

Ingeniería financiera

Máster Universitario en: Dirección de Finanzas

Materia: Estrategia Financiera

Créditos: 6 ECTS

Programa: Máster en Finanzas

Modalidad: Presencial Full-Time

Cuatrimestre: Primero

Carácter: Obligatorio

Idioma de impartición: Español

Año académico: 2025/2026

Índice

1. Presentación.....	3
2. Resultados de aprendizaje de la titulación.....	3
2.1. Conocimientos.....	3
2.2. Habilidades.....	3
2.3. Competencias.....	4
3. Resultados de aprendizaje de la materia.....	5
4. Contenidos.....	5
5. Metodología.....	5
6. Evaluación.....	6
7. Bibliografía.....	7

1. Presentación

Este curso está diseñado específicamente para proporcionarle una visión profunda y una introducción completa a los métodos cuantitativos y a las herramientas financieras esenciales que son indispensables para obtener una comprensión global de los mercados financieros. Nuestro viaje comienza con los fundamentos, explorando el concepto del valor del dinero en el tiempo. Al desentrañar este concepto clave, comprenderá la importancia de los flujos de caja presentes y futuros a la hora de determinar el verdadero valor de los activos financieros. A medida que avancemos, nos adentraremos en el ámbito de los tipos de interés al contado y a plazo, y le proporcionaremos los conocimientos esenciales necesarios para valorar bonos e instrumentos derivados. También comprenderá cómo medir el riesgo de los tipos de interés y aprenderá a aplicar eficazmente estas medidas en estrategias de inmunización de carteras.

2. Resultados de aprendizaje de la titulación

Los resultados de aprendizaje de la titulación aplicables a la materia se distribuyen de la siguiente manera:

2.1. Conocimientos

- RAT 1 El titulado/a será capaz de proporcionar una visión estratégica de la puesta en práctica de los procedimientos y sistemas de trabajo en el contexto financiero mediante el aprendizaje por proyectos y estudios de casos reales.
- RAT 3 El titulado/a sabrá reconocer eficazmente situaciones problemáticas en la gestión financiera de las organizaciones a través de estudios de casos reales.
- RAT 4 El titulado/a será capaz de interpretar las políticas de gestión financiera en el entorno de las organizaciones mediante técnicas de aprendizaje cooperativo y en grupo.

2.2. Habilidades

- RAT 5 El titulado/a podrá explicar cualquier conocimiento/información de forma clara y precisa, oralmente y por escrito, en catalán, castellano y en una tercera lengua, especialmente el inglés.
- RAT 6 El titulado/a podrá aplicar las tecnologías digitales (en los momentos necesarios) en su ámbito de conocimiento

- RAT 7 El titulado/a aplicará correctamente técnicas cuantitativas de diagnóstico y control en la planificación financiera de la empresa manejando modelos avanzados de cuadros de mando y de análisis estratégico.
- RAT 8 El titulado/a adecuadamente podrá aplicar la información y los datos para la identificación de problemas y la toma de decisiones financieras de la empresa.
- RAT 9 El titulado/a será capaz de desarrollar capacidades interpersonales que permitan la negociación en los entornos financieros, a través de técnicas de gamificación y roleplays
- RAT 10 El titulado/a será capaz de programar el tiempo con el objetivo de mejorar la efectividad personal y del equipo de un departamento financiero, mediante herramientas de temporalización de proyectos (cronogramas diagramas Pert, etc).
- RAT 12 El titulado/a aplicará las técnicas de diagnóstico, valoración, planificación y control financiero a las organizaciones empresariales de forma creativa y con visión emprendedora.
- RAT 13 El titulado/a será capaz de resolver de forma pertinente la optimización del riesgo financiero a través de los productos financieros derivados.

