Universidad de Navarra

Inversión en Mercados Financieros

Guía docente 2026-27

PRESENTACIÓN

El objetivo de la asignatura consiste en proporcionar a los alumnos los conocimientos teóricos y prácticos necesarios para entender el funcionamiento de los mercados financieros y de los activos que en ellos se negocian.

Comenzando por una descripción de los mercados en general se pasa, a continuación, al estudio de los mercados monetarios y de capitales, analizando en profundidad el funcionamiento de los mismos

Se presta especial atención al mercados de Renta Fija y su funcionamiento, así como a la valoración de los distintos activos de este mercado. También se describe el funcionamiento y valoración de los mercados de derivados.

Por último, los alumnos comprenderán las ventajas de la diversificación eficiente y el modelo CAPM en la elaboración de un Portfolio

- **Titulación**: 3-Gr.ADE+Dir.Empr-20, 3-Gr.ADE+GenMan.b-20, 3-Gr.Eco+Lead.b-20
- **ECTS**: 6ECTS
- **Curso, semestre**: Semestre Otoño, tercer curso, Curso académico 2025-2026
- **Carácter**: Obligatorio
- **Profesorado**: Alvaro Banon. Abanon@unav.es
- **Idioma**: Español
- **Aula, Horario**:
  - **Lunes** 12:00:14:00 Aula 02 Edificio Amigos
  - Martes 15:00:17:00 Aula 04 Edificio Amigos

RESULTADOS DE APRENDIZAJE (Competencias)

Las competencias que se desarrollan en la asignatura **Inversión en Mercados Financieros**, de acuerdo con la memoria del Grado en Administración y Dirección de Empresas, son las siguientes:

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.

CB3. Que los estudiantes tengan la capacidad de reunir e interpretar datos relevantes (normalmente dentro de su área de estudio) para emitir juicios que incluyan una reflexión sobre temas relevantes de índole social, científica o ética.

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

CB5. Que los estudiantes hayan desarrollado aquellas habilidades de aprendizaje necesarias para emprender estudios posteriores con un alto grado de autonomía.

CG1. Conocer distintas áreas del análisis económico, en su vertiente teórica y/o aplicada.

CG2. Identificar, integrar y utilizar los conocimientos adquiridos en el argumento, discusión o resolución de problemas relevantes para lo económico y/o empresarial.

CG4. Razonar de forma autónoma y crítica en temas relevantes para lo económico y/o empresarial.

CG5. Saber comunicar oralmente y/o por escrito resultados y análisis de utilidad en lo económico y/o empresarial.

CG6. Conocer los diferentes entornos en los que desarrolla su trabajo: la coyuntura, los mercados, el contexto histórico, legal o humanístico.

CG8. Desarrollar expectativas, describir escenarios y hacer estimaciones usando datos relevantes para la empresa.

CE16. Utilizar en la práctica laboral los conocimientos, capacidades o competencias de las áreas de economía y/o empresa.

CE17. Poseer conocimientos, capacidades o habilidades complementarios a la formación en economía y/o empresa.

Competencias recogidas: CB2, CB3, CB4, CB5, CG1, CG2, CG4, CG5, CG6, CG8, CE16 y CE17.

PROGRAMA

Bloque I.- Activos y Mercados Financieros (2 -24 sept.)

- **Tema 1.- Introducción a los mercados financieros**
- **Tema 2.- Clases de activos e instrumentos financieros**
- **Tema 3.- Negociación de instrumentos y valores financieros**

Bloque II.-Teoría de Carteras (30 sept.-21 oct.)

- **Tema 4.- El binomio Riesgo-Rentabilidad**
- **Tema 5.- Diversificación eficiente**
- **Tema 6.- Modelo CAPM**

Bloque III.-Análisis de Valores (22 oct.-11 nov.)

- **Tema 7 Valoración de renta variable**
- **Tema 8.- Análisis de estados financieros**

Bloque IV.-Gestión Activa de Carteras y otros Activos Financieros (12 nov.-25 nov.)

Tema 9.- Evaluación del desempeño y gestión activa de carteras

Tema 10.- Derivados financieros. Mercado de opciones

Tema 11.- Instrumentos de deuda. Precio y rentabilidad de los bonos

ACTIVIDADES FORMATIVAS

Clases presenciales. Exposición teórica de contenidos. Se valora la asistencia y, especialmente, la participación.

Lectura y estudio personal de los de la bibliografía básica de la guía docente

Resolución de problemas de cada Bloque.

Test cortos Tutoría: (previa cita con el profesor) para resolver dudas que hayan podido surgir en relación con la asignatura

EVALUACIÓN

La asistencia y puntualidad se consideran una parte importante de la actitud del alumno.

La nota de asistencia, en la Convocatoria ordinaria, se minorará en un 25% si el alumno está ausente un día, en un 50% si está ausente dos días y al 100% si está ausente 3 días . No es proporcional.

CONVOCATORIA ORDINARIA

- Asistencia y Participación: 15%
- Examen parcial: 25%
- Examen final: 60%. Es obligatorio sacar un 5 como mínimo en el examen final para pasar la asignatura.

CONVOCATORIA EXTRAORDINARIA

- Examen Parcial: 25%
- Examen final: 75%

HORARIOS DE ATENCIÓN

D. Alvaro Bañón.....abanon@unav.es)

- Despacho 2300 Edificio Amigos. Planta 2
- Horario de tutoria:
  - Lunes de 10:00 a 12:00
  - Martes de 15:00 a 17:00,

BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS

- Bodie, Kane y Markus. Principios de inversiones, Mc Graw Hill (2005), BKM
  Localízalo en la biblioteca.