

Información en Mercados y Microestructura de Mercados

Curso Académico: (2021 / 2022)

Fecha de revisión: 06-04-2021

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

Coordinador/a: PENALVA ZUASTI, JOSE SEBASTIAN

Tipo: Optativa Créditos ECTS : 5.0

Curso : 2 Cuatrimestre : 1

REQUISITOS (ASIGNATURAS O MATERIAS CUYO CONOCIMIENTO SE PRESUPONE)

Financial Economics, Dynamic Asset Pricing, Business Economics I and II, Corporate Finance I & II

OBJETIVOS

Se espera que los estudiantes adquieran un conocimiento razonable de los principales temas en valoración de activos con aspectos de información, y su rol en la creación de precios, problemas de decisión, y microestructura de mercados.

DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS: PROGRAMA

- 1 - Modelos Competitivos con Expectativas Racionales
- 2 - Innovación Financiera con Información asimétrica
- 3 - Información asimétrica y colapso de mercados
- 4 - Modelos con comportamiento estratégico
- 5 - Microestructura del mercado
- AT- Equilibrio y heterogeneidad
- AT- Modelos de racionalidad limitada y Behavioral finance

ACTIVIDADES FORMATIVAS, METODOLOGÍA A UTILIZAR Y RÉGIMEN DE TUTORÍAS

Clases, discusiones, y análisis de trabajos académicos recientes

SISTEMA DE EVALUACIÓN

La evaluación será mediante exámenes, discusiones en clase, y ejercicios de problemas
El sistema de evaluación para la convocatoria extraordinaria es el mismo que la ordinaria

Peso porcentual del Examen Final: 40**Peso porcentual del resto de la evaluación:** 60

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

- Álvaro Cartea, Sebastian Jaimungal & Jose Penalva Algorithmic and High-Frequency Trading , Cambridge University Press, 2015
- Markus K. Brunnermeier Asset Pricing Under Asymmetric Information: Bubbles, Crashes, Technical Analysis, and Herding, OUP Oxford, 2001