

# Asignatura A3- Mercados Financieros: Gestión de Riesgos Financieros

## Quincena 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. Cálculo de duración y convexidad: Inmunización.
6. Optimización media/varianza (Markowitz).
7. Optimización de la Ratio de Sharpe y cálculo de la CML.
8. Modelos CAPM y APT.
9. Extensiones: Modelo de Fama y French y Modelo de Carhart.

## Quincena 2 - Derivados, Cálculo de VaR y Gestión de Riesgos.

1. Introducción a los futuros y forwards.
2. Introducción a las opciones.
3. Concepto de Valor en Riesgo (VaR).
4. Cálculo del VaR histórico.
5. Cálculo del VaR paramétrico.
6. VaR marginal y reajustes en las carteras.
7. Cálculo del VaR paramétrico cuando se incorporan derivados.
8. VaR de Monte Carlo.

Módulo M1: Programación VBA con Excel Aplicada a Seguros y finanzas

Asignatura A3: Mercados Financieros: Gestión de Riesgos Financieros.

Profesora Raquel Balbás Aparicio

MÁSTER PROPIO EN PROGRAMACIÓN SAS Y VBA CON EXCEL APLICADA A SEGUROS Y FINANZAS (ONLINE)- Curso 2015-2016

Universidad Complutense de Madrid