

Nombre de la línea de investigación
Research field

Gestión de Riesgos Financieros
Financial Risk Management

Presentación
Presentation

- El objetivo de esta línea de investigación es la medición y el diseño de estrategias para la gestión de los riesgos financieros, con especial atención al riesgo de interés, al riesgo de crédito y al riesgo de mercado.

Miembros del grupo de investigación
Members of the research group

Antonio Díaz Pérez
Profesor Titular de Universidad, Albacete
antonio.diaz@uclm.es

Francisco Escribano Sotos
Profesor Titular de Universidad, Albacete
francisco.esotos@uclm.es

Pedro Gento Marhuenda
Profesor Titular de Universidad, Ciudad Real
pedro.gento@uclm.es

Francisco Jareño Cebrián
Profesor Titular de Universidad, Albacete
francisco.jareno@uclm.es

Manuel Moreno Fuentes
Profesor Titular de Universidad, Toledo
manuel.moreno@uclm.es

Juan Nave Pineda
Profesor Titular de Universidad, Cuenca
juan.nave@uclm.es

Inmaculada Martín Villoria
Profesor Titular de Escuela Universitaria, Talavera de la Reina
inmaculada.mvilloria@uclm.es

Beatriz Balbás Aparicio
Profesor Contratado Doctor, Talavera de la Reina
beatriz.balbas@uclm.es

Ana M. Escribano López
Profesor Asociado, Albacete
ana.escribano@uclm.es

Pablo Moya Martínez
Profesor Asociado, Cuenca
pablo.moya@uclm.es

Marta Tolentino García-Abadillo
Profesor Asociado, Ciudad Real
marta.tolentino@uclm.es

Raúl del Pozo Rubio
Profesor Ayudante Doctor, Cuenca
raul.delpozo@uclm.es

Raquel López García
Profesor Ayudante Doctor, Albacete
raquel.lopez@uclm.es

Lidia Sanchis Marco
Profesor Ayudante, Toledo
lidia.sanchis@uclm.es

Últimas Publicaciones Internacionales Recent International Publications

ABAD, P., **DÍAZ, A.** y ROBLES, M.D. (2011): Determinants of abnormal liquidity after rating actions in the corporate debt market, *International Review of Applied Financial Issues and Economics*, vol. 3, no.2, pp. 514-539

ABAD, P., **DÍAZ, A.** y ROBLES, M.D. (2011): Credit Rating Announcements, Trading Activity and Yield Spreads: The Spanish Evidence, *International Journal of Monetary Economics and Finance*, vol. 4, no. 4

AMO, E. y **JAREÑO, F.** (2011): Self, Peer and Teacher Assessment as Active Learning Methods, *Research Journal of International Studies*, N° 18, pp. 41-47.

AMO, E., **JAREÑO, F.**, LAGOS, MG. y TOBARRA, MA. (2014): Las nuevas metodologías docentes y su repercusión en los planes de estudio. *Innovar Journal. Revista de Ciencias Administrativas y Sociales*, 24 (53)

BALLESTER, L., FERRER, R., GONZÁLEZ, C y SOTO, G. (2009): Interest rate risk and bank-specific characteristics Aceptado para su publicación en *New Frontiers in Financial and Actuarial Risk Management* (2009). Ed McGraw-Hill. (CL)

BALBÁS, B., R. BALBÁS (2012). Building good deals with arbitrage-free discrete time pricing models. *Spanish Review of Financial Economics*, 10, 53 – 61

BALBÁS, A., **B. BALBÁS**, E GALPERIN e I. GALPERIN (2008). Deterministic Regression Model and Visual Basic Code for Optimal Forecasting of Financial Time Series. *Computers & Mathematics with Applications*, 56, 2756 – 2771.

BALBÁS, A., **B. BALBÁS** y A. HERAS (2009). Optimal Reinsurance with general risk measures. *Insurance: Mathematics and Economics*, 44, 374 – 384.

BALBÁS, A., **B. BALBÁS** y R. BALBÁS (2010). Minimizing vector risk measures. D. Jones et al. (eds.), *New Developments in Multiple Objective and Goal Programming. Lectures Notes in Economics and Mathematical Systems*, 638. 55 – 69.

BALBÁS, A., **B. BALBÁS** y R. BALBÁS (2010). CAPM and APT like models with risk measures. *Journal of Banking & Finance*, 34, 1166 – 1174.

BALBÁS, A., **B. BALBÁS** y R. BALBÁS (2010). Minimizing measures of risk by saddle point conditions. *Journal of Computational and Applied Mathematics* 234, 2924-2931.

BALBÁS, A., **B. BALBÁS** and R. BALBÁS (2013). Good deals in markets with frictions. *Quantitative Finance*, 13, 827—836.

BALBÁS, B. y A. HERAS (2010). TSIR and credit risk spread estimates with goal programming. *Journal of Financial Decision Making*, 6, 51 – 65.

BALBÁS, A., **B. BALBÁS** y A. HERAS (2011). Stability of the optimal reinsurance with respect to the risk measure. *European Journal of Operational Research*, 214, 796 - 804.

