

PROGRAMA DE LA ASIGNATURA

Curso académico: 2013-2014.

Identificación y características de la asignatura					
Código	502357			Créditos ECTS	6
Denominación	Econometría Aplicada a las Finanzas II				
Titulaciones	Grado en Finanzas y Contabilidad				
Centro	Facultad de Estudios Empresariales y Turismo				
Semestre	Octavo	Carácter	Optativo		
Módulo	Métodos Cuantitativos para la Finanza y la Contabilidad				
Materia	Econometría				
Profesor/es					
Nombre		Despacho	Correo-e	Página web	
Cristina Gutiérrez Pérez		10	cgutierrez@unex.es	Campus virtual de la asignatura	
Área de conocimiento	Estadística e Investigación Operativa				
Departamento	Matemáticas				
Profesor coordinador (si hay más de uno)	Cristina Gutiérrez Pérez				
Competencias					
Competencias genéricas instrumentales (A1): A1.1. Capacidad de análisis y síntesis. A1.2. Conocimientos de informática relativos al ámbito de estudio. A1.3. Capacidad de organización y planificación. A1.4. Capacidad para la resolución de problemas. A1.5. Habilidad para analizar y buscar información proveniente de fuentes diversas. A1.6. Comunicación oral y escrita en la lengua nativa. A1.7. Capacidad de tomar decisiones.					
Competencias genéricas personales (A2): A2.1. Capacidad para trabajar en equipo. A2.2. Trabajo en un equipo de carácter interdisciplinar. A2.6. Capacidad crítica y autocrítica. A2.8. Trabajar en entornos de presión.					

Competencias genéricas sistémicas (A3):

A3.1. Capacidad de aprendizaje autónomo en el ámbito de los conocimientos y las competencias relacionadas con el desempeño de tareas y funciones financieras y contables que le permitan emprender actividades más complejas o continuar el aprendizaje de técnicas propias de especialista en el área de las finanzas y la contabilidad.

A3.2. Capacidad de adaptación a nuevas situaciones y circunstancias a consecuencia de las cuales se han de proponer actuaciones y tomar decisiones con agilidad y espíritu crítico.

A3.4. Liderar, defender, argumentar y proponer opiniones y actuaciones en pos de la resolución de problemas relacionados con la dirección y la gestión.

A3.7. Sensibilidad hacia temas medioambientales y sociales, siendo capaz de reconocer y abordar estas cuestiones de manera apropiada.

Competencias específicas del Título (CE):

CE02/0 Localizar y procesar información económico-financiera relevante en las empresas e instituciones.

CE02/1 Analizar, sintetizar y elaborar conclusiones técnicas propias de profesionales del ámbito de las finanzas y la contabilidad, derivando, interpretando y evacuando documentos e informes útiles para la toma de decisiones por terceros.

CE03 Conocer y aplicar criterios e instrumentos técnicos en la resolución de problemas relacionados con las finanzas y la contabilidad; emitiendo informes y asesorando a los sujetos interesados.

CE04 Conocer la estructura de los mercados financieros, los productos negociados en ellos y el papel de los agentes participantes.

Competencias específicas del Módulo Optativo Complementos para las Finanzas Cuantitativas

M9/01.- Resolver situaciones y problemas en el ámbito de las finanzas y contabilidad con criterios profesionales y con rigor.

M9/02.- Elaborar y redactar informes técnicos sobre mercados y sectores relevantes para la toma de decisiones en empresas e instituciones financieras.

M9/03.- Comprender la naturaleza de la empresa e instituciones financieras y su relación con el entorno socioeconómico.

M9/04.- Conocer y aplicar métodos econométricos al análisis temporal de datos y series de magnitudes financieras y contables.

M9/05.- Conocer y desarrollar los fundamentos de las técnicas econométricas.

M9/06.- Conocer y ser capaz de manejar el software estadístico y econométrico utilizado con habitualidad en el ámbito de los Seguros y de las Finanzas.

M9/12.- Evaluar y prever la evolución de sucesos, fenómenos variables relacionados con empresas e instituciones en el contexto socioeconómico para la toma de decisiones.

Temas y contenidos

Breve descripción del contenido

Proporcionar al estudiante el conocimiento y la comprensión media sobre modelos de Series Temporales que le permitan analizar fenómenos económico-financieros y estocásticos que evolucionan a lo largo del tiempo preciso para la gestión y toma de decisiones.

Programa teórico

Tema 1: Introducción a las series temporales

- 1.1 Definición y ejemplos
- 1.2 Clasificación y objetivos
- 1.3 Métodos clásicos de series temporales.

Tema 2: Modelos de series temporales univariantes

- 2.1 Modelos de media móvil
- 2.2 Modelos autorregresivos
- 2.3 Modelos mixtos
- 2.4 Procesos no estacionarios
- 2.5 Modelos estacionales

Tema 3: Metodología de Box-Jenkins para modelos ARIMA

- 3.1 Identificación.
- 3.2 Estimación de parámetros
- 3.3 Diagnóstico del modelo
- 3.4 Predicción con modelos ARIMA

Actividades formativas

Horas de trabajo del alumno por tema		Presencial		Actividad de seguimiento	No presencial
Tema	Total	GG	SL	TP	EP
Tema 1	33	10	3	-	20
Tema 2	49	13	6	-	30
Tema 3	64	18	6	-	40
Evaluación del conjunto	4	4			
Total	150	45	15		90

GG: Grupo Grande (100 estudiantes).

