



Máster Universitario en Economía

Universidad Complutense de Madrid

Asignatura: Economía y mercados de capitales III (605171)

Información de la asignatura

Módulo: 2. ECONOMÍA APLICADA

Materia: 2.3. ECONOMÍA MONETARIA Y FINANCIERA

Itinerario: 3. ECONOMÍA MONETARIA Y FINANCIERA

Carácter: OPTATIVO (Asignatura OBLIGATORIA si se elige el Itinerario 3)

Créditos ECTS: 4

Presenciales: 2

No presenciales: 2

Duración: TRIMESTRAL

Trimestre: TERCERO

Idioma en que se imparte: ESPAÑOL

Horario en que se imparte: MARTES 16.00-18.00; VIERNES 17.00-19.00

Profesores

Miguel Ángel Arranz

Profesor Asociado (Doctor)

Correo electrónico: miguelangel.arranz@gmail.com

Despacho y Pabellón: 311, Pabellón Quinto

Horarios de Tutorías: Consultar Secretaría Departamento Economía Aplicada III

Lorenzo Escot Mangas

Profesor Titular de Universidad / Catedrático de Escuela Universitaria

Correo electrónico: escot@ccee.ucm.es

Despacho y Pabellón: 201, Pabellón Quinto

Horarios de Tutorías: Jueves de 16:00 a 18:00

Martes de 15:00 a 16:00

Breve Sinopsis de la Asignatura

Modelos CAPM y APT. Paridades financieras. Estructura temporal de los tipos de interés.
Modelos ARCH y GARCH. Matemática del caos. Caos y mercados financieros

Conocimientos Previos Recomendados

Matemáticas, Estadística, Econometría

Objetivos Formativos

Estudio, desde una perspectiva primordialmente analítica, del papel de los activos financieros en la asignación de los recursos de una economía moderna

Competencias

Generales:

CG1: Dominio de los fundamentos de la economía y de al menos alguna de las áreas de la economía aplicada, así como de la metodología académica/profesional de dichas áreas.

CG2: Capacidad de identificar las fuentes relevantes de información económica (bases de datos, libros, artículos, etc.), de manejar adecuadamente esa información y de comprender y analizar críticamente dichas fuentes.

CG3: Capacidad de realizar un análisis crítico, evaluación y síntesis de ideas nuevas y complejas en economía a nivel avanzado.

CG4: Capacidad de resolver de forma autónoma tareas de investigación en economía.

CG5: Capacidad de redacción de informes profesionales y trabajos académicos en el ámbito de la economía.

CG6: Capacidad de desempeñar de forma competente puestos académicos y/o profesionales relacionados con la ciencia económica.

CG7: Capacidad de fomentar, en contextos académicos y profesionales, el progreso económico y social dentro de una sociedad basada en el conocimiento.

CG8: Capacidad de recibir y transmitir información en otros idiomas, principalmente inglés.

CG9: Capacidad de manejar adecuadamente las tecnologías de la información y las aplicaciones informáticas necesarias para el análisis económico.

Específicas:

CE4: Entender el funcionamiento básico de una economía moderna, centrándose en el análisis micro y macroeconómico y en el uso de las herramientas estadísticas y econométricas de uso habitual en la investigación aplicada.

CE5: Dominar la búsqueda y manejo de fuentes cuantitativas y cualitativas, primarias y secundarias, relevantes para el estudio de la economía. Identificar la información relevante y saber criticar, evaluar y tratar el contenido de las fuentes.

CE9: Comprender los fundamentos teóricos de las decisiones financieras y de la política monetaria y financiera y sus implicaciones para la asignación de los recursos de una economía.

CE10: Capacidad analítica para abordar el análisis del entorno macroeconómico y su interrelación con los aspectos monetarios y financieros de una economía.

Contenidos temáticos, planificación docente y bibliografía por temas

TEMA 1: Modelos CAPM y APT

<i>Duración del Tema en clases:</i>	No aparece
<i>Actividades dentro del Aula:</i>	Clases teóricas magistrales, Clases teóricas dialogadas (donde el alumno ha preparado previamente la clase y participa activamente), Prácticas informáticas, Resolución de ejercicios, Discusión de casos o artículos
<i>Actividades fuera del Aula:</i>	Preparación de materiales previamente a las clases, Resolución de ejercicios, Resolución de prácticas (informáticas o de ejercicios de cierta dificultad), Redacción de casos o trabajos, Búsqueda de información, Estudio de los conceptos básicos
<i>Tiempo fuera del aula:</i>	5
<i>Bibliografía del Tema:</i>	
	Campbell, J.Y.; Lo, A.W. y MacKinlay, A.C. (1997), <u>The Econometrics of Financial Markets</u>, Princeton University Press.

