

Departament d 'Economia de l' Empresa

Asignatura

ANÁLISIS DEL MERCADO DE CAPITALES Y GESTIÓN DE CARTERAS (25056)

Curso	Ciclo	Cuatrimestre	Código de la asignatura
2008-2009	2º.	Febrero - Mayo	25056

Grupo	Profesores	Grupo	Profesores
01	S. Bou y J. Montllor	51	M. A. Tarrazón (<i>grupo en Inglés</i>)
13 /14	M.T. Bosch y J. Montllor		

- *Esta asignatura presupone que el estudiante conoce y ha asimilado el contenido del temario de la primera parte de "Dirección financiera" (25054) o, su equivalente, el temario de "Gestión financiera" (25051).*
- *los alumnos han de asistir a clase y realizar el examen en el grupo donde están matriculados.*
- *Las condiciones de exámen son las mismas para todos los alumnos matriculados a la asignatura.*

DESCRIPTOR DE LA ASIGNATURA

Aplicaciones prácticas de la teoría de carteras y del mercado de capitales. Gestión de renta fija. Estrategias financieras con títulos derivados. Gestión de instituciones financieras.

PROGRAMA

RESÚMEN TEMÁTICO: Estudio de los mercados financieros de títulos primitivos y derivados con especial énfasis en las estrategias financieras.

TEMAS

1. Rentabilidad, riesgo y eficiencia de los mercados financieros. Consecuencias para las estrategias financieras.
2. Gestión de la renta variable. Estrategias activas y pasivas. Análisis de performance de carteras.
3. *Arbitrage Pricing Theory* (A.P.T.)
4. Gestión de la renta fija.
5. Contratos de futuros. Valoración. Estrategias básicas.
6. Opciones. Valoración. Estrategias básicas.
7. Swaps. Valoración. Estrategias básicas.

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA:

- BODIE, Z.; A. KANE y A. J. MARCUS. *Investments*. 8a edición. Nueva York: McGraw-Hill, 2008.
- ELTON, E. J.; M. J. GRUBER; S. J.; S. J. BROWN y W. N. GOETZMAN. *Modern Portfolio Theory and Investment Analysis*. 7a edición. Nova York: John Wiley & Sons, 2006.
- HULL, J. *Introducción a los mercados de futuros y opciones*. 4ª edición. Madrid: Prentice-Hall, 2002. En inglés: *Fundamentals of Futures and Option Markets*, 6a edición, Upper Saddle River, Nova Jersey: Prentice-Hall, 2007.
- MONTLLOR y SERRATS, J. y M.A. TARRAZÓN RODON. *Guia d'estudi en xarxa para la assignatura Anàlisi del Mercado de Capitaes y Gestión de Carteras. - 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 y J. V. BAILEY. *Investments*. 6ª edición. Upper Saddle River, Nova Jersey: Prentice-Hall, 1999.

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

- BERNSTEIN, P. L. *Against the Gods*. Nova York: John Wiley and Sons, 1997.
- BODIE, Z., R. C. MERTON y D. CLEETON. *Financial Economics*. Upper Saddle River, Nova Jersey: Prentice-Hall, 2008.
- FABOZZI, F. J. *Bond Markets: Analysis and Strategies*. 6ª edición. Upper Saddle River, Nova Jersey: Prentice-Hall, 2007.
- FABOZZI, F. J. *Investment Management*. 2ª edición. Upper Saddle River, Nova Jersey: Prentice-Hall, 1998.
- FABOZZI, F. J. y F. MODIGLIANI. *Capital Markets: Institutions and Instruments*. 3ª edición. Upper Saddle River, Nova Jersey: Prentice-Hall, 2002-
- FABOZZI, F. J. y 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 edición. Bilbao: Deusto, 1998.
- HULL, J. *Options, Futures and Other Derivative Securities*. 7ª edición. Upper Saddle River, Nova Jersey: Prentice-Hall, 2008.
- MARÍN, J. M. y G. RUBIO. *Economía financiera*. Barcelona: Antoni Bosch editor, 2001.
- MALKIEL, B. *A Random Walk Down Wall Street*. 9ª edición. Nova York: W.W. Norton & Co.
- MALKIEL, B. y TAYLLOR, P. *From Wall Street to the Great Wall*. Nova York: W.W. Norton & Co.
- OPTIONS INSTITUTE (Educational Division of the Chicago Board Options Exchange). *Options: Essential Concepts and Trading Strategies*. 3ª edición. Nueva York: McGraw-Hill, 1999.
- ROSS, S.A.; R.W. WESTERFIELD y J. JAFFE. *Modern Financial Management*. Nova York: McGraw-Hill, 2004. Edición en castellano: *Finanzas corporativas*, 7ª edición. México DF: McGraw-Hill, 2005.-
- SHILLER, R.J. *Irrational Exuberance*. 2ª edición. Princeton University Press, 2005.
- SHILLER, R.J. *The Subprime Solution*. Princeton University Press, 2008.
- SIEGEL, J. *Stocks for the Long Run*. 4ª edición. Nova York: McGraw-Hill, 2008.
- SOLNIK, B. y D. MCLEAVEY. *Global Investments*. 6ª edición. Reading, Massachusetts: Addison-Wesley Publishing Co, 2008.

OBSERVACIONES IMPORTANTES:

* La asignatura está pensada y organizada contando con una asistencia regular de los alumnos a clase y con un seguimiento continuado de la materia impartida.

* Hay que asistir a clase en el grupo donde se está matriculado, así como realizar el examen, que es común.

* Las fechas de examen son públicas y se conocen antes del período de automatrícula.

* **Nota final = Máximo entre:**

- nota del examen o

- 30% ejercicios entregados + 70% nota del examen, siempre que la nota del examen sea ≥ 4 .

SISTEMA DE EVALUACIÓN:

- Primera convocatoria: examen final, 22 de Junio de 2009 de 17:30 a 20:30.
- Segunda convocatoria: examen final, 7 de Septiembre de 2009 de 17:30 a 20:30.

TUTORÍAS

Profesorado	Horarios	Despacho	Teléfono
Teya.Bosch@uab.cat	Martes 12-13	B1-133	93 581 2262
Silvia.Bou@uab.cat	Martes y Jueves 11 - 23	B1-1104	93 581 4302
Joan.Montllor@uab.cat	Viernes 18-19		93 581 1269
MariaAntonia.Tarrazon@uab.cat	Miércoles y Jueves de 16.30 a 18	B1-1102	93 581 3116