

ESCUELA POLITÉCNICA NACIONAL

PROGRAMA DE ESTUDIOS INSTRUMENTOS Y DERIVADOS FINANCIEROS

UNIDAD ACADÉMICA:	Facultad de Ciencias		
CARRERA:	Ingeniería en Ciencias Económicas y Financieras		
EJE PROFESIONAL:	Formación Profesional		
ASIGNATURA:	Instrumentos y Derivados Financieros		
CÓDIGO:	CEF734	PENSUM:	2010
SEMESTRE REFERENCIAL:	7	NRO. CRÉDITOS:	4
TIPO:	Obligatoria: <input checked="" type="checkbox"/>	Optativa: <input type="checkbox"/>	
HORAS SEMANALES:	Teóricas: 3	Prácticas de Laboratorio/Ejercicios:	1
TOTAL DE HORAS:	Teóricas: 42	Prácticas de Laboratorio /Ejercicios: Actividades de Evaluación:	16 6

ASIGNATURAS REQUISITOS:  
Finanzas Internacionales

OBJETIVOS DEL CURSO:

Lograr una comprensión práctica de la dinámica de los mercados de capitales, a través de ejemplos reales, y en base a ello entender el papel de los instrumentos de contingencia como futuros y opciones financieras.

Diferenciar entre los diferentes productos y posiciones en derivados

Comprender la aplicación que se está haciendo de los productos derivados para la generación de nuevos productos de inversión (fondos garantizados, productos estructurados, etc.).

CONTENIDOS:

Capítulo 1: **Dinámica de los Mercados de Capitales y Conceptos Básicos**

- 1,1 Rentabilidad y Riesgo
- 1,2 Mercados Eficientes
- 1,3 Arbitraje.
- 1,4 Estrategias básicas de Inversión: Posición Larga y Posición Corta
- 1,5 Riesgo de Mercado.

Capítulo 2: **Derivados Financieros**

- 2,1 Aspectos básicos de los derivados financieros:
- 2,2 Futuros
- 2,3 Opciones de compra y venta
- 2,4 Opciones Europeas y Americanas
- 2,5 Swaps
- 2,6 Diseño de estrategias de cobertura
- 2,7 Principios de valoración de opciones.

Capítulo 3: **Aplicaciones de la Teoría de Opciones**

- 3,1 Evaluación de proyectos
- 3,2 Bonos convertibles
- 3,3 Aplicación a la venta de Petróleo

PRÁCTICAS DE LABORATORIOS/EJERCICIOS:

Tópico 1	Futuros
Tópico 2	Opciones
Tópico 3	Swaps

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA:

1	JOHN C. HULL, JOHN C. HULL; <b>"Options Futures and other Derivative Securities"</b> , Prentice Hall, 5th Edition, 2003
2	RICHARD A. BREALEY ; STEWART C. MYERS ; ALAN J. MARCUS, <b>"Fundamentos de finanzas corporativas"</b> , Madrid, McGraw-Hill, Octava Edición, 2006
3	ROBERT L. MCDONALD, <b>"Derivatives Markets"</b> , Addison Wesley, 2nd Edition, 2005

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA:

1	MARK RUBINSTEIN Y JOHN COX, " <i>Option Markets</i> ", Prentice Hall, 1985
2	SHELDON NATENBERG, " <i>Option Volatility &amp; Pricing: Advanced Trading Strategies and Techniques</i> ", McGraw-Hill; 2nd Edition, 1994

SUGERENCIAS DIDÁCTICAS:

Exposición oral (clase magistral)	<input checked="" type="checkbox"/>	Exposición audiovisual	<input checked="" type="checkbox"/>
Ejercicios dentro de clase	<input checked="" type="checkbox"/>	Ejercicios fuera del aula	<input checked="" type="checkbox"/>
Conferencias (profesores invitados)	<input type="checkbox"/>	Lecturas obligatorias	<input checked="" type="checkbox"/>
Prácticas de laboratorio	<input type="checkbox"/>	Prácticas de campo	<input type="checkbox"/>
Trabajos de investigación	<input checked="" type="checkbox"/>	Desarrollo de un proyecto	<input checked="" type="checkbox"/>
Otras	<input type="checkbox"/>		

FORMAS DE EVALUAR:

Pruebas parciales	<input checked="" type="checkbox"/>	Examen final	<input checked="" type="checkbox"/>
Trabajos y tareas fuera del aula	<input checked="" type="checkbox"/>	Asistencia a prácticas	<input type="checkbox"/>
Participación en clase	<input type="checkbox"/>	Otras	<input checked="" type="checkbox"/>

REQUISITOS DE EXPERIENCIA Y CONOCIMIENTOS DEL PROFESOR:

Profesional de cuarto nivel con experiencia laboral, docente o de investigación en la rama. Ingeniero en Ciencias Económicas y Financieras o Economista con al menos una Maestría en el campo.

Experiencia: Área docente conocimientos del mercado financiero nacional e internacional, así como remesas documentarias.

REQUERIMIENTOS DE INFRAESTRUCTURA:

Equipamiento básico de aulas, material de papelería (marcadores y borrador de pizarrón), equipo de proyección, computadora portátil.

Laboratorio: computadoras equipadas con los siguientes softwares: Excel, paquetes financieros.