



PLAN DE ESTUDIOS (PE): Licenciatura en Finanzas

ÁREA: Finanzas

ASIGNATURA: Derivados

CÓDIGO:

CRÉDITOS: 4 (Cuatro)

FECHA: 11 de mayo 2017





1. DATOS GENERALES

Nivel Educativo:	Licenciatura
Nombre del Plan de Estudios:	Licenciatura en Finanzas
Modalidad Académica:	Presencial
Nombre de la Asignatura:	Derivados
Ubicación:	Nivel Formativo
Correlación:	
Asignaturas Precedentes:	
Asignaturas Consecuentes:	
Conocimientos, habilidades, actitudes y valores previos:	<p>Conocimientos: Cálculo, estadística inferencial, instrumentos del mercado de dinero y de capitales.</p> <p>Habilidades: Manejo de modelación con Excel, uso de bases de datos en portales electrónicos.</p> <p>Actitud: Proactivo.</p> <p>Valores: Responsabilidad, orden y respeto.</p>

2. CARGA HORARIA DEL ESTUDIANTE

Concepto	Horas por semana		Total de horas por periodo	Total de créditos por periodo
	Teoría	Práctica		
Horas teoría y práctica (16 horas = 1 crédito)	2	2	72	4





3. REVISIONES Y ACTUALIZACIONES

Autores:	José Arturo Ramírez Roque. Luis Augusto Chávez Maza.
Fecha de diseño:	11 de mayo 2017
Fecha de la última actualización:	
Fecha de aprobación por parte de la academia de área, departamento u otro.	<i>31 de mayo de 2017</i>
Revisores:	
Sinopsis de la revisión y/o actualización:	

4. PERFIL DESEABLE DEL PROFESOR (A) PARA IMPARTIR LA ASIGNATURA:

Disciplina profesional:	Economía, Finanzas.
Nivel académico:	Maestría.
Experiencia docente:	2 años.
Experiencia profesional:	2 años.

5. PROPÓSITO: Analiza, formula y evalúa el valor teórico de primas de los deferentes contratos de derivados existentes en el mercado de derivados con los modelos de valuación usados en los mercados financieros para el análisis y elaboración de estrategias de inversión, arbitraje y cobertura.

6. COMPETENCIAS PROFESIONALES:

Analiza la información disponible sobre los activos subyacentes para la elección del modelo de cálculo de prima del contrato derivado adecuado para el activo.

Formula la aplicación del modelo de cálculo con las variables medibles que inciden sobre el precio de la prima del contrato para la obtención del precio teórico de emisión de contrato derivado.

Evalúa la variación del precio de la prima a cambios de las variables introducidas en el modelo de cálculo de precio para generar posiciones de especulación, cobertura y arbitraje con el uso de instrumentos derivados.





