



Guía Docente				
Datos Identificativos				2013/14
Asignatura (*)	Modelos Matemáticos en Finanzas		Código	614455216
Titulación	Mestrado Universitario en Enxeñaría Matemática			
Descritores				
Ciclo	Período	Curso	Tipo	Créditos
Mestrado Oficial	2º cuatrimestre	Primeiro	Optativa	6
Idioma	Castelán			
Prerrequisitos				
Departamento	Matemáticas			
Coordinación	Vazquez Cendon, Carlos	Correo electrónico	carlos.vazquez.cendon@udc.es	
Profesorado	Vazquez Cendon, Carlos	Correo electrónico	carlos.vazquez.cendon@udc.es	
Web	www.m2i.es			
Descrición xeral	Se pretende que el alumno conozca los modelos y métodos matemáticos más utilizados para la valoración de productos financieros derivados más usuales.			

Competencias da titulación	
Código	Competencias da titulación
A1	Conocer y comprender los problemas que surgen en el ámbito de la Ingeniería y de las Ciencias Aplicadas como punto de partida para un adecuado modelado matemático.
A2	Saber determinar si el modelo de un proceso está bien planteado y formularlo matemáticamente en el marco funcional adecuado.
A3	Ser capaz de seleccionar el conjunto de técnicas numéricas más adecuadas para resolver un modelo matemático.
A4	Conocer los lenguajes y herramientas informáticas para implementar los métodos numéricos.
A6	Tener habilidades para integrar los conocimientos de los puntos anteriores con vistas a la simulación numérica de procesos o dispositivos surgidos en la industria o en la empresa en general, y ser capaz de desarrollar nuevas aplicaciones informáticas de simulación numérica.
A7	Desarrollar habilidades para identificar los modelos matemáticos subyacentes en un proceso planteado por profesionales de la empresa o de la industria. Ser capaz de proceder a su resolución eficiente, siguiendo las distintas etapas de modelado, análisis, elección del método numérico, simulación en el ordenador, validación de resultados, redacción de informes y la comunicación clara de las conclusiones a expertos de la industria.
B1	Adquirir habilidades de aprendizaje que les permitan integrarse en equipos de I+D+i del mundo empresarial.
B2	Adquirir habilidades de inicio a la investigación para seguir con éxito los estudios de doctorado.
B3	Ser capaz de realizar un análisis crítico, evaluación y síntesis de ideas nuevas y complejas.
B4	Saber comunicarse con sus colegas, con la comunidad académica en su conjunto y con la sociedad en general en el ámbito de la Matemática Aplicada.
B5	Ser capaz de fomentar en contextos académicos y profesionales el avance tecnológico.

Resultados da aprendizaxe			
Competencias de materia (Resultados de aprendizaxe)		Competencias da titulación	
1. Conocer el funcionamiento de los productos financieros, de tipo opciones y de tipo bonos, más usuales	AM1	BP1	
	AM7	BM3	
2. Conocer las herramientas de cálculo estocástico necesarias para la valoración	AM2	BI1	
	AM7		
3. Conocer la metodología de cobertura dinámica para establecer modelos matemáticos de tipo BlackScholes	AM2	BP1	
	AM3	BI1	
	AM6		
	AM7		



4. Dado un produto financeiro, saber obter o modelo de BlackScholes adecuado.	AM1 AM2 AM7	BP1 BI1 BM1 BM3	
5. Conocer los métodos numéricos adecuados para resolver los modelos de BlackScholes de cada producto (con uno o dos factores estocásticos)	AM3 AM4 AM6 AM7	BP1 BI1	
6. Conocer algunos modelos de riesgo financiero	AM1 AM2 AM3 AM7	BP1 BI1 BM1 BM2	

Contidos	
Temas	Subtemas
1. Mercados financieros y productos financieros derivados.	
2. Valor actualizado de productos sin riesgo.	
3. Cálculo Estocástico. Modelos de precios de activos con riesgo.	
4. Técnica de cobertura dinámica y modelos de BlackScholes.	
5. Modelos BlackScholes para opciones y bonos con un factor estocástico	
6. Modelos BlackScholes para opciones y bonos con dos factores estocásticos	
7. Riesgos financieros: estadísticos de riesgos, simulación histórica, ajuste de modelos, backtesting.	