2.3. Competencias

- RAT 16 El titulado/a podrá proponer soluciones innovadoras, creativas y emprendedoras en situaciones propias del ámbito profesional.
- RAT 17 El titulado/a será capaz de evaluar la sostenibilidad y el impacto social de las propuestas planteadas con responsabilidad ética, medioambiental y profesional.
- RAT 18 El titulado/a será capaz de aplicar la perspectiva de género en las tareas propias del ámbito profesional.
- RAT 19 El titulado/a podrá diseñar correctamente productos financieros como respuesta a los cambios del mercado financiero.
- RAT 20 El titulado/a podrá interpretar la situación económico-financiera de la empresa para el control de su evolución.
- RAT 22 El titulado/a será capaz de evaluar adecuadamente las diferentes alternativas de inversión en el contexto de la empresa y realizar una asignación de recursos óptima
- RAT 25 El titulado/a será capaz de analizar eficazmente el impacto de las variables cualitativas en las organizaciones empresariales, necesarias para la valoración de activos, la selección de inversiones, las fuentes de financiación, las políticas financieras o los mercados financieros.

3. Resultados de aprendizaje de la materia

Los resultados de aprendizaje de la materia para esta asignatura son los siguientes:

- RAM 2 El titulado/a es capaz de describir de forma precisa los principios del código ético más asentado en la industria financiera mediante una prueba escrita.
- RAM 4 El titulado/a será capaz de desarrollar capacidades interpersonales de manera efectiva en el entorno de la función financiera empresarial a través del aprendizaje basado en retos.
- RAM 5 El titulado/a será capaz de revisar correctamente los conceptos fundamentales relacionados con la actualidad empresarial para tener una visión amplia de la realidad económica que afecta a la empresa a través del análisis de ejercicios prácticos.

4. Contenidos

- **Tema 1:** El valor del dinero en el tiempo
 - Interés simple e interés compuesto. TAE frente a TIN
 - Los valores presente y futuro de un único flujo de efectivo.
 - Los valores presente y futuro de una serie de flujos de efectivo.
 - Aplicaciones a la valoración de acciones y a la valoración de bonos.
- **Tema 2:** Tasas de interés en mercados de renta fija
 - Tasas al contado y tasas a futuro
 - Estructura a plazo de las tasas de interés: teorías explicativas.
- **Tema 3:** Cuantificación del riesgo de tasa de interés
 - Duración y duración modificada
 - Convexidad
- **Tema 4:** Métodos de valoración de activos financieros.
 - Valoración de opciones en tiempo continuo.
 - Griegas de las opciones
 - Sonrisas de volatilidad y simulación de Monte Carlo.

5. Metodología

La metodología aplicada a esta asignatura, enmarcada dentro del modelo educativo de EAE Business School, LifeEd, se detalla en el siguiente cuadro:

MODALIDAD PRESENCIAL		
Resultados de aprendizaje	Metodología docente	Actividades formativas
Conocimiento	Clase magistral	Conferencias
	Sesiones expositivas	Exposiciones de los estudiantes
	Aprendizaje basado en audiovisuales	Análisis de audiovisuales
	Tutorías	Reuniones para la resolución de dudas Reuniones de seguimiento
Habilidades	Trabajo por proyectos	Resolución de problemas Búsqueda y tratamiento de la información Presentación de informes y/o trabajos
	Aprendizaje basado en casos	Búsqueda y tratamiento de la información Resolución de problemas
Competencias	Aprendizaje basado en juegos	Retos
	Aprendizaje basado en la indagación	Tareas de investigación
	Trabajo por proyectos	Elaboración de informes Presentaciones de informes o trabajos

6. Evaluación

Evaluación continua

Sistema de evaluación	Peso
Bloque 1. Ejercicios, problemas, elaboración de informes, trabajos, presentaciones	40 %
Bloque 2. Participación y exposiciones orales	20 %
Bloque 3. Prueba de evaluación final	40 %

El bloque 1 consistirá en:

- Dos actividades individuales evaluables. 10% cada una.
- Dos trabajos o informes grupales. 10% cada uno.

El bloque 2 consistirá en:

- Participación y exposiciones orales – 20%

El bloque 3 consistirá en:

- Un examen - 40%

La nota final de la asignatura se obtendrá con la ponderación de los 3 bloques. La nota mínima ponderada requerida para aprobar es de 5.0.

