



Título: LA INMUNIZACION CONTINGENTE COMO ESTRATEGIA DE GESTION DEL RIESGO DE INTERES.

Nombre: PORTILLO TARRAGONA M. PILAR

Universidad: Universidad de Zaragoza

Fecha de lectura: 01/01/1998

Programa de doctorado: DESCONOCIDO

Dirección:

> **Director:** LUIS FERRUZ AGUDO

Tribunal:

> **presidente:** ANDRÉS DE PABLO LOPEZ

> **secretario:** SARTO MARZAL JOSE LUIS

> **vocal:** MARTIN MARIN JOSE LUIS

> **vocal:** SALVADOR RAYO CANTON

> **vocal:** FRANCISCO PRIETO PEREZ

Descriptores:

> CIENCIAS ECONOMICAS

> CONSUMO AHORRO E INVERSION

> ACTIVIDAD ECONOMICA

El fichero de tesis no ha sido incorporado al sistema.

Resumen: En la Tesis Doctoral LA INMUNIZACION CONTINGENTE COMO ESTRATEGIA DE GESTION DEL RIESGO DE INTERES, se realiza el estudio y análisis de la naturaleza financiera de una estrategia de gestión de renta fija, la Inmunización Contingente, cuyos orígenes se sitúan a principios de los ochenta.

No obstante, se incorporan aspectos que en los trabajos realizados con anterioridad no han sido considerados (como el perfil de la estructura temporal de tipos de interés y la naturaleza del proceso estocástico) y se establece el marco de valoración financiero que permite determinar los factores que influyen sobre el desarrollo de la estrategia, que necesariamente deberán ser considerados por el gestor para determinar la máxima variación tolerada que permita continuar con una gestión



activa.

Todo ello, se complementa mediante la implementación de la estrategia en un contexto real del mercado español durante el periodo comprendido entre 1993 y 1997. En este sentido, los resultados obtenidos son satisfactorios, teniendo en cuenta el contexto de gran volatilidad en que se ha realizado el análisis y la propia naturaleza de la estrategia, generando resultados superiores a los conseguidos mediante otras estrategias financieras de gestión.