

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
<b>TOTAL COMPETENCIAS</b>	<b>6</b>

### **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%