

**FITXA IDENTIFICATIVA****DADES DE L'ASSIGNATURA**

Codi: 42216
Nom: Models de renda fixa (ampliació)
Cicle: Màster Universitari Oficial
Crèdits ECTS: 4
Curs acadèmic: 2025-26

TITULACIONS

Titulació	Centre	Curs	Període
2081 - Màster Universitari en Banca i Finances Quantitatives	Facultat d'Economia	2	Anual

MATÈRIES

Titulació	Matèria	Caràcter
2081 - Màster Universitari en Banca i Finances Quantitatives	Matèries optatives	OPTATIVA

COORDINACIÓ

TORRO I ENGUIX HIPOLIT

RESUM**CONEIXEMENTS PREVIS****RELACIÓ AMB ALTRES ASSIGNATURES DE LA MATEIXA TITULACIÓ**

No s'ha especificat restriccions de matrícula amb altres assignatures del pla d'estudis.

ALTRES TIPUS DE REQUISITS**COMPETÈNCIES / RESULTATS D' APRENENTATGE****DESCRIPCIÓ DE CONTINGUTS**

1.



2.

3.

VOLUM DE TREBALL (HORES)**ACTIVITATS PRESENCIALS**

Activitat	Hores
Teoria	20,00
Pràctiques a l'aula	10,00
Aula informàtica	10,00
Total hores	40,00

ACTIVITATS NO PRESENCIALS

Activitat	Hores
Assistència a altres activitats	0,00
Elaboració de treballs individuals o en grup	0,00
Estudi i treball autònom	0,00
Preparació de classes	0,00
Preparació d'activitats d'avaluació	0,00
Resolució de casos pràctics	0,00
Total hores	0,00

METODOLOGIA DOCENT

Classe magistral, pràctiques en aula i pràctiques amb ordinador.

AVALUACIÓ**BIBLIOGRAFIA**

- 1. Chan, K.C., G.A. Karolyi, F.A. Longstaff and A.B. Sanders (1992). An Empirical Comparison of Alternative Models of the Short-Term Interest Rate. *Journal of Finance*, 47, 3, 1209-1227. 2. Cox, J.C., J.E. Ingersoll, and S.A. Ross (1985a). An Intertemporal General Equilibrium Model of Asset Prices. *Econometrica*, 53, 2, 363-384. 3. ——— (1985b). A Theory of the Term Structure of Interest Rates. *Econometrica*, 53, 2, 385-408. 4. Jamshidian, F. (1989). An Exact Bond Option Formula. *Journal of Finance*, 44, 1, 205-209. 5. León-Pérez, B., and M. Moreno (2024). Fixed-Income Average Options: A Pricing Approach Based on Gaussian Mean-reverting Cyclical Models, *Annals*



of Operations Research, disponible en <https://doi.org/10.1007/s10479-024-05904-x>. 6. Moreno, M. (2000). Modelización de la estructura temporal de los tipos de interés: valoración de activos derivados y comportamiento empírico. *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, Vol. XXIX, 104, 345-376. 7. Moreno, M., A. Novales, and F. Platania (2017). A Term Structure Model under Cyclical Fluctuations in Interest Rates, *Economic Modelling*, 72, 140-150. 8. Vasicek, O. (1977). An Equilibrium Characterization of the Term Structure. *Journal of Financial Economics*, 5, 2, 177-188.

- LIBROS QUE OFRECEN SURVEYS DE LA LITERATURA 1. Andersen, L.B. and V. Piterbarg (2010). *Interest Rate Modeling*. Atlantic Financial Press. 2. Brigo, D. and F. Mercurio (2006). *Interest Rate Models - Theory and Practice: With Smile, Inflation and Credit* (2nd ed.). Springer Finance, Springer, New York. 3. Cairns, A.J. (2004). *Interest Rate Models. An Introduction*. Princeton University Press. 4. Filipović, D. (2009). *Term Structure Models. A Graduate Course*. Springer-Verlag Berlin Heidelberg. 5. Hunt, P.J. and J.E. Kennedy (2004). *Financial Derivatives in Theory and Practice*. John Wiley & Sons, Ltd, England. 6. James, J. and N. Webber (2001). *Interest Rate Modelling: Financial Engineering*. John Wiley & Sons, Ltd, England. 7. Munk, C. (2015). *Fixed Income Modelling*. Oxford University Press. 8. Nawalkha, S.K., Believa, N.A. and G.M. Soto (2007). *Dynamic Term Structure Modeling*. John Wiley & Sons, Ltd, Hoboken. 9. Rebonato, R. (1998). *Interest Rate Option Models* (2nd ed.). John Wiley & Sons.
- ARTICULOS QUE OFRECEN SURVEYS DE LA LITERATURA 1. Boero, G. and C. Torricelli (1996). A Comparative Evaluation of Alternative Models of the Term Structure of Interest Rates. *European Journal of Operational Research*, 93, 1, 205-223. 2. Schmidt, W.M. (2011). Interest Rate Term Structure Modelling. *European Journal of Operational Research*, 214, 1, 1-14. 3. Vetzal, K.R. (1994). A Survey of Stochastic Continuous Time Models of the Structure of Interest Rates. *Insurance, Mathematics and Economics*, 14, 2, 139-161.