



UNIVERSITAT
ROVIRA I VIRGILI

DEPARTAMENT DE GESTIÓ D'EMPRESES

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

CIÈNCIES EMPRESARIALS
2006/07

MERCATS I INSTRUMENTS FINANCERS
3R CURS / 2N QUADRIMESTRE

PROFESSORS

CARMEN MOLINA i SUSANNA SARDÀ (M i T)

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

ANALISTAS FINANCIEROS INTERNACIONALES (2005): Guía del sistema financiero español, 4ª Edición, Madrid Empresa Global.

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.

METODOLOGIA DOCENT (si s'escau)

Classes magistrals i resolució d'exercicis pràctics

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)

Matí : Dilluns i dijous de 9 a 11h.

Tarda : Dilluns i dimecres de 19 a 21h.

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

Susanna Sardà : Dilluns d'11 a 13h i de 17 a 19h i dijous d'11 a 13h.

