

ACTIVIDADES EXTRACURRICULARES GUÍA DOCENTE

Curso Académico 2021/22

1.- Grupo de inversión Universidad Loyola Andalucía (Club de Bolsa)

1.1.- Datos de la actividad

| | |
|-----------------------------|---------------------------------------|
| Tipo de estudios | Grado |
| Titulación | Grado en ADE, Grado en Economía |
| Nombre de la actividad | Grupo de inversión Universidad Loyola |
| Carácter de la actividad | Optativo |
| Curso | De 1º en adelante |
| Idioma de impartición | Español |
| Coordinador de la actividad | Barral Rivada, Antonio |
| Semestre | 1º y 2º semestre |
| Número de créditos | 2.0 |

1.2.- Dato del equipo de profesores

| Apellidos, Nombre | Correo electrónico |
|------------------------|-----------------------|
| De Vicente Lama, Marta | ----- |
| Molina, Horacio | hmolina@uloyola.es |
| Barral Rivada, Antonio | abarral@uloyola.es |
| Montero Romero, Teresa | tmontero@uloyola.es |
| De Cabo, Ignacio | ----- |
| Cordobés, Magdalena | mcordobes@uloyola.es |
| Ibañez, Eduardo | eibañez@uloyola.es |
| Sepúlveda, Ignacio | isepulveda@uloyola.es |

1.3.- Requisitos previos

Se le supone a los participantes un alto interés por la actividad que se va a realizar, así como unos conocimientos mínimos bursátiles, ya sean más avanzados o menos, que puedan desarrollar a lo largo de la actividad citada.

Además, es aconsejable que los participantes manejen con cierta soltura Excel y programas similares dados que serán fundamentales para el desarrollo de la actividad en múltiples ocasiones.

1.4.- Objetivos del curso

Competencias básicas:

CB1: Que los estudiantes hayan demostrado poseer y comprender conocimientos en un área de estudio que, si bien se apoya en libros de texto avanzados, incluye también algunos aspectos que implican conocimientos procedentes de la vanguardia de su campo 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.

CB3: Que los estudiantes puedan transmitir información, ideas, problemas y soluciones a un público tanto especializado como no especializado.

Competencias generales:

CG1: TOMA DE DECISIONES EN MATERIA BURSÁTIL: Elegir la mejor alternativa para actuar siguiendo un proceso sistemático y responsabilizándose del alcance y consecuencias de la opción tomada. Niveles de dominio: 1. Aplicar métodos sistemáticos para tomar decisiones propias con coherencia, acierto y seguridad. 2. Colaborar con otros en la toma de decisiones grupales de inversión de calidad. 3. Demostrar seguridad e iniciativa para tomar decisiones responsables y acertadas en situaciones comprometidas y panoramas de inversión complejos por motivos varios.

CG2: ORIENTACIÓN AL APRENDIZAJE FINANCIERO: utilizar el aprendizaje de manera estratégica y flexible en función del objetivo perseguido, a partir del reconocimiento del propio sistema de aprendizaje y de la conciencia del aprendizaje mismo (relacionando la nueva información con los esquemas mentales previos y la utilización del nuevo esquema mental generado). Niveles de dominio: 1. Incorporar los aprendizajes propuestos por los expertos de inversión colaboradores con el grupo y mostrar una actitud activa para su asimilación y análisis. 2. Comprender y cuestionar los modelos teóricos de las ramas y teorías de inversión que se darán a conocer a fin de estimular un criterio más personalizado.

CG3: USO DE LAS TIC: utilizar las Tecnologías de la Información y Comunicación (TIC's) como una herramienta para la expresión y comunicación, para el acceso a fuentes de información, como medio de archivo de datos y documentos, para tareas de presentación, para el aprendizaje, la investigación y el trabajo cooperativo. Niveles de dominio: 1. Gestionar correctamente archivos, generar documentos con un procesador de textos, navegar por Internet y utilizar correctamente el correo electrónico. 2. Editar documentos de texto y cálculo de cierta complejidad, crear tablas Excel de funcionalidad real para el estudio de variables bursátiles como la volatilidad o rentabilidad media. Manejar el software específico actualizada en cada ámbito. 3. Editar documentos de texto complejos, incluso utilizando macros, y gestionar hojas de cálculo mediante funciones y referencias.

CG4: COMUNICACIÓN VERBAL DE RESULTADOS Y ANÁLISIS: expresar con claridad y oportunidad las ideas, conocimientos y sentimientos propios a través de la palabra, adaptándose a las características de la situación y la audiencia para lograr su comprensión y adhesión. Niveles de dominio: 1. Expresar las propias ideas de forma estructurada e inteligible, interviniendo con relevancia y oportunidad tanto en situaciones de intercambio, como en más formales y estructuradas. 2. Tomar la palabra en grupo con facilidad; transmitir convicción y seguridad y adaptar el discurso a las exigencias formales requeridas.

CG5: COMUNICACIÓN ESCRITA DE LOS RESULTADOS: relacionarse eficazmente con otras personas a través de la expresión clara de lo que se piensa y/o siente, mediante la escritura y los apoyos gráficos y hojas de cálculo. Niveles de dominio: 1. Comunicar correcta y claramente por escrito lo que se piensa o se siente con los recursos adecuados, en escritos breves. 2. Comunicarse con soltura por escrito, estructurando el contenido del texto y los apoyos gráficos para facilitar la comprensión e interés del lector en escritos de extensión media.

