

**FITXA IDENTIFICATIVA****Dades de l'Assignatura**

Codi	42206
Nom	Models de renda fixa
Cicle	Màster
Crèdits ECTS	4.0
Curs acadèmic	2021 - 2022

Titulació/titulacions

Titulació	Centre	Curs	Període
2081 - M.U. en Banca i Finances Quantitatives 09-V.1	Facultat d'Economia	1	Anual

Matèries

Titulació	Matèria	Caràcter
2081 - M.U. en Banca i Finances Quantitatives 09-V.1	1 - Matèries obligatòries	Obligatòria

Coordinació

Nom	Departament
TORRO I ENGUIX, HIPOLIT	113 - Economia Financera i Actuarial

RESUM

Té com a objectiu general l'estudi dels actius i mercats de renda fixa. En concret es plantegen els següents objectius particulars:

- Analitzar i construir estructures temporals dels tipus d'interès
- Implicacions econòmiques de l'estructura temporal dels tipus d'interès
- Metodologies de valoració d'actius de renda fixa
- Derivats de renda fixa
- Metodologies de valoració de derivats de renda fixa
- Risc d'Interès
- Gestió de riscos



CONEIXEMENTS PREVIS

Relació amb altres assignatures de la mateixa titulació

No heu especificat les restriccions de matrícula amb altres assignatures del pla d'estudis.

Altres tipus de requisits

Relació amb altres assignatures de la mateixa titulació:

L'assignatura s'imparteix en el tercer trimestre del curs acadèmic. En aquest moment, l'alumne ja deu haver adquirit, d'acord a la seqüència prevista dels cursos, el coneixement de base necessari en matèria de Derivats, Processos Estocàstics, Econometria i Economia financera per poder desenvolupar l'assignatura de Models de Renda Fixa amb uns pilars sòlids de coneixement dels mercats d'actius financers i actius derivats en particular, les seves metod

COMPETÈNCIES

RESULTATS DE L'APRENTATGE

Aprendre les eines analítiques i pràctiques per a la gestió de la renda fixa. L'estimació de l'estructura temporal dels tipus d'interès. Les diferents teories sobre la formació d'expectatives en els tipus d'interès per als diferents terminis. Les eines bàsiques d'anàlisi del risc d'interès. L'aplicació de la valoració binomial i models de temps continu aplicats a la valoració d'actius derivats de renda fixa. Descriptiva de contractes i mercats de renda fixa i dels mercats de derivats sobre els mateixos, tant mercats organitzats com no organitzats

DESCRIPCIÓ DE CONTINGUTS

1. Tema 1. Introducció: el concepte d'interès

2. Tema 2. Estimació de l'estructura temporal dels tipus d'interès.

3. Tema 3. Interpretació de l'estructura temporal dels tipus d'interès.

4. Tema 4. Risc d'interès



5. Tema 5. Introducció als derivats sobre tipus d'interès.

6. Tema 6. Valoració Binomial

7. Tema 7. Risc d'interès.

8. Tema 8. Models unifactorials en temps continu

VOLUM DE TREBALL

ACTIVITAT	Hores	% Presencial
Classes de teoria	40,00	100
TOTAL	40,00	

METODOLOGIA DOCENT

Classe magistral, pràctiques en aula i pràctiques amb ordinador.

AVALUACIÓ

L'avaluació final es realitzarà amb un examen final sobre els continguts desenvolupats en el curs. Complementàriament, es valorarà la realització de treballs i exposicions per part dels alumnes.

REFERÈNCIES

Bàsiques

- Material de classe en forma de transparencias y notas
- Hull, J. C. (2006) Options, futures, and other Derivatives, Sixth Edition, Prentice Hall, caps. 6, 7, 26 & 28.
- Jarrow, R., & Turnbull, S. (1996) Derivatives Securities, South-Western College Publishing, cap. 15.
- Navarro, E., y Nave, J.M. (2001) Fundamentos de Matemáticas Financieras, Ed. Antoni Bosch, cap. 7.
- Pliska, S. R. (1997) Introduction to Mathematical Finance : Discrete Time Models, Blackwell, cap. 6.



- Nielsen, L. T. (1999) Pricing and Hedging of Derivatives Securities, Oxford University Press, cap. 7.
- Baxter M., & Rennie, A. (1996) Financial Calculus, Cambridge University Press, cap 6.4.

ADDENDA COVID-19

Aquesta addenda només s'activarà si la situació sanitària ho requereix i previ acord del Consell de Govern

En caso de tener que suspenderse la actividad presencial, el programa se reorganizará para poder continuar online con el desarrollo del Máster, manteniendo la calidad y el rigor tanto de las clases como de los métodos de evaluación. La Comisión Académica valorará la conveniencia de modificar la forma de evaluación de las asignaturas y cualquier posible cambio será anunciado al alumnado a la mayor brevedad posible.