



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

Assignatura

Curs	Cicle	Quatrimestre
1997-1998	2on	febrer-maig

PROGRAMA

Grup	Professor
01	Jean Montllor / Neus Orgaz
51	Maria 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 arbitraje (A.P.T).
3. Selecció de carteres i analisi de performance.
4. Gestió de renda fixa.
5. Mercats de futurs (I): Mercaderies i divises.
6. Mercats de futurs (II): Índexs borsaris i taxes d'interès.
7. Mercats d'opcions (I): Valoració d'opcions.
8. Mercats d'opcions (II): Estratègies.
9. Swaps.
10. Inversió financeria internacional.

**BIBLIOGRAFIA BÀSICA**

- BODIE, Z., A. KANE i J. MARCUS: *Investments*, 3a edició, Ed. Irwin, Homewood, Illinois, 1996.
- ELTON, E.J. i M.J. GRUBER: *Modern Portfolio Theory and Investment Analysis*, 5a. edició, Ed. John Wiley & Sons, Nova York, 1995.
- HULL, J.: *Introducción a los mercados de futuros y opciones*, 2a edición, Ed. Prentice-Hall, Madrid, 1996.
- SHARPE, W.F., G.J. ALEXANDER i J.V. BAILEY: *Investments*, 5a edició, Ed. Prentice-Hall, Englewood Cliffs, 1995.
- BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTÀRIA**
- ARNOTT, R.D. i F.J. FABOZZI: *Active Asset Allocation* (edició revisada), Ed. McGraw-Hill, Nova York, 1996.

DE BEAUVAIS M. y E. MAINA: *La Gestion Obligataire. La Revue Banque Editeur*, Paris, 1996.

FABOZZI, F.J.: *Bond Markets: Analysis and Strategies*, 3a edició, Ed. Prentice-Hall, Englewood Cliffs, 1996.

FABOZZI, F.J.: *Investment Management*, Ed. Prentice-Hall, Englewood Cliffs, 1995.

FABOZZI, F.J. i F. MODIGLIANI: *Capital Markets: Institutions and Instruments*, 2a. edició, Ed. Prentice-Hall, Englewood Cliffs, Nova Jersey, 1996.

FERNANDEZ, P.: *Futuros, opciones e instrumentos derivados*, Ed. Deusto, Bilbao, 1996.

FINANCIAL TIMES, London Business School, The University of Chicago, The Wharton School (Eds.), *Mastering Finance*, Pitman Publishing, Londres, 1998.

GALITZ, L.: *Ingeniería Financiera*, (2 vols.), Ed. Folio (Financial Times), Barcelona, 1994.

GRABE, J. Orlin: *International Financial Markets*, 3a edició, Ed. Prentice-Hall, Englewood-Cliffs, 1996

HULL, J.: *Options, Futures and Other Derivative Securities*, 3a. edició, Ed. Prentice-Hall, Englewood Cliffs, 1997.

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.

SÁNCHEZ, FERNÁNDEZ DE VALDERRAMA, J.L. (dir.), *Curso de bolsa y mercados financieros*, Ed. Ariel, Barcelona, 1996.

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

SHILLER, R.J.: *Market Volatility*, The MIT Press, Cambridge, Massachusetts, 1989.

SIEGEL, J.: *Stocks for the Long Run*, Ed. Irwin, 1994.

SOLNIK, B.: *International Investments*, (3a edició). Addison-Wesley Publishing Co. Reading, Massachusetts, 1996.

WILMOTT, P.; HOWISON, S.; DEWYNNE, J.: *The Mathematics of Financial Derivatives*. Cambridge University Press, 1995.

**TUTORIES**

Professor/a	Horari tutorías	Despatx	Telèfon
Montllor, Joan	Di de 12.00 a 13.30 i dix de 16.00 a 17.30 h	Bl-113	581.12.69
Orgaz, Neus	Dilluns i divendres d'11.30 a 13.00 hores	Bl-121	581.32.58
Tarrazón, M. Antonia	Di de 12.30 a 14.00 i dv de 16.00 a 17.30 h	Bl-131	581.31.16