

Curso Académico: ( 2023 / 2024 )

Fecha de revisión: 24-04-2023

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 : 1 Cuatrimestre : 2

**REQUISITOS (ASIGNATURAS O MATERIAS CUYO CONOCIMIENTO SE PRESUPONE)**

- Un curso general de economía financiera
- Un curso general de análisis matemático
- Un curso general de cálculo de probabilidades

**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 sobre mercancías.

**DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS: PROGRAMA**

PRIMERA PARTE: Futuros y opciones. Planteamientos estáticos.

SEGUNDA PARTE: Modelo binomial, modelo de Black y Scholes, sonrisa de la volatilidad, griegas.

TERCERAA PARTE: Modelos de tipos de interés, derivados de tipos de interés.

CUARTA PARTE: Modelos de 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.

Se establece la bimodalidad (presencial y online) de esta asignatura para el curso 2020/2021, condicional a la evolución de las circunstancias de salud pública.

**SISTEMA DE EVALUACIÓN**

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

**Peso porcentual del Examen Final:** 60

**Peso porcentual del resto de la evaluación:** 40

**BIBLIOGRAFÍA BÁSICA**

- Hull, J.C. Introducción a los Mercados de Futuros y Opciones., Pearson-Prentice Hall, 6ª edición., 2009

#### BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

- Brealey, R.A. Myers, S.C. y Allen, F Principios de Finanzas Corporativas, McGraw-Hill, 2010
- Hull, J.C Fundamentals of Futures and Options Markets, 7th. edition, Pearson Prentice-Hall Internacional, 2010
- Jorion, Philippe Valor en Riesgo, Limusa, Mexico, 2008