

**ORGANIZAN:**  
**UNIVERSIDAD DE CASTILLA-LA MANCHA**  
**UNIVERSIDAD COMPLUTENSE DE MADRID**  
**UNIVERSIDAD DEL PAÍS VASCO**  
**UNIVERSIDAD DE VALENCIA**

**PATROCINAN**



**EDICIÓN ESPECIAL DEL WORKSHOP DEDICADA A LOS  
DOCTORES EN BANCA Y FINANZAS CUANTITATIVAS  
CON MOTIVO DE LA CONCESIÓN DE LA “MENCIÓN  
HACIA LA EXCELENCIA” DEL PROGRAMA DE  
DOCTORADO**

**IX WORKSHOP MASTER EN BANCA Y  
FINANZAS CUANTITATIVAS**



**EDICIÓN ESPECIAL “MENCIÓN HACIA LA EXCELENCIA  
DEL DOCTORADO EN BANCA Y FINANZAS  
CUANTITATIVAS”**

**TOLEDO, 4 y 5 DE JULIO DE 2011  
EDIFICIO SAN PEDRO MÁRTIR  
SALA DE ÓCULOS**



**LUNES, 4 DE JULIO**

<b>SESIÓN 1</b>	
16:00-16:45	Fátima Colomina. “Determinantes de la cuota de mercado de las sociedades gestoras españolas”. Director: Miguel Ángel Martínez (Universidad del País Vasco). Comentarista: Ana Carmen Díaz Mendoza (¿??)
16:45-17:30	Josep Pérez. Selección de esfuerzo y de cartera para ejecutivos con stock options. Director: Ángel León (Universidad de Alicante). Comentarista: Antoni Vaello (Universidad de las Islas Baleares)
17:30-18:00	Descanso
18:00-18:45	Walter Paiva Ramos. “Omega Performance Measure under non-Gaussian Environments”. Directores: Ángel León (Universidad de Alicante) y Manuel Moreno (UCLM). Comentarista: Ana González Urteaga (Universidad del País Vasco)
18:45-19:30	Eduarne Villanueva. “Estrategias de arbitraje basadas en las inclusiones y exclusiones del IBEX-35”. Director: Miguel Ángel Martínez Sedano (Universidad del País Vasco). Comentarista: Unai Ansejo (Universidad del País Vasco)
19:30-20:15	Gracia Romero. “Analyzing the Dynamics of the Refining Margin”. Directores: Javier Población (BdE) y Gregorio Serna (UCLM). Comentarista: María Dolores Furió (Universidad de Valencia).

**MARTES, 5 DE JULIO**

<b>SESIÓN 2</b>	
9:30-10:15	Ana María Escribano López. “El ciclo de vida de la liquidez de los bonos del Tesoro de EE.UU.”. Director: Antonio Díaz (UCLM). Comentarista: Laura Ballester (Universidad de Valencia)
10:15-11:00	Raquel Gutiérrez. “Crédito, morosidad y crecimiento económico (1995-2010): Un análisis comparativo para España y EE.UU.”. Director: Santiago Carbó (Universidad de Granada). Comentarista: Lucía Cuadro (Banco de España)
11:00-11:30	Descanso
11:30- 12:15	Marco Manuel García Alonso. “On the Empirical Behavior of Stochastic Volatility Models. Do Skewness and Kurtosis Matter?” Director: Manuel Moreno (UCLM). Comentarista: Carmen de la Torre (UCLM)
12:15-13:00	Fernando Palao. “Price and size clustering in CO2 markets”. Director: Ángel Pardo (Universidad de Valencia). Comentarista: María Mansanet (Universidad de Valencia)
13:00-16:00	Almuerzo

<b>SESIÓN 3</b>	
16:00-16:45	Ana Casanovas. “Liquidez en el mercado de deuda pública español. ¿Se ha visto afectado por la crisis de 2008?”. Director: Antonio Díaz (UCLM). Comentarista: Mariola González (UCLM)
16:45-17:30	Yi Yang. “Explicit Finite Difference Scheme for Heston Model and its Application”. Directores: Lucas Jódar y Rafael Company (Universidad Politécnica de Valencia). Comentarista: Gonzalo García-Donato (UCLM)
17:30 - 18:00	Descanso
18:00 - 18:45	José María Ballester. “Relaciones empíricas entre los precios de contado, futuro y forward negociados en el mercado ibérico de la electricidad (MIBEL)”. Directores: Francisco Climent y María Dolores Furió (Universidad de Valencia). Comentarista: Javier Población (Banco de España)
18:45 -19:30	Gare Cuervo. “Análisis del impacto de los anuncios de cambio de calificación crediticia (rating) de los bonos sobre la liquidez de las acciones de las empresas calificadas”. Directores: Lola Robles y Pilar Abad (UCM y URJ). Comentarista: Francisco Jareño (UCLM)
21:00	Cena de gala y entrega de premios FUNCAS