



# Máster Universitario en Economía

## Universidad Complutense de Madrid

### Asignatura: Economía y mercados de capitales II (605170)

#### 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: SEGUNDO*

*Idioma en que se imparte: ESPAÑOL*

*Horario en que se imparte: MARTES 15.00-17.00, JUEVES 15.00-17.00*

#### Profesores

##### RAMÓN FEBRERO DEVESA

*Catedrático de Universidad*

*Correo electrónico: rfd@ccee.ucm.es*

*Despacho y Pabellón: 301.2, Pabellón Quinto*

*Horarios de Tutorías: (Primer Semestre): Martes, Jueves: 11:00–12:30 horas*

*(Segundo Semestre): Martes, Jueves: 17:00-18.30 horas*

##### ELENA MÁRQUEZ DE LA CRUZ

*Profesor Contratado Doctor*

*Correo electrónico: emarquez@ccee.ucm.es*

*Despacho y Pabellón: 301.3, Pabellón Quinto*

*Horarios de Tutorías: Jueves de 10 a 13 horas*

---

### **Breve Sinopsis de la Asignatura**

Riqueza, rentabilidad y riesgo. Valoración de activos bajo certidumbre e incertidumbre.  
Futuros financieros. Opciones financieras

### **Conocimientos Previos Recomendados**

Matemáticas, Estadística, Microeconomía, Macroeconomía

### **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: Riqueza, rentabilidad y riesgo

<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), Resolución de ejercicios
<i>Actividades fuera del Aula:</i>	Preparación de materiales previamente a las clases, Resolución de ejercicios, Redacción de casos o trabajos, Búsqueda de información, Estudio de los conceptos básicos
<i>Tiempo fuera del aula:</i>	10

*Bibliografía del Tema:*

**Barro, R. J.; Grilli, V. y Febrero, R. (1997)**, Macroeconomía. Teoría y Política, McGraw-Hill, Madrid.  
**Fama, E.F. (1976)**, Foundations of Finance, Basic Books, New York.  
**Cochrane, J. H. (2005)**, Asset Pricing (Revised), Princeton University Press.

### TEMA 2: Valoración de activos bajo certidumbre e incertidumbre

<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), Resolución de ejercicios, Presentaciones de los alumnos
<i>Actividades fuera del Aula:</i>	Preparación de materiales previamente a las clases, Resolución de ejercicios, Redacción de casos o trabajos, Búsqueda de información, Estudio de los conceptos básicos
<i>Tiempo fuera del aula:</i>	10

*Bibliografía del Tema:*

**Barro, R. J.; Grilli, V. y Febrero, R. (1997)**, Macroeconomía. Teoría y Política, McGraw-Hill, Madrid.  
**Fama, E.F. (1976)**, Foundations of Finance, Basic Books, New York.  
**Cochrane, J. H. (2005)**, Asset Pricing (Revised), Princeton University Press.

### TEMA 3: Futuros financieros

<i>Duración del Tema en clases:</i>	3
<i>Actividades dentro del Aula:</i>	Clases teóricas magistrales, Clases teóricas dialogadas (donde el alumno ha preparado previamente la clase y participa activamente), Resolución de ejercicios, Presentaciones de los alumnos
<i>Actividades fuera del Aula:</i>	Preparación de materiales previamente a las clases, Resolución de ejercicios, Búsqueda de información, Estudio de los conceptos básicos
<i>Tiempo fuera del aula:</i>	6

#### *Bibliografía del Tema:*

**Hull, J. (2009)**, Options, Futures, and Other Derivatives, Prentice Hall, New Jersey.  
**Kolb, R.W. y Overdahl, J.A. (eds.) (2010)**, Financial Derivatives: Pricing and Risk Management, John Wiley & Sons, Hoboken, New Jersey.  
**Neftci, S. N. (2000)**, An Introduction to the Mathematics of Financial Derivatives, Academic Press, London.

### TEMA 4: Opciones financieras

<i>Duración del Tema en clases:</i>	7
<i>Actividades dentro del Aula:</i>	Clases teóricas magistrales, Clases teóricas dialogadas (donde el alumno ha preparado previamente la clase y participa activamente), Resolución de ejercicios, 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>	14

#### *Bibliografía del Tema:*

**Hull, J. (2009)**, Options, Futures, and Other Derivatives, Prentice Hall, New Jersey.  
**Kolb, R.W. y Overdahl, J.A. (eds.) (2010)**, Financial Derivatives: Pricing and Risk Management, John Wiley & Sons, Hoboken, New Jersey.  
**Neftci, S. N. (2000)**, An Introduction to the Mathematics of Financial Derivatives, Academic Press, London.

---

## 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

## Información complementaria