

## **GUÍA DOCENTE**

Selección de Inversiones

Curso académico 2025/2026

## Índice

1. Organización general.....	3
1.1. Datos de la asignatura.....	3
1.2. Equipo docente .....	4
1.3. Presentación de la asignatura .....	4
1.4. Resultados de aprendizaje .....	4
2. Contenidos/temario .....	5
3. Metodologías docentes.....	6
4. Actividades formativas.....	7
5. Evaluación .....	7
5.1. Sistema de evaluación.....	7
5.2. Sistema de Calificación.....	9
6. Bibliografía.....	10

## 1. Organización general

### 1.1. Datos de la asignatura

Datos de la asignatura	Asignatura	Selección de Inversiones
	Código Asignatura	11_2MaAPF_FT-ES-07
	Titulación	Máster Universitario en Asesoramiento y Planificación Financiera  <i>Título Oficial de la Universidad Internacional de la Empresa</i>
	Créditos	6 ECTS
	Carácter	Obligatoria
	Curso	Séptimo
	Cuatrimestre	Segundo
	Idioma en que se imparte	Español
	Modalidad	Presencial
	Dedicación al estudio por cada ECTS	25 horas

## 1.2. Equipo docente

<b>Docente</b>	Dra. Victoria Eugenia Sánchez García Doctora en Economía Aplicada vsanchezg@campus.eae.es
----------------	---

## 1.3. Presentación de la asignatura

Esta materia se iniciará con un enfoque básico sobre los activos financieros y las carteras de activos referente a los conceptos de rentabilidad y riesgo, volatilidad y diversificación. Se trabajará la hipótesis de normalidad y la eficiencia de los mercados en su relación con la teoría de carteras eficientes. Se estudiará la selección de carteras óptimas, el Modelo de mercado de Sharpe, el CAPM y los nuevos modelos técnicos.

Se abordará todo lo relativo a la gestión de carteras y política de inversiones. Asimismo, se manejarán las distintas medidas de rentabilidad y riesgo, y su comparación con índices de referencia. Por último, se definirán los procedimientos de valoración de resultados de la gestión de carteras y de la comunicación a clientes de los mismos.

## 1.4. Resultados de aprendizaje

### RESULTADOS DE APRENDIZAJE DEL TÍTULO:

#### Conocimientos y contenidos:

CC1 Comprender la filosofía, el uso de la matemática financiera y sus implicaciones para la toma de decisiones.

CC2 Comprender la teoría de carteras y selección de inversiones desde sus orígenes con Markowitz a los recientes desarrollos de algoritmos inteligentes.

CC5 Comprender la medición de riesgos financieros, así como las técnicas avanzadas de gestión de estos.

CC6 Comprender la manera adecuada de comunicar los resultados financieros.

#### Habilidades y destrezas:

HD3 Utilizar las herramientas adecuadas en el análisis de los resultados de las inversiones, así como de los riesgos asumidos.

HD4 Aplicar las técnicas de asignación de activos alineadas con políticas de inversión concretas.

HD5 Analizar adecuadamente el potencial de los actuales y futuros clientes.

HD6 Interpretar correctamente los diversos indicadores de rentabilidad y resultados.

HD7 Utilizar las tecnologías de la información y las comunicaciones en los distintos ámbitos de las finanzas y la economía.

**Competencias:**

CP1 Desarrollar la planificación y comercialización de productos financieros.

CP2 Formular la estrategia de gestión de las inversiones alternativas no financieras.

CP4 Diseñar estrategias complejas de inversión mediante productos derivados.

CP8 Diseñar un plan financiero y sus medidas de control personalizado según del perfil de riesgo del cliente.

**RESULTADOS DE APRENDIZAJE DE LA ASIGNATURA:**

Los alumnos adquirirán una amplia gama de conocimientos técnicos que les permitirán realizar una adecuada selección de las inversiones más idóneas para cada tipo de cliente.

## 2. Contenidos/temario

### **Unidad didáctica 1.- Riesgo y Marco de Rendimiento**

1.1. Medición de Riesgo

1.2. Medición de rendimiento

### **Unidad didáctica 2.- Mercados de capital eficientes**

2.1. Concepto de eficiencia

2.2. Hipótesis de eficiencia

2.3. Consecuencias de la eficiencia

### **Unidad Didáctica 3.- Teoría de Carteras I**

3.1. Aspectos básicos de la gestión de carteras

3.2. Volatilidad, covarianza, correlación

3.3. Modelo Markowitz

**Unidad Didáctica 4.-Teoría de Carteras II**

- 4.1. El riesgo sistemático y no sistemático
- 4.2. Beta
- 4.3. Gestión de carteras por CAPM

**Unidad Didáctica 5.- Asignación de activos**

- 5.1. Asset Allocation
- 5.2. Elaboración carters modelo
- 5.3. Tipos de asignación de activos

**Unidad Didáctica 6.- Medición y atribución de resultados**

- 6.1. Rentabilidad ajustada al riesgo
- 6.2. Benchmarking
- 6.3. Selección de activos

### **3. Metodologías docentes**

M01 Las clases teóricas se impartirán como seminarios en los que el docente transmitirá los pilares básicos del contenido de las materias y los alumnos interactuarán con él. El material docente de contenidos teóricos estará a disposición del alumno a través del campus virtual.

M02 Las clases prácticas se impartirán a través de ejercicios, hojas de cálculo, simuladores o aplicaciones informáticas. El material docente de contenidos prácticos estará a disposición del alumno a través del campus virtual.

M03 Para fomentar el estudio y comprensión de las asignaturas, los profesores propondrán diversos test de autoevaluación del alumno.

M04 Se complementará su formación con la organización de seminarios y conferencias en las que participarán profesionales y académicos de reconocido prestigio en la materia.

