

## 27548 - Ingeniería financiera

### Información del Plan Docente

**Año académico:** 2023/24

**Asignatura:** 27548 - Ingeniería financiera

**Centro académico:** 109 - Facultad de Economía y Empresa

**Titulación:** 449 - Graduado en Finanzas y Contabilidad

**Créditos:** 6.0

**Curso:** 4

**Periodo de impartición:** Segundo semestre

**Clase de asignatura:** Optativa

**Materia:**

### 1. Información básica de la asignatura

Esta asignatura tiene como objetivo principal que el estudiante conozca los mercados de instrumentos derivados y las estrategias de cobertura e inversión que permiten. Cobertura ante perspectivas adversas de los mercados e inversión intentando utilizar los conocimientos técnicos para obtener rendimientos en cualquier situación de mercado (alcistas, bajistas o sin tendencia) o aprovechando el paso del tiempo o los cambios en la volatilidad.

Estos planteamientos y objetivos están alineados con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la Agenda 2030 de Naciones Unidas (<https://www.un.org/sustainabledevelopment/es/>), en concreto, las actividades previstas en la asignatura contribuirán al logro de los objetivos:

- - Salud y bienestar (objetivo 3)
- - Educación de calidad (objetivo 4)
- - Igualdad de género (objetivo 5)
- - Trabajo decente y crecimiento económico (objetivo 8)
- - Reducción de las desigualdades (objetivo 10)
- - Producción y consumo responsables (objetivo 12)

### 2. Resultados de aprendizaje

**El estudiante, para superar esta asignatura, deberá demostrar los siguientes resultados:**

1. Conocer el funcionamiento de los instrumentos financieros derivados que le permitan articular estrategias de coberturas de riesgos en carteras de renta variable así como de especulación en estos mercados
2. Evaluar las variaciones del valor de las primas de las opciones en función de los cambios en las variables que influyen sobre dicho valor
3. Saber operar con los diferentes instrumentos financieros con el objetivo de formar estrategias de inversión acordes con cada situación de mercado
4. Saber controlar el riesgo correspondiente a cada posición de acuerdo con las variaciones de precios que pueden sufrir los elementos integrantes de la misma
5. Conocer las diferentes estrategias (productos estructurados y estrategias "reverse") que nos pueden ofrecer los intermediarios financieros y que estén compuestas por estos instrumentos financieros avanzados

### 3. Programa de la asignatura

#### 1. COBERTURA DEL RIESGO EN LAS INVERSIONES EN RENTA VARIABLE

- Cobertura mediante futuros y opciones de inversiones en acciones
- Cobertura mediante futuros y opciones de carteras indexadas. Ratio de cobertura.

#### 2. SENSIBILIDAD DE LAS PRIMAS DE LAS OPCIONES

- Importancia del strike elegido
- Sensibilidad ante las variaciones del precio del subyacente
- Sensibilidad ante las variaciones de la volatilidad
- Sensibilidad ante el paso del tiempo
- Otros elementos a considerar

#### 3. INVERSIONES COMBINADAS CON OPCIONES

#### 4. SENSIBILIDAD DE LAS POSICIONES COMBINADAS

#### 5. PRODUCTOS ESTRUCTURADOS Y ESTRUCTURAS REVERSE

## 4. Actividades académicas

Clases magistrales: 30 horas

Clases prácticas: 30 horas

Estudio Personal: 88 horas

Pruebas Evaluación: 2 horas

6 ECTS = 150 horas

En principio la metodología de impartición de la docencia y su evaluación está previsto que pivote alrededor de clases presenciales. No obstante, si las circunstancias lo requieren, podrán realizarse de forma online.

## 5. Sistema de evaluación

La asignatura se evaluará mediante evaluación continua y global en primera convocatoria y mediante evaluación global en segunda convocatoria.

### **Evaluación continua:**

- 2 pruebas escritas de carácter teórico y/o práctico, cuyo objetivo es aplicar los conocimientos adquiridos a través de preguntas abiertas. Supondrán el 75% de la nota: la primera (30%), constará de los módulos 1 y 2 y la segunda (45%) constará de todo el temario.
- Entre 8 y 10 casos a resolver de forma individual o mediante grupos de trabajo que se desarrollarán fundamentalmente en las sesiones prácticas presenciales. Supondrán el 25% de la nota y es necesario que el estudiante realice, al menos, un 80% de los casos planteados.

### **Evaluación Global:**

Consistirá en una prueba escrita que supondrá el 100% de la calificación. Constará de preguntas teóricas y prácticas de tipo abierto.

La nota de la **primera convocatoria** será la mayor entre la nota de evaluación continua y la nota de evaluación global

La nota de la **segunda convocatoria** será la nota de la evaluación global

### **Criterios de Evaluación:**

Tanto en las distintas pruebas de la evaluación continua como en la prueba global, el estudiante deberá demostrar una apropiada aplicación de las técnicas requeridas para la resolución de los problemas planteados, así como una adecuada aplicación y relación de los conocimientos teóricos de la asignatura implementados en cuestiones prácticas.

En los trabajos individuales y/o en grupo que forman parte de la evaluación continua, se valorará: la utilización correcta de la terminología, la ausencia de errores técnicos y de cálculo, la originalidad de las propuestas y la apropiada expresión escrita y oral en su caso.