

# Mercados Financieros: Gestión de Riesgos Financieros

## 1 - Renta Fija y Renta Variable.

1. Valoración de bonos.
2. Cálculo de la TIR de un bono.
3. Cálculo de spreads de crédito.
4. Estimación de la ETTI partiendo de cotizaciones de mercado.
5. Calculo de duración y convexidad: Inmunización.
6. Optimización media/varianza (Markowitz).
7. Optimización de la Ratio de Sharpe y cálculo de la CML.

## 2 - Renta Variable y Derivados.

1. Modelos CAPM y APT.
2. Extensiones: Modelo de Fama y French y Modelo de Carhart.
3. Introducción a los futuros y forwards.
4. Introducción a las opciones.

## 3 -Cálculo de VaR y Gestión de Riesgos.

1. Concepto de Valor en Riesgo (VaR).
2. Cálculo del VaR histórico.
3. Cálculo del VaR paramétrico.
4. VaR marginal y reajustes en las carteras.
5. Cálculo del VaR paramétrico cuando se incorporan derivados.
6. VaR de Monte Carlo.