

Pla Docent

Curs 2011-12

Mercats i Derivats - 20848

Estudis: AD/E GRAU

Curs: 3/4

Trimestre: Primer

Nombre crèdits ECTS: 5

Hores dedicació: 125 hores de dedicació. (classes teoria: 30 hores; seminaris: 9 hores per Grup)

Llengua: Anglès

Professor: Ramon Alfonso i Alejandro Scherk

1. Presentació de “Mercats i Derivats”

El curs es centra sobre els futurs, swaps i opcions. L'objectiu es lograr que en acabar l'assignatura es tingui un bon coneixement dels productes derivats, la seva valoració, la seva utilització i de com les institucions financeres i les empreses els utilitzen en la seva gestió.

El mercat de derivats ha crescut exponencialment en el transcurs dels darrers anys, tant a la part de cobertures com a l'especulativa. La correcta utilització dels diversos tipus de productes derivats es crucial en el món financer actual.

2. Objectius

El curs té per objectiu assolir un coneixement adequat dels productes derivats, la seva naturalesa, valoració i utilització eficient.

Els estudiants que facin aquesta assignatura aprendran:

- Identificar els diferents productes derivats: futurs, opcions, swaps,...
- Identificar les característiques de cada producte derivats, valoració, utilització,...
- Conèixer les diferents tècniques per usar els futurs i les opcions
- Fortaleses i debilitats de cada un dels productes derivats

3. Continguts

Les sessions continuaran els següents continguts:

- T1. Introducció. Visió general dels productes derivats
- T2. La mecànica dels mercats de futurs
- T3. Determinació dels preus dels Futurs Financers i dels Forwards
- T4. Swaps
- T5. Cobertura amb futurs de tipus d'interès i divises
- T6. Cobertura amb futurs per a matèries primeres i renda variable
- T7. La mecànica del mercat d'opcions
- T8. Determinació del preu de les opcions – I
- T9. Determinació del preu de les opcions - II

- T10. Les Gregues
- T11. Cobertures amb opcions per a renda variable
- T12. Estratègies combinades amb opcions - I
- T13. Estratègies combinades amb opcions - II
- T14. Cobertures amb opcions amb altres subjacents
- T15. Opcions exòtiques - I
- T16. Opcions exòtiques - II
- T17. Productes estructures
- T18. La titulització i la crisi de crèdit del 2007
- T19. La gestió de carteres i l'ús de derivats
- T20. Aplicació dels derivats en el món empresarial

4. Avaluació

La nota de l'assignatura serà:

- 40% Resolució i entrega dels treballs dels Seminaris (resolució en grup)
- 40% Examen (individual).
- 20% Participació a les sessions de Seminaris (individual).

5. Bibliografia

5.1. Bibliografia bàsica

John C. Hull, Options, Futures and Other Derivatives, Pearson Education, New Jersey, 5th edition

5.2. Bibliografia adicional

John C. Hull, Introducción a los mercados de futuros y opciones, Ed. Pearson Prentice-Hall, Madrid, 2009

5.3. Material docent

Cada setmana s'aniran publicant en el Moodle de l'assignatura les lectures, els materials de treball i els enunciats.

6. Metodologia

El curs es fonamenta en una combinació de sessions de teoria i de seminaris. De cara a preparar les classes, els alumnes rebran els materials de teoria, lectures complementàries i els casos dels seminaris de forma anticipada a cada sessió de treball. Es demana que els alumnes es llegeixin i preparin els materials i les activitats de forma prèvia a cada sessió.

7. Pla Activitats

CLASSES TEORIA

T1 - Grup 1+2 - Dimarts 22/09/11 - 10:30h a 12:00h - RA

T2 - Grup 1+2 - Divendres - 23/09/11 - 10:30h a 12:00h - RA

T3 - Grup 1+2 -Dimarts - 29/09/11 - 10:30h a 12:00h - RA
 T4 - Grup 1+2 -Divendres - 30/09/11 - 10:30h a 12:00h - RA
 T5 - Grup 1+2 -Dimarts - 06/10/11 - 10:30h a 12:00h - RA
 T6 - Grup 1+2 -Divendres - 07/10/11 - 10:30h a 12:00h - RA
 T7 - Grup 1+2 -Dimarts - 13/10/11 - 10:30h a 12:00h - RA
 T8 - Grup 1+2 -Divendres - 14/10/11 - 10:30h a 12:00h - RA
 T9 - Grup 1+2 -Dimarts - 20/10/11 - 10:30h a 12:00h - RA
 T10 - Grup 1+2 -Divendres - 21/10/11 - 10:30h a 12:00h - RA
 T11 - Grup 1+2 -Dimarts - 27/10/11 - 10:30h a 12:00h - RA
 T12 - Grup 1+2 -Divendres - 28/10/11 - 10:30h a 12:00h - RA
 T13 - Grup 1+2 -Dimarts - 03/11/11 - 10:30h a 12:30h - RA
 T14 - Grup 1+2 -Divendres - 04/11/11 - 10:30h a 12:30h - RA
 T15 - Grup 1+2 -Dimarts - 10/11/11 - 10:30h a 12:30h - RA
 T16 - Grup 1+2 -Divendres 11/11/11 - 10:30h a 12:00h - RA
 T17 - Grup 1+2 - Dimarts 17/11/11 - 10:30h a 12:00h - AS
 T18 - Grup 1+2 -Divendres 18/11/11 - 10:30h a 12:00h - AS
 T19 - Grup 1+2 -Dimarts 24/11/11 - 10:30h a 12:00h - RA
 T 20 - Grup 1+2 - Divendres 25/11/11 - 10:30h a 12:00h - RA

