



UNIVERSIDAD
POLITÉCNICA
DE MADRID

PROCESO DE
COORDINACIÓN DE LAS
ENSEÑANZAS PR/CL/001



E.T.S. de Ingenieros
Industriales

ANX-PR/CL/001-01

GUÍA DE APRENDIZAJE

ASIGNATURA

55000681 - Matemáticas Financieras

PLAN DE ESTUDIOS

05IR - Grado En Ingenieria De Organizacion

CURSO ACADÉMICO Y SEMESTRE

2025/26 - Segundo semestre

Índice

Guía de Aprendizaje

1. Datos descriptivos.....	1
2. Profesorado.....	1
3. Conocimientos previos recomendados.....	2
4. Competencias y resultados de aprendizaje.....	2
5. Descripción de la asignatura y temario.....	3
6. Cronograma.....	5
7. Actividades y criterios de evaluación.....	7
8. Recursos didácticos.....	10
9. Otra información.....	11

1. Datos descriptivos

1.1. Datos de la asignatura

Nombre de la asignatura	55000681 - Matemáticas Financieras
No de créditos	3 ECTS
Carácter	Optativa
Curso	Cuarto curso
Semestre	Octavo semestre
Período de impartición	Febrero-Junio
Idioma de impartición	Castellano
Titulación	05IR - Grado en Ingeniería de Organización
Centro responsable de la titulación	05 - E.T.S. De Ingenieros Industriales
Curso académico	2025-26

2. Profesorado

2.1. Profesorado implicado en la docencia

Nombre	Despacho	Correo electrónico	Horario de tutorías *
Carlos Eduardo Gonzalez Guillen		carlos.gguillen@upm.es	X - 08:30 - 14:30 Pedir cita por email
M. Angeles Rincon Ortega (Coordinador/a)		angeles.rincon@upm.es	X - 15:00 - 18:00 J - 11:00 - 14:00

* Las horas de tutoría son orientativas y pueden sufrir modificaciones. Se deberá confirmar los horarios de tutorías con el profesorado.

3. Conocimientos previos recomendados

3.1. Asignaturas previas que se recomienda haber cursado

- Matemáticas I
- Matemáticas Iii
- Estadística
- Matemáticas Ii

3.2. Otros conocimientos previos recomendados para cursar la asignatura

- En general todos los conocimientos que se adquieren en las asignaturas arriba reseñadas

4. Competencias y resultados de aprendizaje

4.1. Competencias

CG2 - Poseer capacidad para diseñar, desarrollar, implementar, gestionar y mejorar productos, sistemas y procesos en los distintos ámbitos industriales, usando técnicas analíticas, computacionales o experimentales apropiadas

CG5 - Saber comunicar los conocimientos y conclusiones, tanto de forma oral, escrita y gráfica, a públicos especializados y no especializados de un modo claro y sin ambigüedades

CG7 - Incorporar nuevas tecnologías y herramientas de la Ingeniería de organización en sus actividades profesionales

4.2. Resultados del aprendizaje

RA268 - Interpretar y formular en términos matemáticos problemas reales de la economía

RA270 - Habilidad para diseñar estrategias de cobertura

RA269 - Capacidad para entender modelos matemáticos complicados de valoración de productos financieros

RA271 - Manejar aplicaciones numéricas en el mundo de las finanzas

5. Descripción de la asignatura y temario

5.1. Descripción de la asignatura

Se pretende dar una introducción a las técnicas matemáticas necesarias para valorar derivados financieros tales como contratos de futuros, opciones de distintos tipos sobre acciones y otros subyacentes etc.

Estos productos financieros han adquirido una importancia creciente en los últimos treinta años y conocimientos básicos sobre su valoración son imprescindibles para todos aquellos alumnos que quieran trabajar en instituciones relacionadas con el tema.

