

PROGRAMA DE ESTUDIO

1. DATOS DE IDENTIFICACIÓN			
UNIDAD DE APRENDIZAJE O MÓDULO:	Mercado de Derivados		
Clave:	19302		
Ubicación:	Tercer Semestre	Área: Profesionalizante	
Horas y créditos:	Teóricas: 58	Prácticas: 70	Estudio Independiente: 32
	Total de horas: 160		Créditos: 10
Competencia(s) del perfil de egreso al que aporta:	CE1. Interpretar, analizar y desarrollar información financiera y económica que determine las decisiones de financiamiento y medición de riesgos financieros para evaluar la viabilidad y rentabilidad de proyectos y portafolios de inversión.		
Unidades de aprendizaje relacionadas:	Mercados monetarios y divisas, Riesgos financieros, Seminario de estrategias de inversión, Seminario de portafolios de inversión, Contribuciones y normatividad corporativas.		
Responsable(s) de elaborar el programa:	M.C. Heilder Octavio Angulo Trujillo, Dr. Rene Benjamín Pérez Sicarios		Fecha: 13 de junio de 2020
Responsable(s) de actualizar el programa:	M.C. Heilder Octavio Angulo Trujillo, Dr. Rene Benjamín Pérez Sicarios		Fecha: 24 de junio de 2024
2. PROPÓSITO			
Conocer el origen, funcionamiento y productos de los mercados de derivados, así como las diferentes técnicas de valuación de los diversos instrumentos que los componen.			
3. SABERES			
Teóricos:	Conoce el concepto de derivado, así como de los diferentes tipos de contratos que se comercializan en los mercados de derivados, sus principales ventajas, desventajas y riesgos relacionados con su uso.		
Prácticos:	Diseña diferentes estrategias especulativas mediante el uso de opciones financieras. Emplea la formulación de Black & Scholes y de árboles binomiales en la valuación de las opciones financieras.		
Actitudinales:	Capacidad para modelar y evaluar activos financieros en el tiempo, particularmente derivados, inmunización de portafolios y estructuras de tasas de interés.		
4. CONTENIDOS			

PROGRAMA DE ESTUDIO

UNIDAD I. INTRODUCCIÓN A LOS MERCADOS DE DERIVADOS

- Conceptos generales
- Origen del mercado de derivados
- Mecánica de los derivados
- Tipos de Mercado de Derivados

UNIDAD II. TIPO DE DERIVADOS

- Futuros
- Forward
- Opciones
- Swaps

UNIDAD III. FORWARDS Y FUTUROS

- Definición de Contratos Forwards y Futuros
- Representación gráfica de un Contrato Forward y Futuros
- Estrategias de cobertura con Contratos Forward y Futuros
- Determinación de Precios Forward y Futuros
- Forwards y Futuros sobre Índices, Acciones, Commodities, Divisas y tasas de Interés.

UNIDAD IV. OPCIONES FINANCIERAS

- Definición de una Opción Financiera
- Tipos de Opciones Financieras
- Mecánica de los Mercados de Opciones
- Propiedades de las Opciones
- Función de Pago de Opciones
- Estrategias Especulativas mediante Opciones

UNIDAD V. CÁLCULO DE LOS PRECIOS TEÓRICOS

- Valuación de Opciones empleando Arboles Binomiales
- Valuación de Opciones mediante la formulación de Black & Scholes

UNIDAD VI. SWAPS

- Definición de Swap
- Swaps de Tipos de Interés
- Swaps de Divisas

5. ACTIVIDADES PARA DESARROLLAR LAS COMPETENCIAS

Actividades del docente:

- Establecer las políticas y reglamento del curso.
- Respetar el horario del curso y la forma de evaluarlo.
- Cumplir el temario del programa y el número de horas asignadas al curso.
- Asesorar y guiar las actividades de las unidades de aprendizaje.
- Retroalimentar el trabajo de los alumnos.
- Preparar material y utilizar estrategias que permitan alcanzar los propósitos del curso.
- Asistir a todas las sesiones con puntualidad.
- Mantener el control dentro del aula y fomentar el trabajo en equipo.

