

Valoración de Activos Dinámica

Curso Académico: (2022 / 2023)

Fecha de revisión: 17-05-2022

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

Coordinador/a: KARALAS , GEORGIOS

Tipo: Optativa Créditos ECTS : 5.0

Curso : 1 Cuatrimestre : 2

REQUISITOS (ASIGNATURAS O MATERIAS CUYO CONOCIMIENTO SE PRESUPONE)

Economía Financiera, Quantitative Methods I & II

OBJETIVOS

- Conocer los principales modelos de valoración de activos (con énfasis en modelos dinámicos)
- Conocer las principales técnicas de estimación de modelos de valoración de activos
- Familiarizarse con las principales preguntas de investigación de precios de activos a través del examen de la literatura relacionada

DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS: PROGRAMA

- La teoría fundamental de la valoración de activos, precios de estado, densidad de precios de estado y medida de martingala equivalente
- Mercados dinámicamente completos y fijación de precios de arbitraje
- Precios derivados
- Principios de elección de cartera (enfoque martingala y enfoque de programación dinámica)
- Equilibrio de los mercados de valores y derechos contingentes (CAPM de consumo y CAPM intertemporal)
- Técnica de estimación de Métodos Generalizados de Momentos (GMM)
- Técnicas de regresión de precios de activos (series temporales, transversales)
- Evaluación empírica de modelos de factores de valoración de activos

ACTIVIDADES FORMATIVAS, METODOLOGÍA A UTILIZAR Y RÉGIMEN DE TUTORÍAS

Esta asignatura comprende

- 1.- Clases teóricas, donde se explican los conceptos
- 2.- Conjuntos de ejercicios, para los cuales se proporciona retroalimentación (incluyendo estimación empírica de modelos de valoración de activos)

SISTEMA DE EVALUACIÓN

Convocatoria Ordinaria:

70% - Examen Final

30% - Trabajos individuales

Convocatoria Extraordinaria:

100% Examen Final

Peso porcentual del Examen Final: 70**Peso porcentual del resto de la evaluación:** 30

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

- Darrell Duffie Dynamic Asset Pricing Theory: Third Edition, Princeton University Press, 2001
- John H. Cochrane Asset Pricing (revised edition), Princeton University Press, 2005

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

- John Y. Campbell, Andrew W. Lo and A. Craig MacKinlay The Econometrics of Financial Markets , Princeton University Press, 1996
- Mitchell A. Petersen Estimating Standard Errors in Finance Panel Data Sets: Comparing Approaches, The Review of Financial Studies, 2009

