



Guía Docente				
Datos Identificativos				2013/14
Asignatura (*)	Modelos Matemáticos en Finanzas		Código	614455216
Titulación				
Descriptorios				
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

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 AM7	BP1 BM3	
2. Conocer las herramientas de cálculo estocástico necesarias para la valoración	AM2 AM7	BI1	
3. Conocer la metodología de cobertura dinámica para establece modelos matemáticos de tipo BlackScholes	AM2 AM3 AM6 AM7	BP1 BI1	
4. Dado un producto financiero, saber obtener el 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 aplicación Windows Journal</li> </ul>
Solución de problemas	<ul style="list-style-type: none"> <li>- En los documentos .pdf que se exponen aparecen ejercicios sencillos para la revisión y aplicación de conceptos</li> <li>- Además se indican referencias bibliográficas donde se pueden encontrar ejercicios relacionados con la materia expuesta</li> </ul>
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 presenciais 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>	<ul style="list-style-type: none"><li>- T.Mikosch (1998). Elementary Stochastic Calculus with Finance in View . World Scientific (Singapur)</li><li>- J.C.Hull (2000). Futures and Other Derivatives . PrenticeHall Inc., (New Jersey)</li><li>- P.Wilmott, S.Howison, J.Dewynne (1996). Option Pricing: Mathematical Models and Computation . Oxford Financial Press (Oxford)</li><li>- A.J. McNeal, R. Frey, P. Embrecht (2005). Quantitative Risk Management . Princeton Series in Finance</li><li>- P.Wilmott, S.Howison, J.Dewynne (1996). The Mathematics of Financial Derivatives, A Student Introduction. Cambridge University Press (Cambridge)</li></ul>
<b>Bibliografía complementaria</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- P.G.Zhang (1998). Exotic Options, A guide to second generation options. World Scientific (Singapur)</li><li>- Y.K.Kwok (1998). Mathematical Models of Financial Derivatives . Springer Finance, Springer (Singapur)</li><li>- R.Seydel (2002). Tools for Computational Finance . SpringerVerlag (Berlin)</li></ul>

### 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