En el caso de tener el bloque 1 o el bloque 3 suspendidos (o ambos) con nota inferior a 5.0 el/la estudiante podrá presentarse a recuperación de dicho bloque o bloques. Dicha nota promediará con el resto de bloques y como nota máxima el/la estudiante obtendrá 5.0 de nota final de asignatura.

En el caso de que el estudiante no haya podido presentarse a dicha prueba de evaluación en primera instancia, y si acredita causa justificada (ver normativa de Universitat de Lleida), podrá realizarla en la fecha establecida para la recuperación.

Los estudiantes que no se presenten a actividades evaluativas con un peso superior al 50% recibirán una calificación general del curso de "No presentado".

Evaluación alternativa

La evaluación única consta de un único examen que equivale al 100% de la asignatura. El examen, y por tanto la asignatura, se aprueba con una nota de 5 sobre 10 en esta prueba final. En caso de obtener una calificación inferior a 5.0 el estudiante tiene derecho a un examen de recuperación.

Para acogerse a la evaluación única es necesario enviar a coordinación una solicitud por escrito durante los primeros 15 días hábiles del curso. El procedimiento a seguir para acogerse a esta evaluación única queda establecido en las normas propias de EAE.

El plagio es una actividad fraudulenta cuya comisión puede conllevar graves sanciones, tanto académicas como legales. La honestidad académica es uno de los pilares en los que se sustenta el compromiso educativo de la Escuela, y los miembros de su comunidad docente están especialmente sensibilizados y preparados para detectar este tipo de acciones. Habida cuenta de la dificultad que a menudo entraña la conceptualización del plagio, se ha creído conveniente delimitar claramente su contenido y alcance en las presentes regulaciones y políticas.

Se entiende como plagio la apropiación de trabajos u obras ajenas haciéndolos pasar como propios; esto es, sin acreditar su procedencia de manera explícita. El plagio puede consistir en la copia total o parcial no autorizada de una obra ajena, o en la presentación de la copia como obra original propia, suplantando al autor verdadero. Algunos ejemplos de plagio son:

- Entregar un trabajo ajeno como si fuera propio, independientemente de que la copia sea total o parcial.
- Parafrasear un texto plasmándolo con otras palabras, pero haciendo pequeños cambios en el lenguaje para disimular y sin citar fuentes.
- Comprar o conseguir un trabajo y presentarlo como propio.
- Basarse en una idea o frase de otro u otra para escribir un trabajo nuevo sin citar al autor o a la autora de la obra.

Tal y como establece el art. 10 del Código de conducta académica del estudiantado de EAE Barcelona, sin perjuicio de las sanciones de carácter académico resultantes de su aplicación, la Comisión Académica promoverá las acciones legales que correspondieran en el caso de que el plagio pudiera contravenir la normativa aplicable en materia de propiedad intelectual.

7. Bibliografía

- DeFusco, R. A. (2007). Quantitative investment analysis (2nd ed.; R. A. DeFusco, ed.)- Hoboken, N.J: Wiley.
- Fabozzi, F. J. (2002). Interest rate, term structure, and valuation modeling (F. J. Fabozzi, ed.). Hoboken, N.J: Wiley.
- Hull, J. (2012). Risk Management and Financial Institutions. 3rd edition, Hoboken, N.J. Wiley.
- Malkiel, B. G. (2015). The term structure of interest rates: Expectations and behavior patterns. Princeton, N.J.: Princeton University Press.
- Van Horne, J. C. (2001). Financial market rates and flows (6th ed.). Englewood Cliffs: Prentice-Hall.
- ALIAGA, C. (2022), Matemáticas financieras, Editorial Marcombo. ISBN: 9788426733900.
- SECO, M.; SOLANO, M. (2020), Matemáticas financieras. Problemas resueltos, Editorial Tébar Flores. ISBN: 9788473607063.