SEMINARIS

S1 – Grup 103 – Dilluns, 17 Oct 11 – 12:30h a 14:00h – Aula 23.S01 - RA
 S1 – Grup 101– Dilluns, 17 Oct 11 –14:00h a 15:30h – Aula 20.179 - RA
 S1 – Grup 203 – Dimarts, 18 Oct 11 – 12:30h a 14:00h – Aula 23.S01 - RA
 S1 – Grup 201– Dimarts, 18 Oct 11 – 14:00h a 15:30h – Aula 20.179 - RA
 S1 – Grup 102 – Dimecres, 19 Oct 11 – 10:30h a 12:00h – Aula 13.103 - AS
 S1 – Grup 202– Dimecres, 19 Oct 11 – 15:30h a 17:00h – Aula 13.103 – AS

S2 – Grup 103 – Dilluns, 24 Oct 11 – 12:30h a 14:00h – Aula 23.S01 - RA
 S2 – Grup 101– Dilluns, 24 Oct 11 –14:00h a 15:30h – Aula 20.179 - RA
 S2 – Grup 203 – Dimarts, 25 Oct 11 – 12:30h a 14:00h – Aula 23.S01 - RA
 S2 – Grup 201– Dimarts, 25 Oct 11 – 14:00h a 15:30h – Aula 20.179 - RA
 S2 – Grup 102 – Dimecres, 26 Oct 11 – 10:30h a 12:00h – Aula 13.103 - AS
 S2 – Grup 202– Dimecres, 26 Oct 11 – 15:30h a 17:00h – Aula 13.103 – AS

S3 – Grup 103 – Dilluns, 31 Oct 11 – 12:30h a 14:00h – Aula 23.S01 – FESTIU
 S3 – Grup 101– Dilluns, 31 Oct 11 –14:00h a 15:30h – Aula 20.179 – FESTIU
 S3 – Grup 203 – Dimarts, 1 Nov 11 – 12:30h a 14:00h – Aula 23.S01 – FESTIU
 S3 – Grup 201– Dimarts, 1 Nov 11 – 14:00h a 15:30h – Aula 20.179 – FESTIU
 S3 – Grup 102 – Dimecres, 2 Nov 11 – 10:30h a 12:00h – Aula 13.103 - AS
 S3 – Grup 202– Dimecres, 2 Nov 11 – 15:30h a 17:00h – Aula 13.103 – AS

S4 – Grup 103 – Dilluns, 7 Nov 11 – 12:30h a 14:00h – Aula 23.S01 – RA
 S4 – Grup 101– Dilluns, 7 Nov 11 –14:00h a 15:30h – Aula 20.179 – RA
 S4 – Grup 203 – Dimarts, 8 Nov 11 – 12:30h a 14:00h – Aula 23.S01 – AS
 S4 – Grup 201– Dimarts, 8 Nov 11 – 14:00h a 15:30h – Aula 20.179 – AS
 S4 – Grup 102 – Dimecres, 9 Nov 11 – 10:30h a 12:00h – Aula 13.103 - AS
 S4 – Grup 202– Dimecres, 9 Nov 11 – 15:30h a 17:00h – Aula 13.103 – AS

S5 – Grup 103 – Dilluns, 14 Nov 11 – 12:30h a 14:00h – Aula 23.S01 – RA
 S5 – Grup 101– Dilluns, 14 Nov 11 –14:00h a 15:30h – Aula 20.179 – RA
 S5 – Grup 203 – Dimarts, 15 Nov 11 – 12:30h a 14:00h – Aula 23.S01 – AS
 S5 – Grup 201– Dimarts, 15 Nov 11 – 14:00h a 15:30h – Aula 20.179 – AS
 S5 – Grup 102 – Dimecres, 16 Nov 11 – 10:30h a 12:00h – Aula 13.103 - AS
 S5 – Grup 202– Dimecres, 16 Nov 11 – 15:30h a 17:00h – Aula 13.103 – AS

S6 – Grup 103 – Dilluns, 21 Nov 11 – 12:30h a 14:00h – Aula 23.S01 – AS
S6 – Grup 101– Dilluns, 21 Nov 11 –14:00h a 15:30h – Aula 20.179 – AS
S6 – Grup 203 – Dimarts, 22 Nov 11 – 12:30h a 14:00h – Aula 23.S01 – RA
S6 – Grup 201– Dimarts, 22 Nov 11 – 14:00h a 15:30h – Aula 20.179 – RA
S6 – Grup 102 – Dimecres, 23 Nov 11 – 10:30h a 12:00h – Aula 13.103 - AS
S6 – Grup 202– Dimecres, 23 Nov 11 – 15:30h a 17:00h – Aula 13.103 – AS

EXAMEN

Dijous 22/12/11 - 11:30h a 13:30h