Competencias transversales:

CT1: SENTIDO ÉTICO: sensibilizarse hacia la dimensión moral inherente a todo lo humano y lo social (acción personal, instituciones sociales) e inclinarse positivamente hacia el bien moral de uno mismo o de los demás (vivencia de sentido, realización de la persona, sentido de justicia). Niveles de dominio: 1. Identificar y reconocer lo que es la personalidad moral y sus principales elementos constitutivos (conciencia, valores, principios éticos). 2. Identificar y reconocer la dimensión moral de las instituciones sociales y su relación con la moral personal. 3. Identificar, reconocer y aplicar los valores y principios éticos que deben estar presentes en los distintos ámbitos profesionales inspirando el comportamiento humano y las instituciones sociales.

Competencias específicas:

CE1: Conocer en profundidad el mundo de la bolsa y las inversiones, así como saber de forma general cuales con los distintos activos y derivados existentes y sus principales formas de negociación.

CE2: Intentar asimilar los conceptos impartidos por cada ponente externo y profesor para desarrollar un criterio y metodología propia de inversión, de cara a la construcción de un grupo versátil y flexible ante las posibles situaciones que puedan darse en La Bolsa a lo largo de esta actividad.

CE3: Dar a conocer a los participantes las herramientas adecuadas y sus principales usos y mecanismos para poder gestionar de forma correcta la información necesaria para ubicarse bien a lo largo de las actividades y los distintos panoramas en los que se encontrarán los alumnos, con inversiones virtuales pero también reales.

1.5.- Asistencia a clase: para poder obtener los 2 créditos correspondientes, los miembros del club deberán de asistir al menos al 70% de las sesiones de formación.

1.6.- Contenidos del programa

1.- Teoría económica.

- Ciclos económicos.
- Value investing.

2.- Activos y mercados financieros.

- Mercados financieros (mercado bursátil en concreto).
- Activos renta fija.
- Activos renta variable (nos centramos principalmente en las acciones).
- Derivados.
- Capitalización compuesta.

3.- Análisis cuantitativo I.

- Estados financieros (Balance, EFE y PYG).
- Conceptos: Goodwill, Capex, FCF, Minorities, Working Capital, Enterprise Value, WACC.

4.- Análisis cuantitativo II.

- Múltiplos:
 - ROCE
 - Deuda Neta/EBITDA
 - PER
 - EV/EBITDA
 - FCF/EV
 - FCF/VENTAS
- Descuento FCF.

5.- Análisis cualitativo.

- Ventajas competitivas.
- Management.
- Entorno. Desempeño histórico.

1.7.- Referencias de consulta

a) Manual Principal:

Título: *El inversor inteligente*

Autor: Benjamin Graham

Edición: Año 2007, editorial Deusto S.A ediciones.

Título: *Las cinco reglas para invertir en acciones con éxito*

Autor: Pat Dorsey

Edición: Año 2019, editorial Deusto S.A ediciones, colección Value School.

b) Manuales accesorios:

Título: *Un paso por delante de Wall Street*

Autor: Peter Lynch

Edición: Año 2015, editorial Deusto S.A ediciones.

Título: *El pequeño libro que aún vence al mercado*

Autor: Joel Greenblatt

Edición: Año 2016, editorial Deusto S.A ediciones.

2.- Métodos Docentes

La metodología usada en esta actividad se basa en:

1.- Clases teóricas: En el Grupo de inversión se contará con la participación tanto del profesorado de la universidad como de ponentes externos, profesionales del sector de la inversión bursátil y la finanzas, los cuales impartirán sesiones teóricas en distintas horas en las cuales los asistentes intentarán extraer todo el contenido útil posible con el objetivo de traspasarlo a sus inversiones como miembros del grupo y de las sesiones prácticas posteriores.

2.- Clases prácticas: Tras las clases teóricas y las ponencias de los distintos expertos, el alumnado partícipe en la actividad tendrán una serie de sesiones prácticas, donde se combinarán tanto los conocimientos aprendidos de los profesionales como de los manuales de consulta, para realizar distintos supuestos prácticos y ensayos de inversiones, de cara a tener una mejor perspectiva teórico-empírica de inversiones reales.

3.- Consultas: Los participantes podrán ponerse en contacto con los organizadores ante posibles dudas relacionadas con la actividad.

3.- Tiempo estimado de trabajo del estudiante

Sesiones de 2 horas.

| Actividades presenciales | Horas | % |
|--|--------------|----------|
| Clases teóricas del profesorado | 16 | 38 |
| Clases prácticas entre alumnos | 16 | 38 |
| Ponencia de profesionales del sector | 6 | 14 |
| Actividades no presenciales | Horas | % |
| Presentación y elaboración de tesis de inversión | 4 | 10 |

4.- Métodos de evaluación y porcentaje en la calificación final

Se obtendrán los créditos correspondientes a esta actividad cuando se obtengan 50 puntos en función de la siguiente distribución:

- Presentación de tesis de inversión: 30 puntos
- Examen final: 70 puntos

En este último apartado, es importante destacar que el grupo de inversión se compondrá de unos 60 miembros máximo, y estableciéndose dos partes a través de los distintos semestres: formación y desempeño práctico.

En la primera, participarán todos los alumnos, y se recibirá la formación citada, y superando los puntos requeridos se realizará la obtención de los créditos correspondientes.

En la segunda, los alumnos participarán en debates sobre sus tesis de inversión con el resto de miembros del club.