

**COURSE DATA****Data Subject**

Code	43782
Name	Equity trading models
Cycle	Master's degree
ECTS Credits	3.0
Academic year	2021 - 2022

Study (s)

Degree	Center	Acad. Period year
2171 - M.U. en Ciencias Actuariales y Financieras	Faculty of Economics	1 First term

Subject-matter

Degree	Subject-matter	Character
2171 - M.U. en Ciencias Actuariales y Financieras	3 - Finance and introduction to insurance	Obligatory

Coordination

Name	Department
CARCHANO ALCINA, OSCAR	113 - Financial and Actuarial Economics

SUMMARY**English version is not available**

La materia de *Modelos de Renta Variable* se ubica en el segundo semestre del primer año y se cursa después del estudio de las materias *Métodos Cuantitativos y Entorno Económico y Marco Jurídico*. Ambas materias aportan al estudiante los fundamentos necesarios para abordar en el segundo semestre la materia Finanzas e Introducción al Seguro, dentro de la cual se ubica la asignatura Modelos de Renta Variable.

Con el estudio de esta asignatura se pretende que el estudiante conozca las diferentes operaciones y activos financieros que se negocian en los mercados financieros de renta variable y adquiera competencias para la gestión del riesgo de precio. En primer lugar, en la asignatura se estudia el funcionamiento de los mercados de renta variable y de sus activos derivados. En la segunda parte se hace especial hincapié en los modelos de valoración de acciones y en los modelos de valoración de contratos de futuro y de opción en ausencia de arbitraje. Finalmente, la asignatura aborda con detalle el análisis y la gestión de carteras de renta variable mediante derivados sobre acciones y sobre índices bursátiles.



PREVIOUS KNOWLEDGE

Relationship to other subjects of the same degree

There are no specified enrollment restrictions with other subjects of the curriculum.

Other requirements

Para realizar un adecuado aprendizaje de los contenidos de esta asignatura el estudiante deberá conocer los contenidos de las asignaturas Matemática Financiera y Gestión de Carteras. Ambas asignaturas se cursan dentro del mismo módulo pero al principio del semestre. La asignatura de Matemática Financiera pretende que el estudiante conozca las diferentes operaciones y activos financieros que se negocian en los mercados financieros de renta fija y adquiera competencias para la gestión del riesgo de interés.

OUTCOMES

2171 - M.U. en Ciencias Actuariales y Financieras

- Students should apply acquired knowledge to solve problems in unfamiliar contexts within their field of study, including multidisciplinary scenarios.
- Students should be able to integrate knowledge and address the complexity of making informed judgments based on incomplete or limited information, including reflections on the social and ethical responsibilities associated with the application of their knowledge and judgments.
- Ser capaces de construir modelos adecuados al entorno económico empresarial a partir de las posibilidades que ofrecen las modernas tecnologías de la información y de la computación.
- Saber tomar decisiones relacionadas con los riesgos evaluables económicamente.
- Alcanzar sólidos fundamentos para la toma de decisiones financieras: asignación de recursos en el tiempo bajo incertidumbre, estructura y funcionamiento de los mercados financieros, valoración de activos y selección de carteras.

LEARNING OUTCOMES

English version is not available

**WORKLOAD**

ACTIVITY	Hours	% To be attended
Theory classes	15,00	100
Classroom practices	15,00	100
Attendance at events and external activities	2,00	0
Development of individual work	21,00	0
Study and independent work	22,00	0
TOTAL	75,00	

TEACHING METHODOLOGY**English version is not available****EVALUATION****English version is not available****REFERENCES****Basic**

- Berk, J., DeMarzo, P., y Hardford, J. Fundamentos de Finanzas Corporativas, Ed. Pearson, 2010.
- Crespo, J.L. y C. Mir, Descubriendo el mercado II: La rentabilidad y Descubriendo el mercado III: El riesgo: medidas de dispersión y volatilidad, www.bolsasymercados.es
- Hull, J. C. (2014) Introducción a los mercados de futuros y opciones. 8ª Edición. Pearson-Prentice Hall.
- Mercado Español de Futuros Financieros, <http://www.meff.es>
- Sociedad de Bolsas, Modelo de mercado, <http://www.sbolsas.es/>

ADDENDUM COVID-19**This addendum will only be activated if the health situation requires so and with the prior agreement of the Governing Council**



English version is not available

En el caso de que no haya clases presenciales, para el primer día de la semana de clase los/as estudiantes dispondrán de un power point locutado del tema y el siguiente día de clase sería sesión de revisión del tema y de dudas.

En el caso de que no se puede hacer el examen presencial, las tareas realizadas en la evaluación continua, colgadas individualmente en el Aula Virtual, determinarán el 50% de la nota. El otro 50% lo determinará un trabajo, que tendrán hasta el día del examen para colgarlo en el Aula Virtual como respuesta a la tarea Trabajo/examen, en formato word.