

## PONENCIAS VI FORO DE FINANZAS

### BANCA Y SEGUROS

1.- *JOSE M<sup>A</sup> BARRUTIA, M. CARMEN ECHEBARRÍA*

¿CÓMO SE CREA VALOR EN BANCA?

2.- *J. DAVID CUMMINS, MARÍA RUBIO-MISAS*

EFFICIENCY IN THE SPANISH INSURANCE INDUSTRY

3.- *M<sup>A</sup> TERESA BARREIRA TURNES, ROMÁN FERRER LAPEÑA,  
CRISTÓBAL GONZÁLEZ BAIXAULI*

INCIDENCIA DE LOS TIPOS INTERBANCARIOS SOBRE LOS PRECIOS DE LAS  
OPERACIONES EFECTUADAS POR LAS ENTIDADES DE CRÉDITO

4.- *FRANCISCO PÉREZ, EMILI TORTOSA-AUSINA*

PRODUCT MIX OF THE SPANISH BANKING FIRMS: DO COMPETITION  
CLUBS EXIST?

### BOLSA Y MERCADOS FINANCIEROS

5.- *MANUEL GARCÍA-AYUSO COVARSÍ, JUAN ANTONIO RUEDA  
TORRES*

ANOMALÍAS EN EL MERCADO DE CAPITALES ESPAÑOL: UN ANÁLISIS DE  
LOS EFECTOS E/P Y B/M

6.- *ANXO R. CALVO SILCOSA, FÉLIX R. DOLDÁN TIÉ*

COMPARACIÓN DE CRITERIOS Y TÉCNICAS APLICABLES EN LA SELECCIÓN DE  
CARTERAS O GESTIÓN DE PATRIMONIOS.....

7.- *ROBERT MENEU GAYA, FRANCISCO MUÑOZ MURGUI*

FORMACIÓN DE CARTERAS DE RENTA FIJA MEDIANTE OPTIMIZACIÓN CON  
ESCENARIOS

8.- *JOSÉ LUIS JIMÉNEZ CABALLERO, FÉLIX JIMÉNEZ NAHARRO*

FORMAS DE ACCESO A LA INVERSIÓN EN MERCADOS EMERGENTES

9.- *FERNANDO PÉREZ DE GRACIA HIDALGO*

¿HAY BURBUJAS ESPECULATIVAS EN EL MERCADO BURSÁTIL ESPAÑOL?

10.- *M<sup>a</sup> DEL MAR DE MIGUEL COLOM, ANTONIO MORA*

*SÁNCHEZ, IGNACIO OLMEDA MARTOS, JORGE YZAGUIRRE*

*SHARFHAUSSEN*

INTEGRACIÓN BURSÁTIL EN LA UNIÓN EUROPEA

11.- *NATIVIDAD BLASCO DE LAS HERAS, RAFAEL SANTAMARÍA*

*AQUILUÉ*

INTERVALOS DE PREDICCIÓN PARA EL ÍNDICE GENERAL DE LA BOLSA DE MADRID MEDIANTE HDRS. UN ANÁLISIS COMPARATIVO.

12.- *PAZ RICO BELDA*

LA ESTRUCTURA TEMPORAL DE LOS TIPOS DE INTERÉS EN ESPAÑA. EL MODELO DE COX, INGERSOLL Y ROSS

13.- *M<sup>a</sup> JOSÉ ARCAS PELLICER, FRANCISCO JAVIER RUIZ*

*CABESTRE*

LAS OFERTAS PÚBLICAS DE VENTA (OPUS) DE ACCIONES EN EL MERCADO BURSÁTIL ESPAÑOL

14.- *VICENTE MENEU FERRER, ÁNGEL PARDO TORNERO*

MEDIDAS DE INTEGRACIÓN FINANCIERA EN EL IBEX-35.

