

Curso Académico: (2020 / 2021)

Fecha de revisión: 01-07-2020

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

MATERIAS QUE SE RECOMIENDA HABER SUPERADO

Economía Financiera, Quantitative Methods I & II

COMPETENCIAS QUE ADQUIERE EL ESTUDIANTE Y RESULTADOS DEL APRENDIZAJE.

- 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

Esta asignatura comprende

- 1.- Clases teóricas, donde se explican los conceptos
- 2.- Clases prácticas, donde se implementan los diferentes modelos vistos en 1.-

Debido a la situación especial de salud pública, durante el curso 2020/2021 se implanta la bimodalidad de la docencia: docencia online para clases teórica, docencia presencial para clases prácticas.

SISTEMA DE EVALUACIÓN

Convocatoria Ordinaria:

100% - Trabajos individuales

Convocatoria Extraordinaria:

100% Examen Final

Peso porcentual del Examen Final: 0**Peso porcentual del resto de la evaluación:** 100**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