

**UNIVERSIDAD COMPLUTENSE DE MADRID  
UNIVERSIDAD DEL PAIS VASCO  
UNIVERSIDAD DE VALENCIA**

**PROGRAMA DE DOCTORADO INTERUNIVERSITARIO EN  
FINANZAS CUANTITATIVAS**

## **SEMINARIO EN FINANZAS CUANTITATIVAS**

Los días 26 y 27 de Junio de 2003 tendrá lugar la presentación de los trabajos de investigación realizados por los alumnos del Programa de Doctorado en Finanzas Cuantitativas para obtener el Diploma de Estudios Avanzados. Las presentaciones tendrán lugar en la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales, de la Universidad del País Vasco, Avda Lehendakari Aguirre, 83, 48015, Bilbao.

Tras la presentación por parte del alumno, un comentarista, seleccionado por el Comité Académico del Programa de Doctorado, expresará su evaluación del trabajo realizado. A cada trabajo se le dedicará una hora, dividida de forma aproximada en

30m. el autor  
20m. el comentarista  
10m. para tutor y público.

El viernes tendrá lugar la cena de clausura en la que se entregarán los **Premios Iberdrola** a los dos mejores estudiantes, atendiendo a las bases publicadas en tiempo y forma.

Para más información y para confirmar la asistencia, dirigirse a [cf@alcib.bs.ehu.es](mailto:cf@alcib.bs.ehu.es)

# SEMINARIO EN FINANZAS CUANTITATIVAS

Horario	26 – Junio (Jueves)	27 – Junio (Viernes)
9:30	<ul style="list-style-type: none"> <li>La medición de la competencia en el sector bancario</li> </ul> <p>Amparo Nagore Comenta: M. Paz Espinosa</p>	
10:30	<ul style="list-style-type: none"> <li>Valoración de Warrants</li> </ul> <p>Alberto Morillo Comenta: Angel León</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Estudio sobre las interrelaciones existentes entre la economía real y los índices bursátiles</li> </ul> <p>Oscar Bayona Comenta: Marta Regúlez</p>
<b>11:30</b>	<b>PAUSA / CAFÉ</b>	<b>PAUSA / CAFÉ</b>
12:00	<ul style="list-style-type: none"> <li>Derivados sobre subyacente no negociable</li> </ul> <p>Vicente Pons Comenta: Vicente Meneu</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Modeling gas natural forward</li> </ul> <p>Ana Prieto Comenta: Julio Lucia</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Los fondos indexados. Justificación teórica y situación actual</li> </ul> <p>Estela Prieto Comenta: Javier Gil</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Exchange traded funds</li> </ul> <p>Rafael Calabuig Comenta: Jorge Izaguirre</p>
<b>14:00</b>	<b>COMIDA</b>	<b>COMIDA</b>
15:30	<ul style="list-style-type: none"> <li>Análisis de modelos de tipos de interés con parámetros cambiantes</li> </ul> <p>Teresa García Comenta: Fernando Tusell</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Métodos numéricos para la valoración de derivados sobre tipos de interés</li> </ul> <p>Lluis Navarro Comenta: Aitor Bergara</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Inversión indirecta en inmuebles.</li> </ul> <p>Eva Rodrigo Comenta: Miguel A. Martínez</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Can initial conditions explain the domestic bias puzzle?</li> </ul> <p>Miren Echarri Comenta: Alfonso Novales</p>
<b>17:30</b>	<b>PAUSA / CAFÉ</b>	<b>PAUSA / CAFÉ</b>
18:00	<ul style="list-style-type: none"> <li>Una aproximación a los modelos de mercado de tipos de interés</li> </ul> <p>Estanislao Silla Comenta: Juan Nave</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Conferencia de clausura</b></li> </ul> <p><b>Luis Angel Rojo</b> (Catedrático de la UCM y Ex-Gobernador del Banco de España)</p>
21:00		<b>Cena y Entrega de Premios Iberdrola</b>