Derivados Financieros

Curso Académico: (2023 / 2024) **Fecha de revisión: 24/04/2023 08:51:07**

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

Coordinador/a: BALBAS DE LA CORTE, ALEJANDRO

Tipo: Optativa Créditos ECTS : 6.0

Curso : Cuatrimestre :

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 de crédito.

- Manejar derivados sobre mercancías.
- Analizar carteras globales que contengan derivados.

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: Modelo binomial, modelo de Black y Scholes, sonrisa de la volatilidad, griegas.
SEGUNDA PARTE: Modelos de tipos de interés, derivados de tipos de interés.
TERCERA PARTE: Modelos de riesgo de crédito, 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.

SISTEMA DE EVALUACIÓN

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

- Ejercicios individuales que tendrán un peso del 20%.
- Trabajos en equipo cuyo peso será del 20%.
- El examen final pesará un 60%.

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

- Hull Introducción a los Mercados de Futuros y Opciones, Pearson.

- Hull Options, futures and other derivatives, Pearson.