15.- *FERNANDO GÓMEZ-BEZARES, MIGUEL ÁNGEL LARRINAGA*

MODELOS INTERNACIONALES DE VALORACIÓN DE ACTIVOS: CONTRASTACIÓN  
EMPÍRICA

16.- *TERESA CORZO SANTAMARÍA, JAVIER GÓMEZ BISCARRI*

NON PARAMETRIC ESTIMATION OF STOCHASTIC MEAN REVERTING  
CONTINUOUS TIME PROCESSES OF INTEREST RATES IN EUROPE

DERIVADOS

17.- *JOSÉ LUIS CRESPO ESPERT, SOFÍA DE LA MAZA ARROYO,  
MANUEL MONJAS BARROSO*

ANÁLISIS Y VALORACIÓN DE OPCIONES CON PAGO SINGULAR

18.- *JOSÉ LUIS CRESPO ESPERT, ALICIA DE LAS HERAS CAMINO,  
HUGO GONZÁLEZ RIERA*

COBERTURA ESTÁTICA DE OPCIONES EXÓTICAS DE TIPO BARRERA

19.- *R. ABREU, M. DAVID, E. GOMES*

CONTRIBUTOS DEL PORTUGUESE STOCK INDEX, PSI-20, PARA EL ANÁLISIS DEL  
MERCADO DE FUTUROS EN PORTUGAL

20.- *M. CARMEN ARANDA LEÓN*

EFFECTIVIDAD DE LA COBERTURA EN EL MERCADO DE FUTUROS 583 ESPAÑOL

21.- *ANTONIO S. ANDÚJAR RODRÍGUEZ, SALVADOR CRUZ  
RAMBAUD, JOSÉ GARCÍA PÉREZ*

LA CONDICIÓN DE MARTINGALA PARA DETERMINAR LA BETA DEL PERT EN  
LA VALORACIÓN DE OPCIONES

FINANZAS CORPORATIVAS

22.- *CRISTINA AYBAR ARIAS, JOSÉ LÓPEZ GRACIA*

COMPORTAMIENTO FINANCIERO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA: UNA APROXIMACIÓN EMPÍRICA

23.- *PABLO HERNÁNDEZ DE COS, IGNACIO HERNANDO*

EL CRÉDITO COMERCIAL EN LAS EMPRESAS MANUFACTURERAS ESPAÑOLAS

24.- *MANUEL ÁNGEL MARTÍN LÓPEZ, ROCÍO MILLÓN*

NAVARRO

EL EVA Y LAS DECISIONES EMPRESARIALES: UNA APROXIMACIÓN A LA CREACIÓN DE VALOR EN EL SECTOR ELÉCTRICO CON EL MARCO LEGAL ESTABLE  
655

25.- *DAVID CAMINO, MIGUEL ÁNGEL LÓPEZ*

EL IMPACTO DE LA UTILIZACIÓN DE INFORMACIÓN PRIVILEGIADA EN LA ADQUISICIÓN DE EMPRESAS: APLICACIÓN AL CASO DE LAS ELÉCTRICAS

26.- *SANTIAGO GUERRERO PONED, CARLOTA MENÉNDEZ*

PLANS

MODELO MULTIPERÍODO DE CARÁCTER NORMATIVO PARA TOMAR DECISIONES SOBRE LA POLÍTICA DE DIVIDENDOS

27.- *MARÍA BONILLA, IGNACIO OLMEDA, ROSA PUERTAS*

MODELOS ALTERNATIVOS DE CREDIT SCORING

28.- *RAFAEL BECERRA VICARIO*

NECESIDADES FINANCIERAS ACTUALES DEL SECTOR TURÍSTICO ESPAÑOL

29.- *CARLOS MARÍA FERNÁNDEZ-JARDÓN FERNÁNDEZ,  
FRANCISCO XAVIER MARTÍNEZ COBAS*

¿PADECEN RACIONAMIENTO DE CRÉDITO LAS PYMES?

*30.- JOSÉ LÓPEZ GRACIA, MARIANO ROMERO MARTÍNEZ*

RACIONAMIENTO DE CRÉDITO Y POLÍTICAS DE INVERSIÓN EN EL ÁMBITO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA

RIESGO

*31.- TERESA CORZO SANTAMARÍA*

APLICACIÓN DE LA TEORÍA DE OPCIONES A LA EVALUACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO: RELACIÓN ENTRE PROBABILIDAD DE IMPAGO Y RATING MEDIANTE UN PROBIT ORDENADO

*32.- MANUEL ÁNGEL FERNÁNDEZ GÁMEZ, MATILDE RÍOS BENÍTEZ*

CASH-FLOW EN RIESGO: UNA ALTERNATIVA DE ANÁLISIS PARA EMPRESAS NO FINANCIERAS

*33.- JOSÉ LUIS MARTÍN MARÍN, CECILIA TÉLLEZ VALLE, ANTONIO TRUJILLO PONCE*

LA MATRIZ DE TRANSICIÓN DE CALIFICACIONES COMO INSTRUMENTO DE GESTIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO

*34.- J.E. DEvesa Carpio, C. Vidal Meliá*

PERFILES DE INGRESOS SALARIALES Y RIESGO DE TIPOS IMPOSITIVOS: APROXIMACIÓN AL TRABAJADOR POR CUENTA AJENA

*35.- PEDRO GENTO MARHUENDA*

RIESGO Y ESTRUCTURA DE CAPITAL EN LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

*36.- JOSÉ LUIS MARTÍN MARÍN, MARÍA DOLORES OLIVER ALONSO, ANTONIO DE LA TORRE GALLEGOS*

UN NUEVO ENFOQUE PARA LA MEDICIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO