

IX Foro - Pamplona- Universidad Pública de Navarra (2001)

Programa provisional	
Jueves, 15 de Noviembre de 2001	
De 9:00 a 10:00.	Presentación de los Congresistas
De 10 a 11:15.	Apertura y Conferencia Inaugural Juan Carlos Céspedes
De 11:15 a 11:45.	Pausa-Café
De 11:45 a 14:00.	Primera sesión de comunicaciones
SALA A. "Finanzas Corporativas I"	
<ul style="list-style-type: none"> • Dagnino, Eduardo y Zúñiga, Sergio. "Estimación de las Economías de Escala y de Ámbito en la Banca Chilena: 1990-1999". • Morgado, Artur y Pindado, Julio. "Infra inversión Versus Sobre inversión". • Díaz Díaz, Belén y García Olalla, Myriam. "Comportamiento Supervisor y Beneficios Privados de los Inversores: Análisis Empírico en la Empresa Española". 	
SALA B. "Opciones"	
<ul style="list-style-type: none"> • Moreno, Manuel y Navas, F. Javier. "On the Robustness of Least-Squares Monte Carlo (LSM) for Pricing American Derivatives". • Leguey, S. y Llerena, F. "Pricing American Call Options with Stochastic Dividends". • Peña, Iñaki. "Technological Innovation: Real Options as Investment Strategy". 	
SALA C. "Valoración"	
<ul style="list-style-type: none"> • Nieto, Belén. "Los Modelos Multifactoriales de Valoración de Activos: Un Análisis Empírico Comparativo". • Miralles Marcelo, J.L. y Miralles, M^a del Mar. "El Impacto de la Imposición sobre Ganancias de Capital en las Rentabilidades Bursátiles". • Balbás, Alejandro; Mirás, Miguel Ángel y Muñoz-Bouzo, M^a J. "Projective System Approach to the Martingale Characterization of the Absence of Arbitrage". 	
14:00.	Almuerzo

De 16:00 a 17:30.	Segunda sesión de Comunicaciones
	<p>SALA A. "Electricidad"</p> <ul style="list-style-type: none"> • León, Ángel y Rubia, Antonio. "Comportamiento del Precio y Volatilidad en el Pool Eléctrico Español". • Escribano, Álvaro; Peña, J. Ignacio y Villaplana, Pablo. "Modelling Electricity Prices: International Evidence". <p>SALA B. "Microestructura"</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pascual, Roberto; Escribano, Álvaro y Tapia, Mikel. "Adverse Selection Costs, Trading Activity and Liquidity in the NYSE: an Empirical Analysis". • Climent, Francisco; Pascual-Fuster, B. y Pascual, Roberto. "Corss-Listing, Price Discovery and the Informativeness of the Trading Process". <p>SALA C. "Forwards y Futuros"</p> <ul style="list-style-type: none"> • Aragón, Vicent y Fernández, M^a Ángeles. "Cambios de Varianza y Modelos GARCH-Bivariantes. Aplicación a la Cobertura Dinámica". • Lafuente, Juan Ángel y Ruiz, Jesús. "Determinig Short and Long-run Risk Premia in Forward Markets for Foreign Exchange".
De 17:30 a 18:00.	Pausa-Café
De 18:00 a 19:30.	Tercera sesión de Comunicaciones
	<p>SALA A. "Finanzas Corporativas II"</p> <ul style="list-style-type: none"> • Alemany, M. y Crespi-Cladera. "Why Takeover Defenses in Spain?" • Marti, José y Balboa, Marina. "Determinants of Private Equity Fundraising in Western Europa". <p>SALA B. "Macrofinanzas"</p> <ul style="list-style-type: none"> • Alonso, Francisco; Blanco, Roberto y del Río, Ana. "Estimating Inflation Expectations Using French Government Inflation-Indexed Bonds". • Medrano, Luis Ángel y Vives, Xavier. "Insider Trading and Investment: a Welfare Analysis".
21:00.	Cena Oficial

Programa provisional

Viernes, 16 de Noviembre de 2001

**De
9:15 a
11:30.**

Cuarta sesión de Comunicaciones

SALA A. "Finanzas Corporativas III"

- Menéndez Requejo, S. "Endeudamiento de Pymes vs Grandes Empresas: Determinantes y Relaciones Estructurales".
- Hernández Cánovas, G. y Martínez Solano, P. "Incidencia del Número de Relaciones Bancarias en la Financiación de la PYME y sus Determinantes".
- Casasola, M^a J. y Tribó, Josep A. "Deuda Bancaria y Deuda Negociable. Un Estudio para las Empresas Manufactureras Españolas".

SALA B. "Índices Bursátiles"

- Gómez Sala, J. Carlos e Yzaguirre, Jorge. "Presión sobre los Precios en las Revisiones del Índice Ibex 35".
- Nieto, Robles y Fernández. "Dinámica Lineal y no Lineal entre El EUROSTOXX-50 y su Contrato de Futuro".
- Olmeda, Ignacio y Moreno, David. "Are the Emerging Stock Markets More Predictable than the Developed Ones?"

**De
11:30
a
12:00.**

Pausa-Café

**De
12:00
a
14:15.**

Quinta sesión de Comunicaciones

SALA A. "Gestión de riesgos"

- Hernández Sánchez, M. "El Efecto "Nivel de Riesgo" en las Metodologías VAR".
- Martín Martín, J. L. y Trujillo Ponce, A. "Los Sistemas RAROC en la Fijación de Precios en Créditos Comerciales: Aplicación mediante un Modelo LOGIT".
- Forte Arcos, Santiago y Peña, J. Ignacio. "Debt Financing and Default Probabilities".

SALA B. "Demanda de Activos y Fondos de Inversión"

- Gil-Bazo, Javier. "Optimal Demand for Long-Term Bonds When Returns are Predictable".
- Muñoz, M^a Jesús y Torres. "Modelización de la Demanda de Activos de Renta Variable por Parte de los Fondos de Inversión".

	<ul style="list-style-type: none"> Lassala Navarré, C. y Rodríguez Osés, J. E. "Un Estudio Empírico de las Características de los Fondos de Inversión Garantizados. Análisis por Niveles de Riesgo".
	SALA C. "ETTI I"
	<ul style="list-style-type: none"> Escribano Sotos, Francisco. "La Gestión del Riesgo de Interés en Carteras de Renta Fija Arriesgada. Aplicación de la Volatilidad Condicional". Fernández-Serrano, J. L. y Robles-Fernández, D. "Structural Breaks and Interest Rates Forecast: a Sequential Approach". Soto Pacheco, G. M. y Prats Albentosa, M^a A. "Claves del Éxito de un Programa de Inmunización Tradicional: La Influencia de la Estructura de Cartera".
De 14:15 a 16:00.	Almuerzo
De 16:00 a 17:45.	Sexta sesión de Comunicaciones
	SALA A. "Bolsa"
	<ul style="list-style-type: none"> Álvarez Otero, Susana; González, V. M. y Méndez. "El Comportamiento a Largo plazo de las Ofertas Públicas Iniciales en el Mercado Español de Capitales". González, Victor e Inurrieta, Alejandro. "¿Son Rentables las Recomendaciones de las Casas de Bolsa?" Gómez Biscarri, J. y Pérez de Gracia, F. "Bulls and Bears: Lessons from some European Countries".
	SALA C. "ETTI II"
	<ul style="list-style-type: none"> Díaz Pérez, A. y Navarro Arribas, E. "Yield Spread and Term to Maturity: Default vs. Liquidity". Ferreira, Eva y Gil-Bazo, Javier. "Beyond Single-Factor Affine Term Structure Models". Abad Romero, Pilar. "Las Primas por Riesgo de la Estructura Temporal del Mercado de Swaps en Pesetas".
17:45.	Asamblea General de la Asociación Española de Finanzas

[Volver a programa](#)

