

Curso Académico: (2020 / 2021)

Fecha de revisión: 04-07-2020

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

Coordinador/a: BALBAS DE LA CORTE, ALEJANDRO

Tipo: Optativa Créditos ECTS : 6.0

Curso : Cuatrimestre :

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 de crédito.

- Manejar derivados sobre mercancías.
- Analizar carteras globales que contengan derivados.

Finalmente:

- Se estimulará la colaboración entre los estudiantes.
- Se impulsarán debates y análisis críticos.

Se impulsará el uso de enfoques estáticos y dinámicos.

DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS: PROGRAMA

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

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

TERCERA PARTE: Modelos de riesgo de crédito, 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 Introducción a los Mercados de Futuros y Opciones, Pearson.
- Hull Options, futures and other derivatives, Pearson.