

Assignatura

ANÀLISI DEL MERCAT DE CAPITALS I GESTIÓ DE CARTERES

Curs	Cicle	Quadrimestre	Codi de l'assignatura
2001-2002	2n	febrer-maig	25056

Grup	Professors	Grup	Professors
01	J. Montllor / N. Orgaz	51	N. Orgaz
		52	M. A. Tarrazón (<i>grup en anglès</i>)

Els alumnes han d'assistir a classe i realitzar l'examen en el grup on estan matriculats.

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).

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. Estratègies actives i passives. Anàlisi de perfomança de carteres.
4. Gestió de la 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*. 4a edició. Homewood, Illinois: Ed. Irwin, 1999.
- 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, 2000.
- 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*. 4a edició. Englewood Cliffs, Nova Jersey: Ed. Prentice-Hall, 2000.
- 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*. 2ª edició. Bilbao: Ed. Deusto, 1998.
- 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*. 4a. edició. Upper Saddle River, Nova Jersey: Ed. Prentice-Hall, 2000.
- 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.

Observacions:

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.

SISTEMA D'AVUACIÓ:

Juny: examen final 1^a convocatòria

Setembre: examen final 2^a convocatòria

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