



# 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

Carácter: OBLIGATORIO en itinerario *Economía Monetaria y Financiera*

*Créditos ECTS: 4*

*Presenciales: 2*

*No presenciales: 2*

Trimestre: SEGUNDO

Horas semanales presenciales: 3 horas de clase + 1 hora de seminario (clase práctica)

#### Profesores

**Miguel A. Arranz Cuesta**

*Correo electrónico: [maarranz@ucm.es](mailto:maarranz@ucm.es)*

*Departamento de Economía Aplicada III*

*Facultad CC. Económicas y Empresariales*

#### 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

*Duración del Tema en clases:*

5

*Actividades dentro del Aula:*

Clases teóricas magistrales, Clases teóricas dialogadas (donde el alumno ha preparado previamente la clase y participa activamente), Resolución de ejercicios

*Actividades fuera del Aula:* Preparación de materiales previamente a las clases, Resolución de ejercicios, Redacción de casos o trabajos, Búsqueda de información, Estudio de los conceptos básicos

*Tiempo fuera del aula:* 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

*Duración del Tema en clases:* 5

*Actividades dentro del Aula:* Clases teóricas magistrales, Clases teóricas dialogadas (donde el alumno ha preparado previamente la clase y participa activamente), Resolución de ejercicios, Presentaciones de los alumnos

*Actividades fuera del Aula:* Preparación de materiales previamente a las clases, Resolución de ejercicios, Redacción de casos o trabajos, Búsqueda de información, Estudio de los conceptos básicos

*Tiempo fuera del aula:* 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

*Duración del Tema en clases:* 3

*Actividades dentro del Aula:* Clases teóricas magistrales, Clases teóricas dialogadas (donde el alumno ha preparado previamente la clase y participa activamente), Resolución de ejercicios, Presentaciones de los alumnos

*Actividades fuera del Aula:* Preparación de materiales previamente a las clases, Resolución de ejercicios, Búsqueda de información, Estudio de los conceptos básicos

*Tiempo fuera del aula:* 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**

*Duración del Tema en clases:* 7

*Actividades dentro del Aula:* Clases teóricas magistrales, Clases teóricas dialogadas (donde el alumno ha preparado previamente la clase y participa activamente), Resolución de ejercicios, Presentaciones de los alumnos

*Actividades fuera del Aula:* 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

*Tiempo fuera del aula:* 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