BARANDIARAN, A., **M. MORENO** AND P. SERRANO (2009) "Monte Carlo Valuation of CDOs under a Reduced Form Approach". En *"New Frontiers in Insurance and Bank Risk Management"*, editado por McGraw-Hill, ISBN 978-88-386-6061-0, Milano, Italy. (p. 133-148) (CL)

DE MIGUEL IBAÑEZ, RICARDO; NAHBAN AL SAIED, S.A.; ALONSO VALLEJO, J.; BLANCO PRIETO, C.; RODRÍGUEZ CANALES, J.M.; **ESCRIBANO SOTOS, FRANCISCO** (2011): "Cost-effectiveness of primary abdominal wall hernia repair in a 364-bed provincial hospital of Spain" *Hernia*.

DEL POZO RUBIO, R., MARTINEZ CAÑAS, R. y RUIZ PALOMINO, P. (2013): Environmental management systems, financial crisis and competitive advantage. in MONDÉJAR JIMÉNEZ, J. y VARGAS VARGAS, M. [ed], *Methods and analysis on tourism and environment*. Nova Publisher. New York, USA. En prensa.

DÍAZ, Antonio (2009): Retail Investors and the Trading of Treasury Securities. *Journal of Financial Services Research*, vol. 36 (1), 45-63

DÍAZ, Antonio; GONZÁLEZ, María de la O y NAVARRO, Eliseo (2009): Stochastic Immunization Strategies based on M- Absolute. Aceptado para su publicación en *New Frontiers in Financial and Actuarial Risk Management* (2009). Ed McGraw-Hill. (CL)

DÍAZ, Antonio, GONZÁLEZ, M^a de la O, NAVARRO, Eliseo y SKINNER, Frank (2009): Testing Contingent Immunization: Evidence from the Spanish Treasury Market. *Journal of Banking and Finance*, vol. 33, no. 10, pp. 1874-1883

DÍAZ, Antonio, JAREÑO, Fco., NAVARRO, Eliseo (2009): Estimating the Volatility Term Structure. *"Mathematical and Statistical Methods for Actuarial Sciences and Finance"*, pp. 93-101, ISBN: 978-88-470-1480-0, Ed. Springer-Verlag.

DÍAZ, Antonio, JAREÑO, Fco., NAVARRO, Eliseo (2011): Term Structure of Volatilities and Yield Curve Estimation Methodology. *Quantitative Finance*. Vol 11, no. 4, 573-586

DÍAZ, Antonio, JAREÑO, Fco., NAVARRO, Eliseo (2011): A Principal Component Analysis of the Spanish Volatility Term Structure, *International Research Journal of Finance and Economics*, Vol 49, pp. 150-155

DIAZ, A. y JAREÑO, F. (2009) Explanatory factors of the inflation news impact on the stock returns by sector: the Spanish case. *Research in International Business & Finance*. Vol. 23, N° 3, pp. 349-368.

DIAZ, A. y JAREÑO, F. (2013): Inflation News and Stock Returns: Market Direction and Flow-Through Ability. *Empirical Economics*. Vol. 44 (22), 775-798.

DÍAZ, Antonio; MENEU, Vicente y NAVARRO, Eliseo (2009): International Evidence on Alternative Models of the Term Structure of Volatilities. *Journal of Future Markets* Vol. 29 (7), 653-683

DIAZ, Antonio; MERRICK, John y **NAVARRO, Eliseo** (2006): Spanish Treasury Bond Market Liquidity Pre- and Post- European Monetary Union. *Journal of Banking and Finance*, 30

ESCRIBANO, F., GALINDO, M.A. MENDEA T. (2007): Value at Risk and Economic Growth. *International Advances in Economic Research*, Vol.13 (2), Mayo (A)

ESCRIBANO, Francisco; PARDO, Isabel (2010): Spanish savings institutions and the role of cuotas participativas in times of crisis. *Journal of Risk Management in Financial Institutions*, 3 no. 1, pp 57-64

ESCRIBANO, Francisco; PARDO, Isabel; **DEL POZO, Raúl** (2009): Life Cycle Hypothesis: Application for Dependence. En *Issues in Economic Thought*, NOVA Publishers, USA (CL)

FERREIRA, Eva; MARTÍNEZ, M^a Isabel; **NAVARRO, Eliseo** y RUBIO, Gonzalo (2008): Economic Sentiment and Yield Spreads in Europe. *European Financial Management*, vol. 14, n^o 2. pp. 206-211

GARCÍA, A. ; POBLACIÓN, J. y **SERNA, G.** (2008): Analytic Formulae for Commodity Contingent Valuation. *The Hedge Fund Journal*. Publicación on line en la dirección <http://www.thehedgefundjournal.com/research/academics/index.php>

GARCÍA, A. ; POBLACIÓN, J. y **SERNA, G.** (2008): A Note on Commodity Valuation. *Journal of Derivatives and Hedge Funds* 13

GARCÍA, A. ; POBLACIÓN, J. y **SERNA, G.** (2010): The Stochastic Seasonal Behavior of Natural Gas Prices. *European Financial Management*, forthcoming.

