

Objectius

Aquest programa permet que els participants puguin dominar les eines estadístiques i econòmiques més importants per a l'aplicació en l'anàlisi, la valoració i la modelització dels instruments i mercats financers.

En l'entorn financer actual l'ús d'eines quantitatives s'està generalitzant. El curs desenvoluparà la base imprescindible per dominar i aplicar les noves tècniques quantitatives orientades cap al control del risc, valoració d'actius i previsió de variables macroeconòmiques, a través d'una justa combinació entre la formació teòrica i la seva correspondència pràctica en tècniques i exemples reals dels mercats financers.

Participants

El curs es dirigeix a professionals de les àrees de tresoreria, mercats de capitals i control de riscos d'entitats de crèdit, gestors de carteres i patrimonis, consultors i assessors financers, professionals de les àrees de finances d'empreses no financeres, així com inversors sofisticats que volen aprofundir els seus coneixements de mètodes quantitius.

Coordinadors

Ramon Alfonso Analista financer
Col·laborador acadèmic, IEF

Salvador Torra Professor titular d'Estadística i Mètodes Quantitatius en Finances,
Universitat de Barcelona

Professorat

Ramon Alfonso Analista financer
Col·laborador acadèmic, IEF

Jordi Planagumà Trader de Derivats

Damià Querol Economista, Reuters Group

Vanessa Servera Analista financera,
Institut Català de Finances

Miguel Ángel Sierra Catedràtic d'Economia Aplicada,
Universitat de Barcelona

Salvador Torra Professor titular d'Estadística i Mètodes Quantitatius en Finances,
Universitat de Barcelona

Programa

MÒDUL A. ANÀLISI DE VOLATILITATS I CORRELACIONS

- Modelització economètrica per als mercats financers: introducció al *Econometric Views***
 - Model de regressió múltiple
 - Extensions i aplicacions del model de regressió
- Model causals orientats als mercats financers: aspectes metodològics**
 - Model de regressió múltiple
 - Extensions i aplicacions del model de regressió
- Naturalesa estadística de la volatilitat i correlació en els mercats financers. Correlació, volatilitat implícita i històrica**
 - Pràctiques amb *Econometric Views*
- Modelització de la volatilitat i correlació: models de mitjana mòbil i la família de models GARCH**
 - Pràctiques amb *S-Plus*, *Econometric Views*

MÒDUL B. MODELITZACIÓ DEL RISC DE MERCAT

- Matrius de variances-covariances: aplicacions en l'àmbit de l'anàlisi d'inversions i en la gestió del risc**
 - Casos reals sobre el Model de Markowitz per a l'optimització de carteres. Model basat en informació històrica
 - Casos reals sobre el Model de Markowitz. Introducció de les expectatives en el càlcul de l'optimització. Incorporació del *timing* de mercat en la presa de decisió
- Value-at-Risk: models de variances-covariances i models de simulació. Models de validació i anàlisi d'escenaris**
 - Pràctiques *MicrosoftExcel* i *Econometric Views*
- Modelització rendibilitats no normals: mixtura de distribucions.**
 - Pràctiques amb @Risk

MÒDUL C. MODELS ESTADÍSTICS I ECONOMÈTRICS PER ALS MERCATS FINANCERS

- Models de sèrie temporal: univariants (ARMA) i multivariants (VAR)**
 - Pràctiques amb *Econometric Views*
- Models no lineals en finances: models neuronals**
 - Pràctiques amb *S-Plus*
- Econometria de les sèries temporals: cointegració en els mercats financers**
 - Pràctiques amb *Econometric Views*
- Cointegració: aplicacions en l'anàlisi d'inversions**
- Modelització economètrica per als mercats financers: disseny de models de mercat**
 - Model CAPM
 - Models de previsió econòmica
 - Model previsió IPC
 - Model previsió PIB
 - Models de previsió d'actius
 - Model de previsió de tipus d'interès curt (Regla de Taylor)
 - Model de previsió de tipus d'interès llarg (Tir Bund Alemanya a 10 anys)
 - Model de selecció de valors borsaris
 - Clusters
 - Procediment classificació i definició fronteres borroses
- Valoració de productes Financers: més enllà de les fórmules**
 - Metodologies per trobar preus d'actius (Analítics i Simulació)
 - Cas de derivats sobre renda variable, aplicacions de la Simulació de Montecarlo
 - Cas de derivats sobre renda fixa, Models sobre tipus d'interès

Requisits

La inscripció al curs es regeix per les condicions internes d'admissió. L'abonament s'haurà de realitzar amb antelació. La no assistència es notificarà a l'IEF dos dies abans de l'inici del curs, com a mínim, en cas contrari s'haurà d'abonar el 100% de l'import.

