

Asignatura

Nombre Asignatura	Modelización Financiera
Código	100000890
Créditos ECTS	6.0

Plan/es donde se imparte

Titulación	Grado en Análisis de Negocios (Plan 2021)
Carácter	OBLIGATORIA
Curso	3

Datos Generales

➤ PROFESORADO

Profesor de la asignatura: Jorge Morán Santor

➤ CONOCIMIENTOS RECOMENDADOS

Contabilidad financiera

Fundamentos financieros de la empresa

Excel nivel alto

➤ OBJETIVOS TEÓRICOS

En esta asignatura se aborda cuantificación del riesgo en cualquier operación de empresas financieras pretendiéndose proveer al alumno con las principales técnicas de modelización y cuantificación de riesgos.

Para ello se utilizarán técnicas de simulación para la evaluación de modelos de riesgos individuales y colectivos.

La evaluación del riesgo se llevará a través de las medidas de riesgos más usuales como son el VaR (value at risk) y TVaR (tail value at risk). Para finalizar se facilitarán herramientas para la comparación de riesgos.

➤ OBJETIVOS PRÁCTICOS

Conocer:

Los fundamentos e instrumentos para la modelización financiera

Las diferentes operaciones herramientas de modelización financiera

La modelización financiera desde una perspectiva financiera y de riesgos

Aprender:

La realización de modelos financieros

La cuantificación de los riesgos inherentes a la toma de decisiones financieras

La valoración del riesgo y su coste

➤ **COMPETENCIAS QUE SE DESARROLLAN / RESULTADOS DE APRENDIZAJE**

CB2 Que los estudiantes sepan aplicar sus conocimientos a su trabajo o vocación de una forma profesional y posean las competencias que suelen demostrarse por medio de la elaboración y defensa de argumentos y la resolución de problemas dentro de su área de estudio.

CB2 Que los estudiantes sepan aplicar sus conocimientos a su trabajo o vocación de una forma profesional y posean las competencias que suelen demostrarse por medio de la elaboración y defensa de argumentos y la resolución de problemas dentro de su área de estudio.

CB4 Que los estudiantes puedan transmitir información, ideas, problemas y soluciones a un público tanto especializado como no especializado.

CG1 Resolver problemas de análisis de negocio en función del contexto y de los factores y variables más relevantes.

CG2 Analizar y sintetizar la información, hipótesis y variables más importantes de un libro, un tema, un artículo, un caso, etc.

CG4 Trabajar en equipo teniendo en cuenta el análisis de las competencias y habilidades de sus miembros para lograr los objetivos establecidos.

Competencias Específicas

CE17 Identificar y comprender el área financiera en la empresa, aplicar las distintas herramientas disponibles para la gestión de las mismas, así como conocer las principales relaciones con otros departamentos.

Competencias Transversales

CT1 Desarrollar el pensamiento crítico propio del espíritu universitario, así como la capacidad de analizar, argumentar e interpretar datos relevantes y complejos para poder integrarlos de manera sólida y solvente en la toma de decisiones.

CT2 Utilizar con rigor, y precisión el lenguaje oral y escrito, siendo capaz de transmitir información a un público tanto especializado como no especializado, teniendo en cuenta los diferentes contextos.

CT3. Desarrollar las actitudes necesarias para el trabajo cooperativo y la participación en equipos, incorporando aquellos valores que representan el esfuerzo, la generosidad y el respeto, junto con

el compromiso para realizar un trabajo de calidad, que tiene la búsqueda de la verdad como horizonte.

➤ **CONTENIDO DEL PROGRAMA**

1. **Tema 1: Introducción a la Modelización Financiera**
 - a. La Planificación Financiera
 - b. Clasificaciones de modelos financieros
 - c. Métodos de modelización financiera
 - d. La importación de los modelos de planificación financiera

2. **Tema 2: Análisis de sensibilidad de modelos financieros**
 - a. Análisis de sensibilidad de valor, rangos e hipótesis
 - b. Construcción de modelos financieros
 - c. Análisis de sensibilidad financiera
 - d. Casos prácticos

3. **Tema 3: Simulación de resultados**
 - a. Tendencia central, dispersión, simetría y curtosis
 - b. Realizar pronósticos a corto y largo plazo con intervalos de confianza
 - c. Casos prácticos

4. **Tema 4. Modelos financieros y estrategia empresarial**
 - a. La herramienta del flujo de caja para la valoración y gestión financiera
 - b. Modelos financieros de valoración de proyectos de inversión
 - c. Casos prácticos

5. **Tema 5. La gestión del riesgo en finanzas**

- a. Riesgo y retorno
- b. Cuantificación del riesgo
- c. La frontera eficiente
- d. Capital Assets Pricing Model (CAPM)
- e. Casos prácticos

6. **Tema 6. Identificación y cuantificación de riesgos financieros**

- a. Riesgo de crédito
- b. Riesgo de Mercado
- c. Riesgo de Liquidez
- d. Otros riesgos
- e. Casos prácticos

7. **Tema 7. La modelización del riesgo**

- a. Riesgo de Crédito
- b. Riesgo de Mercado
- c. Riesgo de Liquidez
- d. Otros riesgos
- e. Casos prácticos

» **ACTIVIDADES FORMATIVAS**

Actividades formativas

Denominación	Nº horas	% Presencialidad
Lecciones magistrales	40	100%

Análisis de casos	25	50%
Exposiciones orales de trabajos	2	100%
Elaboración de informes y escritos	15	10%
Tutorías	2	100%
Trabajo autónomo	62	0%
Pruebas de conocimientos	4	100%

➤ CRITERIOS Y MÉTODOS DE EVALUACIÓN

Criterios de evaluación Convocatoria Ordinaria alumnos de 1ª matrícula

El profesor evaluará a cada estudiante a partir de una nota de evaluación continua y de la nota del examen final realizado al final del curso en convocatoria ordinaria.