GARCIA-ALONSO, M.M., **M. MORENO**, and J.F. NAVAS (2012). "On the empirical behavior of stochastic volatility models. Do skewness and kurtosis matter?". En *Derivative Securities Pricing and Modelling*, editado por Jonathan A. Batten and Niklas Wagner, Emerald Group Publishing Limited / Contemporary Studies in Economics and Financial Analysis, Volumen 94, ISBN: 978-1-78052-616-4. (p. 227-257)

HERAS, A., **B. BALBÁS** Y J.L. VILAR (2012): Conditional tail expectation and Premium calculation. *Astin Bulletin*, 42 (2012), 325 – 342

JAREÑO, F. (2007): Interest and Inflation Rate Risk in the Spanish Stock Market, Bell & Howell Information and Learning (BHIL) a través del Servicio de Publicaciones de la UCLM, ISBN: 978-84-8427-564-0.

JAREÑO, F. (2008): Spanish Stock Market Sensitivity to Real Interest and Inflation Rates. An Extension of the Stone Two-Factor Model with Factors of the Fama and French Three-Factor Model. *Applied Economics*, Vol. 40, N^o 24, pp. 3159-3171

JAREÑO, F. y **NAVARRO, E.** (2009): "Interest Rate Risk and Inflation Shocks". Aceptado para su publicación en *European Journal of Operational Research*, Vol. 201, N^o 2, pp. 337-348.

JAREÑO, F. y **TOLENTINO, M.** (2012): The US Volatility Term Structure: A Principal Component Analysis, *African Journal of Business Management*, Vol. 6, N^o 2, pp. 615-626.

JAREÑO, F. y **TOLENTINO, M.** (2012): A brief review of the US financial crisis origin, *American Journal of Scientific Research*, N^o 74, pp. 51-57, September 2012.

JAREÑO, F. y **TOLENTINO, M.** (2012): The Fisher Effect in the Spanish Case: a Preliminary Study, *Asian Economic and Financial Review*, Vol. 2, N^o 7, pp. 841-857, noviembre 2012.

JAREÑO, F. y **TOLENTINO, M.** (2012): Inflation Risk Management in Spanish Companies, *Archives Des Sciences Journal*, Vol. 65, N^o 11, pp. 10-18, noviembre 2012.

JAREÑO, F. y **TOLENTINO, M.** (2013): The Fisher Effect: a comparative analysis in Europe,

Jökull Journal, 63 (12), 201-212.

LÓPEZ, R. y **NAVARRO, E.** (2012): "Implied volatility indices in the equity market: A review". *African Journal of Business Management*, Vol. 6, Nº 50, pp. 11909-11915.

LÓPEZ, R. y **NAVARRO, E.** (2013): "Interest rate and stock return volatility indices. Investors' gauges of fear during the recent financial crisis". *Applied Financial Economics*, Vol. 23, Nº 18, pp. 1419-1432.

MARROQUIN-MARTINEZ, N. and **M. MORENO** (2013). "Optimizing Bounds on Security Prices in Incomplete Markets. Does Stochastic Volatility Specification Matter?". *European Journal of Operational Research*, 225, 3, 429-442.

MARTINEZ CAÑAS, R., RUIZ PALOMINO, P. y DEL POZO RUBIO, R (2012): Crowd funding and social networks in the music industry: implications for entrepreneurship, *International Business & Economics Research Journal*, vol. 11, no. 13, pp. 1471-1476

MORENO., M.. (2007): Managing Interest Rate Risk under Non-Parallel Changes: An Application of a Two-Factor Model. En *Advances in Risk Management*, editado por Greg Gregoriou, Palgrave-MacMillan, ISBN 0-230-01916-1, London, UK. (p. 69-85)

MORENO, M. y **NAVAS, J.F.** (2008) "Australian Options". *Australian Journal of Management*, 33, 1, 69-93.

MORENO, M. and **J.F. NAVAS** (2013). "Hedging Strategies with Variable Purchase Options". En *Rethinking Valuation and Pricing Models: Lessons Learned from the Crisis and Future Challenges*. Editado por Greg N. Gregoriou, Christian Hoppe y Carsten S. Wehn, Academic Press, Elsevier, ISBN 978-0-12-415875-7 (p. 429-442)

MORENO, M., J.F. NAVAS and **F. TODESCHINI** (2009). "Deciding what and when to seed: Mean Reverting Processes and Real Options" *New Frontiers in Financial and Actuarial Risk Management* (2009). Ed McGraw-Hill. (CL)

MORENO, M., J.I. PEÑA y P. SERRANO (2008). "Pricing Tranching Credit Products with Generalized Multifactor Models". En *Credit Risk: Models, Derivatives and Management*, editado por Niklas Wagner, Chapman & Hall / CRC Financial Mathematics Series, ISBN 978-1-58488-994-6, Boca Raton, London, New York. (p. 485-510) (CL)