PROGRAMA DE ESTUDIO

Mantener una actitud de respeto y tolerancia a los estudiantes.	
<i>Actividades del estudiante:</i> - Asistir puntualmente. - Contar con asistencia mínima de 80%. - Cumplir con las actividades encomendadas, entregando con calidad en tiempo y forma los trabajos y tareas requeridos. - Participar activa y críticamente en el proceso de enseñanza aprendizaje.	
6. EVALUACIÓN DE LAS COMPETENCIAS	
6.1. Criterios de desempeño:	6.2 Portafolio de evidencias:
- Asistencia: Asistir puntualmente a todas las clases programadas, la cual será tomada al inicio de la clase. Retardo, Se permitirá entrar al aula una vez iniciada la clase hasta con un margen de 15 minutos. - Resolver los problemas asignados y entregar los trabajos en medios físicos o electrónicos según instrucciones en la fecha y hora señalada. - Participar activamente en la clase con el fin de verificar la calidad del conocimiento adquirido. - Exponer de manera coherente, clara y con compromiso los temas asignados para presentarlos en clase. - Confirmar a través de los exámenes parciales, el nivel de conocimientos obtenidos. Calidad, limpieza, orden en la solución de ejercicios sobre problemas tratados.	- Asistencia - Tareas y trabajo en clase - Participaciones - Exposiciones - Exámenes parciales
6.3. Calificación y acreditación: - Asistencia 10% - Tareas y trabajo en clase 20% - Participaciones 10% - Exposiciones 10% - Exámenes parciales 50%	
Parcial: Sumatoria de las calificaciones parciales: - Asistencia 10% - Tareas y trabajo en clase 20% - Participaciones 10% - Exposiciones 10%	Final: Promedio de la calificación parcial y evaluación ordinaria

PROGRAMA DE ESTUDIO

• Exámenes parciales		50%			
7. RECURSOS DIDÁCTICOS					
Aula virtual UAS, correo electrónico, WhatsApp, video proyector, artículos científicos y difusión, materiales didácticos, páginas webs oficiales, portafolio de evidencias físicas.					
8. FUENTES DE INFORMACIÓN					
Bibliografía básica					
Autor(es)	Título	Editorial	Año	URL o biblioteca digital donde está disponible	
John C. Hull	Introducción a los Mercados de Futuros y Opciones	Pearson	2014		
Bibliografía complementaria					
Autor(es)	Título	Editorial	Año	URL o biblioteca digital donde está disponible	
MexDer	Página oficial (reseña)	Bolsa Mexicana de Valores	2024	http://www.mexder.com.mx/wb3/wb/MEX/Repositorio/vtp/MEX/1ef6_publicaciones/rid/21/mt_o	
MexDer	Página oficial	Bolsa Mexicana de Valores	2024	http://www.mexder.com.mx/wb3/wb/MEX/X	
Alfonso de Lara Haro	Productos Derivados Financieros. Instrumentos, Valuación y Cobertura de Riesgos	Limusa	2005		
Paul Willmott	Derivatives. The Theory and Practice	John Wiley & Sons Ltd	2000	https://www.drnishikantjha.com/booksCol	

PROGRAMA DE ESTUDIO

	of Finacial Engineering			lection/Derivatives%20The%20Theory%20and%20Practice%20of%20Financial%20Engineering%20.pdf
--	----------------------------	--	--	---

9. PERFIL DEL DOCENTE

El profesor deberá contar con una sólida preparación académica en las ciencias formales, preferentemente de carreras tales como ingeniería, economía, actuaría, finanzas, contabilidad, normal superior en ciencias lógico-matemáticas.

El nivel mínimo de estudios: Maestría, preferentemente haber cursado una maestría en el área económico-financiero.

Experiencia profesional: Práctica docente continua, impartiendo materias afines, preferentemente con estudios de didáctica y pedagogía.