Los criterios que se aplican son los siguientes:

- Evaluación Continua: 50%
- Asistencia y participación: 10%
- Actividades individuales o grupales realizadas dentro o fuera del aula: 40%
- Exámen Final: 50% (necesario tener mínimo un 5 para tener en consideración la evaluación continua)

Para poder ponderar los elementos detallados en la evaluación el alumno deberá tener una calificación de al menos 5 en el examen final. En caso de no obtener esta nota mínima la calificación de la asignatura será la obtenida en el examen final.

La asistencia a las clases es requisito para el seguimiento y consecución de las competencias y resultados de aprendizaje de la asignatura. Aquellos alumnos que no hayan asistido al menos al 80% de las sesiones perderán el 10% correspondiente a la Asistencia y participación de la evaluación continua.

Criterios de evaluación Convocatoria ordinaria alumnos a partir de la 2º matrícula y con dispensa académica.

En el caso de los alumnos de 2º matrícula y sucesivas, el criterio de asistencia y participación se

suprime.

El alumno será evaluado con los siguientes parámetros en convocatoria ordinaria:

- Evaluación continua (50%): Actividades individuales realizadas dentro o fuera de clase planificadas e informadas a los alumnos con la suficiente antelación.
- Examen final (50%) (necesario tener mínimo un 5 (para tener en consideración la evaluación continua)

En cualquiera de los casos, es responsabilidad del alumno el seguimiento de la asignatura, así como de los aspectos que componen su evaluación.

Criterios de evaluación Convocatoria Extraordinaria

Aplica tanto a alumnos de 1ª matrícula como alumnos en segunda matrícula o sucesivas y alumnos con dispensa académica.

El profesor evaluará a cada estudiante a partir de una nota de evaluación continua y de la nota del examen final realizado en convocatoria extraordinaria.

Los criterios que se aplican son los siguientes:

- En caso de tener la evaluación continua aprobada (mayor o igual que 5), se aplicarán los mismos criterios que en la convocatoria ordinaria, manteniéndose la nota ya obtenida en la evaluación continua ordinaria.
- Evaluación Continua: 50%
- Examen Final: 50% (necesario tener mínimo un 5 para tener en consideración la evaluación continua)
- En caso de haber suspendido la evaluación continua a lo largo del curso, el alumno podrá recuperar la mitad del porcentaje de esta a través de pruebas o trabajos decididos por el profesor. La otra mitad del porcentaje de la evaluación continua no se puede recuperar y ponderará la nota obtenida en la evaluación continua ordinaria.
- Evaluación Continua: 25%
- Evaluación Continua recuperable: 25% (a través de pruebas o trabajos)
- Examen Final: 50% (necesario tener mínimo un 5 para tener en consideración la evaluación continua)

Calificación No presentado

La calificación de "No Presentado", en cada una de las dos convocatorias oficiales, no consume convocatoria.

Cuando el alumno se haya presentado a todas las pruebas de evaluación, o a una parte de estas, siempre que su peso en la nota final supere el 30%, aunque no se presente al examen final, no podrá ser calificado como No presentado en convocatoria ordinaria, siendo la nota final de la asignatura en convocatoria ordinaria la nota de la evaluación continua.

Se entenderá que un alumno se ha presentado a una prueba si asiste a la misma aunque la abandone una vez comenzada la misma.

La condición de "No Presentado" en la convocatoria extraordinaria estará ligada a la no asistencia al examen final.

TRATAMIENTO DE LA REDACCIÓN Y LAS FALTAS DE ORTOGRAFÍA

En la evaluación de los exámenes y trabajos escritos del estudiante se tendrá en cuenta su capacidad de redacción, manifestada en la exposición ordenada de las ideas, el correcto engarce sintáctico, la riqueza léxica y la matización expresiva. Se tendrá además en cuenta la propiedad del vocabulario, la corrección sintáctica, la corrección ortográfica (grafías y tildes), la puntuación apropiada y la adecuada presentación. En el caso de examen, los errores ortográficos sucesivos se penalizarán con un descuento de 0,25 cada uno, hasta un máximo de dos puntos.

➤ BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS BÁSICOS

BASICA:

Hull, John C. Risk Management and Financial Institutions. (6ª edición) Wiley Finance

Rodríguez Sandiás, A; Iturralde Jainaga, T. (2007) Modelización financiera aplicada: modelos de planificación financiera con excel. Editorial: Delta

Recursos bibliográficos de la Universidad Villanueva:

COMPLEMENTARIA:

Brealey, R., Myers, S., Allen, F. (2020). Principios de finanzas corporativas (13 Ed). McGraw-Hill, México D.F.

Suarez Suarez, A. (2013). Decisiones óptimas de inversión y financiación de la empresa. Pirámide. Madrid

Recursos bibliográficos de la Universidad Villanueva:

➤ **HORARIO, TUTORÍAS Y CALENDARIO DE EXÁMENES**

1.-Los horarios podrán ser consultados en tiempo real en: horarios

2.-El calendario de exámenes podrá ser consultado en el siguiente link sobre el general para Grados del curso 2024-25. calendario académico

3.- Tutorías: el profesor publicará el horario de tutorías en el campus virtual de la asignatura, con independencia de que el alumno pueda solicitar por correo electrónico a la dirección del profesor las tutorías necesarias.

➤ **PUBLICACIÓN Y REVISIÓN DE LA GUÍA DOCENTE**

Esta guía docente se ha elaborado de acuerdo con la memoria verificada de la titulación.