

V WORKSHOP EN FINANZAS CUANTITATIVAS

21 de junio de 2007 (Jueves)	
9:30-11:45	<p>Modelos TAR de dos regímenes para el ratio Precio-Dividendo del Standard & Poor's Directoras: Marta Regúlez y Susan Orbe (UPV/EHU) Comentarista: Jesús Vázquez (UPV/EHU) Autora: Nerea Alarcón</p>
	<p>Cobertura óptima bajo “misspricing” en contratos de futuros: Evidencia empírica en mercados internacionales Director: J. Angel Lafuente (UJI) Comentarista: Julio Lucía (UV) Autor: Álvaro Andani</p>
	<p>Decisiones financieras bajo incertidumbre: Programación estocástica Directora: Araceli Garín (UPV/EHU) Comentarista: María Merino y Gloria Pérez (UPV/EHU) Autora: Larraitz Aranburu</p>
11:45-12:15	CAFÉ
12:15-13:45	<p>The determinants of success and failure for futures markets: An empirical study for Mexican case Director: Ángel Pardo (UV) Comentarista: Pilar Peguero (Instituto BME) Autor: Ricardo Gutiérrez</p>
	<p>GARCH Modeling of Robust Market Returns Director: Manuel Moreno (UCLM) Comentarista: Juan Angel Lafuente (UJI) Autora: Lucía Cuadro</p>
13:45-15:30	COMIDA
15:30-17:45	<p>El método de semidiscretización en la valoración de opciones con pago de dividendo discreto. Directores: Lucas Jódar y Rafael Company (U Politécnica de Valencia) Comentarista: Aitor Vergara (UPV/EHU) Autora: Cristina Ballester</p>
	<p>Sonrisas de volatilidad en opciones americanas sobre futuros del crudo. Director: Gregorio Serna (UCLM) Comentarista: Pilar Corredor (UPNA) Autor: Fernando De Lope</p>
	<p>El descuento en las subastas del Tesoro en España Directora: Cristina Mazón (UCM) Comentarista: Jose M^a Usategui (UPV/EHU) Autor: Daniel Fernández de Castillo</p>
17:45-18:15	CAFÉ
18:15-19:45	<p>Análisis del spread de los bonos corporativos Directores: Eva Ferreira y Manuel Moreno (UPV/EHU y UCLM) Comentarista: Antonio Díaz (UCLM) Autora: Verónica Serrano</p>
	<p>Modelización en tiempo continuo de los tipos de interés en los nuevos Estados Miembros de la UE Directores: Manuel Moreno y Eliseo Navarro (UCLM) Comentarista: M^a Dolores Robles (UCM) Autor: Juan José Pérez</p>

22 de junio de 2007 (Viernes)	
9:30-11:00	<p>The risk of synthetic CDOS under different copula specifications Director: Ignacio Peña (UC3M) Comentarista: Unai Ansejo (CONSULNOR) Autor: Iván Lozano</p> <hr/> <p>Las diferencias en las expectativas de crecimiento del consumo en la zona Euro Directores: Eva Ferreira y Eliseo Navarro (UPV/EHU y UCLM) Comentarista: Javier Gardeazabal (UPV/EHU) Autora: Susana Márquez</p>
11:00-11:30	CAFÉ
11:30-14:00	<p style="text-align: center;">JORNADA TRANSFERENCIA UNIVERSIDAD-EMPRESA</p> <p>Presentación i-Math: Laureano González Vega BBK GESTIÓN: José Luis Bastarrika. "Herramientas cuantitativas para el control del riesgo y optimización de carteras" BBVA: Angel Mencía González. Subdirector del Dpto. de Metodologías. "Modelización de los riesgos financieros" INTERMONEY ENERGÍA: Jorge Fernández "Valoración del riesgo de mercado en el sector eléctrico" CONSULNOR: Diego Corral. Director del Dpto. de Gestión. "Gestión del Riesgo y Valoración de Derivados en la Banca Privada" CAJA LABORAL: Mikel González. Técnico responsable del control de riesgos de mercado. "Cuestiones habituales de resolver en el control de riesgos" PROCESOS ESTADÍSTICOS Y ANALÍTICOS DE MERCADO: Angel Larrauri "Un caso real de aplicaciones mecánicas en la gestión de la eficiencia financiera" MANAGEMENT SOLUTIONS: Carmen Arratibel y Carolina Izquierdo (Dpto RRHH), y Andere Botas. "Riesgos Financieros y Garantías: modelización y reparto" BANCO SANTANDER: François Friggit. MD, Global head of rates quants "Quant in Banco Santander. What does it mean?" CONSULTORA DE RIESGOS FINANCIEROS (CRF): Oscar García y Jon Loidi "Valoración de OTC y medición de riesgos bajo el nuevo marco normativo" Clausura de la jornada: Carmen González Murua, Vicerrectora de Grado y Posgrado UPV/EHU</p>
14:00-16:00	COMIDA
16:00-18:15	<p>Estudio de la relevancia de la elección de la fecha de rollover Director: Angel Pardo (UV) Comentarista: Begoña Font (UV) Autor: Oscar Carchano</p> <hr/> <p>Los precios en el mercado eléctrico español Director: Ainhoa Zárraga y Aitor Ciarreta (UPV/EHU) Comentarista: José Luis Berasategui (IBERDROLA) Autora: Mónica Lagullón</p> <hr/> <p>European natural gas spot markets: volatility transmission and jumps modelling Director: Manuel Moreno y Pablo Villaplana (UCLM y CNE) Comentarista: Ignacio Díaz-Emparanza (UPV/EHU) Autor: Roberto Bermejo</p>
18:15-18:30	CAFÉ
18:30-19:45	Entrevistas con estudiantes
21:00	CENA Y ENTREGA DE PREMIOS IBERDROLA

Lugar de celebración: Salón de Grados Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales, Universidad del País Vasco Avda. Lehendakari Aguirre 83 Bilbao