

## FICHA TÉCNICA DE LA ASIGNATURA

<b>Datos de la asignatura</b>	
Nombre	<b>Análisis Técnico y Finanzas del Comportamiento</b>
Titulación	<b>Máster Universitario en Finanzas.</b>
Semestre	<b>Segundo</b>
Créditos ECTS	<b>2</b>
Carácter	<b>Optativa</b>
Departamento	<b>ICADE Business School</b>
Área	<b>Finanzas.</b>
<b>Datos del profesorado</b>	
<b>Profesor</b>	
Nombre	<b>Ángeles Zataráin</b>
Departamento	<b>Gestión Financiera</b>
Área	<b>Finanzas</b>
e-mail	<b>azata@navatrust.com</b>
Horario de Tutorías	<b>Disponibilidad continua vía mail</b>

## DATOS ESPECÍFICOS DE LA ASIGNATURA

<b>Contextualización de la asignatura</b>
<b>Aportación al perfil profesional de la titulación</b> <p>Se pretende acercar al alumno a la idiosincrasia real de los mercados financieros, principalmente el mercado de renta variable:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• introduciendo instrumentos de análisis técnico desde el punto de vista práctico que permiten la toma de una decisión de inversión;</li> <li>• así como haciéndole consciente de las deficiencias cognitivas que limitan el comportamiento racional del individuo, planteándole pautas de comportamiento que ayudan a evitar ciertos errores.</li> </ul>
<b>Objetivos</b> <p>Conocer los modelos complementarios que se aplican para interpretar los mercados y que están englobados bajo la denominación de análisis técnico, y saberlos aplicar.</p> <p>Explicar los errores cognitivos más comunes entre los inversores y recomendar pautas de comportamiento alternativas que ayudan a evitar que se comentan.</p>

## BLOQUES TEMÁTICOS Y CONTENIDOS

<b>Contenidos – Bloques Temáticos</b>
<b>BLOQUE 1: ANÁLISIS TÉCNICO</b>
<b>Tema 1: Introducción al análisis técnico</b>
<b>Tema 2: Los mercados e indicadores de mercados</b>

<ul style="list-style-type: none"> <li>• Brevemente, los mercados</li> <li>• La Teoría Dow</li> <li>• El sentimiento</li> <li>• La fortaleza</li> <li>• Patrones temporales y los ciclos</li> <li>• Flujo de fondos</li> </ul>
<b>Tema 3: El análisis de la tendencia</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Conceptos básicos</li> <li>• Rupturas, stops y correcciones</li> <li>• Medias móviles</li> </ul>
<b>Tema 4: Patrones de gráficos</b>
<b>Tema 5: Confirmación de la tendencia</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Métodos de análisis</li> <li>• Volumen</li> <li>• Open interest</li> <li>• Confirmación del precio</li> </ul>
<b>Tema 6: Otros métodos</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Elliott, Fibonacci</li> </ul>

<b>Contenidos – Bloques Temáticos</b>
<b>BLOQUE 2: FINANZAS DEL COMPORTAMIENTO</b>
<b>Tema 1: Introducción al Behavioural Finance</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Conocerse a uno mismo: los principales errores en la toma de decisiones de inversión</li> </ul>
<b>Tema 2: La manada del Wall Street</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• La Teoría de la Opinión Contraria</li> <li>• Brokers y gestores y cómo gestionarlos</li> </ul>
<b>Tema 3: Un paso por delante</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Qué define a un gran inversor</li> <li>• 19 reglas de oro para invertir</li> <li>• La importancia de tener un plan y seguirlo</li> <li>• Reglas de trading clásicas</li> </ul>

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

**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.**  
**CE 5. Saber integrar y aplicar la política de endeudamiento y de dividendos en una empresa.**

## METODOLOGÍA DOCENTE

<b>Aspectos metodológicos generales de la asignatura</b>	
<b>Metodología Presencial: Actividades</b>	<b>Competencias</b>
<p>Fundamentada en sesiones magistrales combinadas con debates acerca las finanzas del comportamiento y sobre la aplicación del análisis técnico como mecanismo para una mejor interpretación de los mercados como complemento a otros métodos de análisis ya existentes.</p> <p>Tras una primera parte de clase magistral, se tratará de poner en práctica las distintas herramientas por parte del alumno.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Finanzas del comportamiento: (i) análisis del caso; (ii) debate; (iii) conclusión y recomendaciones</li> <li>• Análisis técnico: (i) obtención de la información, (ii) contraste (iii) conclusión y decisión de inversión.</li> </ul> <p>El profesor actúa como un observador y orientador, asegurándose que los conceptos has sido debidamente aprendidos y asimilados.</p>	<p><b>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, CE 5</b></p>
<b>Metodología No presencial: Actividades</b>	<b>Competencias</b>
<p>Se busca que el alumno ponga en práctica y consolide todos los conocimientos adquiridos, solucionando supuestos prácticos y reales. En concreto, se persigue</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1- Aplicar los conocimientos en supuestos reales</li> <li>2- Elaboración de modelos y sistemas de trading</li> <li>3- Análisis y conclusiones de supuestos reales. Debate en el aula</li> </ol>	<p><b>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, CE 5</b></p>

## EVALUACIÓN Y CRITERIOS DE CALIFICACIÓN

### ANÁLISIS TÉCNICO

Actividades de evaluación	CRITERIOS	PESO
Participación en clase	Asistencia y participación activa	10%
Examen teórico	Calificación en examen tipo test Además, se planteará un ejercicio práctico que puntuará un 20% del examen que consistirá en el estudio de un gráfico acompañado la utilización de al menos un indicador técnico	70%
Elaboración de un sistema de trading	Asimilación de conceptos y capacidad de análisis	20%

RESUMEN HORAS DE TRABAJO DEL ALUMNO			
HORAS PRESENCIALES			
Clases teóricas	Clases prácticas	Actividades académicamente dirigidas	Evaluación
35%	30%	30%	5%
HORAS NO PRESENCIALES			
Trabajo autónomo sobre contenidos teóricos	Trabajo autónomo sobre contenidos prácticos	Realización de trabajos colaborativos	Estudio
35%	35%	15%	15%
<b>CRÉDITOS ECTS:</b>			<b>2</b>

## BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS

### Bibliografía Básica

#### Libros de texto

#### ANÁLISIS TÉCNICO

- **Charles D. Kirkpatrick II, Julie R. Dahlquist** (2010) Technical Analysis. The Complete Resource for Financial Market Technicians
- **Robert D. Edwards and John Magee** (1948) Technical Analysis of Stock Trends
- **John J. Murphy** (1990) Technical Analysis of the Futures Markets
- **John J. Murphy** (1996) The Visual Investor

#### FINANZAS DEL COMPORTAMIENTO

- **Martin J. Pring.** (1993) Investment Psychology Explained
- **James Montier** (2007) Behavioural Investing