



DEPARTAMENTO DE  
MATEMÁTICA APLICADA



Posgrado en Investigación Matemática, Universidad Complutense de Madrid,  
Mención de Calidad MEC (MDC 2006-00482)

## Curso de Doctorado

**Agatha Murgoci**

Department of Finance, Copenhagen Business School

### “Convexity adjustments for Interest Rate Derivatives”

**CONTENTS:**

1. Short recap of Risk Neutral Valuation and Change of Numeraire
2. Short review of exotic interest rate derivatives and quanto products
3. Convexity corrections and changes of numeraire
4. Convexity corrections for interest rate derivatives
  - Corrections linked to the LIBOR rate
  - Corrections linked to the Swap rate
  - Multi-index products
5. Convexity corrections for quanto products
6. Other uses for the term “convexity corrections”

**Organizado por el Departamento de Matemática Aplicada,  
el posgrado en Investigación Matemática y el IMI**

Curso financiado por la Dirección General de Universidades de la Secretaría de Estado de Universidades del Ministerio de Educación a través de la convocatoria de ayudas de movilidad de profesores visitantes en estudios de doctorado con Mención de Calidad y por el IMI. Este curso no tiene gastos de matriculación siendo libre la asistencia. A los participantes que lo deseen se les expedirá un certificado de asistencia.

**Fecha: 24-28 de mayo de 2010. Primera sesión el lunes 24, de  
15 a 17 hs (se establecerá el horario de las siguientes sesiones)  
Seminario Alberto Dou (aula 209)  
Facultad de CC. Matemáticas, UCM**