

CURRICULUM VITAE

7/02/08

Name: Roberto Blanco.

ACADEMIC STUDIES

- 1998:** PhD, Universidad del País Vasco.
- 1989-1991:** Master's Degree, Centro de Estudios Monetarios y Financieros (CEMFI). Madrid.
- 1984-1989:** BA in Economics, Universitat Autònoma de Barcelona.

PROFESSIONAL EXPERIENCE

Since November 2007: DG Economics, Statistics and Research, Banco de España. Head of the Financial Studies Division (Monetary and Financial Studies Department).

November 2002-November 2007: DG Economics, Statistics and Research, Banco de España. Macro-financial Analysis Unit Manager (Monetary and Financial Studies Department).

February 1997-November 2002: DG Economics, Statistics and Research, Banco de España. Economist at Monetary and Financial Studies Department

September 1991-January 1997: C.N.M.V. Economic Analysis Division.

PUBLICATIONS IN JOURNALS

“An empirical analysis of the dynamic relation between investment-grade bonds and credit default swaps”, *The Journal of Finance* Vol LX, NO. 5 (2005), pp. 2255-2281 (joint with S. Brennan and I. Marsh)

“Testing the forecasting performance of IBEX 35 option implied risk neutral densities. Cuadernos económicos de ICE 69 (2005), pp. 11-32, (joint with F. Alonso and G. Rubio)

“Estimating liquidity premia in the Spanish Government Securities Market”, *The European Journal of Finance* 10 (2004), pp. 453-474 (joint with F. Alonso, A. Sanchis and A. del Río)

“Transmisión de información entre el mercado de futuros sobre el Ibex 35 y el contado”, *Revista de Economía Aplicada* 31 (2003), pp. 81-101

“Has financial market integration increased during the nineties?” en *International Financial markets and the implications for monetary and financial stability. Journal of International Financial Markets,*

Institutions & Money 11 (2001), pp. 265-287 (joint with J. Ayuso)

“Liquidez y variaciones mínimas de precios en el mercado español de renta variable”, Moneda y Crédito 211 (2000).

“Efectos sobre la volatilidad del mercado bursátil de la introducción de los contratos de futuros y opciones sobre el índice Ibex 35”, Investigaciones Económicas, vol. 24 (2000), pp. 139-175.

"Coberturas de carteras de bonos con futuros financieros: evidencia en el caso español", Investigaciones Económicas, 16 (1992).

WORKING PAPERS NOT PUBLISHED IN JOURNALS

“Have real interest rates really fallen that much in Spain?”. Documento de Trabajo del Banco de España N. 0704 (joint with F. Restoy)

“House prices and real interest rates in Spain”. Documento Ocasional del Banco de España N. 0608 (joint with J. Ayuso and F. Restoy)

“Option-implied preferences adjustments, density forecasts, and the equity risk premium”. Documento de Trabajo del Banco de España N. 0630 (joint with F. Alonso and G. Rubio)

“Is the volatility of the EONIA transmitted to longer-term euro money market interest rates?”. Documento de Trabajo del Banco de España N 0541 (joint with F. Alonso)

“The euro-area government securities markets. Recent developments and implications for market functioning”. Documento de Trabajo del Banco de España N. 0120.

“Estimating inflation expectations using French government inflation-indexed bonds”. Documento de Trabajo del Banco de España N. 0111 (joint with F. Alonso y A. del Río).

“Una clasificación por riesgo de los fondos de inversión españoles”. Documento de Trabajo del Banco de España N. 9812 (joint with J. Ayuso y A. Sanchis).

OTHER PUBLICATIONS

“El mercado español de renta variable. Análisis de la liquidez e influencia del mercado de derivados”. Estudios Económicos 66 (1999). Banco de España.