

# XIV WORKSHOP EN BANCA Y FINANZAS CUANTITATIVAS



Master en Banca y  
Finanzas Cuantitativas

Patrocinado por FUNCAS



Univ. de Castilla La Mancha  
Univ. del País Vasco

Univ. de Valencia  
Univ. Complutense de Madrid

**LUNES, 4 DE JULIO 2016**

HORA	AUTOR/A	TÍTULO	DIRECTOR/A	COMENTARISTA
9:15	<b>INAUGURACIÓN</b>			
9:30	Adrián Maizonada	Relationships between interest rate changes and stock returns: International evidence using a quantile-on-quantile approach	Román Ferrer (UV)	Laura Ballester (UV)
10:15	Luis Javier González	ECB Monetary Policy against the risk of deflation	Manuel Moreno (UCLM)	Lucía Cuadro (BdE)
11:00	María Elena Monserrat	Smart Beta ETFs Performance: A Europe-Domiciled sample	Miguel A. Martínez (UPV/EHU)	Javier Bañares (Morningstar)
11:45	<b>DESCANSO</b>			
12:30	Jagoba Carrasco	Solvencia II: Análisis Teórico y Práctico	Diego Corral (CONSULNOR)	Francisco Muñoz (UV)
13:15	Garazi Elorza	Higher moments risk and the cross-section of stock returns	Alfonso Novales (UCM)	Rosa Rodriguez (UC3M)
14:00	<b>COMIDA</b>			
16:00	Javier García	Active and Passive Stock Market Strategies in Times of Crisis	Alfonso Novales (UCM)	Oscar Carchano (UV)
16:45	Johan Ortega	El petróleo y el oro ¿buenos aliados de la renta variable?	Alfonso Novales (UCM)	Vicente Medina (REPSOL)
17:30	<b>DESCANSO</b>			
17:45	<b>JORNADA EMPRESAS 0: Banco Santander y ETS</b>			

**MARTES, 5 DE JULIO 2016**

HORA	AUTOR/A	TÍTULO	DIRECTOR/A	COMENTARISTA
11:45	Aitor Muguruza	Rough volatility: empirical evidence and extension to pricing	Antoine Jacquier (Imperial College London)	Antonio Rubia (UA)
12:30	David Maldonado	Modelización de segundos momentos en el escenario actual de divisas: Tradicionales-Bitcoin	Miguel A. Martínez (UPV/EHU)	Silvia Mayoral (UC3M)
13:15	Carlos Esparcia	Time-varying risk aversion. An application to European optimal portfolios	Antonio Díaz (UCLM)	Juan Angel Jiménez (UCM)
14:00	<b>COMIDA</b>			
16:00	Anna Gorris	Evolución de la Integración Bancaria en la zona Euro: un análisis del impacto de la crisis financiera	Ximo Maudos (UV)	Carlos Salvador (CUNEF)
16:45	Vanesa García	German Natural Gas Seasonal effects on Futures Hedging	Hipolit Torró (UV)	Gregorio Serna (UAH)
17:30	<b>DESCANSO</b>			
17:45	<b>JORNADA EMPRESAS 1: Nfoque , EY y CRF</b>			

**MIÉRCOLES, 6 DE JULIO 2016**

<b>HORA</b>	<b>AUTOR/A</b>	<b>TÍTULO</b>	<b>DIRECTOR/A</b>	<b>COMENTARISTA</b>
9:30	Jonathan Salgado	Valoración de IMVA mediante regresores Longstaff-Schwartz	Juan Esteban Palomar y Luis Manuel García Muñoz (BBVA)	Marcos de Castro (ABANCA)
10:15	Jone Ascorbebeitia	The joint distribution of domestic indexes. An approach using conditional copulas	Eva Ferreira y Susan Orbe (UPV/EHU)	Isabel Casas (BCAM)
11:00	<b>DESCANSO</b>			
12:30	<b>CONFERENCIA INVITADA: "GRANDES RETOS DEL SISTEMA BANCARIO ESPAÑOL"</b> Carlos Ocaña, Director General FUNCAS			
14:00	<b>COMIDA</b>			
16:00	Ana Maite Sesma	Modelos de aplicación práctica y metodologías de BackTesting bajo FRTB	Raquel Bujalance (BS)	Johan Gunnesson (BBVA)
16:45	Javier Ojea	Modelling Default Risk Charge (DRC): Internal Model Approach	Eva Ferreira (UPV/EHU) y Gregorio Vargas (EY)	Raquel Bujalance (BS)
17:30	María Victoria Granero	Fundamental Review of the Trading Book: Comparación entre el Modelo Estándar actual y el modelo estándar bajo FRTB	Laura Ballester (UV) y Gregorio Vargas (EY)	José Luis Rodríguez (BBVA)
18:15	<b>DESCANSO</b>			
18:30	<b>JORNADA EMPRESAS 2: PwC y KPMG</b>			
21:30	<b>CENA Y ENTREGA DE PREMIOS</b>			

**Lugar de celebración: Sede FUNCAS, C/ Caballero de Gracia, 28  
28013 Madrid**