

Titulación	Tipo	Curso
Contabilidad y Finanzas	OB	3

Profesor/a de contacto

Nombre : Luis Fernando Romero Perez

Correo electrónico : luisfernando.romero@uab.cat

Equipo docente

Luis Fernando Romero Perez

Idiomas de los grupos

Puede consultar esta información al [final](#) del documento.

Prerrequisitos

Requisitos generales para llegar al tercer curso de carrera y haber cursado Finanzas I

Objetivos

Objetivos y contextualización

Finanzas II proporciona la formación básica en finanzas de empresa en el Grado en Contabilidad y Finanzas, a partir de los conocimientos y habilidades adquiridos en Finanzas I sobre valoración de activos, mercados financieros y relación entre la empresa y su entorno económico.

Sobre la base del razonamiento financiero adquirido previamente, el estudiante deberá dominar la selección de proyectos de inversión, la elección de fuentes de financiación y la relación de ambas con la estrategia empresarial, atendiendo a los objetivos de creación de valor, rentabilidad y gestión del riesgo.

La asignatura incorpora asimismo una introducción al uso de herramientas de inteligencia artificial aplicadas al análisis financiero y a la toma de decisiones empresariales. El estudiante adquirirá competencias para utilizar estas tecnologías de forma crítica, responsable y eficiente en tareas de análisis de inversiones, valoración financiera, gestión del riesgo, tratamiento de información económica y elaboración de informes profesionales.

El eje del curso es la creación de valor en la empresa mediante decisiones de inversión y financiación fundamentadas, combinando los principios de las finanzas corporativas con las nuevas herramientas digitales que están transformando la práctica profesional del sector financiero.

Resultados de aprendizaje

- CM16 (Analizar críticamente los principios, valores y procedimientos que rigen el ejercicio de la

profesión.) Analizar críticamente los principios, valores y procedimientos que rigen el ejercicio de la profesión.

- CM18 (Cuantificar la TAE de cada una de las operaciones analizadas y el coste efectivo incluyendo los gastos no considerados por el Banco de España para el cálculo de la TAE.) Cuantificar la TAE de cada una de las operaciones analizadas y el coste efectivo incluyendo los gastos no considerados por el Banco de España para el cálculo de la TAE.
- KM16 (Reconocer que tipos de organizaciones permiten una adecuada maximización del valor.) Reconocer que tipos de organizaciones permiten una adecuada maximización del valor.
- SM09 (Valorar la formación de valor de las acciones de las empresas.) Valorar la formación de valor de las acciones de las empresas.
- SM10 (Valorar proyectos de inversión, proyectos de financiación y las características de las diferentes fuentes de financiación.) Valorar proyectos de inversión, proyectos de financiación y las características de las diferentes fuentes de financiación.
- SM12 (Citar la formación de precios y primas por el riesgo en los mercados financieros.) Citar la formación de precios y primas por el riesgo en los mercados financieros.

Contenidos

1. Inteligencia Artificial aplicada a las Finanzas y a la Empresa.

1.1 Fundamentos de Inteligencia Artificial y modelos de lenguaje.

1.2 Aplicaciones de la Inteligencia Artificial en el análisis financiero y en la toma de decisiones empresariales.

1.3 Ingeniería de prompts aplicada a problemas financieros.

1.4 Verificación, uso responsable y limitaciones de la Inteligencia Artificial.

1.5 Aplicaciones prácticas de la Inteligencia Artificial en valoración financiera, análisis de inversiones y gestión del riesgo.

2. Análisis de proyectos de inversión.

2.1 La dinámica financiera de la empresa: beneficios versus flujos de caja.

2.2 El valor final neto a partir de proyectos agregados.

2.3 El valor actual neto.

2.4 Anomalías en el análisis de proyectos: proyectos mixtos y tasa de Fisher.

3. El riesgo en las decisiones de inversión y financiación.

3.1 Valor esperado, equivalente cierto y prima por el riesgo en el análisis de proyectos.

3.2 Estimación de la rentabilidad exigida a partir de la Línea del Mercado de Títulos.

3.3 Introducción al análisis de sensibilidad.

3.4 El riesgo en las decisiones internacionales de inversión y financiación.

4.Introducción a la valoración de opciones y futuros.

4.1 Conceptos de opción de compra y opción de venta.

4.2 La relación de paridad entre la opción de compra y la opción de venta.

4.3 Valoración binomial.

4.4 Introducción a los precios de futuros.

5.Gestión del riesgo mediante derivados.

5.1 Estrategias de cobertura con forwards y futuros.

5.2 Estrategias de cobertura mediante opciones.

5.3 Estrategias de cobertura mediante swaps.

6.Opciones reales.

