

Curso Académico: (2017 / 2018)

Fecha de revisión: 30-06-2017

Departamento asignado a la asignatura: Departamento de Economía de la Empresa

Coordinador/a: SERRANO JIMENEZ, PEDRO JOSE

Tipo: Optativa Créditos ECTS : 5.0

Curso : 1 Cuatrimestre : 2

REQUISITOS (ASIGNATURAS O MATERIAS CUYO CONOCIMIENTO SE PRESUPONE)

Economía Financiera, Quantitative Methods I & II

OBJETIVOS

- Conocer los principales modelos de valoración de activos
- Evaluar empíricamente los modelos de valoración de activos

DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS: PROGRAMA

- Factor de descuento estocástico y la ecuación de valoración
- Valoración de activos con modelos de consumo y el problema de la prima de riesgo de la renta variable
- Evidencia empírica para los diferentes modelos de valoración
- Modelos de consumo con hábitos en las preferencias
- Valoración en tiempo continuo: Girsanov, lema de Ito
- Ecuaciones diferenciales estocásticas y Black-Scholes
- Aplicaciones a la valoración de derivados

ACTIVIDADES FORMATIVAS, METODOLOGÍA A UTILIZAR Y RÉGIMEN DE TUTORÍAS

- Reuniones individuales con los alumnos para guiar y asesorar en sus tareas

SISTEMA DE EVALUACIÓN

Convocatoria Ordinaria:

Convocatoria Ordinaria:

60% - Examen Final

40% - Trabajos individuales y en grupo

Convocatoria Extraordinaria:

La nota mayor de estas dos opciones

Opción 1:

60% - Examen Final

40% - Trabajos individuales y en grupo

Opción 2: 100% Examen Final

Peso porcentual del Examen Final: 60**Peso porcentual del resto de la evaluación:** 40**BIBLIOGRAFÍA BÁSICA**

- John H. Cochrane Asset Pricing (revised edition), Princeton University Press, 2005

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

- Hamilton, J.D. Time series analysis, Princeton University Press, 1994