MORENO, M. y **G. RUBIO** (2007). "Some Insights on the Behavior of the Mutual Fund Industry in Spain". En *Diversification and Portfolio Management of Mutual Funds*, editado por Greg Gregoriou, Palgrave-MacMillan, London, UK. (p. 272-311) (CL)

MORENO, M. Y P. SERRANO (2008). "Numerical Pricing of Collateral Debt Obligations: A Monte Carlo Approach". En *Credit Risk: Models, Derivatives and Management*, editado por Niklas Wagner, Chapman & Hall / CRC Financial Mathematics Series, Boca Raton, London, New York. (pp. 527-549) (CL)

MORENO, M., P. Serrano, and W. Stute (2011). "Statistical Properties and Economic Implications of Jump-Diffusion Processes with Shot-Noise Effects", *European Journal of Operational Research*, 214, 3, 1, 656-664. (ISSN: 0377-2217)

MOYA-MARTINEZ P, ESCRIBANO SOTOS F, PARDO GARCÍA I (2012). "La participación en el mercado laboral de los cuidadores informales de personas mayores en España". *Rev Innovar*, 22(43): 55-66

MOYA-MARTINEZ P, FERRER-LAPEÑA R, ESCRIBANO SOTOS F (2014). "Oil price risk in the spanish stock market: an industry perspective". *Economic Modelling*. Vol 37:280-290

MOYA MARTÍNEZ P, ESCRIBANO SOTOS F, PARDO GARCÍA I. Estimating Total Informal Care Costs in Spain. Can Formal Care Reduce It? *Ageing International* (2013). DOI:

RUBIA SERRANO, ANTONIO; **SANCHIS MARCO, LIDIA** (2011). "On the Effects of Liquidity and Trading Activity to Forecast Downside Risk. Financial Econometrics Modeling". Market Microstructure, Factor Models and Financial Risk Measures. I.S.B.N.: 9780230283626, editado por Greg Gregoriou, Palgrave-Macmillan, Chippenham and Eastbourne, Great Britain, (p.194-212)

RUBIA SERRANO, A.; **SANCHIS MARCO, L.** (2013). On downside risk predictability through liquidity and trading activity: A dynamic quantile approach. International Journal of Forecasting, 29, 202-219.

RUBIA SERRANO, A.; **SANCHIS MARCO, L.** (2011). On the Effects of Liquidity and Trading Activity to Forecast Downside Risk. Financial Econometrics Modeling. Market Microstructure, Factor Models and Financial Risk Measures. I.S.B.N.: 9780230283626, editado por Greg Gregoriou, Palgrave-Macmillan, Chippenham and Eastbourne, Great Britain, (p.194-212)

RUIZ PALOMINO, P., MARTINEZ CAÑAS, R., **DEL POZO RUBIO, R** (2012): promoting ethics in the workplace: why not reflect general organizational justice?, International Business & Economics Research Journal, vol. 11, no. 13, pp. 1447-1454

TORRECILLAS, M.C. Y **JAREÑO, F.** (2013): INFLATION NEWS IMPACT ON STOCK MARKET: A REVIEW, PENSEE JOURNAL, 75 (11), 414-419.

VALMAÑA, Silvia; **ESCRIBANO, Francisco**; VALMAÑA, Maria (2009): "Multidisciplinary teaching system". En INTERNATIONAL ASSOCIATION OF TECHNOLOGY, EDUCATION AND DEVELOPMENT (INTED) (CL)

Últimas publicaciones en revistas científicas nacionales Recent publication in Spanish scientific journals

AMO, E. y **JAREÑO, F.** (2009): La autoevaluación como método de aprendizaje: un ejemplo con estudiantes de Administración y Dirección de Empresas, en "II Evaluación de la Implantación de Cursos Piloto en Economía y Administración de Empresas", ISBN-13: 978-84-608-0800-8, pp. 97-105.

AMO, E., **JAREÑO, F.**, LAGOS, MG. y TOBARRA, MA. (2009): La influencia de las Nuevas Metodologías Docentes en la elaboración de los Planes de Estudio, en "Horizonte 2010: hacia la implantación", Edita UICE, ISBN: 978-84-692-3038-1, pp. 129-153, Ciudad-Real, 2009.

BALBÁS, A., **B. BALBÁS** y A. HERAS (2008). Risk levels upper bounds with general risk functions. *Anales del Instituto de Actuarios Españoles*, 14, 23 – 46.

BALBÁS, B. y R. BALBÁS (2010) On the premium of equity-linked insurance contracts. *Anales del Instituto de Actuarios Españoles*, 16, 25 - 42.

BALLESTER, L. FERRER, R. y GONZÁLEZ, C. (2008). Impacto del riesgo de interés sobre las acciones del sector bancario español. *Revista Española de Financiación y Contabilidad*. Aceptado pendiente de publicación.