7. CONTENIDOS TEMÁTICOS

Unidad de Aprendizaje	Contenido Temático	Bibliografía Básica y Complementaria
<p>1. Conocer la estructura e instrumentos del MEXDER.</p>	<p>1.1. Estructura del mercado de Derivados en México (MEXDER). 1.1.1. Funciones y obligaciones de socios liquidadores y operadores. 1.1.2. Cámara de compensación 1.2. Aportaciones: 1.2.1. Iniciales mínimas 1.2.2. Excedentes 1.2.3. Mantenimiento siguiente día. 1.3. Contratos emitidos y negociados en MEXDER. 1.4. Contratos emitidos y negociados a nivel internacional.</p>	<p>Madura, Jeff (2010), Mercados E Instituciones Financieros (8ª Edición), México, Cengage Learning.</p> <p>Comisión Nacional Bancaria Y De Valores. (2015) Disposiciones De Carácter Prudencial A Las Que Se Sujetarán Los Participantes Del Mercado De Contratos De Derivados Recuperado De http://www.dof.gob.mx/</p> <p>Hull, John C. (2014) "Introducción A Los Mercados De Futuros Y Opciones" (8ª Edición), México, Pearson</p>
<p>2. Calcular, operar y evaluar contratos opcionales.</p>	<p>2.1. Contratos: opciones y warrants. 2.2. Contratos Call y Put 2.3. Contratos ITM, ATM y OTM. 2.4. Interés abierto y volumen operado 2.5. Modelo de Valuación de Opciones: 2.5.1. Paridad Put-Call. 2.5.2. Modelo Black-Scholes. 2.5.3. Cálculo e interpretación de griegas. 2.6. Modelo Bigger-Hull. 2.6.1. Cálculo e interpretación de griegas. 2.7. Figuras sintéticas.</p>	<p>Hull, John C. (2014) "Introducción A Los Mercados De Futuros Y Opciones" (8ª Edición), México, Pearson.</p> <p>Black, F. And M. Scholes. 1972. The Valuation Of Option Contracts And A Test Of Market Efficiency. The Journal Of Finance, 27(2): 399-417</p>
<p>3. Calcular, operar y evaluar contratos de futuros.</p>	<p>3.1. Contratos: futuros y forwards. 3.2. Contratos en Contango y Backwardation. 3.3. Posición: 1.3.1. Larga 1.3.2. Corta 1.3.3. Neta 3.4. Cobertura: 3.2.1. Larga. 3.2.2. Corta. 3.2.3. Ratio de cobertura. 3.3. Cálculo de precios de liquidación.</p>	<p>Hull, John C. (2014) "Introducción A Los Mercados De Futuros Y Opciones" (8ª Edición), México, Pearson.</p>





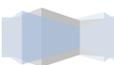
Unidad de Aprendizaje	Contenido Temático	Bibliografía Básica y Complementaria
Calcular, operar y evaluar swaps.	4.1 Swaps de divisas. 4.2 Swaps de tasas de interés 4.3 Swaps de acciones. 4.4 Cálculo de la prima.	Hull, John C. (2014) "Introducción A Los Mercados De Futuros Y Opciones" (8ª Edición), México, Pearson.

8. ESTRATEGIAS, TÉCNICAS Y RECURSOS DIDÁCTICOS

Estrategias y técnicas didácticas	Recursos didácticos
Aprendizaje Basado en Problemas	<ul style="list-style-type: none"> • Servicio de proveedores de precio • Bases de datos de cotizaciones históricas. • Uso de Excel. • Proyector. • Pizarrón. • Calculadoras financieras.

9. EJES TRANSVERSALES

Eje (s) transversales	Contribución con la asignatura
Formación Humana y Social	Desarrolla en el estudiante la responsabilidad, el profesionalismo y la ética.
Desarrollo de Habilidades en el uso de las Tecnologías de la Información y la Comunicación	Búsqueda de información financiera en bases de datos electrónicos especializados, y uso de Excel.
Desarrollo de Habilidades del Pensamiento Complejo	Análisis, discusión y replanteamiento de los modelos financieros.
Lengua Extranjera	Lectura de artículos especializados en inglés.
Innovación y Talento Universitario	Recreación de modelos financieros aplicados al entorno y los intereses de los estudiantes.
Educación para la Investigación	Revisión y actualización de información financiera publicada en medios





	especializados.
--	-----------------

10. CRITERIOS DE EVALUACIÓN

Criterios	Porcentaje
▪ Exámenes	60
▪ Exposición	20
▪ Ejercicios prácticos	10
▪ Participación	10
Total	100%

11. REQUISITOS DE ACREDITACIÓN

Estar inscrito como alumno en la Unidad Académica en la BUAP
Asistir como mínimo al 80% de las sesiones para tener derecho a exentar por evaluación continua y/o presentar el examen final en ordinario o extraordinario
Asistir como mínimo al 70% de las sesiones para tener derecho al examen extraordinario
Cumplir con las actividades académicas y cargas de estudio asignadas que señale el PE

Notas:

- a) La entrega del programa de asignatura, con sus respectivas actas de aprobación, deberá realizarse en formato electrónico, vía oficio emitido por la Dirección o Secretaría Académica, a la Dirección General de Educación Superior.
- b) La planeación didáctica deberá ser entregada a la coordinación de la licenciatura en los tiempos y formas acordados por la Unidad Académica.