6.1 El análisis de opciones en la economía real: la captación de oportunidades.

6.2 La opción de expandirse.

6.3 La opción de abandonar.

6.4 Introducción a la valoración de opciones reales.

Actividades formativas y Metodología

Título	Horas	ECTS	Resultados de aprendizaje
Estudio	35	1,4	CM16, CM18, KM16, SM09, SM10, SM12
Resolución de ejercicios en el aula y análisis de casos	12,5	0,5	CM16, CM18, KM16, SM09, SM10, SM12
Busca de documentación	12	0,48	
practicas informatizadas	4	0,16	
Tutorias	16	0,64	CM16, CM18, KM16, SM09, SM10,

SM12			
Valoración financiera, inversión, financiación y gestión del riesgo	10	0,4	CM16, CM18, SM09, SM10, SM12
Resolución de supuestos (ejercicios y casos)	24	0,96	CM16, CM18, KM16, SM09, SM10, SM12
Clases magistrales	33	1,32	

La mitad de los créditos serán teóricos y la otra mitad prácticos. La parte teórica se expondrá mediante clases magistrales. El profesor presentará los temas fomentando la participación de los alumnos mediante preguntas y comentarios. La exposición de los temas no se limitará a su contenido directo sino que abarcará el análisis de los métodos de razonamiento aplicados.

La parte práctica constará de la resolución de problemas, análisis de información de los mercados financieros y de las empresas y lectura de artículos relacionados.

El profesorado deberá destinar aproximadamente unos 15 minutos de alguna clase a permitir que sus estudiantes puedan responder las encuestas de evaluación de la actuación docente y de evaluación de la asignatura o módulo

Nota: se reservarán 15 minutos de una clase dentro del calendario establecido por el centro o por la titulación para que el alumnado rellene las encuestas de evaluación de la actuación del profesorado y de evaluación de la asignatura o módulo.

Evaluación

Actividades de evaluación continuada

Título	Peso	Horas	ECTS	Resultados de aprendizaje
Examen	40	2	0,08	CM16, CM18, KM16, SM09, SM10, SM12
Primera prueba de evaluación continuada	30	1,5	0,06	CM16, CM18, KM16, SM09, SM10, SM12
Trabajo estudio de viabilidad	30	0	0	CM16, CM18, KM16, SM09, SM10, SM12

EVALUACIÓN:

En esta asignatura, se permite el uso de tecnologías de Inteligencia Artificial (IA) como parte integrante del desarrollo del trabajo, siempre que el resultado final refleje una contribución significativa del estudiante en el análisis y la reflexión personal. El estudiante deberá identificar claramente qué partes han sido generadas con esta tecnología, especificar las herramientas utilizadas e incluir una reflexión crítica sobre cómo estas han influido en el proceso y el resultado final de la actividad. La falta de transparencia en el uso de la IA se considerará una falta de honestidad académica y puede conllevar una penalización en la calificación de la actividad o sanciones mayores en casos graves.

Esta asignatura no prevé el sistema de evaluación única.

La evaluación continuada de Finances II consta de tres componentes:

- Un parcial con la primera parte del curso con un peso del 30%
- Entrega de un estudio de viabilidad con un peso sobre la nota final del 30%.

c) Examen final (40% de la nota)

Cuando el estudiante se considere que no ha podido aportar suficientes evidencias de evaluación se considerará esta asignatura como no evaluable

Calendario de actividades de evaluación

La realización de las actividades de evaluación está sujeta a lo establecido en esta guía docente y en la "[Política de la Facultad de Economía y Empresa ante la detección de irregularidades durante la realización de actividades evaluativas](#)", que regula las condiciones en las que se desarrollan las pruebas de evaluación y los procedimientos aplicables ante indicios de irregularidad. Se recomienda al estudiantado consultar su contenido

Las fechas de las diferentes pruebas de evaluación (exámenes parciales, ejercicios en aula, entrega de trabajos, ...) se anunciarán con suficiente antelación durante el semestre.

La fecha del examen final de la asignatura está programada en el calendario de exámenes de la Facultad.

"La programación de las pruebas de evaluación no se podrá modificar, salvo que haya un motivo excepcional y debidamente justificado por el cual no se pueda realizar un acto de evaluación. En este caso, las personas responsables de las titulaciones, previa consulta al profesorado y al estudiantado afectado, propondrán una nueva programación dentro del período lectivo correspondiente." **Apartado 1 del Artículo 115. Calendario de las actividades de evaluación (Normativa Académica UAB)**

Los y las estudiantes de la Facultad de Economía y Empresa que de acuerdo con el párrafo anterior necesiten cambiar una fecha de evaluación han de presentar la petición rellenando el documento Solicitud reprogramación prueba https://eformularis.uab.cat/group/deganat_feie/nou-reprogramacio-de-proves

Procedimiento de revisión de las calificaciones

Coincidiendo con el examen final se anunciará el día y el medio en que se publicarán las calificaciones finales. De la misma manera se informará del procedimiento, lugar, fecha y hora de la revisión de exámenes de acuerdo con la normativa de la Universidad.

