



UNIVERSITAT  
ROVIRA I VIRGILI

DEPARTAMENT DE GESTIÓ D'EMPRESES

FACULTAT DE CIÈNCIES ECONÒMIQUES I EMPRESARIALS  
DEPARTAMENT DE GESTIÓ D'EMPRESES

CIÈNCIES EMPRESARIALS  
2004/05

MERCATS I INSTRUMENTS FINANCERS  
3R CURS / 2N QUADRIMESTRE

PROFESSORA

SUSANA SARDÀ GARICA (Grup MO I TO)

## OBJECTIUS GENERALS

Aquesta assignatura proporciona a l'alumne els fonaments del sistema financer així com dels mercats financers i els actius que s'hi negocien. Finalment s'estudia la gestió de carteres clàssica i les estratègies bàsiques per a la gestió de carteres de renda fixa.

## PROGRAMA ANALÍTIC

Tema 1. La inversió financera i el problema de les carteres

- 1.1. Les inversions financeres
- 1.2. Estructura i operatòria dels mercats financers
- 1.3. Introducció a la formació i selecció de carteres de valors

Tema 2. Els Mercats Monetaris i els actius que s'hi negocien

- 2.1. Introducció
- 2.2. El mercat interbancari
- 2.3. Les lletres del tresor
- 2.4. Els pagarés d'empresa

Tema 3. Els Mercats de Capitals i els actius que s'hi negocien

- 3.1. Els mercats organitzats de renda fixa
- 3.2. Bons i obligacions del tresor
- 3.3. Els actius de renda fixa privada
- 3.4. Els mercats de renda variable
- 3.5. Els actius de renda variable

Tema 4. Gestió de carteres de renda fixa

- 4.1. Valoració d'actius de renda fixa
- 4.2. L'ETTI
- 4.3. La duració i la convexitat dels bons
- 4.4. Estratègies de gestió passives i actives

Tema 5. Gestió de carteres de renda variable

- 5.1. Anàlisi fonamental
- 5.2. Anàlisi tècnic
- 5.3. La teoria de carteres



## BIBLIOGRAFIA

### Bibliografia bàsica

BORREGO, A. Y GARCÍA, P. (2002): Productos Financieros, Prentice Hall, Madrid.  
INSTITUTO ESPAÑOL DE ANALISTAS FINANCIEROS (2001): Curso de bolsa y mercados financieros, 3ª Edición, Ariel, Barcelona.  
MASCAREÑAS, J. (2002): Gestión de activos financieros de renta fija, Pirámide, Madrid.

### Bibliografia complementària

BIERWAG, G. O. (1991): Análisis de la duración la gestión del riesgo de tipo de interés, Madrid, Alianza cop.  
MENEU FERRER (1992): Análisis y gestión del riesgo de interés, Barcelona, Ariel.  
FABOZZI, FRANK J. (1996): Bond markets, analysis and strategies, Englewood Cliffs Prentice-Hall cop.

## AVALUACIÓ DE L'ALUMNE

Caldrà superar un examen final que inclourà qüestions teòriques i la resolució de supòsits pràctics.

A més es proposaran casos pràctics voluntaris.

HORARI D'ASSIGNATURA (de tots els grups)

--

HORARI DE CONSULTES (tots els professors de l'assignatura)

--