

# CURSO PARA RECERTIFICAR POR PUNTOS

## INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y LA GESTIÓN DE RIESGOS.

### Objetivo General

Señalar las diferencias que existen entre los Instrumentos Financieros Derivados Estandarizados y los que operan en el Over The Counter, así como las ventajas y desventajas para los inversionistas en cada caso, tratando de ubicar los perfiles de riesgo que presentan las diferentes posiciones al contratarlos.



### Temas que abarca

#### 1. Instrumentos Financieros Derivados.

- 1.1 Los Mercados Derivados en México.
- 1.2 Forwards.
- 1.3 Contratos operados en MexDer.
- 1.4 Características de las operaciones en MexDer y mercados OTC y sus diferencias.
- 1.5 Beneficios y riesgos entre MexDer y OTC.

#### 2. Contratos de Futuro: características, participantes y formas de contratación

- 2.1 Posiciones de los contratos de Futuros.
- 2.2 Riesgo base y costo de acarreo.
- 2.3 Valuación de Contratos de Futuro y Forwards.
- 2.4 Condiciones Generales de Contratación.
- 2.5 Cálculo utilidades y pérdidas en una posición corta y larga.

#### 3. Contratos de Opciones: características, participantes y condiciones de contratación.

- 3.1 Distinciones entre futuros y opciones.
- 3.2 Generalidades.
- 3.3 Clasificación de los contratos de Opción por su tipo de ejercicio.
- 3.4 Posiciones básicas de los contratos de Opción: compra de Call, venta de Call, compra de Put y venta de Put.
- 3.5 Expectativas de mercado de las siguientes posiciones: Put largo, Subyacente largo, Call Corto, Put Corto, Call Largo y Subyacente Corto.
- 3.6 Clasificación de los Contratos de Opción por su Precio de Ejercicio. (ITM, ATM y OTM).
- 3.7 Condiciones generales de contratación.
- 3.8 Uso de la Paridad Put-Call para la formación de posiciones sintéticas (Call Sintético, Put Sintético, Posiciones Lineales Largas y Cortas).

#### 4. Valuación de contratos de Futuro y Opciones

- 4.1 Valuación de contratos de Futuro.
- 4.2 Valuación de contratos de Opción.
- 4.3 Volatilidad.
- 4.4 Cálculo de sensibilidades.
- 4.5 Paridad put- call.

#### 5. Estrategias de cobertura con derivados

- 5.1 Operaciones con Futuros.
- 5.2 Operaciones con Opciones.
- 5.3 Uso y características de estrategias y formaciones.

#### 6. Administración de Riesgos Financieros

- 6.1 Diferentes tipos de riesgos financieros.
- 6.2 Conceptos de rendimiento y volatilidad de un Instrumento financiero; correlación, matriz de varianza-covarianza y volatilidad de un portafolio.
- 6.3 El Valor en Riesgo (VAR) de un instrumento financiero y de un portafolio.
- 6.4 Otros conceptos sobre riesgos.
- 6.5 Calidad Crediticia y Agencia Calificadora.

• Duración: 60 horas • Hasta 4 meses en plataforma