DEL POZO RUBIO, R. y ESCRIBANO SOTOS, F. (2012): ¿Nueva fuente de negocio en la Ley de Dependencia? Análisis empírico e implicaciones del cuidado informal tras su cuasi implantación, *Revista Europea de Dirección y Economía de la Empresa*, no. 21, pp. 316-322

DEL POZO RUBIO, R. y ESCRIBANO SOTOS, F. (2012): Impacto económico del cuidado informal tras la Ley de Promoción de la Autonomía Personal y Atención a las personas en situación de Dependencia. *Revista Española de Salud Pública*, vol. 86, no. 4, pp. 381-392.

DÍAZ, A., GROBA, J., SERRANO, P. (2013), What drives corporate default risk premia? Evidence from the CDS market, *Journal of International Money and Finance*, 37, October, 529-563

DÍAZ, Antonio, GONZÁLEZ, M^a de la O; **NAVARRO, Eliseo** (2008): Bond Portfolio Immunization, Immunization Risk and Idiosyncratic Risk: Spanish Experience. *Revista de Economía Financiera* nº 16. Noviembre, pp. 8-25

DÍAZ, Antonio y NAVARRO, Eliseo (2009): Mercados españoles de Deuda del Estado: impacto de la Unión Monetaria Europea. *Moneda y Crédito*, no. 227, pp. 37-81

ESCRIBANO, Francisco (2009): Recursos de Evaluación Económica. *Medical Economics*, 112, 40-41

ESCRIBANO, F.; DEL POZO, R. (2009): Ética, medio ambiente y responsabilidad social en los mercados financieros. En "Impacto ambiental de las actividades económicas". Septem ediciones, Madrid, pág. 201-222

ESCRIBANO, F. y MOYA, F. (2009): Costes asociados a las horas de cuidado informal en mayores dependientes de ámbito rural. *Gaceta Sanitaria. Aceptado pendiente de publicación.*

ESCRIBANO SOTOS F, MOYA MARTÍNEZ P, PARDO GARCÍA I. (2012) Análisis empírico del coste del tiempo dedicado a mayores dependientes. *Presupuesto y Gasto Público*

ESCRIBANO SOTOS, FRANCISCO; PARDO GARCIA, ISABEL (2011): "Financiación de las PYMES en un contexto internacional. Los instrumentos disponibles" en *Economía Industrial*, 380, págs.. 51-56.

ESCRIBANO SOTOS, FRANCISCO; PARDO GARCIA, ISABEL (2011): "Research, entrepreneurship and women" en *Global Business and Economics Anthology*, vol. II, issye 2, pp: 710-718.

GENTO, P. (2006): "La evolución del endeudamiento de los hogares españoles durante el decenio 1996-2005". *Revista Asturiana de Economía*, num 36.

JAREÑO, F. (2006): Sensibilidad de los rendimientos sectoriales a tipos de interés reales e inflación. *Investigaciones Económicas*, Vol. 30, Nº 3

JAREÑO, F. (2007): Cambio de metodología en la elaboración del IPC y su impacto sobre la respuesta sectorial ante anuncios de inflación, *Información Comercial Española, Revista de Economía*, Nº 836.

JAREÑO, F. (2007): Riesgo de interés e inflación en el mercado bursátil español, *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, Vol. XXXVI, Nº 133, pp. 209-212, enero-marzo.

JAREÑO, F. (2009): El impacto de la publicación del IPC sobre el mercado bursátil español, *Información Comercial Española, Revista de Economía*, Nº 851, pp. 109-120.

JAREÑO, F. y LÓPEZ, R. (2014): Actividades de evaluación continua - correlación con la calificación de la prueba final y efecto sobre la calificación final. Evidencia en Administración y Dirección de Empresas. *Revista Complutense de Educación*, (aceptado para su publicación)

JIMÉNEZ, JJ, LAGOS, MG y **JAREÑO, F.** (2013): El Aprendizaje Basado en Problemas como instrumento potenciador de las competencias transversales, *e-pública. Revista electrónica sobre la enseñanza de la Economía Pública*, Nº 13, 44-68.

MORENO, M., J.F. NAVAS AND F. TODESCHINI (2009b). "Land Valuation using a Real Option Approach". *Revista de la Real Academia de Ciencias Exactas, Físicas y Naturales, Serie A: Matemáticas*, 103, 2, 405-420.

MOYA, P.; ESCRIBANO, F.; PARDO, I.; NOTARIO, B.; ALFARO, C.; MARTINEZ, V. (2009): "Costes asociados a las horas de cuidado informal en mayores dependientes de ámbito rural", *Gac Sanit*, 23, pp. 104-114

MOYA MARTÍNEZ P, ESCRIBANO SOTOS F, DEL POZO RUBIO R. (2012) Financiación de las pymes vinculadas al sector turístico. *Restma*

MOYA MARTÍNEZ P, SÁNCHEZ LÓPEZ M, LÓPEZ BASTIDA J, ESCRIBANO SOTOS F, NOTARIO PACHECO B, SALCEDO AGUILAR F, MARTÍNEZ VIZCAÍNO V. (2011), Coste-efectividad de un programa de actividad física de tiempo libre para prevenir el sobrepeso y la obesidad en niños de 9-10 años. Estudio de Cuenca. *Gac Sanit*; 25(3): 198-204.

