

---

**Curso Académico: ( 2023 / 2024 )****Fecha de revisión: 24-03-2023**

---

**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 &amp; 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