

Universidad de los Andes
Facultad de Economía
Productos Financieros Internacionales (Econ-3664)-Camilo Andrés Meza
Primer Semestre 2007
Lunes y Jueves de 7:00am a 8:20am

OBJETIVO

Conocer los distintos productos financieros utilizados en los mercados de capitales y de derivados internacionales, su modelación, generación de precios y la utilidad de los mismos en la gestión de riesgos financieros para las empresas y gobiernos.

TEMARIO

1. 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
2. Riesgos Financieros
 - 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
3. Gestión y Optimización de Riesgo-Retorno a través de Derivados
 - a. Tasas de cambio
 - 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

EVALUACION

Quices y Talleres	20%
Parcial I	25% (Marzo 8)
Parcial II	25%
Examen Final	30%