PARDO, I. y **ESCRIBANO, F.** (2006): La política sociosanitaria. Análisis de la situación internacional. En Política sociosanitaria de la Unión europea (2006). Ed. Delta Madrid. (CL)

POZO, Raúl Del; ESCRIBANO, Francisco; Gil, María Emilia (2010): El papel de las Cajas de Ahorro en la promoción del turismo. El caso de Caja Castilla La Mancha. Libro: *Investigaciones, métodos y análisis del turismo*. I.S.B.N.: 978-84-92536-43-6, pp. 357-389. Editorial SEPTEN EDICIONES, Oviedo

RUBIA SERRANO, A.; **SANCHIS MARCO, LIDIA** (2011). Serie AD. Working Paper IVIE. On downside risk predictability through liquidity and trading activity: a quantile regression approach.

RUBIA SERRANO, A.; **SANCHIS MARCO, LIDIA** (2010) Liquidity and Trading Activity to Forecast Downside Risk: A quantile Regression Approach. *Anales de Economía Aplicada*. I.S.B.N.:978-84-92954-15-5, p. 275-275 Delta Publicaciones Universitarias.

SANCHIS MARCO, LIDIA. (2011) Modelling Risk Measures in the Quantile Regression Framework. Jornadas doctorales de Castilla la Mancha: El doctorado: impacto social y futuro profesional. I.S.B.N.:978-84-693-9605-6, p. 27-27. Compilador Castilla la Mancha editorial.

SANCHIS MARCO, LIDIA; RUBIA SERRANO, ANTONIO (2010). "Liquidity and Trading Activity to Forecast Downside Risk: A quantile Regression Approach". *Anales de Economía Aplicada*. I.S.B.N.: 978-84-92954-15-5, Delta Publicaciones Universitarias, Alicante (p. 275-275).

SEGURA BENITO MJ, **MOYA MARTÍNEZ P, ESCRIBANO.** (2010) Gasto farmacéutico de los médicos de Atención Primaria del área de salud de Cuenca, España Sotos F. *Gac Sanit*. May 3

SEGURA BENITO MJ, **MOYA MARTÍNEZ P, ESCRIBANO SOTOS F.** (2012). "Identificación de algunas características del médico de atención primaria que influyen en el gasto farmacéutico". *Rev. Cal. Asistencial*, 27(6): 345-350

SEGURA BENITO MJ, **MOYA MARTÍNEZ P, ESCRIBANO SOTOS F.** (2012). Gasto farmacéutico de médicos de atención primaria del área de salud de Cuenca. Réplica. *Gac Sanit*. 26(4): 389-90.

TOLENTINO, M. y DÍAZ, A. (2006): El modelo de Black, Derman y Toy en la práctica. Aplicación al mercado español de deuda pública. *Revista Europea de Dirección y Economía de la Empresa*; vol. 15, nº 4.

TOLENTINO, M. y JAREÑO, F. (2012): Premio Nobel de Economía: una jugada maestra, *Boletín económico de ICE, Información Comercial Española*, Nº 3034, pp. 17-26, diciembre 2012.

VALMAÑA, M.; **ESCRIBANO, F.**; VALMAÑA, S. (2009): Caso Interdisciplinar: Ade-Derecho En Comunicaciones Al Ii Encuentro Intercampus De Intercambio De Experiencias De Innovacion Docente. En Libro: Aceptado Para Su Publicacion (CI)

Últimas publicaciones en revistas profesionales y documentos de trabajo
Recent publication in practitioner journals and Working Papers

ABAD, P., **DÍAZ, A.** y ROBLES, M.D. (2006): Impacto de los anuncios de cambio de *rating* en el Mercado español de renta fija privada: rendimientos, TIR y liquidez.: *Revista de la Bolsa de Madrid*, Diciembre, no. 159,

ABAD, P., **DÍAZ, A.** y ROBLES, M.D. (2007): The Impact of Credit Rating Announcements on Spanish Corporate Fixed Income Performance: Returns, Yields and Liquidity. *Documento de Trabajo de Fundación de las Cajas de Ahorro (FUNCAS)*, marzo 2007, nº 316

ABAD, P., **DÍAZ, A.** y ROBLES, M.D. (2008): Determinants of abnormal liquidity after rating actions in the Corporate Debt Market. *Documento de Trabajo de Fundación de las Cajas de Ahorro (FUNCAS)*, noviembre 2008, nº 427

BACCINELLO, A.R., MILLOSOVICH, P., **MONTEALEGRE, A.** (2011), A comparison between different numerical schemes for the valuation of unit-linked contracts embedding a surrender option

BACCINELLO, A.R., MILLOSOVICH, P., **MONTEALEGRE, A.** (2012), Dynamic Programming Algorithm for the Valuation of Guaranteed Minimum Withdrawal Benefits Variable Annuities under the Heston Framework

BALBÁS, A., **B. BALBÁS** and R. BALBÁS (2013). On the inefficiency of Brownian motions and heavier tailed price processes. Universidad Carlos III, INDEM Working Paper Business Economic 13-01. ISSN: 1989-8843

BUENO-GUERRERO, A., **M. MORENO**, and J.F. NAVAS (2013a). Stochastic String Models with Continuous Semimartingales.

