

# OPERACIONES DERIVADAS BANXICO NIVEL INTERMEDIO

**130 puntos** \*Valido también para puntos Mexder

**Duración: 15 horas.**

## Objetivo general:

Analizar el funcionamiento, la regulación, la valuación y los riesgos de los instrumentos financieros derivados, particularmente los contratos de futuros y opciones, para comprender su aplicación en el Mercado Mexicano de Derivados y en los mercados extrabursátiles.

## TEMARIO

### 1. Marco normativo y regulatorio

1.1 Principales Disposiciones Aplicables a Casas de Bolsa e Instituciones de crédito.

### 2. Instrumentos Financiero Derivados

- 2.1 Los Mercados Derivados en México.
- 2.2 Características de las operaciones en MexDer y mercados OTC y sus diferencias.
- 2.3 Beneficios y riesgos entre MexDer y OTC.
- 2.4 Contratos operados en MexDer: Futuro, Opciones y Swap.
- 2.5 Forwards: Tipos, valoración y usos.

### 3. Contratos de Futuro

- 3.1 Posiciones de los contratos de Futuros.
- 3.2 Valuación de Contratos de Futuro y Forwards.
- 3.3 Condiciones Generales de Contratación.
- 3.4 Cálculo de utilidades y pérdidas en una posición corta y larga.

### 4. Contratos de Opciones

- 4.1 Distinciones entre futuros y opciones.
- 4.2 Generalidades.
- 4.3 Condiciones Generales de Contratación.
- 4.4 Posiciones de los contratos de Opción: compra de Call, venta de Call, compra de Put y venta de Put.
- 4.5 "Expectativas de mercado de las siguientes posiciones: Put largo, Subyacente largo, Call Corto, Put Corto, Call Largo y Subyacente Corto".
- 4.6 Clasificación de los Contratos de Opción por su Precio de Ejercicio. (ITM, ATM y OTM).

### 5: Valuación de contratos de Futuro y Opciones

- 5.1 Valuación de contratos de Futuro.
- 5.2 Valuación de contratos de Opción.
- 5.3 Volatilidad.
- 5.4 Cálculo de Sensibilidades.
- 5.5 Paridad put - call.

### 6: Administración de Riesgos Financieros

- 6.1 Diferentes tipos de riesgos financieros.
- 6.2 Modelos de medición (Value at risk, Conditional VaR, Stress testing y back testing).
- 6.3 Calidad Crediticia y Agencias Calificadoras.