



I. INFORMACIÓN GENERAL

CURSO	:	Mercados de Derivados
CÓDIGO	:	AF73
CICLO	:	201401
CUERPO ACADÉMICO	:	Quevedo Sanchez, Gregorio Vladimir
CRÉDITOS	:	4
SEMANAS	:	15
HORAS	:	2 H (Práctica) Semanal /3 H (Teoría) Semanal
ÁREA O CARRERA	:	Administracion y Finanzas

II. MISIÓN Y VISIÓN DE LA UPC

Misión: Formar líderes íntegros e innovadores con visión global para que transformen el Perú.

Visión: Ser líder en la educación superior por su excelencia académica y su capacidad de innovación.

III. INTRODUCCIÓN

Los estudiantes comprenderán y evaluarán el funcionamiento y valorización de los principales productos derivados, así como las estrategias de mercado que se diseñan con ellos. Se desarrollarán los temas teóricamente y se presentarán sus aplicaciones prácticas en los mercados financieros peruano e internacional.

IV. LOGRO (S) DEL CURSO

Durante el curso los estudiantes revisarán las herramientas necesarias para la valorización de opciones y futuros. Su aplicación les permitirá identificar las principales fuentes de riesgos financieros y establecer estrategias de mercado mediante el uso de instrumentos derivados.

V. UNIDADES DE APRENDIZAJE

UNIDAD N°: 1 FUTUROS Y FORWARDS
LOGRO Los estudiantes identifican cómo funcionan estos mercados, cómo se valorizan los instrumentos y cuáles son las principales estrategias de cobertura.
TEMARIO <ul style="list-style-type: none">- Introducción a instrumentos derivados- Mercados de futuros- Valorización de forwards y futuros- Estrategias de cobertura- Futuros de tasas de interés- Swaps

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 1 a 6

UNIDAD N°: 2 DERIVADOS, ESPECULACION Y APLICACIONES**LOGRO**

Los estudiantes analizan la aplicación y resultados del uso sistemático de instrumentos derivados.

TEMARIO

- Entrega y presentación del Trabajo 1.

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 7

UNIDAD N°: 3 OPCIONES**LOGRO**

Los estudiantes evalúan estrategias de mercado con opciones y reconocen los riesgos implícitos.

TEMARIO

- Introducción al mercado de opciones
- Estrategias de mercado
- Restricciones de arbitraje y paridad put-call

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 9 a 11

UNIDAD N°: 4 VALORIZACION DE OPCIONES**LOGRO**

Los estudiantes se familiarizan con los principales modelos de valorización de opciones y analizan sus aplicaciones

TEMARIO

- Valorización binomial
- Valorización binomial: aplicaciones
- El modelo Black-Scholes
- Las letras griegas
- Opciones Reales

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 12 a 15

VI. METODOLOGÍA

El desarrollo del curso es mediante la exposición y discusión de los temas señalados. Se requiere la participación activa de los estudiantes en el desarrollo de las clases y en la investigación de tópicos especiales. En su parte práctica, se desarrollarán problemas aplicativos de los conceptos tratados y se mostrarán aplicaciones empíricas para el diseño de estrategias de mercado y la valorización de derivados.

VII. EVALUACIÓN

FÓRMULA

10% (PC1) + 30% (EA1) + 10% (PC2) + 10% (TB1) + 30% (EB1) + 10% (TB2)

TIPO DE NOTA	PESO %
PC - PRÁCTICAS PC	10
EA - EVALUACIÓN PARCIAL	30
PC - PRÁCTICAS PC	10
TB - TRABAJO	10
EB - EVALUACIÓN FINAL	30
TB - TRABAJO	10

VIII. CRONOGRAMA

TIPO DE PRUEBA	DESCRIPCIÓN NOTA	NÚM. DE PRUEBA	FECHA	OBSERVACIÓN	RECUPERABLE
PC	PRÁCTICAS PC	1	Semana 5		SÍ
EA	EVALUACIÓN PARCIAL	1	Semana 8		SÍ
PC	PRÁCTICAS PC	2	Semana 13		SÍ
TB	TRABAJO	1	Semana 6		NO
EB	EVALUACIÓN FINAL	1	Semana 16		SÍ
TB	TRABAJO	2	Semana 14		NO

IX. BIBLIOGRAFÍA DEL CURSO

BÁSICA

HULL, John (2009) Introducción a los mercados de futuros y opciones. Naucalpan de Juárez : Pearson Educación.

(332.6452 HULL 2009)

HULL, John (2009) Options, futures and other derivatives. Upper Saddle River, New Jersey : Prentice Hall.

(332.645 HULL 2009)

HULL, John (2009) Solutions manual [to accompany] Options, futures, and other derivatives. Upper Saddle River, Nueva Jersey : Pearson Prentice Hall.

(332.645 HULL/S 2009)

HULL, John (2011) Fundamentals of futures and options markets. Boston : Prentice Hall.

(332.6452 HULL/I 2011)

SUNDARAM, Rangarajan K. (2011) Derivatives : principles and practice. New York : McGraw-Hill Irwin.

(332.6457 SUND)

RECOMENDADA

(No necesariamente disponible en el Centro de Información)

CARR, Peter, ed.

COHEN, Guy

LAMOTHE FERNÁNDEZ, Prósper (0) Opciones financieras y productos estructurados. Madrid : McGraw-Hill.

(332.6453 LAMO)

NEFTCI, Salih N.