



GUÍA DOCENTE DE ASIGNATURA CURSO 2009/2010

1. DATOS BÁSICOS DE LA ASIGNATURA

| | | | | | | | |
|-----------------------------|-------------------|---------------------------------|--------|--|---------|----------------------|----|
| 1.1.Nombre | JUEGO DE EMPRESAS | | | 1.2.Código UNESCO | | | |
| 1.3. Código asignatura | 62008314 | | | 1.4.Curso académico | 2009-10 | 1.5. Ciclo formativo | 2º |
| 1.6. Titulación | Código | 6200 | Nombre | Licenciatura en Administración y Dirección de Empresas | | | |
| 1.7. Curso de la Titulación | 4º | 1.8.Tipo: obligatoria, optativa | OPT | 1.9. Cuatrimestre | SEGUNDO | 1.10 Créditos LRU | 6 |

2. DATOS DEL/ LA PROFESOR/A (Si la asignatura se imparte por más de un profesor, deberá copiar y pegar este bloque para añadir la información correspondiente a cada uno.)

| | | | | | | | |
|-----------------------------|------------------------------------|-------------|--|---------------------------|------------------------|--|--|
| 2.1. Nombre | Juan E. Trinidad Segovia | | | | | | |
| 2.2. Departamento | Dirección y Gestión de Empresas | | | | | | |
| 2.3. Área | Economía Financiera y Contabilidad | | | | | | |
| 2.4. Despacho | 112.0 | | | | | | |
| 2.5. Horario de tutoría | <i>Consultar página web</i> | | | | | | |
| 2.5.1. 1º Cuatrimestre | | | | 2.5.2. 2º Cuatrimestre | | | |
| 2.6. Teléfono | 015817 | 2.7. E-mail | jetrini@ual.es | 2.8. Apoyo virtual Web-CT | SI | | |
| 2.9. Semipresencialidad (%) | | | | 2.10. Página web personal | WebCT de la asignatura | | |

3. ELEMENTOS DE INTERÉS PARA EL APRENDIZAJE DE LA ASIGNATURA

3.1. Breve descripción de los contenidos

Las decisiones de inversión se pueden encarar desde una doble vertiente, la inversión en el seno de la empresa, esto es, la inversión en activos corrientes, o la inversión que la empresa realiza en los mercados de capitales. Esta última dimensión de la inversión es la que se aborda en la asignatura Juego de Empresa.

El curso se estructura en dos partes. Una primera parte puramente teórica a la que se dedicara aproximadamente un tercio de la asignatura y en la que a lo largo de 5 temas se tratara de introducir al alumno en el mundo de los mercados financieros, concretamente en los de renta variable, esto es, bolsa y derivados.

El primer tema se dedica a la Organización del Mercado Bursátil, objeto fundamental de la asignatura. En este tema se describen los aspectos operativos fundamentales de este mercado.

El tema 2 introduce a los alumnos en la problemática asociada a los modelos de selección de carteras clásicos, Este tema no se desarrolla en profundidad, sino que supone una mera introducción a estos modelos, sin los cuales el alumno no puede tener una visión real de la problemática asociada a la inversión bursátil.

Los temas 3 y 4 se dedican a profundizar en las dos principales metodologías más importantes utilizadas por los inversores bursátiles, el análisis técnico y el análisis fundamental. El objetivo de estos temas es familiarizar a los alumnos con los aspectos clave de ambos métodos así como en los principios sobre los que se cimentan.

Por último, en el tema 5 se introducen los mercados de derivados, principalmente opciones y futuros sobre materias primas y divisas. Se prestará especial interés a los mercados de futuros sobre materias primas al tratarse de los mercados más importantes en volumen que opera en la actualidad.

Una vez acabada la parte teórica se inicia el juego. Para ello los alumnos se dividirán en grupos de un máximo de tres personas. Una vez constituidos los grupos se abrirá una cuenta ficticia de valores y dispondrán de un millón de euros que administrarán como fondo de inversión. El objetivo de esta parte es llevar a la práctica los conocimientos adquiridos en la parte teórica.

El programa analítico de la asignatura es:

TEMA I: LA ORGANIZACIÓN DEL MERCADO BURSÁTIL

- Introducción.
- La organización del mercado bursátil.
- El mercado continuo español (sibe).
- Mercado de valores latinoamericanos (latibex).
- Corros y segundo mercado para pymes.
- Nuevo mercado español.
- Mercado electrónico de renta fija y deuda anotada.
- Warrants.
- El ibex 35®.
- Intermediarios bursátiles.
- Conceptos de interés.

TEMA II: TEORÍA DE CARTERAS: EL MODELO DE MARKOWITZ Y LA VARIANTE DE SHARPE.

- Concepto de cartera de activos financieros: problema de la selección de carteras.
- Rendimiento y riesgo en inversiones financieras.
- Modelo de la Media-Varianza o Modelo de Markowitz
- Modelo diagonal de Sharpe

TEMA III. ANÁLISIS TÉCNICO.

- El concepto de mercado eficiente, una visión desde la realidad.
- Fundamentos del Análisis Técnico. Teoría de Dow.
- El análisis gráfico. Principales figuras.
- Herramientas Estadísticas. Medias y Osciladores.

