

Clases: Lunes y Jueves de 7:00am a 8:20am
Salón G-102 (*)

OBJETIVO

Entender las características más relevantes de los principales productos financieros utilizados en los mercados de capitales y de derivados tanto locales como internacionales; su modelación, generación de precios y la utilidad de estos como instrumentos para la debida gestión de los diferentes riesgos financieros para las empresas y gobiernos.

TEMARIO

1. Conceptos Básicos de Finanzas
 - a. Tasa de Cambio Cruzadas
 - b. Tasa de interés
 - i. Nominales
 - ii. Efectivas
2. Fuentes de Financiamiento
 - a. Préstamos Bancarios
 - b. Préstamos Sindicados
 - c. Bonos de Deuda Pública Interna
 - d. Bonos Globales
 - e. Prestamos Entidades Multilaterales y de Gobierno a Gobierno
 - f. Mercado Accionario
3. Gestión y Optimización de Riesgo-Retorno a través de Derivados
 - a. Riesgos Financieros
 - i. Liquidez ó Refinanciamiento
 - ii. Cambiario
 - iii. Tasas de Interés
 - iv. Crédito ó Incumplimiento y Riesgo País
 - v. Materias Primas
 - vi. Operativo, Legal, Fraude, Impuestos
 - b. Relación Precio-Tasas de Interés
 - c. Afinación del Valor Presente
 - i. Factores de Descuento en el Mercado de Dinero y Swap
 - ii. Arbitraje entre Bonos y Strips
 - iii. Bootstrapping
 - d. Forwards y Futuros
 - i. Estructura
 - ii. Valoración

- e. Swaps
 - i. Swaps de Tasas de Interés
 - ii. Swaps de Monedas
 - iii. Arbitrajes de Financiamiento é Inversión
- f. Opciones
 - i. Mercado Cambiario
 - 1. Cotización
 - 2. Estrategias y Combinaciones
 - ii. Opciones de Tasas de Interés
 - 1. Cotización de Caps y Floors
 - 2. Swaps y Bonos
 - 3. Estructuras

COMPETENCIAS A DESARROLLAR

Las competencias que se esperan desarrollar a lo largo del semestre son las siguientes:

1. Capacidad retórica	x
2. Aceptar debate y crítica	x
3. Capacidad de preguntar y de responder	x
4. Apropiarse de los métodos de investigación	x
5. Mostrar habilidades para manejo cuantitativo	x
6. Reconocer las interrelaciones con otras disciplinas	x
TOTAL COMPETENCIAS	6

BIBLIOGRAFÍA

John Hull, Options, Introduction to Futures and Other Derivatives, Prentice Hall
(No es texto guía)

EVALUACION

Quices y Talleres	10%
Exposición	10%
Parcial I	25%
Parcial II	25%
Examen Final	30%