

Departament d 'Economia de l' Empresa

Assignatura

ANÀLISI DEL MERCAT DE CAPITALS I GESTIÓ DE CARTERES (25056)

Curs	Cicle	Quadrimestre	Codi de l'assignatura
2007-2008	2n.	Febrer - maig	25056

Grup	Professors	Grup	Professors
01	J. Montllor / S. Bou / F. Betoret	51	M. A. Tarrazón (<i>grup en anglès</i>)
13 /14	J. Montllor		

- ***Aquesta assignatura pressuposa que l'estudiant coneix i ha assimilat el contingut del temari de la primera part de "Direcció financera" (25054) o, el que és equivalent, el temari de "Gestió financera" (25051).***
- ***Els alumnes han d'assistir a classe i realitzar l'examen en el grup on estan matriculats.***
- ***Les condicions d'examen són les mateixes per a tots els alumnes matriculats a l'assignatura.***

DESCRIPTOR DE L' ASSIGNATURA

Aplicacions pràctiques de la teoria de carteres i del mercat de capitals. Gestió de renda fixa. Estratègies financeres amb títols derivats. Gestió d'institucions financeres.

PROGRAMA

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

TEMES

1. Rendibilitat, risc i eficiència dels mercats financers. Conseqüències per a les estratègies financeres.
2. Gestió de la renda variable. Estratègies actives i passives. Anàlisi de perfomança de carteres.
3. *Arbitrage Pricing Theory* (A.P.T.)
4. Gestió de la renda fixa.
5. Contractes de futurs. Valoració. Estratègies bàsiques.
6. Opcions. Valoració. Estratègies bàsiques.
7. Swaps. Valoració. Estratègies bàsiques.

BIBLIOGRAFIA BÀSICA:

- BODIE, Z.; A. KANE i A. J. MARCUS. *Investments*. 7a edició. Nova York: McGraw-Hill, 2006.
- ELTON, E.J.; M.J. GRUBER; S.J.; S.J. BROWN i W.N. GOETZMAN. *Modern Portfolio Theory and Investment Analysis*. 6a edició. Nova York: John Wiley & Sons, 2002.
- HULL, J. *Introducción a los mercados de futuros y opciones*. 4a edición. Madrid: Prentice-Hall, 2002. En anglès: *Fundamentals of Futures and Option Markets*, 6a edició, Upper Saddle River, Nova Jersey: Prentice-Hall, 2008.
- MONTLLOR i SERRATS, J. i M.A. TARRAZÓN RODON. *Guia d'estudi en xarxa per a l'assignatura Anàlisi del Mercat de Capitals i Gestió de Carteres. - Study Guide in UAB-Intranet for Financial Markets Analysis and Portfolio Management*. Campus Virtual de la UAB. <https://cv2008.uab.cat>.
- SHARPE, W.F.; G.J. ALEXANDER i J.V. BAILEY. *Investments*. 6ª edició. Upper Saddle River, Nova Jersey: Prentice-Hall, 1999.

BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTÀRIA

- BERNSTEIN, P.L. *Against the Gods*. Nova York: John Wiley and Sons, 1997.
- BODIE, Z. i R.C. MERTON. *Finance*. Upper Saddle River, Nova Jersey: Prentice-Hall, 2000.
- FABOZZI, F.J. *Bond Markets: Analysis and Strategies*. 6ª edició. Upper Saddle River, Nova Jersey: Prentice-Hall, 2007.
- FABOZZI, F.J. *Investment Management*. 2ª edició. Upper Saddle River, Nova Jersey: Prentice-Hall, 1998.
- FABOZZI, F.J. i F. MODIGLIANI. *Capital Markets: Institutions and Instruments*. 3ª edició. Upper Saddle River, Nova Jersey: Prentice-Hall, 2002.
- FABOZZI, F.J. i H. MARKOWITZ (eds.). *The Theory and Practice of Investment Management*. Nova York: John Wiley and Sons, 2003.
- FERNÁNDEZ, P. *Futuros, opciones e instrumentos derivados*. 2ª edició. Bilbao: Deusto, 1998.
- HULL, J. *Options, Futures and Other Derivative Securities*. 6ª edició. Upper Saddle River, Nova Jersey: Prentice-Hall, 2006.
- MARÍN, J.M. i G. RUBIO. *Economía financiera*. Barcelona: Antoni Bosch editor, 2001.
- OPTIONS INSTITUTE (Educational Division of the Chicago Board Options Exchange). *Options: Essential Concepts and Trading Strategies*. 3ª edició. Nova York: McGraw-Hill, 1999.
- ROSS, S.A.; R.W. WESTERFIELD i J. JAFFE. *Corporate Finance*. 7ª edició. Nova York: McGraw-Hill, 2004. Edició en castellà: *Finanzas corporativas*, 5ª edició. Mexico DF: McGraw-Hill, 2001.
- SÁNCHEZ FERNÁNDEZ DE VALDERRAMA, J.L. (dir). *Curso de bolsa y mercados financieros*. 4ª edició. Barcelona: Ariel, 2006.
- SHILLER, R.J. *Irrational Exuberance*. 2ª edició. Princeton University Press, 2005.
- SHILLER, R.J. *The New Financial Order*. Princeton: Princeton University Press, 2003.
- SIEGEL, J. *Stocks for the Long Run*. 3ª edició. Nova York: McGraw-Hill, 2002.
- SOLNIK, B. i D. McLeavey. *International Investments*. 5ª edició. Reading, Massachusetts: Addison-Wesley Publishing Co, 2003.
- UNIVERSITY OF CHICAGO GRADUATE SCHOOL OF BUSINESS, LONDON BUSINESS SCHOOL, THE WHARTON SCHOOL OF THE UNIVERSITY OF PENNSYLVANIA (eds.). *Mastering Finance*. Financial Time Mastering Series. Londres: Pitman Publishing, 1998.

OBSERVACIONS IMPORTANTS:

- * L'assignatura està pensada i organitzada comptant amb una assistència regular dels alumnes a classe i amb un seguiment continuat de la matèria impartida.
- * Cal assistir a classe en el grup on s'està matriculat, així com realitzar-hi l'examen, que és comú.
- * Les dates d'examen són públiques i es coneixen abans del període d'automatriculació.
- * **Nota final = Màxim entre:**
 - nota de l'examen o
 - **30 % exercicis lliurats + 70 % nota de l'examen, sempre i quan la nota de l'examen sigui ≥ 4 .**

SISTEMA D'AVUACIÓ:

- Primera convocatòria: examen final, 16 de juny de 2008, de 17:30 a 20:30 h.
- Segona convocatòria: examen final, 8 de setembre de 2008, de 17:30 a 20:30 h.

TUTORIES

Professorat	Horaris	Despatx	Telèfon
Francesc.Betoret@uab.cat	2on semestre: pendent d'anunciar	B1-001C	93 581 3455
Silvia.Bou@uab.cat	1er semestre: Dmt i dj de 11:00 a 12:00 h 2on semestre: Dmt i dj de 11:00 a 12:00 h	B1-1104	93 581 4302
Joan.Montllor@uab.cat	1er semestre: Dmc de 16:30 a 17:30 h 2on semestre: Dmc de 16:30 a 17:30 h	B1-1106	93 581 1269
MariaAntonia.Tarrazon@uab.cat	1er semestre: Dmc de 16:15 a 17:45 h i 16:30 a 18:00 h 2on semestre: Dmc i dj de 16:30 a 18:00 h	B1-1102	93 581 3116