

Assignatura

**ANÀLISI DEL MERCAT DE CAPITALS I MODELS DE GESTIÓ
DE CARTERES**

Curs	Cicle	Quadrimestre	Codi de l'assignatura
1999-2000	2n	febrer-maig	25056

Grup	Professors	Grup	Professors
01	J. Montllor / N. Orgaz	51	M. A. Tarrazón / N. Orgaz

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 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 perfomança.
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 financera internacional.

BIBLIOGRAFIA BÀSICA

- BODIE, Z.; A. KANE i J. MARCUS. *Investments*. 3a edició. Homewood, Illinois: Ed. Irwin, 1996.
- ELTON, E.J. i M.J. GRUBER. *Modern Portfolio Theory and Investment Analysis*. 5a. edició. Nova York: Ed. John Wiley & Sons, 1995.
- HULL, J. *Introducción a los mercados de futuros y opciones*. 2ª edición. Madrid: Ed. Prentice-Hall, 1996.
- SHARPE, W.F.; G.J. ALEXANDER i J.V. BAILEY. *Investments*. 6a edició. Upper Saddle River, Nova Jersey: Ed. Prentice-Hall, 1999.

BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTÀRIA

- ARNOTT, R.D. i F.J. FABOZZI. *Active Asset Allocation*. edició revisada. Nova York: Ed. McGraw-Hill, 1996.
- BAXTER, M. i A. RENNIE. *Financial Calculus*. Cambridge: Cambridge University Press, 1996.
- DE BEAUVAIS M. i E. MAINA. *La gestion obligataire*. Paris: La Revue Banque Editeur, 1996.
- BODIE, Z. i R.C. MERTON. *Finance*. Upper Saddle River, Nova Jersey: Ed. Prentice-Hall, 1998.
- BUCKLEY, A.; S. ROSS; R.W. WESTERFIELD i J.F. JAFFE. *Corporate Finance Europe*. Englewood Cliffs, Nova Jersey: Ed. Prentice-Hall, 1996.
- FABOZZI, F.J. *Bond Markets: Analysis and Strategies*. 2a edició. Englewood Cliffs, Nova Jersey: Ed. Prentice-Hall, 1996.
- FABOZZI, F.J. *Investment Management*. Upper Saddle River, Nova Jersey: Ed. Prentice-Hall, 1998.
- FABOZZI, F.J. i F. MODIGLIANI. *Capital Markets: Institutions and Instruments*. 2a. edició. Upper Saddle River, Nova Jersey: Ed. Prentice-Hall, 1997.
- FERNANDEZ, P. *Futuros, opciones e instrumentos derivados*. Bilbao: Ed. Deusto, 1996.
- GALITZ, L. *Ingeniería financiera*. 2 vols. Barcelona: Ed. Folio, Financial Times, 1994.

- GRABE, J. *International Financial Markets*. 3a. edició. Englewood Cliffs, Nova Jersey: Ed. Prentice-Hall, 1996.
- HULL, J. *Options, Futures and Other Derivative Securities*. 3a. edició. Upper Saddle River, Nova Jersey: Ed. Prentice-Hall, 1997.
- LOFTHOUSE, S. *Equity Investment Management*. Chichester: Ed. John Wiley & Sons, 1994.
- OPTIONS INSTITUTE (Educational Division of the Chicago Board Options Exchange) (Ed.). *Options: Essential Concepts and Trading Strategies*. 2a edició. Homewood, Illinois: Ed. Business One Irwin, 1990.
- SÁNCHEZ FERNÁNDEZ DE VALDERRAMA, J.L. (dir). *Curso de bolsa y mercados financieros*. Barcelona: Ed. Ariel, 1996.
- SCHWERT, G.W. i C.W. SMITH *Empirical Research in Capital Markets*. Nova York: Ed. McGraw-Hill, 1992.
- SHILLER, R.J. *Market Volatility*. Cambridge, Massachussets: The MIT Press, 1989.
- SIEGEL, J. *Stocks for the Long Run*. Ed. Irwin, 1994.
- SOLNIK, B. *International Investments*. 3a edició. Reading, Massachusetts: Addison-Wesley Publishing Co, 1996.
- 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.

TUTORIES

Professor/a	Horari tutories	Despatx	Telèfon
Montllor, J.		B1-113	93 581 12 69
Orgaz, N.		B1-121	93 581 32 58
Tarrazón, M. A.		B1-131	93 581 31 16