# Análisis Financiero Dinámico II

**Curso Académico: ( 2020 / 2021 )** **Fecha de revisión: 01-07-2020**

**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.
TERCERAA 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.

Se establece la bimodalidad (presencial y online) de esta asignatura para el curso 2020/2021, condicional a la evolución de las circunstancias de salud pública.

## 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