

# MERCADOS DE VALORES EN UN MUNDO DE DOS PARÁMETROS

Curso 2014/2015

(Código: 2550322-)

## 1. PRESENTACIÓN

Se estudia el equilibrio del mercado de valores en un mundo de dos parámetros: la esperanza de la rentabilidad y su desviación típica.

## 2. CONTEXTUALIZACIÓN

Se inserta en la Economía Financiera, tanto en su ámbito macroeconómico como empresarial.

## 3. REQUISITOS PREVIOS RECOMENDABLES

Es imprescindible un dominio ágil de matemáticas y estadística, sin los cuales es inútil intentar afrontar su estudio. También es imprescindible saber inglés económico y financiero a nivel de lectura, para poder estudiar la bibliografía.

## 4. RESULTADOS DE APRENDIZAJE

La preparación de esta materia debe ofrecer las bases para ser capaz de:

- Obtener información de forma efectiva y gestionar y analizar la misma con espíritu crítico.
- Conocer los diferentes desarrollos teóricos que explican los problemas del equilibrio del mercado de valores y la selección de carteras en un mundo de dos parámetros.
- Fomentar la capacidad crítica de los alumnos, así como los hábitos de razonamiento económico y financiero.
- Aprender a elaborar estudios económicos y financieros sobre los temas propuestos.

## 5. CONTENIDOS DE LA ASIGNATURA

1. Rentabilidad riesgo y diversificación.
2. El mercado de valores en un mundo de dos parámetros.
3. El contexto en el que son posibles el préstamo y el endeudamiento ilimitados a una misma tasa de interés libre de riesgo.
4. El contexto en el que no son posibles el préstamo y el endeudamiento ilimitados a una misma tasa de interés libre de riesgo, pero sí lo es la venta a corto de cualquier activo ilimitadamente.
5. El contexto en el que no siendo posible el endeudamiento, sí lo son, ilimitadamente, el préstamo libre de riesgo y la venta a corto de cualquier activo ilimitadamente.
6. El contexto en el que son posibles el préstamo y el endeudamiento ilimitados a tasas de interés libres de riesgo, pero diferentes para ambas operaciones, así como la venta a corto de cualquier activo con riesgo ilimitadamente.
7. La performance de los títulos y carteras.



## 6.EQUIPO DOCENTE

- [EDUARDO PEREZ GOROSTEGUI](#)

## 7.METODOLOGÍA

Estudio de la bibliografía. Realización de trabajo. Uso de los medios de comunicación convencionales y virtuales.

## 8.BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

LIBRO ACTUALMENTE NO PUBLICADO  
ISBN(13):  
Título: FOUNDATION OF FINANCE (1976)  
Autor/es: Fama ;  
Editorial: BASIC BOOKS

Comentarios y anexos:

La bibliografía básica son un libro y un artículo:

Fama, E.F.: Foundation of Finance, Basic Books, Nueva York, 1976

Fama, E.F. y French, K.R.: The Capital Asset Pricing Model: Theory and Evidence, , Journal of Economic Perspective, 18 (Summer 2004), 25-46

Ambos pueden encontrarse en formato pdf en internet. Para ello, basta buscar en wikipedia "E.F. Fama".

## 9.BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

## 10.RECURSOS DE APOYO AL ESTUDIO

## 11.TUTORIZACIÓN Y SEGUIMIENTO

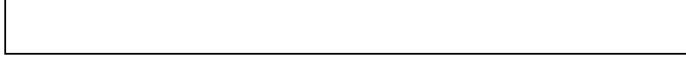
El alumno se mantendrá en contacto con el profesor por las vías convencionales y telemáticas.

## 12.EVALUACIÓN DE LOS APRENDIZAJES

La evaluación comprenderá los siguientes apartados:

1. Realización de una prueba que representa un 40% de la calificación final y cuyo aprobado previo es indispensable para la realización de los trabajos y la superación de la asignatura. Esta prueba se realiza a través de la plataforma virtual en la fecha y horario que se señalará en el tablón de anuncios de la propia plataforma.
2. Realización, presentación y evaluación de trabajos teórico-prácticos (60%)





### 13.COLABORADORES DOCENTES

Véase equipo docente.