TEMA 2: Estructura temporal de los tipos de interés

<i>Duración del Tema en clases:</i>	No aparece
<i>Actividades dentro del Aula:</i>	Clases teóricas magistrales, Clases teóricas dialogadas (donde el alumno ha preparado previamente la clase y participa activamente), Prácticas informáticas, Resolución de ejercicios, Discusión de casos o artículos, Presentaciones de los alumnos
<i>Actividades fuera del Aula:</i>	Preparación de materiales previamente a las clases, Resolución de ejercicios, Resolución de prácticas (informáticas o de ejercicios de cierta dificultad), Redacción de casos o trabajos, Búsqueda de información, Estudio de los conceptos básicos
<i>Tiempo fuera del aula:</i>	5
<i>Bibliografía del Tema:</i>	
	Campbell, J.Y.; Lo, A.W. y MacKinlay, A.C. (1997), <u>The Econometrics of Financial Markets</u>, Princeton University Press.

TEMA 3: Paridades financieras

<i>Duración del Tema en clases:</i>	No aparece
<i>Actividades dentro del Aula:</i>	Clases teóricas magistrales, Clases teóricas dialogadas (donde el alumno ha preparado previamente la clase y participa activamente), Prácticas informáticas, Resolución de ejercicios, Discusión de casos o artículos, Presentaciones de los alumnos
<i>Actividades fuera del Aula:</i>	Preparación de materiales previamente a las clases, Resolución de ejercicios, Resolución de prácticas (informáticas o de ejercicios de cierta dificultad), Realización de resúmenes, Búsqueda de información, Estudio de los conceptos básicos
<i>Tiempo fuera del aula:</i>	5
<i>Bibliografía del Tema:</i>	
	Campbell, J.Y.; Lo, A.W. y MacKinlay, A.C. (1997), <u>The Econometrics of Financial Markets</u>, Princeton University Press.

TEMA 4: Modelos ARCH y GARCH

<i>Duración del Tema en clases:</i>	No aparece
<i>Actividades dentro del Aula:</i>	Clases teóricas magistrales, Clases teóricas dialogadas (donde el alumno ha preparado previamente la clase y participa activamente), Prácticas informáticas, Resolución de ejercicios, Discusión de casos o artículos, Presentaciones de los alumnos
<i>Actividades fuera del Aula:</i>	Preparación de materiales previamente a las clases, Resolución de ejercicios, Resolución de prácticas (informáticas o de ejercicios de cierta dificultad), Redacción de casos o trabajos, Búsqueda de información, Estudio de los conceptos básicos
<i>Tiempo fuera del aula:</i>	5
<i>Bibliografía del Tema:</i>	
	Campbell, J.Y.; Lo, A.W. y MacKinlay, A.C. (1997), <u>The Econometrics of Financial Markets</u>, Princeton University Press.

TEMA 5: Hipótesis de la eficiencia informacional y matemática del caos

<i>Duración del Tema en clases:</i>	5
<i>Actividades dentro del Aula:</i>	Clases teóricas magistrales, Clases teóricas dialogadas (donde el alumno ha preparado previamente la clase y participa activamente), Prácticas informáticas, Resolución de ejercicios, Discusión de casos o artículos, Presentaciones de los alumnos
<i>Actividades fuera del Aula:</i>	Preparación de materiales previamente a las clases, Resolución de ejercicios, Resolución de prácticas (informáticas o de ejercicios de cierta dificultad), Redacción de casos o trabajos, Búsqueda de información, Estudio de los conceptos básicos
<i>Tiempo fuera del aula:</i>	10
<i>Bibliografía del Tema:</i>	
	Alligood, K.T., Sauer, T.D. y Yorke, J.A. (2006), <u>Chaos. An Introduction to Dynamical Systems</u>, Springer.
	Fernández Díaz, A. (2000), <u>Dinámica Caótica en Economía. Teoría y Aplicaciones</u>, McGraw-Hill.

TEMA 6: Matemática del caos y series temporales

<i>Duración del Tema en clases:</i>	5
<i>Actividades dentro del Aula:</i>	Clases teóricas magistrales, Clases teóricas dialogadas (donde el alumno ha preparado previamente la clase y participa activamente), Prácticas informáticas, Resolución de ejercicios, Discusión de casos o artículos, Presentaciones de los alumnos
<i>Actividades fuera del Aula:</i>	Preparación de materiales previamente a las clases, Resolución de ejercicios, Resolución de prácticas (informáticas o de ejercicios de cierta dificultad), Redacción de casos o trabajos, Búsqueda de información, Estudio de los conceptos básicos
<i>Tiempo fuera del aula:</i>	10
<i>Bibliografía del Tema:</i>	
	Alligood, K.T.; Sauer, T.D. y Yorke, J.A. (2006), <u>Chaos. An Introduction to Dynamical Systems</u>, Springer.
	Fernández Díaz, A. (2000), <u>Dinámica Caótica en Economía. Teoría y Aplicaciones</u>, McGraw-Hill.

Evaluación

<i>Participación activa en clase:</i>	15
<i>Resolución de ejercicios y problemas:</i>	20
<i>Realización y presentación de trabajos:</i>	15
<i>Pruebas escritas y orales:</i>	50

Herramientas que se utilizan en esta asignatura

Campus Virtual, Página web

Información complementaria