Renta fija y derivados

Curso Académico: (2020 / 2021) **Fecha de revisión: 15-02-2021**

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 : 2 Cuatrimestre : 2

OBJETIVOS

El curso proporcionará a los estudiantes conocimientos sobre diferentes estrategias de inversión que contengan activos de renta fija y activos derivados. Se presentarán las estrategias habituales, de cobertura y de especulación.
Al final del curso el alumno debe ser capaz de:
- Conocer las ventajas e inconvenientes de cara instrumento financiero, dependiendo del perfil y objetivos del inversor.
- Conocer perfectamente las propiedades estáticas de los activos de renta fija y de la ETTI.
- Conocer perfectamente la noción de ¿estrategia de cobertura¿, junto con sus ventajas e inconvenientes.
- Utilizar derivados para cubrir, replicar y especular.
- Utilizar derivados con otros objetivos.

- Obtener información sobre precios, , volúmenes, y otros parámetros para valorar y formar diferentes carteras dependiendo del objetivo perseguido.
- Medir niveles de riesgo para ser capaces de cubrirlo o mitigarlo.

Además, analizaremos:

- Problemas complejos que involucren activos de renta fija y/o derivados.
- Relaciones con otros cursos de finanzas y/o contabilidad.

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: mercados de Renta Fija, ETTI, Duración y Convexidad, Introducción del Riesgo de Crédito.
SEGUNDA PARTE: propiedades sencillas de los contratos forward, futuros, opciones, swaps, etc.
TERCERA PARTE: Black y Scholes, Griegas, otros temas básicos de carácter dinámico.

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

20% Examen parcial
20% Trabajos en grupo.
60% Examen Final.

Para aprobar será necesario obtener al menos un 4 en el examen final. El alumno que haya aprobado podrá mejorar la nota si antes del examen ha entregado la solución a ejercicios que le serán propuestos durante el curso.

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.