5.2. Temario de la asignatura

1. Tipos de interés
2. Contratos a plazos (forwards) y contratos de futuros
 - 2.1. Principio de ausencia de oportunidad de arbitraje
 - 2.2. Valoración de los contratos a plazos y de futuros
3. Opciones. Estrategias financieras con opciones
 - 3.1. Generalidades: opciones put y call europeas
 - 3.2. Cotas para opciones. Paridad put-call
 - 3.3. Estrategias financieras con futuros y opciones
4. Derivados del tipo de interés
 - 4.1. Curva cupón cero
 - 4.2. Bonos con cupones

- 4.3. Derivados del tipo de interés
- 5. Modelo de evolución de un activo
 - 5.1. Distribución lognormal de los precios de los activos
 - 5.2. Procesos de Wiener. Ecuaciones diferenciales estocásticas
 - 5.3. Métodos Monte Carlo para valorar derivados financieros
- 6. Árboles binomiales
 - 6.1. El modelo binomial con uno y varios saltos de tiempo. Probabilidades de riesgo neutro
 - 6.2. Formula de valoración de opciones europeas
 - 6.3. Carteras autofinanciadas
 - 6.4. Formula de valoración de opciones americanas
- 7. El modelo de Cox-Ross-Rubinstein
 - 7.1. Construcción de árboles de valoración con probabilidades de riesgo neutro
 - 7.2. Construcción de árboles de valoración para distintos tipos de opciones europeas y americanas: opciones sobre subyacentes que pagan derivados, opciones sobre futuros
- 8. Fórmulas de Black-Scholes
 - 8.1. Obtención de las fórmulas de valoración de Black-Scholes
 - 8.2. Sensibilidad del precio de una opción con respecto a las variables de las que depende: las griegas

6. Cronograma

6.1. Cronograma de la asignatura *

Sem	Actividad tipo 1	Actividad tipo 2	Tele-enseñanza	Actividades de evaluación
1	Tipos de interés Duración: 02:30 LM: Actividad del tipo Lección Magistral			
2	Forwards y contratos de futuros. Principio de ausencia de oportunidad de arbitrajes Duración: 02:30 LM: Actividad del tipo Lección Magistral			
3	Valoración de los contratos a plazos y de futuros Duración: 02:30 LM: Actividad del tipo Lección Magistral			
4	Opciones put y call europeas. Cotas par opciones Duración: 02:30 LM: Actividad del tipo Lección Magistral			
5	Paridad put-call. Estrategias financieras con futuros y opciones Duración: 02:30 LM: Actividad del tipo Lección Magistral			
6	Curva cupón cero. Bonos con cupones Duración: 02:30 LM: Actividad del tipo Lección Magistral			Resolución de problemas con programa informático EP: Técnica del tipo Examen de Prácticas Evaluación Progresiva y Global Presencial Duración: 02:00
7				
8	Derivados del tipo de interés Duración: 02:30 LM: Actividad del tipo Lección Magistral			
9	Modelo de evolución de un activo Duración: 01:30 LM: Actividad del tipo Lección Magistral Procesos de Wiener Duración: 01:00 LM: Actividad del tipo Lección Magistral			
10	Métodos Monte Carlos para valorar derivados financieros Duración: 02:30 LM: Actividad del tipo Lección Magistral			

11	<p>El modelo binomial con uno y varios saltos de tiempo Duración: 02:30 LM: Actividad del tipo Lección Magistral</p>			
12	<p>Formula de valoración de opciones europeas y americanas en los árboles binomiales Duración: 02:30 LM: Actividad del tipo Lección Magistral</p>			<p>Resolución de problemas con programa informático EP: Técnica del tipo Examen de Prácticas Evaluación Progresiva y Global Presencial Duración: 02:00</p>
13	<p>El modelo Cox-Ross-Rubinstein Duración: 01:30 LM: Actividad del tipo Lección Magistral</p> <p>Fórmulas de Black-Scholes Duración: 01:00 LM: Actividad del tipo Lección Magistral</p>			
14				
15				
16				
17				<p>Prueba de evaluación EX: Técnica del tipo Examen Escrito Evaluación Progresiva Presencial Duración: 02:30</p> <p>Prueba global EX: Técnica del tipo Examen Escrito Evaluación Global Presencial Duración: 02:30</p>

Para el cálculo de los valores totales, se estima que por cada crédito ECTS el alumno dedicará dependiendo del plan de estudios, entre 26 y 27 horas de trabajo presencial y no presencial.

