

Curso Académico: (2019 / 2020)

Fecha de revisión: 07-05-2020

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

Coordinador/a: BALBAS DE LA CORTE, ALEJANDRO

Tipo: Obligatoria Créditos ECTS : 6.0

Curso : 1 Cuatrimestre : 2

REQUISITOS (ASIGNATURAS O MATERIAS CUYO CONOCIMIENTO SE PRESUPONE)

- Un curso general de economía financiera
- Un curso general de análisis matemático
- Un curso general de cálculo de probabilidades

OBJETIVOS

El curso proporcionará conocimientos avanzados sobre mercados derivados, con especial atención a los modelos dinámicos de valoración.

Al final del curso el alumno debe ser capaz de:

- Valorar y cubrir derivados de renta variable en un contexto dinámico.
- Distinguir los mercados dinámicos completos y los incompletos
- Manejar modelos dinámicos de tipos de interés.
- Valorar y cubrir derivados de tipos de interés y divisa.
- Valorar y cubrir derivados sobre mercancías.

DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS: PROGRAMA

PRIMERA PARTE: Futuros y opciones. Planteamientos estáticos.

SEGUNDA PARTE: Modelo binomial, modelo de Black y Scholes, sonrisa de la volatilidad, griegas.

TERCERA PARTE: Modelos de tipos de interés, derivados de tipos de interés.

CUARTA PARTE: Modelos de mercancías.

ACTIVIDADES FORMATIVAS, METODOLOGÍA A UTILIZAR Y RÉGIMEN DE TUTORÍAS

La metodología incluirá:

- (1) Lecturas que cubran los conceptos básicos de cada una de las partes.
- (2) Uso de ordenadores.
- (3) Ejercicios numéricos.
- (4) Situaciones prácticas más complejas que se analizarán en equipo.

SISTEMA DE EVALUACIÓN

- Ejercicios individuales que tendrán un peso del 20%.
- Dos trabajos en equipo cuyo peso será del 20%.
- El examen final pesará un 60%.

Peso porcentual del Examen Final: 60

Peso porcentual del resto de la evaluación: 40

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

- Hull, J.C. Introducción a los Mercados de Futuros y Opciones., Pearson-Prentice Hall, 6ª edición., 2009

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

- Brealey, R.A. Myers, S.C. y Allen, F Principios de Finanzas Corporativas, McGraw-Hill, 2010
- Hull, J.C Fundamentals of Futures and Options Markets, 7th. edition, Pearson Prentice-Hall Internacional, 2010

- Jorion, Philippe Valor en Riesgo, Limusa, Mexico, 2008