



UNIVERSIDAD AUTONOMA DE CHIHUAHUA
Clave: 08MSU0017H

FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN
Clave: 08USU4054V

PROGRAMA DEL CURSO:
N837 INSTRUMENTOS DERIVADOS

DES: Económico Administrativo
Programa(s) Educativo(s): LAF

Tipo de materia: Específica Obligatoria
Clave de la materia: N837
Semestre: 8° Semestre
Área en plan de estudios: Formación específica

Créditos: 5

Total de Horas por Semana: 5

Teoría: 3
 > Taller:
 > Laboratorio:
 > Prácticas Complementarias:
 > Trabajo extra-clase: 2

Total de horas en el Semestre: 80

Fecha última de actualización Curricular: octubre 2006

Clave y Materia requisito: Ninguna

Propósitos del Curso:

Proporciona a los participantes los conocimientos necesarios para el diseño de estrategias en la administración de riesgos por medio de la operación y valuación de una serie de instrumentos de cobertura, enfatizando los que se operan en el Mercado Mexicano de Derivados (MexDer).

Competencias (Tipo y Nombre de las Competencias)	Contenidos (Unidades, Temas y Subtemas)	Resultados de Aprendizaje (Por Unidad)
<p>COMPETENCIAS PROFESIONALES:</p> <p>Uso de la información. Dominio del que hacer contable-financiero Uso de herramientas matemáticas.</p> <p>COMPETENCIAS ESPECÍFICAS:</p> <p>Planeación financiera. Operaciones bursátiles. Negocios internacionales.</p>	<p>OBJETO DE ESTUDIO 1: ASPECTOS INTRODUCTORIOS.</p> <p>1.1 Definición. 1.2 Desarrollo histórico. 1.3 Elementos de un derivado. 1.4 El riesgo flexible. 1.5 El mercado mexicano de derivados.</p> <p>OBJETO DE ESTUDIO 2: EL MERCADO DE FUTUROS Y FORWARDS.</p> <p>2.1 El funcionamiento de los mercados de futuros y forwards.</p> <p>2.2 Futuros de commodities. 2.3 Futuros de tipo de cambio. 2.4 Futuros de tasas de interés. 2.5 Futuros de índices. 2.6 Futuros de acciones.</p> <p>OBJETOS DE ESTUDIO 3: OPCIONES.</p> <p>3.1 Tipos de opciones. 3.2 Límites en las primas de las opciones. 3.3 Paridad Put-Call. 3.4 Factores que influyen en el monto de la prima de las opciones. 3.5 El modelo de valuación de opciones ARBOL BINOMINAL. 3.6 El modelo de Valuación de Opciones BLACK AND SHOLES.</p> <p>OBJETO DE ESTUDIO 4: SWAPS.</p> <p>4.1 Definición y características. 4.2 Mecánica y valuación de swaps de tasas de interés. 4.3 Mecánica y valuación de swaps de tipo de cambio.</p>	<p>El alumno pone en perspectiva histórica el desarrollo de los instrumentos derivados y conceptualiza sus componentes.</p> <p>El participante conoce y aplica las técnicas financieras para hacer la valuación de los diferentes contratos de futuros que se negocian en el Mercado Mexicano de Derivados.</p> <p>El alumno conoce y aplica los modelos utilizados para hacer la valuación de las primas de las opciones financieras.</p> <p>El estudiante conoce y aplica la metodología para valorar swaps de tasas de interés y swaps de tipos de cambio.</p>

FUENTES DE INFORMACIÓN (Bibliografía/Lecturas)	EVALUACION DE LOS APRENDIZAJES (Criterios y Evidencias integradoras del desempeño)
<p>HULL, C. John. “Options, Futures and Other Derivatives”. Third Edition. Ed. Prentice Hall. New Jersey, USA. 1997.</p> <p>HULL, C. John. “Introduction to Futures and Option Markets”. 4a Edition. Ed. Prentice Hall. New Jersey, USA. 1998. (YA EXISTE VERSION EN ESPAÑOL DE ESTE LIBRO DE TEXTO)</p> <p>BODIE, Zvi; Kane, Alex y Alan J. Marcus. “Investments”. Fourth Edition. Ed. Irwin/Mc Graw Hill International Editions. Singapore. 1999.</p> <p>FABOZZI, Frank J; Modigliani Franco y Michael G. Ferri. “Mercados e Instituciones Financieras”. Primera Edición. Editorial Prentice Hall Hispanoamericana, S. A. México, 1996.</p> <p>DIAZ, Carmen. “Futuros y Opciones sobre Futuros Financieros. Teoría y Práctica”. Editorial Prentice Hall Hispanoamericana S. A. México, 1998.</p> <p>RODRIGUEZ DE CASTRO, J. “Introducción al Análisis de Productos Financieros Derivados: Futuros, Opciones, Forwards y Swaps”. Edición de la Bolsa Mexicana de Valores, Ciencias de la Dirección y Limusa Noriega Editores. México 1997.</p> <p>BOLSA MEXICANA DE VALORES. “Mex Der: Un Paso Adelante” Veritas 1531. Colegio de Contadores Públicos de México A. C. Marzo de 1999.</p>	<p>Continua:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 3 Exámenes Parciales 30% ▪ Investigaciones breves y tareas 20 % ▪ Examen final teórico y práctico <u>50 %</u>
<p>elaboración: Hugo Alarcón Madrid.</p>	<p>Fecha: Octubre 2006</p>