FICHA IDENTIFICATIVA

Datos de la Asignatura

Código	42201
Nombre	Fundamentos economía financiera II
Ciclo	Máster
Créditos ECTS	4.0
Curso académico	2022 - 2023

Titulación(es)

Titulación	Centro	Curso	Periodo
2081 - M.U. en Banca y Finanzas Cuantitativas 09-V.1	Facultad de Economía	1	Anual

Materias

Titulación	Materia	Caracter
2081 - M.U. en Banca y Finanzas Cuantitativas 09-V.1	1 - Materias obligatorias	Obligatoria

Coordinación

Nombre	Departamento
TORRO I ENGUIX, HIPOLIT	113 - Economía Financiera y Actuarial

RESUMEN

La Economía Financiera ha abordado la valoración de los activos usando dos enfoques alternativos: técnicas de ausencia de arbitraje y técnicas de equilibrio. La primera opción se estudia detalladamente en el curso de Fundamentos de Economía Financiera I. Las técnicas de equilibrio son objeto de estudio de la primera parte de la asignatura de Economía Financiera II.

En segundo lugar, el curso se ocupa de la microestructura de los mercados de valores, es decir, de los mecanismos y reglas de negociación que se emplean en el intercambio de activos y de cómo dichos procesos afectan tanto a precios como a cantidades de activos negociadas.

Los contenidos de la asignatura se completan con un repaso a las teorías que evalúan la eficiencia de los mercados financieros.

CONOCIMIENTOS PREVIOS

Relación con otras asignaturas de la misma titulación

No se han especificado restricciones de matrícula con otras asignaturas del plan de estudios.

Otros tipos de requisitos

Relación con otras asignaturas de la misma titulación:

- No se han especificado restricciones de matrícula con otras asignaturas del plan de estudios.

Otros tipos de requisitos:

- Relación con otras asignaturas:
Este curso obligatorio se imparte en el segundo trimestre del primer curso. Los requisitos básicos para el aprovechamiento apropiado del curso son los contenidos estudiados en la asignatura Fundamentos de Economía Financiera I y los de la asignatura de Economía.
Los contenidos de esta asi

COMPETENCIAS

RESULTADOS DE APRENDIZAJE

- Incorporar las decisiones financieras en un modelo microeconómico de equilibrio general.

- Obtener en modelos equilibrio las principales expresiones empleadas por las técnicas de valoración de activos basadas en la ausencia de arbitraje.

- Explicar la relación entre valoración de activos y situación macroeconómica predicha por los modelos de equilibrio.

- Conocer el funcionamiento de los mercados financieros.

- Entender los fundamentos de los modelos básicos de la literatura de la microestructura.

- Calcular la liquidez de un activo financiero.

- Incorporar la liquidez como variable fundamental en el análisis de los activos financieros.

- Describir y utilizar técnicas empíricas sencillas para contrastar la hipótesis de eficiencia.

- Resumir las justificaciones del Behavioral Finance de las anomalías en la eficiencia de los mercados financieros.

DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS

1. Tema 1. La Valoración de Activos en Equilibrio

2. Tema 2. La Microestructura de los Mercadps de Capitales

null

3. Tema 3. Mercados Eficientes

VOLUMEN DE TRABAJO

ACTIVIDAD	Horas	% Presencial
Clases de teoría	20,00	100
Prácticas en aula informática	20,00	100
TOTAL	**40,00**	

METODOLOGÍA DOCENTE

Esta asignatura combina las exposiciones teóricas con la realización de ejercicios prácticos.

EVALUACIÓN

La evaluación final se realizará con un examen final sobre los contenidos desarrollados en el curso. Complementariamente, se podrá valorar la realización de trabajos y exposiciones por parte de los alumnos

REFERENCIAS

Básicas

- Campbell, J. Y., Lo, A. W., & MacKinlay, A. C. 1997. The econometrics of financial markets. Princeton, N.J: Princeton University Press.

Elton, E.J, M.J. Gruber, S.J. Brown y W.J. Goetzmann, 2003. Modern Portfolio Theory and Investment Analysis, Ed. Wiley.

Fama E., 1970. Efficient capital markets: A review of theory and empirical work. Journal of Finance 25(2): 383-417.

Lengwiler, Y., 2004. Microfoundations of Financial Economics: An Introduction to General Equilibrium Asset Pricing. Princeton Series in Finance.

Leroy, S. y J. Werner, 2014. Principles of Financial Economics, Second Edition. Cambridge University Press.

Marín, J.M. y G. Rubio, 2001. Economía Financiera. Antoni Bosch editor.

Shleifer, A., 2000. Inefficient markets. Oxford University Press.