BUENO-GUERRERO, A., **M. MORENO**, and J.F. NAVAS (2013b). The Stochastic String Model as a Unifying Theory of the Term Structure of Interest Rates.

BUENO-GUERRERO, A., **M. MORENO**, and J.F. NAVAS (2013c). Valuation of Caps and Swaptions under a Stochastic String Model.

CUADRO-SAEZ, L. and **M. MORENO** (2007) "GARCH Modelling of Robust Market Returns". Kiel Advanced Studies Working Paper num. 440, Kiel Institute for the World Economy.

DANA, S. and **M. MORENO** (2011). "ETS and electricity futures markets", Getulio Vargas Foundation and Universidad de Castilla-La Mancha. Disponible en SSRN. <http://ssrn.com/abstract=1808124>.

DÍAZ, A. y **TOLENTINO, M.** (2012), "Interest Rate Risk Management Measures for Bonds with Embedded Options from Different Interest Rate Models". Documentos de Trabajo DAEF Nº 7, 2012.

ESCRIBANO, F. (2008): Financiación de la actividad emprendedora en Cuenca. En GEM Cuenca (2008). *Ed. Agrupación para el desarrollo empresarial de Cuenca*.

ESCRIBANO, F. (2008): Del individualismo a la necesaria relación de los agentes económicos. *Corresponsables. Empresa Responsable*, 3ª Ed. dossier, pp. 38-39

ESCRIBANO, F. y **JAREÑO, F.** (2013): Aplicación de la metodología ABP en el Máster Universitario en Consultoría y Asesoría Financiera y Fiscal. Capítulo del libro "Experiencias de Innovación Educativa en Finanzas", Editorial Tirant Lo Blanch, ISBN: 978-84-9033-728-8, pp. 73-87.

GARCÍA, A., POBLACIÓN J., **SERNA, G.** (2011): Analyzing the dynamics of the Refining margin. Implications for valuation and hedging, working paper

GARCÍA, A., POBLACIÓN J., **SERNA, G.** (2011): Commodity derivatives valuation under a factor model with time-varying risk premia, working paper

GARCÍA-CÉSPEDES, R. and **M. MORENO** (2013a). "Importance Sampling and the Spanish Financial System.

GARCÍA-CÉSPEDES, R. and **M. MORENO** (2013b) "Credit risk in the Spanish financial system: a saddlepoint approach.

GARCÍA-CÉSPEDES, R. and **M. MORENO** (2013c). "Taylor expansion based methods to measure credit risk".

GENTO, P. (2007): "El endeudamiento de los hogares españoles", en Libro Homenaje a Iván Trujillo. Coordinado por J.J. Marín. Editado por el *Servicio de Publicaciones de la Universidad de Castilla-La Mancha*.

GONZALEZ-PEDRAZ, C., **M. MORENO**, and J.I. PEÑA (2013). "Tail Risk in Energy Portfolios" Universidad Carlos III de Madrid, Universidad de Castilla-La Mancha, and Universidad Carlos III de Madrid. Disponible en <http://ssrn.com/abstract=2200407>

GONZALEZ-PEDRAZ, C., **M. MORENO**, and J.I. PEÑA (2012). "Portfolio selection with commodities under conditional dependence and skew preferences" Universidad Carlos III de Madrid, Universidad de Castilla-La Mancha, and Universidad Carlos III de Madrid. Disponible en SSRN. <http://ssrn.com/abstract=2041465>

JAREÑO (2006): Modelos de estudio del riesgo de interés e inflación. *Estrategia Financiera*, Nº 232,

JAREÑO (2007): Sensibilidad de las acciones españolas ante cambios en los tipos de interés: un estudio desde distintos enfoques, *Análisis Financiero*, Nº 103.

JAREÑO, F. (2011): Experiencia docente en la Facultad de CC. Económicas y Empresariales de Albacete. Capítulo del libro "Innovación Educativa en Finanzas en la implantación del Espacio Europeo de Educación Superior", Reproexpres Ediciones, ISBN-13: 978-84-92690-95-4, pp. 1-20

JAREÑO, F. y LÓPEZ, R. (2013): Actividades de evaluación continua: contribución a la superación del examen final y efecto sobre la calificación global. Evidencia en Administración y Dirección de Empresas, Department of Economics and Finance, Working Papers, DT-DAEF 2013/3, ISSN: 1989-4856

JAREÑO, F. y TOLENTINO, M. (2012), "Inflation Risk Management in Spanish Companies, Implications of the Fisher Effect". Documentos de Trabajo DAEF Nº 6, 2012.

