

Modelos Financieros en Tiempo Continuo

PROGRAMA

- Introducción a los derivados financieros.
- Repaso del modelo binomial
- El modelo de Black-Scholes
- La EDP de Black-Scholes
- Sensibilidad y Cobertura
- Opciones sobre futuros y sobre divisas
- Opciones Americanas

Temas adicionales: si el tiempo lo permite se añadirán uno o varios de los siguientes temas:

- Black-Scholes con varios subyacentes
- Modelos de volatilidad estocástica
- Modelos de tipos de interés

BIBLIOGRAFÍA

- Baxter, M. y Rennie, A., *Financial calculus an introduction to derivative pricing*, Cambridge University Press.
- Hull, J., *Options, futures, and other derivative securities*, Prentice-Hall.
- Neftci, S.N., *An Introduction to the Mathematics of Financial Derivatives*, Academic Press.
- Wilmott, P., Howison, S. y Dewynne, J., *Option pricing: mathematical models and computation*, Oxford Finantial.
- Wilmott, P., *Derivatives: The Theory and Practice of Financial Engineering*, Wiley.

COMENTARIO

Se supone que los alumnos ya poseen conocimientos equivalentes a los de las asignaturas:

- Economía y Finanzas Matemáticas y EDPs de la licenciatura.
- Procesos Estocásticos del primer cuatrimestre del Máster.