

Assignatura

**ANÀLISI DE MERCATS DE CAPITALS I MODELS DE
GESTIÓ DE CARTERES**

Curs	Cicle	Quadrimestre
1995-96	2on	Febrer-Maig

PROGRAMA

Professors

Joan Montllor / M^a Antonia Tarrazón

Resum temàtic:

Estudi dels mercats financers de títols primitius i títols derivats amb especial èmfasi en les estratègies financeres.

Temes:

1. Teories del mercat de capitals (I) : C.A.P.M. i Models d'índexs.
2. Teories del mercat de capitals (II) : La valoració per arbitratge (A.P.T.).
3. Selecció de carteres i anàlisi de performança.
4. Gestió de renda fixa.
5. Mercats de futurs (I) : Mercaderies i divises.
6. Mercats de futurs (II) : Índexs borsaris i tipus d'interès.
7. Mercats d'opcions (I) : Valoració d'opcions.
8. Mercats d'opcions (II) : Estratègies.
9. Swaps.
10. Inversió financera internacional.

BIBLIOGRAFIA BÀSICA

BODIE, Z., A. KANE i J. MARCUS: "Investments", 2a edició, Ed. Irwin, Homewood, Illinois, 1993.

ELTON, E.J. i M.J. GRUBER: "Modern Portfolio Theory and Investment Analysis", 5a edició, Ed. John Wiley & Sons, Nova York, 1995.

HULL, J.: "Introduction to Futures and Option Markets", 2a. edició, Ed. Prentice-Hall, Englewood Cliffs, Nova Jersey, 1995.

SHARPE, W.F., G.J. ALEXANDER i J.V. BAILEY: "Investments", 5a edició, Ed. Prentice-Hall, Englewood Cliffs, Nova Jersey, 1995.

BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTÀRIA

ARNOTT, R.D. i F.J. FABOZZI: "Active Asset Allocation". Ed. McGraw-Hill, Nova York, 1992.

FABOZZI, F.J.: "Bond Markets: Analysis and Strategies", 2a edició, Ed. Prentice-Hall, Englewood Cliffs, Nova Jersey, 1993.

FABOZZI, F.J. i F. MODIGLIANI: "Capital Markets: Institutions and Instruments", 2a edició, Ed. Prentice-Hall, Englewood Cliffs, Nova Jersey, 1992.

FABOZZI, F.J.: "Investment Management", Ed. Prentice-Hall, Englewood Cliffs, Nova Jersey, 1995.

FERNANDEZ, P.: "Opciones y valoración de instrumentos financieros". Ed. Deusto, Bilbao, 1991.

GALITZ, L.: "Ingeniería Financiera". Ed. Folio (Financial Times), Barcelona, 1994.

HAUGEN, R.A.: "Modern Investment Theory". Ed. Prentice-Hall, Englewood Cliffs, 1990.

HULL, J.: "Options, Futures and Other Derivative Securities", 2a. edició, Ed. Prentice-Hall, Englewood Cliffs, Nova Jersey, 1993.

LOFTHOUSE, S.: "Equity Investment Management". Ed. John Wiley & Sons, Chichester, 1994.

OPTIONS INSTITUTE (Educational Division of the Chicago Board Options Exchange) (Ed.): "Options: Essential Concepts and Trading Strategies". Ed. Business One Irwin, Homewood, Illinois, 1990.

SHILLER, R.J.: "Market Volatility". The MIT Press. Cambridge, Massachussets, 1989.

SCHWERT, G.W. i C.W. SMITH: "Empirical Research in Capital Markets". Ed. McGraw-Hill. Nova York, 1992.

TUTORIES

Prof. J. Montllor: Dilluns de 12.00 a 14.00 h i dijous de 10.45 a 11.45 h
Prof. M.A. Tarrazón: Dijous de 12.00 a 13.30 h i de 17.45 a 19.15 h