

Nombre de la línea de investigación
Research field

Valoración de activos financieros
Pricing of financial assets

Presentación
Presentation

- El objetivo de esta línea de investigación es analizar el problema de la valoración de activos financieros, centrándose en los activos de renta fija y sus derivados. Se presta especial atención al estudio de la estructura temporal de los tipos de interés.

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 Sanchís 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*, Nº 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, nº 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, Nº 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, Nº 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, Nº 2, pp. 615-626.

JAREÑO, F. y **TOLENTINO, M.** (2012): A brief review of the US financial crisis origin, *American Journal of Scientific Research*, Nº 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, Nº 7, pp. 841-857, noviembre 2012.

JAREÑO, F. y **TOLENTINO, M.** (2012): Inflation Risk Management in Spanish Companies, *Archives Des Sciences Journal*, Vol. 65, Nº 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 Tranched 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:

10.1007/s12126-013-9189-0

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)

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-LOPEZ 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 Tranched 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.