

| 1. DATOS DE IDENTIFICACIÓN | | | |
|--|--|---------------------------|----------------------------------|
| MÓDULO | Mercado de Derivados | | |
| Clave: | | | |
| Horas y créditos: | Teóricas: 26 | Prácticas: 40 | Estudio Independiente: 30 |
| | Total de horas: 96 | | Créditos: 6 |
| Tipo de módulo: | Teórico | Teórico-práctico X | Práctico |
| Competencia(s) del perfil de egreso que desarrolla o a las que aporta. | Estudia los principales modelos de valuación de los productos financieros derivados y conoce las tendencias sobre los productos financieros estructurados para instrumentar estrategias de cobertura de riesgos financieros. | | |
| Responsables de elaborar y/o actualizar el programa: | Dr. René Benjamín Pérez Sicairos | | |
| Fecha de | Elaboración: 13/02/2020 | Actualización: | |
| 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. | | |
| 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 | | | |
| UNIDAD I. INTRODUCCIÓN A LOS MERCADOS DE DERIVADOS | | | |
| 1.1 Origen de los Mercados de Derivados | | | |
| 1.2 Mécanica de los Mercados Derivados | | | |
| UNIDAD II: CONTRATOS FORWARDS Y FUTUROS | | | |
| 2.1 Definición de Contratos Forwards y Futuros | | | |
| 2.2 Representación gráfica de un Contrato Forward y Futuros | | | |
| 2.3 Estrategias de cobertura con Contratos Forward y Futuros | | | |
| 2.4 Determinación de Precios Forward y Futuros | | | |
| 2.5 Forwards y Futuros sobre Indices, Acciones, Commodities, Divisas y tasas de Interés. | | | |
| UNIDAD III: OPCIONES FINANCIERAS | | | |
| 3.1 Definición de una Opción Financiera | | | |
| 3.2 Tipos de Opciones Financieras | | | |
| 3.3 Mecánica de los Mercados de Opciones | | | |
| 3.4 Propiedades de las Opciones | | | |
| 3.5 Función de Pago de Opciones | | | |

- 3.6 Estrategias Especulativas mediante Opciones
- 3.7 Valuación de Opciones empleando Arboles Binomiales
- 3.8 Valuación de Opciones mediante la formulación de Black & Scholes

UNIDAD IV: SWAPS

- 4.1 Definición de Swap
- 4.2 Swaps de Tipos de Interés
- 4.3 Swaps de Divisas

5. ACTIVIDADES PARA DESARROLLAR LAS COMPETENCIAS

Actividades del docente

- Establecer las políticas del curso
- Respetar el horario del curso y la forma de evaluarlo.
- Cumplir el temario 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 y puntualidad.
- Mantener el control dentro del aula y fomentar el trabajo en equipo.
- Mantener una actitud de respeto y tolerancia a los estudiantes.

Actividades de estudiante

- 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. Evidencias de aprendizaje | 6.2. Criterios de desempeño | 6.3. Calificación y acreditación |
|--------------------------------|---|--|
| Tareas y trabajos | Resolver los problemas asignados y entregar los trabajos en medios electrónicos en la fecha señalada. Calidad, limpieza, orden en la solución de ejercicios sobre problemas tratados. | 20% |
| Exámenes parciales | Confirmar a través de este, el nivel de conocimientos obtenidos. Calidad, limpieza, orden en la solución de ejercicios sobre problemas tratados. | 80% Se aplicarán 3 exámenes parciales, los cuales serán promediados. |
| Participaciones | | También se tomará en cuenta la asistencia, participación y el comportamiento en clase. |

| | | |
|-------------|---|--|
| 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 10 minutos. | El alumno deberá contar con al menos el 80% de las asistencias para acreditar la materia y/o tener derecho a examen ordinario. |
|-------------|---|--|

6.4. Medios de registro y medición de las evaluaciones

Lista de asistencia, registro de calificaciones, lista de cotejo, carpeta docente.

7. FUENTES DE INFORMACIÓN

Bibliografía básica

John C. Hull. Introducción a los Mercados de Futuros y Opciones. Octava Edición. Ed. Pearson.

Bibliografía complementaria

Alfonso de Lara Haro. Productos Derivados Financieros. Instrumentos, Valuación y Cobertura de Riesgos. Ed. Limusa. 2005

Paul Willmott. Derivatives. The Theory and Practice of Financial Engineering

8. PERFIL DEL PROFESOR

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