

Assignatura

ANÀLISI DEL MERCAT DE CAPITALS I GESTIÓ DE CARTERES

Curs	Cicle	Quadrimestre	Codi de l'assignatura
2002-2003	2n	febrer-maig	25056

Grup	Professors	Grup	Professors
01	J. Montllor / N. Orgaz	51	J. Montllor / N. Orgaz
13	J. Montllor	52	M. A. Tarrazon (<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.

BIBLIOGRAFIA Bàsica

- BODIE, Z.; A. KANE i A. J. MARCUS. *Investments*. 5ª edició. Nova York: McGraw-Hill, 2002.
- ELTON, E.J. i M.J. GRUBER. *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*, 4ª edició, Upper Saddle River, Nova Jersey: Prentice-Hall, 2002.
- SHARPE, W.F.; G.J. ALEXANDER i J.V. BAILEY. *Investments*. 6ª edició. Upper Saddle River, Nova Jersey: Prentice-Hall, 1999.

BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTÀRIA

- BAXTER, M. and A. RENNIE. *Financial Calculus*. Cambridge: Cambridge University Press, 1996 (darrera reimpressió 2002).
- 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*. 4ª edició. Upper Saddle River, Nova Jersey: Prentice-Hall, 2000.
- FABOZZI, F.J. *Investment Management*. Upper Saddle River, Nova Jersey: Prentice-Hall, 1998.
- FABOZZI, F.J. *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.
- FERNANDEZ, P. *Futuros, opciones e instrumentos derivados*. 2ª edició. Bilbao: Deusto, 1998.
- HAUGEN, R.A. *Modern Investment Theory*. 5ª edició. Upper Saddle River, Nova Jersey: Prentice-Hall, 2000.
- HULL, J. *Options, Futures and Other Derivative Securities*. 5ª edició. Upper Saddle River, Nova Jersey: Prentice-Hall, 2003.
- LOFTHOUSE, S. *Investment Management*. Chichester: John Wiley & Sons, 2001.
- 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*. 6ª edició. Nova York: McGraw-Hill, 2000. 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*. Barcelona: Ariel, 1996.
- SHILLER, R.J. *Irrational Exuberance*. Princeton University Press, 2001.

- SHILLER, R.J. *Market Volatility*. Cambridge, Massachussets: The MIT Press, 1989.
- SIEGEL, J. *Stocks for the Long Run*. 3^a edició. Nova York: McGraw-Hill, 2002.
- SOLNIK, B. *International Investments*. 4^a edició. Reading, Massachusetts: Addison-Wesley Publishing Co, 1999.
- 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'AVALUACIÓ:

Juny: examen final 1^a convocatòria

Setembre: examen final 2^a convocatòria

TUTORIES

Professor/a	Horari tutories fins el 15-2-2002	Despatx	Telèfon
Montllor, J.		B1-113	93 581 12 69
Orgaz, N.		B1-121	93 581 32 58
Tarrazón, M. A.	dll 17:50 a 19:20 i dv 16:00 a 17:30	B1-131	93 581 31 16