Planificación			
Metodoloxías / probas	Horas presenciais	Horas non presenciais / traballo autónomo	Horas totais
Sesión maxistral	42	0	42
Solución de problemas	0	60	60
Proba obxectiva	4	4	8
Sesión maxistral	42	0	42
Solución de problemas	0	60	60
Solución de problemas	0	36	36
Atención personalizada	4	0	4

\*Os datos que aparecen na táboa de planificación son de carácter orientativo, considerando a heteroxeneidade do alumnado

Metodoloxías	
Metodoloxías	Descrición
Sesión maxistral	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Se entrega previamente a las sesiones un documento .pdf con las transparencias que se expondrán en clases</li> <li>- Se usará tablet PC y sistema de videoconferencia para la impartición de la sesión magistra a los alumnos de los tres campus</li> <li>- Se fomentará intervención de los alumnos con preguntas y se resolverán dudas o ilustrarán comentarios mediante aplicacion Windows Journal</li> </ul>



Solución de problemas	- En los documentos .pdf que se exponen aparecen ejercicios sencillos para la revisión y aplicación de conceptos - Además se indican referencias bibliográficas donde se pueden encontrar ejercicios relacionados con la materia expuesta
Proba obxectiva	Se entregan al alumno enunciados de varios problemas para que los resuelva, pudiendo utilizar las transparencias que se han expuesto en clase
Sesión maxistral	
Solución de problemas	
Solución de problemas	Se dejan al alumno problemas o para que resuelva en casa, algunos son más cortos y otros requieren una mayor dedicación

### Atención personalizada

Metodoloxías	Descrición
Solución de problemas	Tutorías por correo electrónico o presenciales a horas concertadas entre el alumno y el profesor

### Avaliación

Metodoloxías	Descrición	Cualificación
Proba obxectiva	Se realizará una prueba escrita de aplicación práctica de los conocimientos impartidos en fecha fijada con una fecha adicional para recuperación de la misma	50
Solución de problemas	Se valorarán los ejercicios propuestos en clases para su realización fuera de clases	50

### Observacións avaliación

--

### Fontes de información

<b>Bibliografía básica</b>	- T.Mikosch (1998). Elementary Stochastic Calculus with Finance in View . World Scientific (Singapur) - J.C.Hull (2000). Futures and Other Derivatives . PrenticeHall Inc., (New Jersey) - P.Wilmott, S.Howison, J.Dewynne (1996). Option Pricing: Mathematical Models and Computation . Oxford Financial Press (Oxford) - A.J. McNeal, R. Frey, P. Embrecht (2005). Quantitative Risk Management . Princeton Series in Finance - P.Wilmott, S.Howison, J.Dewynne (1996). The Mathematics of Financial Derivatives, A Student Introduction. Cambridge University Press (Cambridge)
<b>Bibliografía complementaria</b>	- P.G.Zhang (1998). Exotic Options, A guide to second generation options. World Scientific (Singapur) - Y.K.Kwok (1998). Mathematical Models of Financial Derivatives . Springer Finance, Springer (Singapur) - R.Seydel (2002). Tools for Computational Finance . SpringerVerlag (Berlin)

### Recomendacións

#### Materias que se recomenda ter cursado previamente

Ecuacións en Derivadas Parciais I/614455101  
Métodos Numéricos I/614455106

#### Materias que se recomenda cursar simultaneamente

#### Materias que continúan o temario

### Observacións

Además del estudio de la materia a medida que se va impartiendo la lección magistral, se recomienda la realización de los ejercicios y trabajo de modo continuado, utilizando, si es preciso, la bibliografía recomendada



(\*)A Guía docente é o documento onde se visualiza a proposta académica da UDC. Este documento é público e non se pode modificar, salvo casos excepcionais baixo a revisión do órgano competente dacordo coa normativa vixente que establece o proceso de elaboración de guías