7. Actividades y criterios de evaluación

7.1. Actividades de evaluación de la asignatura

7.1.1. Evaluación (progresiva)

Sem.	Descripción	Modalidad	Tipo	Duración	Peso en la nota	Nota mínima	Competencias evaluadas
6	Resolución de problemas con programa informático	EP: Técnica del tipo Examen de Prácticas	Presencial	02:00	20%	0 / 10	CG2 CG5
12	Resolución de problemas con programa informático	EP: Técnica del tipo Examen de Prácticas	Presencial	02:00	20%	0 / 10	CG2 CG5 CG7
17	Prueba de evaluación	EX: Técnica del tipo Examen Escrito	Presencial	02:30	60%	/ 10	CG2 CG5 CG7

7.1.2. Prueba evaluación global

Sem	Descripción	Modalidad	Tipo	Duración	Peso en la nota	Nota mínima	Competencias evaluadas
6	Resolución de problemas con programa informático	EP: Técnica del tipo Examen de Prácticas	Presencial	02:00	20%	0 / 10	CG2 CG5
12	Resolución de problemas con programa informático	EP: Técnica del tipo Examen de Prácticas	Presencial	02:00	20%	0 / 10	CG2 CG5 CG7
17	Prueba global	EX: Técnica del tipo Examen Escrito	Presencial	02:30	60%	0 / 10	

7.1.3. Evaluación convocatoria extraordinaria

Descripción	Modalidad	Tipo	Duración	Peso en la nota	Nota mínima	Competencias evaluadas
Comprobar el conocimiento de los alumnos	EX: Técnica del tipo Examen Escrito	Presencial	02:00	60%	5 / 10	CG2 CG5
Resolución de problemas con programa informático	EP: Técnica del tipo Examen de Prácticas	Presencial	02:00	40%	0 / 10	CG2 CG7

7.2. Criterios de evaluación

El sistema de evaluación será común para todos los alumnos.

Se establece la evaluación progresiva como el sistema de evaluación que contribuye a favorecer el aprendizaje del estudiante y el logro de los resultados de aprendizaje y la adquisición de las competencias correspondientes.

En las actividades que se llevarán a cabo dentro de este método se tratará de resolver problemas y cuestiones tanto teóricas como numéricas.

La **evaluación progresiva** se realiza durante todo el curso y se valoran los siguientes conceptos (% de la nota final):

1. Prácticas de programación con un valor del 40% .
2. Un examen escrito con un valor del 60%.

Todos los alumnos tendrán la oportunidad de presentarse al examen global de la convocatoria ordinaria.

Las prácticas son obligatorias y no recuperables.

Los alumnos que no superen la asignatura en la convocatoria ordinaria tendrán derecho a optar a la convocatoria extraordinaria.

Examen extraordinario

Examen único de 2:30 horas de duración en el que entra todo el temario.

El aprobado se obtendrá si la calificación obtenida en dicho examen es mayor o igual que cinco.

Observaciones

El cronograma de la asignatura es orientativo; las fechas de las actividades de evaluación progresiva y prácticas de ordenador aún no están asignadas por Subdirección de Estudios.

8. Recursos didácticos

8.1. Recursos didácticos de la asignatura

Nombre	Tipo	Observaciones
Apuntes de la asignatura	Bibliografía	Apuntes que cubren la teoría de prácticamente toda la asignatura. Contienen una bibliografía en inglés y castellano que amplía la información contenida en los apuntes
HULL, J.C., Introducción a los Mercados de futuros y opciones, Pearson Educación, Prentice Hall, 2009.	Bibliografía	Texto con múltiples ejemplos.
Presentaciones de Matemáticas Financieras	Recursos web	Documentos utilizados en clase para facilitar el trabajo de los alumnos.
Tutorías	Otros	Atención individual y colectiva al estudiante para orientarle en su formación.

9. Otra información

9.1. Otra información sobre la asignatura

Las semanas exactas de las actividades serán fijadas en el POD que, al cierre de esta guía, no ha sido publicado.

La comunicación on line será preferentemente mediante correo electrónico y avisos en los espacios de Moodle de la asignatura.

La asignatura estará alojada en un espacio de Moodle específico. En dicho espacio se dispondrá de material y se publicará toda la información relevante de la asignatura.