SL: Seminario/Laboratorio (prácticas clínicas hospitalarias = 7 estudiantes; prácticas laboratorio o campo = 15; prácticas sala ordenador o laboratorio de idiomas = 30, clases problemas o seminarios o casos prácticos = 40).

TP: Tutorías Programadas (seguimiento docente, tipo tutorías ECTS).

EP: Estudio personal, trabajos individuales o en grupo, y lectura de bibliografía.

Sistemas de evaluación

La evaluación del curso se divide en dos partes.

Por un lado la evaluación continua que supondrá el 30% de la evaluación total. En este apartado se valorarán la asistencia y participación activa en clase así como la realización de ejercicios propuestos por el profesor.

Por otro lado el examen final que supondrá el 70% de la evaluación total. El examen final consistirá en la elaboración y presentación formal (de manera oral) de un trabajo (individual) que consistirá en el análisis de una serie temporal. Para dicho análisis deben utilizarse adecuadamente las técnicas vistas en el desarrollo de la asignatura. En dicha presentación el profesor realizará las preguntas que considere oportunas para establecer si se han conseguido alcanzar las competencias establecidas.

La evaluación final será el resultado de la evaluación de ambas partes.

Se aplicará el sistema de calificaciones vigente en cada momento; actualmente, el que aparece en el RD 1125/2003, artículo 5º. Los resultados obtenidos por el alumno en cada una de las materias del plan de estudios se calificarán en función de la siguiente escala numérica de 0 a 10, con expresión de un decimal, a la que podrá añadirse su correspondiente calificación cualitativa: 0 - 4,9: Suspenso (SS), 5,0 - 6,9: Aprobado (AP), 7,0 - 8,9: Notable (NT), 9,0 - 10: Sobresaliente (SB). La mención de Matrícula de Honor podrá ser otorgada a alumnos que hayan obtenido una calificación igual o superior a 9.0. Su número no podrá exceder del 5 % de los alumnos matriculados en una asignatura en el correspondiente curso académico, salvo que el número de alumnos matriculados sea inferior a 20, en cuyo caso se podrá conceder una sola Matrícula de Honor.

Bibliografía y otros recursos

- Chatfield, C. The Analysis of Time Series. An introduction. Chapman & Hall (sexta edición), 2004.
- Cowpertwait, P.S.P. y Metcalfe, A.V. Introductory Time Series with R. Use R. Springer-Verlag, 2009.
- González, M. y del Puerto, I. Series temporales. Colección manuales Uex-60. 2009.
- Gujarati, D.N. Econometría. Cuarta Edición, Editorial McGraw-Hill, 2004.
- Maddala, G.S. Econometría. Editorial McGraw-Hill, 1985
- Ramajo, J., Márquez, M.A. y Nogales, L. Econometría: Conceptos, métodos y aplicaciones básicas. Universitas Editorial, 2002.
- Taylor, S. Modelling Financial Time Series. John Wiley Sons, Inc., 1986.

Otros recursos. Páginas web.

<http://www.r-project.org/> Página principal del software R.

<http://cran.r-project.org/doc/contrib/R-intro-1.1.0-espanol.1.pdf> Manual básico en español para iniciarse en el manejo del R.

Horario de tutorías

Tutorías (Primer Semestre)

	Horario	Lugar
Martes	17:00 – 19:00	Despacho 10
Miércoles	10:30 – 12:30	Despacho 10
Jueves	10:30 – 12:30	Despacho 10

Tutorías (Segundo Semestre)

	Horario	Lugar
Martes	18:00 – 20:00	Despacho 10
Miércoles	10:00 – 12:00	Despacho 10
Jueves	16:00 – 18:00	Despacho 10

Tutorías Periodo de Exámenes

	Horario	Lugar
Martes	10:00 – 12:00	Despacho 10
Miércoles	17:00 – 19:00	Despacho 10
Jueves	10:00 – 12:00	Despacho 10

Tutorías Periodo No Lectivo

	Horario	Lugar
Lunes	17:00 – 20:00	Despacho 10
Martes	10:00 – 13:00	Despacho 10

El horario de tutorías puede sufrir modificaciones a partir de las disponibilidades horarias para teoría y prácticas. En cualquier caso, el horario definitivo, que será aprobado por Consejo de Departamento, se anunciará en la puerta del despacho citado arriba, en la clase de presentación, en el Campus Virtual y a través del correo electrónico para todos los alumnos matriculados.

Recomendaciones

Conocimientos previos:

- Se recomienda haber aprobado la asignatura de Econometría Aplicada a las Finanzas I.
- Conocimientos matemáticos básicos: sumatorios, operaciones con matrices, derivación.
- Conocimientos estadísticos básicos: distribuciones de frecuencia, conceptos básicos de probabilidad, variables aleatorias, distribuciones de probabilidad.

Estudio de la asignatura:

- Se recomienda optar por la realización del proyecto. En este caso el profesor realizará un seguimiento del alumno que trabajará individualmente en las clases presenciales y en grupo en las actividades no presenciales.
- Se recomienda al alumno llevar al día la asignatura y realizar todos los ejercicios y etapas del proyecto en el período recomendado por el profesor, así como consultar todas las dudas que se planteen.

Revisión de proyectos o exámenes:

- En el caso de los proyectos, el profesor anotará en un formulario diseñado al efecto todos aquellos aspectos que deberían mejorarse relativos a todo el proceso de aprendizaje. Al final de la defensa el profesor indicará a los alumnos los errores que, en su caso, hayan cometido.
- En el caso del examen final, se seguirá el procedimiento estándar. Se recomienda al alumno asistir a la revisión para conocer, en su caso, los errores cometidos.