pensiones.
Tema 3: Inversiones alternativas.
BLOQUE 4: Seguimiento y evaluación de la cartera.
Tema 1: Riesgos en la gestión de carteras.
Tema 2: seguimiento y revisión de una cartera.
Tema 3: Performance Attribution de una cartera.

Competencias

Competencias Genéricas del área-asignatura

- CGB 1. Capacidad de análisis y síntesis
- CGB 2. Resolución de problemas y toma de decisiones
- CGB 3. Capacidad de organización y planificación
- CGB 4. Capacidad de gestionar información proveniente de fuentes diversas
- CGB 5. Conocimientos avanzados de informática relativos al ámbito de estudio
- CGB 6. Habilidades interpersonales: escuchar, argumentar y debatir
- CGB 7. Capacidad de liderazgo y trabajo en equipo
- CGB 8. Capacidad crítica y autocrítica
- CGB 9. Compromiso ético.
- CGB 11. Capacidad para aprender y trabajar autónomamente
- CGB 13. Orientación a la acción y a la calidad
- CGB 14. Capacidad de elaboración y transmisión de ideas, proyectos, informes, soluciones y problemas

Competencias Específicas del área-asignatura

- CE 2. Saber buscar y analizar la información pública de los mercados y las empresas para la toma de decisiones de inversión o financiación.
- CE 3. Comprender y aplicar correctamente los principios y modelos de valoración de empresas, activos, gestión de carteras, los fundamentos del análisis de los proyectos de inversión y los que sustentan las teorías de la construcción de carteras eficientes.

METODOLOGÍA DOCENTE

Aspectos metodológicos generales de la asignatura	
Metodología Presencial: Actividades Eminentemente práctica con material de la vida real y de recentísima creación. Sesiones dinámicas, en las que los alumnos participan de muchas maneras: resolviendo juegos, utilizando herramientas reales, comportándose como gestores, etc. Apoyo práctico de terminales de Thomson Reuters. Dispondremos para las sesiones del programa de Thomson Reuters Eikon utilizado por los profesionales de los mercados financieros y la gestión de carteras en la toma de decisiones de inversión. Los alumnos habrán aprendido previamente a manejarlo. En las sesiones presenciales contaremos con diferentes terminales Eikon para poder conocer de primera mano la aplicación práctica de lo que se está explicando en la clase. Cada grupo podrá utilizar un terminal para la realización de sus trabajos prácticos.	Competencias CGB 1, CGB 2, CGB 3, CGB 4, CGB 5, CGB 6, CGB 7, CGB 8, CGB 9, CGB 11, CGB 13, CGB 14, CE 2, CE 3
Metodología No presencial: Actividades Lectura de informes y casos reales de gestión de carteras. Simulaciones y resolución de problemas reales. Estudio de los principales gestores de inversión.	Competencias CGB 1, CGB 2, CGB 3, CGB 4, CGB 5, CGB 6, CGB 7, CGB 8, CGB 9, CGB 11, CGB 13, CGB 14, CE 2, CE 3

EVALUACIÓN Y CRITERIOS DE CALIFICACIÓN

Actividades de evaluación	CRITERIOS	PESO
Casos prácticos individuales y en grupo. Se tendrán que elaborar diferentes ejercicios breves basados en las situaciones reales a las que se suele enfrentar un gestor de carteras.		25%
Examen: formado por un test y un caso práctico. El test trata de evaluar si el candidato posee un mínimo de conocimientos sobre la actividad del gestor de carteras mientras que el caso práctico, basado en la vida real, trata de evaluar cómo se enfrenta el alumno a la vida real.		60%
Participación activa: aportando comentarios constructivos a la asignatura, mostrando ilusión por la misma y con ánimo de aprender.		15%

RESUMEN HORAS DE TRABAJO DEL ALUMNO			
HORAS PRESENCIALES			
Clases teóricas	Clases prácticas	Actividades académicamente dirigidas	Evaluación
8 h.	7 h.	3 h.	2h.
HORAS NO PRESENCIALES			
Trabajo autónomo sobre contenidos teóricos	Trabajo autónomo sobre contenidos prácticos	Realización de trabajos colaborativos	Estudio
5 h.	6 h.	12 h.	18 h.
CRÉDITOS ECTS:			2

BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS

Bibliografía Básica

Libros de texto

Investment Analysis and Portfolio Management: Reilly and Brown. South Western Educational Publishing, 2008.

Modern Portfolio Theory and Investment Analysis: Elton, Gruber, Brown y Goetzmann. Ed. Wiley.

Bibliografía Complementaria

Libros de texto

Practical portfolio performance measurement and attribution. Carl Bacon. Ed. Wiley, 2004.