

## 27523 - Renta fija y derivados

### Información del Plan Docente

**Año académico:** 2024/25

**Asignatura:** 27523 - Renta fija y derivados

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

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

**Créditos:** 6.0

**Curso:** 3

**Periodo de impartición:** Primer semestre

**Clase de asignatura:** Obligatoria

**Materia:**

### 1. Información básica de la asignatura

Esta asignatura tiene como objetivo principal que el estudiante conozca los activos financieros de renta fija y los activos derivados cuyo subyacente son títulos de renta fija. Dichos instrumentos son habituales en el desarrollo de diferentes actividades sectoriales por lo que el estudiante podrá implicarse adecuadamente en las operaciones comerciales, optimizar los resultados de la gestión de empresas y carteras, contribuir en el asesoramiento financiero; así como a una mejor gestión de los recursos financieros desde un enfoque integral.

En esta asignatura se pretende iniciar y familiarizar a los estudiantes en las características de los instrumentos de renta fija y en los activos derivados, siendo especialmente relevante los aspectos relativos a su valoración y gestión contribuyendo, desde su conocimiento, a la mejora del funcionamiento de las instituciones en las que se desarrollan.

Se recomienda que los estudiantes tengan formación previa en matemática financiera.

### 2. Resultados de aprendizaje

El estudiante, para superar esta asignatura, deberá demostrar que sabe valorar activos de renta fija y derivados, en distintos contextos y en función de las características que incorporen, con el fin de cuantificar sobre su valoración variaciones en sus factores determinantes. Concretamente el estudiante será capaz de:

- Valorar financieramente las características comerciales que incorporan las emisiones de renta fija.
- Conocer los principales activos de renta fija en el ámbito público, privado e internacional, identificar sus características y trasladarlas al proceso de valoración financiera.
- Elegir y valorar las estrategias de gestión de activos de renta fija y activos derivados de renta fija adecuadas a los objetivos de inversión.
- Detallar la importancia de los activos financieros de renta fija y los activos derivados de renta fija como mecanismo de canalización de necesidades financieras de las organizaciones y ubicarlos dentro del sistema financiero de una economía.
- Identificar y clasificar las características de instrumentos derivados de renta fija, analizar sus variables determinantes, pudiendo realizar operaciones básicas.

### 3. Programa de la asignatura

#### Parte I: Introducción

Tema 1: Introducción

#### Parte II: Instrumentos de renta fija

Tema 2: Precio teórico, rendimiento y otras características de los instrumentos de renta fija

Tema 3: Valoración de los instrumentos de renta fija

Tema 4: Elementos característicos de la gestión del riesgo de los activos de renta fija.

#### Parte III: Gestión de activos de renta fija

Tema 5: La estructura temporal de tipos de interés (ETTI)

Tema 6: Gestión financiera de las carteras de renta fija: La gestión pasiva

#### Parte IV: Instrumentos derivados de renta fija

Tema 7: Futuros financieros de activos de renta fija

Tema 8: Opciones: concepto, variables y valoración

Tema 9: Utilización conjunta de las opciones con activos de renta fija

### 4. Actividades académicas

Las actividades académicas incluyen:

- Clases teóricas (30 horas).
- Clases prácticas (30 horas) en las que se resolverán los casos que propondrá el profesor, así como los trabajos en grupo realizados.
- Tutorías: Los alumnos dispondrán de horas de tutoría y consulta individualizada con los profesores de su grupo.
- Trabajo personal del estudiante
- Uso de las TIC como herramienta para el estudio y el aprendizaje: Se utilizará la aplicación Moodle para proporcionar a los alumnos información referente a la asignatura. Se realizarán búsquedas activas de información en las principales fuentes de información de temas relacionados con los contenidos y se realizarán prácticas en hojas de cálculo para aplicar fórmulas financieras.
- Exámenes: Los alumnos se regirán por lo establecido en el punto 5. Evaluación.

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 en evaluación continua o global en primera convocatoria y mediante evaluación global durante segunda convocatoria.

### **Evaluación continua:**

Consiste en la realización de dos pruebas escritas y la realización y presentación de trabajos. La primera prueba escrita tendrá lugar en torno a mitad del semestre y la segunda, que engloba todos los contenidos de la asignatura, en los días habilitados por el Centro para la realización de pruebas de Evaluación Continua previos a las convocatorias oficiales.

Además, será necesario realizar actividades propuestas y un trabajo final en grupo que se expone en clase en grupo durante el desarrollo de sesiones prácticas, en las fechas y en los términos que concretará el profesorado, al inicio del semestre. La distribución del peso de las diferentes pruebas es la siguiente:

1. Primera prueba escrita: 35%
2. Segunda prueba escrita: 40%
3. Actividades y trabajo y exposición grupal: 25%

### **Evaluación Global:**

En esta modalidad el estudiante realizará una prueba escrita final en la fecha de la convocatoria oficial aprobada por el Centro que supone el 100% de su evaluación.

### **Criterios de Evaluación:**

La prueba escrita consiste en examen con parte de teoría (preguntas abiertas y/o preguntas de tipo test con justificación) y otra parte práctica (ejercicios numéricos que exigen el uso de calculadora). El estudiante debe demostrar cierto dominio de los conocimientos adquiridos en clase y ser capaz de aplicarlos a situaciones nuevas.

Para superar la asignatura por evaluación continua será necesario que el resultado de las dos pruebas escritas sea superior a 3 puntos sobre 10, que se presente el trabajo grupal; y que el resultado de la ponderación de las tres actividades sea superior a 5 puntos sobre 10.

Para superar la asignatura por evaluación global la prueba escrita final deberá tener una puntuación igual o superior a 5 puntos sobre 10.

Además, los estudiantes que hubieran superado la asignatura por el sistema de evaluación continua podrán presentarse a la evaluación global obteniendo como calificación final la máxima entre la calificación obtenida en evaluación continua y evaluación global.