

FICHA TÉCNICA DE LA ASIGNATURA

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

DATOS ESPECÍFICOS DE LA ASIGNATURA

Contextualización de la asignatura	
Aportación al perfil profesional de la titulación	
<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"> • introduciendo instrumentos de análisis técnico desde el punto de vista práctico que permiten la toma de una decisión de inversión; • 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. 	
Objetivos	
<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

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

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

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

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

METODOLOGÍA DOCENTE

Aspectos metodológicos generales de la asignatura	
Metodología Presencial: Actividades	Competencias
<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"> • Finanzas del comportamiento: (i) análisis del caso; (ii) debate; (iii) conclusión y recomendaciones • Análisis técnico: (i) obtención de la información, (ii) contraste (iii) conclusión y decisión de inversión. <p>El profesor actúa como un observador y orientador, asegurándose que los conceptos has sido debidamente aprendidos y asimilados.</p>	<p>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</p>
Metodología No presencial: Actividades	Competencias
<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"> 1- Aplicar los conocimientos en supuestos reales 2- Elaboración de modelos y sistemas de trading 3- Análisis y conclusiones de supuestos reales. Debate en el aula 	<p>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</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%
CRÉDITOS ECTS:			2

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