La certificació de superació i aprofitament del curs pot estar condicionada a algun tipus de prova prèvia i, en tot cas, a l'assistència mínima a un 75% de les hores lectives.

Inscripció: 1.100 euros (inclou documentació i *coffee-breaks*).

Dades personals

Nom i cognoms	
Data de naixement	
Adreça	
CP	Població
Telèfon	Mòbil
Nivell d'estudis	

Dades professionals

Empresa	
Sector	
Càrrec	
Adreça	
CP	Població
Telèfon	Fax
E-mail	

Dades facturació

NIF/CIF	
Nom o raó social	
Adreça	
Contacte administratiu	

Les dades que ens ha facilitat, s'incorporaran a un fitxer informatitzat del qual n'és responsable la Fundació Privada Institut d'Estudis Financers, a Gran Via de les Corts Catalanes, 670, 2n del 08010-Barcelona, i CIF G-59.190.850 per a realitzar-ne el tractament necessari a fi i efecte de fer-li arribar per correu electrònic/correu postal, informació de les activitats de la Fundació. Tant les dades com el fitxer estan emparats per les lleis 15/1999 i la 34/2002, que estableixen que pot dirigir-se a l'adreça indicada per tal d'exercitar els drets d'oposició, accés, rectificació i cancel·lació de les seves dades.

Forma de pagament

- Taló nominatiu a Fundació Privada Institut d'Estudis Financers
- Transferència bancària al compte núm. 2038-8916-94-600.005.2919 (trameteu-nos la còpia del comprovant)

Signatura de l'assistent



Dates

27, 29, 31 de març, 1, 14, 19, 21, 26, 28 d'abril,
3, 6, 12, 13, 17, 19, 24, 26 de maig,
2 i 3 de juny del 2004

Durada

57 hores

Horari

De 18:30 a 21:30 hores dilluns i dimecres
(excepcionalment alguns dijous i un dissabte matí)

Lloc

Aules de l'IEF
Gran Via, 670
08010 Barcelona

Suport informàtic

Addlink Software Científico

Informació i inscripcions

Institut d'Estudis Financers

Gran Via, 670, 2n
08010 Barcelona
Tel: 93.412.44.31
Fax: 93.412.10.15
E-mail: infoief@iefweb.org
Web: www.iefweb.org



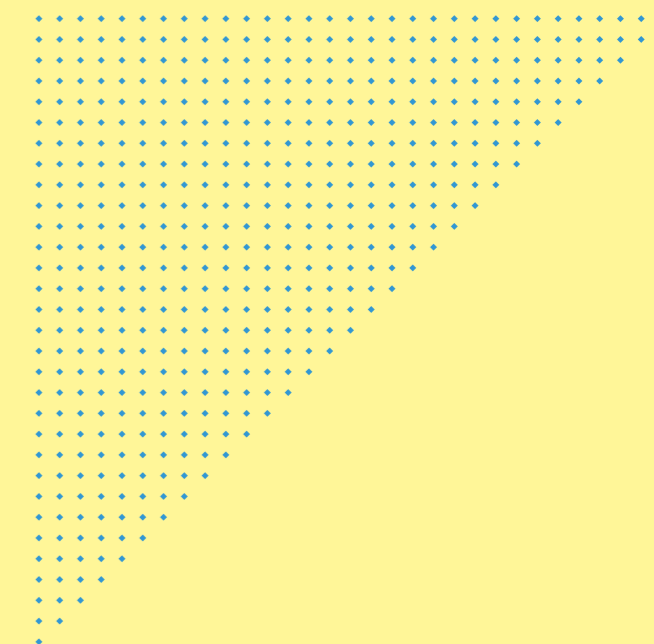
Eines Quantitatives per a la Modelització dels Mercats Financers

Eines Quantitatives per a la Modelització dels Mercats Financers

FA.20.05

Àrea de Finances Aplicades

Barcelona, del 27 de març al 3 de juny del 2004



Informació i inscripcions

Institut d'Estudis Financers

Gran Via, 670, 2n
08010 Barcelona
Tel: 93.412.44.31
Fax: 93.412.10.15
E-mail: infoief@iefweb.org
Web: www.iefweb.org