TEMA IV. ANÁLISIS FUNDAMENTAL.

- Consideraciones Generales.
- La información de los Estados Contables. El Análisis de Balances.
- Principales Ratios Bursátiles.
- Métodos de Valoración basados en los Dividendos.
- Métodos de Valoración basados en los Beneficios.
- Modelos Econométricos.

TEMA V. OPCIONES, FUTUROS Y MERCADOS DE DERIVADOS.

- Introducción.
- Opciones Financieras. Tipología, utilidad y funcionamientos.
- Futuros Financieros. Tipología, utilidad y funcionamientos.
- Estrategias con Derivados.

3.2. Materias con las que se relaciona en el Plan de Estudios

Dirección financiera, mercados financieros y matemáticas financieras.

3.3. Conocimientos necesarios para abordar la asignatura (*Conocimiento previos, idioma en que se imparte, etc.*)

Oficialmente no existe ninguna incompatibilidad para cursar la asignatura de Juego de empresa, si bien se recomienda a los alumnos complementarla con Mercados Financieros. Se requiere el uso del procesador de texto Word y la hoja de cálculo Excel. Esta asignatura esta abierta a alumnos de otras titulaciones tales como las distintas ingenierías y en general a todos aquellos que estén interesados en los mercados bursátiles.

4. OBJETIVOS

El objetivo principal es que el alumno al finalizar el aprendizaje de esta asignatura sea capaz de:

- Conocer el funcionamiento básico del mercado continuo español.
- Entender la base teórica y funcional de los mercados de derivados.
- Comprender adecuadamente los fundamentos de las distintas técnicas de análisis bursátil.
- Ser capaz de diseñar adecuadas estrategias de cobertura usando derivados.

5. COMPETENCIAS

5.1. Competencias genéricas

- Capacidad para la resolución de problemas y la toma de decisiones.
- Capacidad para trabajar en equipo.
- Dominio de herramientas informáticas básicas.

5.2. Competencias específicas

- Conocimientos de internet a nivel usuario.
- Cierta conocimiento de los mercados financieros españoles.
- Conocimiento a nivel usuario de Excel.
- Actitud de trabajo en equipo.

6. 1 BLOQUES TEMÁTICOS Y MODALIDAD ORGANIZATIVA DE ENSEÑANZA

| | | |
|-------------------|--|---|
| Bloques temáticos | Modalidad propuesta siguiendo modelo CIDUA | Metodología de trabajo del estudiante (procedimientos y actividades formativas) |
|-------------------|--|---|

| | | |
|---|-----------------------------|-------------------------------|
| Bloque I: Contenidos Temas 1 - 5 | Clase de contenido teórico | Clase magistral participativa |
| Bloque II: Desarrollo del Juego | Clase de contenido práctico | Trabajos en Equipo |

6.2 PLANIFICACIÓN TEMPORAL DE ACTIVIDADES DEL ESTUDIANTE

| BLOQUES TEMÁTICOS | TEMAS | DESCRIPCIÓN DE TAREAS DEL ESTUDIANTE |
|-------------------|--|--|
| 1 | TEMA I: LA ORGANIZACIÓN DEL MERCADO BURSÁTIL TEMA II: TEORÍA DE CARTERAS: EL MODELO DE MARKOWITZ Y LA VARIANTE DE SHARPE. TEMA III. ANÁLISIS TÉCNICO. TEMA IV. ANÁLISIS FUNDAMENTAL. TEMA V. OPCIONES, FUTUROS Y DERIVADOS | <ul style="list-style-type: none"> - Asistencia a clase participativa - Estudio del tema - Cuestionarios de Evaluación. |
| 2 | DESARROLLO DEL JUEGO | <ul style="list-style-type: none"> - Asistencia a clase |

7. PROCEDIMIENTO DE EVALUACIÓN

La puntuación final de la asignatura es el resultado de un doble proceso.

En primer lugar aquellos alumnos que pertenezcan a grupos cuyo resultado este por encima de la media obtendrán un cúmulo de puntos en función de su situación en el ranking final de grupos así como de la gestión que se realice del fondo.

En segundo lugar, aquellos alumnos que superen la asignatura mediante clasificación y no se encuentren satisfechos con la puntuación, así como aquellos que no han pasado mediante el juego, deberán de someterse a un examen teórico practico consistente en una batería de preguntas cortas y otra tipo test.

8. BIBLIOGRAFÍA DE LA ASIGNATURA

8.1. Bibliografía básica

Levy and Post (2008). Investments, Prentice Hall Inc.

Markowitz, H. (1959). Portfolio Selection. New York: John Wiley & Sons, Inc.

ROSARIO DÍAZ, J.F.; SÁNCHEZ CAÑADAS, M.M. y TRINIDAD SEGOVIA, J.E. (2006): *Supuestos prácticos de Dirección Financiera*, Ed. Pirámide, Madrid.

Suárez Suárez, A. (1980). Decisiones Óptimas de Inversión y Financiación en la Empresa. Ediciones Pirámide, Madrid.

8.2. Direcciones Web/ Uso de plataforma virtual



- Plataforma virtual WebCT
- Base de datos Lexis-Nexis, disponible en la Universidad
- S.A.B.I.(Sistema de análisis de balances ibéricos)