Proceso de Recuperación

"Para participar en el proceso de recuperación el alumnado debe haber sido previamente evaluado en un conjunto de actividades que represente un mínimo de dos terceras partes de la calificación total de la asignatura o módulo." **Apartado 3 del Artículo 112 ter. La recuperación (Normativa Académica UAB).** Los y las estudiantes deben haber obtenido una calificación media de la asignatura entre 3,5 y 4,8.

La fecha de esta prueba estará programada en el calendario de exámenes de la Facultad. El estudiante que se presente y la supere aprobará la asignatura con una nota de 5. En caso contrario mantendrá la misma nota.

Irregularidades en actos de evaluación

Sin perjuicio de otras medidas disciplinarias que se estimen oportunas, y de acuerdo con la normativa académica vigente, *"en caso que el estudiante realice cualquier irregularidad que pueda conducir a una variación significativa de la calificación de un acto de evaluación, se calificará con un 0 este acto de evaluación, con independencia del proceso disciplinario que se pueda instruir. En caso que se produzcan diversas irregularidades en los actos de evaluación de una misma asignatura, la calificación final de esta asignatura será 0"*. **Apartado 10 del Artículo 116. Resultados de la evaluación. (Normativa Académica UAB)**

Bibliografía

- APONTE, Rene; MUÑOZ, Fernando; ÁLZATE, Laura. La evaluación financiera de proyectos y su aporte en la generación de valor corporativo. *Ciencia y poder aéreo*, 2017, vol. 12, no 1, p. 144-155

- BREALEY, R., S.C. MYERS y F. ALLEN. *Principios de finanzas corporativas*. 8ª edición. Madrid: McGraw-Hill, 2006.
- GARCÍA, M.; MATÍNEZ, F. Manual del asesor financiero. *Ediciones Parainfo*, 2014
- HULL, J. Introducción a los mercados de futuros y opciones. Prentice-Hall, Madrid, 2010.
- .Payback o plazo de recuperación -Definición, qué es y concepto | Economipedia(2020). Available at: <https://economipedia.com/definiciones/payback.html> (Accessed: 26 January 2020).
- QUINTERO, Dora P. Los derivados financieros y la administración de riesgos en las organizaciones. *Revista Espacios*, 2017, vol. 38, no 36
- Tasa interna de retorno (TIR) -Definición, qué es y concepto | Economipedia(2020). Available at: <https://economipedia.com/definiciones/tasa-interna-de-retorno-tir.html> (Accessed: 26 January 2020).
- Valor actual neto (VAN) -Definición, qué es y concepto | Economipedia(2020). Available at: <https://economipedia.com/definiciones/valor-actual-neto.html> (Accessed: 26 January 2020)

Software

Software

Se utilizarán hojas de cálculo avanzadas para el análisis financiero, la valoración de inversiones y la resolución de casos prácticos. Asimismo, podrán emplearse aplicaciones de análisis de datos, simulación financiera y herramientas de Inteligencia Artificial de propósito general y especializado como apoyo al aprendizaje, al análisis financiero y a la toma de decisiones empresariales.

Entre las herramientas utilizadas podrán incluirse hojas de cálculo, software de análisis financiero, aplicaciones de visualización de datos y asistentes basados en Inteligencia Artificial, siempre de acuerdo con los criterios de uso establecidos en la asignatura.

Grupos e idiomas de la asignatura

La información proporcionada es provisional hasta el 30 de noviembre. A partir de esta fecha, podrá consultar el idioma de cada grupo a través de este [enlace](#). Para acceder a la información, será necesario introducir el CÓDIGO de la asignatura

Tipo de docencia	Grupo	Idioma	Semestre	Turno
(TE) Teoría	10	Español	primer cuatrimestre	mañana-mixto
(TE) Teoría	50	Español	primer cuatrimestre	tarde
(PAUL) Prácticas de aula	101	Español	primer cuatrimestre	mañana-mixto
(PLAB) Prácticas de laboratorio	101	Español	primer cuatrimestre	mañana-mixto
(PAUL) Prácticas de aula	501	Español	primer cuatrimestre	tarde
(PLAB) Prácticas de laboratorio	501	Español	primer cuatrimestre	tarde