## 4. Actividades formativas

Actividad formativa	Horas	Presencialidad (%)
Clases Teóricas	20	20
Clases prácticas/de resolución de problemas, casos, etc.	24	24
Realización de pruebas de autoevaluación	2	0
Tutorías académicas	12	4
Actividades relacionadas: jornadas, seminarios, etc	6	4
Preparación de clases teóricas	20	0
Preparación de clases prácticas/problemas/ casos	34	0
Preparación de pruebas	30	0
Realización del examen escrito teórico-práctico	2	2
Total	150	

## 5. Evaluación

### 5.1. Sistema de evaluación

El Modelo de Evaluación de estudiantes en la Universidad sigue los principios del Espacio Europeo de Educación Superior (EEES).

Sistema de Evaluación	Ponderación
Actividades de evaluación continua*	50 %
Ponderación de cada actividad: Evaluación continua: 40% Realización de trabajos individuales o en grupo relacionados con cada asignatura en el que el alumno pueda aportar los conocimientos adquiridos y su visión ante casos reales de asesoramiento y la planificación financiera.	

Evaluación continua: 5%	
Realización de test de autoevaluación para evaluar la asimilación de conocimientos y competencias del alumno.	
Evaluación continua: 5%	
Evaluación continua: Participación y seminarios, donde se evalúa el desarrollo de las competencias a través de las intervenciones y exposiciones del alumno en clase.	
Sistema de Evaluación	Ponderación
Pruebas objetivas*	50%
Examen escrito teórico-práctico en el que se valorará el conocimiento que el alumno tiene de la materia y, especialmente, el empleo que hace de los diversos conceptos relacionados con este ámbito de trabajo, y el conocimiento de las ideas expuestas en las lecturas de carácter obligatorio y seminarios relacionados con la materia de la asignatura.	

**\*Es requisito indispensable para superar la asignatura obtener en cada apartado (actividades de evaluación continua y pruebas objetivas) un promedio mínimo de 5.**

La nota final se calculará utilizando la ponderación antes descrita, excepto en el caso de no superación de al menos uno de los dos apartados. En este último caso, la nota final será la nota más baja entre las actividades de evaluación continua y las pruebas objetivas.

Para las sanciones asociadas a la falta de honestidad académica se aplicará la Normativa General de Evaluación y Calificación de la Universidad y la Normativa de Convivencia y Reglamento Disciplinario de Estudiantes. En particular, la utilización de contenido de autoría ajena al propio estudiante debe ser citada adecuadamente en los trabajos entregados. En caso de coincidencia superior al 15% -reproducir información de fuentes sin citarlas convenientemente-, la sanción será un suspenso (0) de la actividad en la que se detecte. En caso de comportamiento reiterado, la penalización será un suspenso (0) en la asignatura y pérdida de la convocatoria en la que ha ocurrido la falta, además de la decisión que tome el comité disciplinario por ser falta muy grave. Asimismo, el uso de medios fraudulentos durante las pruebas de evaluación implicará un suspenso (0) y podrá implicar la apertura de un expediente disciplinario.

Para poder ser evaluado en convocatoria ordinaria no se podrá tener más de un 25% de faltas de asistencia.

En convocatoria extraordinaria, se valorarán las mismas competencias/resultados de aprendizaje utilizando el mismo sistema de evaluación que en convocatoria ordinaria. El alumno deberá repetir solo las actividades evaluativas que no haya superado en convocatoria ordinaria. Solo podrán presentarse a convocatoria extraordinaria los estudiantes que hayan obtenido una calificación final de "Suspenso" o "No presentado".

Los requisitos técnicos y de sistema para usar la aplicación de supervisión de exámenes (Proctoring) son:

- Windows 10 o superior
- MacOS X o superior
- Linux Ubuntu 20 o superior
- Navegadores recomendados: Google Chrome, Microsoft Edge , Opera (no compatible con Safari ni Firefox)
- Conexión a internet estable”

## 5.2. Sistema de Calificación

La calificación de la asignatura se establecerá en una escala numérica de 0 a 10, con la siguiente calificación cualitativa asociada:

Nivel de Competencia	Calificación Oficial	Calificación Cualitativa
Muy competente	9,0 – 10	Sobresaliente
Competente	7,0 – 8,9	Notable
Aceptable	5,0 -6,9	Aprobado
Aún no competente	0,0 -4,9	Suspenso

La mención de “Matrícula de Honor” se podrá otorgar a criterio del profesor docente a estudiantes que hayan obtenido una calificación igual o superior a 9,0. Se podrá conceder una matrícula de honor por cada 20 estudiantes cuando el profesorado considere que el desempeño de la asignatura haya sido excepcional. En caso de que el número de estudiantes del grupo sea inferior a 20, se podrá adjudicar una sola Matrícula de Honor.

En cada una de las actividades realizadas se medirá **la consecución de los resultados de aprendizaje**, con imparcialidad y objetividad.

## 6. Bibliografía

EAE Business School | Biblioteca Virtual (universidadunie.com)

- Fabozzi, F.J. (2017). Handbook of fixed income securities. Chicago: IRWIN.
- Lamothe, P. (2020). Gestión de carteras de acciones internacionales. Madrid: Pirámide.
- Martínez Abascal, E. & Guasch Ruiz, J. (2019). Gestión de carteras de renta fija. McGraw-Hill.
- Gómez-Bezares, F. Madariaga, J. A. & Santibáñez, J. (2017). Lecturas sobre gestión de carteras. Bilbao: Universidad Comercial de Deusto.

**unie\***  
Universidad  
[universidadunie.com](http://universidadunie.com)

**EAE** Business  
School  
Madrid  
[eaemadrid.com](http://eaemadrid.com)