

Tópicos de Finanzas Internacionales—Felipe Sardi y Christian Knudsen

Primer Semestre 2006

Miércoles y Viernes de 7:00am a 8:15am

OBJETIVO

Aprender a pensar, con las herramientas básicas que tienen a disposición tesoreros y directores financieros. Optimizar el riesgo frente al costo ó el retorno.

TEMARIO

1. Sistema Monetario Internacional
2. Fuentes de Financiamiento
 - a. Préstamos Bancarios
 - b. Préstamos Sindicados
 - c. Bonos Pública Colombiana
 - d. Bonos Públicos en el Extranjero
 - e. Prestamos Multilaterales y de Gobierno a Gobierno
3. Mercado Cambiario
4. Riesgos que Administra el Director Financiero
 - a. Liquidez ó Refinanciamiento
 - b. Cambiario
 - c. Tasas de Interés
 - d. Crédito ó Incumplimiento y Riesgo País
 - e. Materias Primas
 - f. Operativo, Legal, Fraude, Impuestos
5. Optimización de Riesgo-Retorno a través de Derivados
 - a. Análisis del Problema
 - b. Forward de Divisas
 - i. Cálculo
 - ii. El Arbitraje Cambiario de la Nación en el Primer Semestre
 - c. Afinación del Valor Presente
 - i. Factores de Descuento en el Mercado de Dinero y Swap
 - ii. Cotización de Swap y Forward de Tasas de Interés
 - iii. Copiar y Pegar para Otras Monedas
 - iv. Swap de Monedas
 - v. Arbitrajes de Financiamiento é Inversión
 - d. 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. Opciones Empaquetadas

BIBLIOGRAFÍA

John Hull, Options, Futures and Other Derivatives, Prentice may

Paul Krugman, Internacional Economics

Paul Galitz, Financial Engineering