JIMÉNEZ, JJ, LAGOS, MG y **JAREÑO, F. (2011):** Una experiencia interdisciplinar de Aprendizaje Basado en Problemas con estudiantes de Administración y Dirección de Empresas, en "Trabajos Fin de Grado y Máster: La Evaluación Global", Edita UIE, ISBN: 978-84-694-4404-7, pp. 81-88, Ciudad Real, 2011

LOPEZ, R. (2007): Discriminación salarial de la mujer en Castilla-La Mancha. Documento de Trabajo de la Facultad de Ciencias Económicas y empresariales de Albacete. Doc. 0/2007/2

LÓPEZ, R. y NAVARRO, E. (2011): "Constructing interest rate volatility indices over short- and long-term horizons". DT-DAEF 2011/3.

MARROQUÍN-MARTÍNEZ, N. and **M. MORENO** (2010) "Bounding Security Prices in Incomplete Markets. Does Stochastic Volatility Matter?", Universidad del País Vasco and Universidad de Castilla-La Mancha. Disponible en SSRN: <http://ssrn.com/abstract=1715137>

MARTÍNEZ-LÓPEZ S, PARDO-GARCÍA I, **MOYA-MARTÍNEZ P** (2013) Mujer, europea, cuidadora y de mediana edad: efectos sobre el tiempo dedicado al trabajo. DT-DAEF 2013/5

MONTEALEGRE, A., NAVARRO, E. (2010), Yield Curve and Term Structure of Volatilities Estimation Methodology: Impact on Interest Rate Derivatives, working paper

MORENO, M. and J.F. NAVAS (2013). "Hedging Strategies with Variable Purchase Options". En *Rethinking Valuation and Pricing Models: Lessons Learned from the Crisis and Future Challenges*. Editado por Greg N. Gregoriou, Christian Hoppe y Carsten S. Wehn, Academic Press, Elsevier, ISBN 978-0-12-415875-7 (p. 429-442) (CL)

MORENO, M., J.I. PEÑA and P. SERRANO (2007) "Pricing Tranching Credit Products with Generalized Multifactor Models". Working Paper num. 07-39, Universidad Carlos III de Madrid.

MORENO, M. and F. PLATANIA (2011a). "Derivatives Pricing under a New Macro-financial Square-root Process for the Term Structure of Interest Rates", Universidad de Castilla-La Mancha. Disponible en SSRN: <http://ssrn.com/abstract=1742964>.

MORENO, M. and F. PLATANIA (2011b). "Business Cycle and Interest Rates: Pricing and Risk Management under a New Term Structure Model", Universidad de Castilla-La Mancha. Disponible en SSRN: <http://ssrn.com/abstract=1787018>.

MORENO, M., A. NOVALES and F. PLATANIA (2013). Valuation of commodity derivatives when spot prices revert to a cyclical mean.

MORENO, M., P. SERRANO and W. STUTE (2008): "Statistical Properties and Economic Implications of Jump-Diffusion Processes with Shot-Noise Effects". Working Paper num. 08-49, Universidad Carlos III de Madrid.

MOYA, P.; **ESCRIBANO, F.**; PARDO, I. (2009): La participación en el mercado laboral de los cuidadores informales de personas mayores en España. DT-DAEF 2009/4

MOYA, P.; **ESCRIBANO, F.**; PARDO, I.; SOLERA, M.; SANCHEZ, M; MARTINEZ, V. (2009): Informal care giving time and costs for cognitive impairment in older adults. DT-DAEF 2009/5

MOYA MARTÍNEZ P, FERRER LA PEÑA R, **ESCRIBANO SOTOS, F.** Oil Price Exposure of Spanish Equity Sectors. Documentos de Trabajo DAEF, ISSN 1989-4856, Nº.4, 2012.

MOYA MARTÍNEZ P, **ESCRIBANO SOTOS F**, PARDO GARCÍA I. Estimating Total Informal Care Costs in Spain. Can Formal Care Reduce It?. Documentos de Trabajo DAEF, ISSN 1989-4856, Nº.5, 2012.

OJEDA, A. y **JAREÑO, F.** (2013): Análisis de los efectos de la crisis económica en el sistema financiero español, **Estudios Financieros. Revista de Contabilidad y Tributación**, (aceptado, pendiente de publicación).

RUBIA SERRANO, ANTONIO; **SANCHIS MARCO, LIDIA** (2011). "On downside risk predictability through liquidity and trading activity: a quantile regression approach". Revista: Serie AD, Working Paper IVIE (WP-AD, nº14), Spain.

RUBIA SERRANO, ANTONIO; **SANCHIS MARCO, LIDIA** (2011) "Modelling Risk Measures in the Quantile Regression Framework". Jornadas doctorales de Castilla la Mancha: El doctorado: impacto social y futuro profesional. I.S.B.N.: 978-84-693-9605-6. Editorial de la Universidad de Castilla la Mancha. (p. 27-27)

RUBIA SERRANO, ANTONIO; JIMENEZ SERRANO PEDRO; **SANCHIS MARCO, LIDIA** ; The informational content of pricing errors in the term structure of CDS spreads. Working Paper, November, 2012.

RUBIA SERRANO, ANTONIO; **SANCHIS MARCO, LIDIA**: International Financial Spillover Effects: A SDSVaR Approach. Working Paper, January, 2013.