

Cobertura con Instrumentos Derivados.

Modalidad presencial / Aula virtual.

EL RIESGO.

1.1. INTRODUCCIÓN.

- Definiciones de Riesgos.
- Riesgos.
- Riesgos Financiero.

1.2. CLASIFICACIÓN E IDENTIFICACIÓN DE RIESGOS.

- Riesgos Cuantificables y No Cuantificables.
- Los Riesgos Discrecionales.
- Los Riesgos No Discrecionales.
- El Riesgo Sistémico.
- Riesgo corporativo y riesgo soberano.

1.3. LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS.

- ¿Por Qué? - Definición de Administración de Riesgos.
- El Proceso de Administración de Riesgos.
- Métodos cuantitativos de análisis de riesgos.
- Modelos Utilizados en la Administración de Riesgos.

PRODUCTOS DERIVADOS.

2.1. INTRODUCCIÓN.

- Origen de los Productos Derivados.
- Futuros de Productos Agroindustriales (Commodities).
- Derivados Financieros.
- El Mercado de Opciones.

2.2. CARACTERÍSTICAS DE LOS PRODUCTOS DERIVADOS

- Conceptos Básicos.
- Definir el concepto de producto derivado.
- Objetivo Principal de los Derivados.
- Activo Subyacente.
- Beneficios de los Derivados.
- Ventajas Potenciales en el Uso de Instrumentos Derivados.



Laura Garza & Asociados

Formación Integral de Ejecutivos Financieros y Bursátiles

2.3. TIPOS DE CONTRATOS DERIVADOS.

- Futuros.
- Opciones.
- Warrants.
- Forwards.
- Swaps.
- Notas Estructuradas.

2.4. CLASIFICACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS DERIVADOS.

- Por el Tipo de Subyacente.
- Por el Tipo de Contrato.
- Por el Enfoque u Objetivo de Contratación.
- Por la Medio de Operación o Contraparte.

2.5. MERCADOS ORGANIZADOS (ESTANDARIZADOS) VS. MERCADOS OVER THE COUNTER (NO ESTANDARIZADOS).

- Diferencias Entre Mercados Estandarizados y Mercados OTC.
- Ventajas entre los Mercados Organizados y los Negociados Over The Counter (OTC).
- Desventajas entre los Mercados Organizados y los Negociados Over The Counter (OTC).

2.6. OTROS CONCEPTOS RELACIONADOS CON CONTRATOS DERIVADOS.

- Costo Financiero.
- Tamaño de los Contratos.
- Tipos de Liquidación.
- Lógica del "LARGO" y "CORTO": En Función del Contrato.
- Lógica del "LARGO" y "CORTO": En Función del Subyacente.
- Régimen Fiscal.

MERCADO MEXICANO DE DERIVADOS.

3.1. MEXDER.

- Origen.
- Misión.
- Principales obligaciones de MexDer en su rol central en el Mercado de Derivados.
- Estructura Corporativa de MEXDER.
- Marco Normativo.

3.2. PARTICIPANTES DEL MERCADO MEXICANO DE DERIVADOS.

- ASIGNA.
- Integrantes de Asigna.
- Función Principal de Asigna.
- Calidad Crediticia de Asigna.
- Quiénes operan en el Mercado de Derivados.

- Tipos de Socios Liquidadores.
- Autorización como Socios Liquidadores y Operadores.
- Sistemas que deben tener los Socios Liquidadores.
- Certificación del Personal de los Intermediarios.
- Manejo de Riesgos.

3.3. CONCEPTOS RELACIONADOS CON LA OPERACIÓN DENTRO DEL MEXDER.

- Cuenta Global.
- Aportaciones Iniciales Mínimas.
- Aportaciones Excedentes y Extraordinarias.
- Liquidación Diaria.
- Características de los Contratos.
- Ejemplos de Claves y Series.

CONTRATOS DE FUTUROS Y FORWARDS.

4.1. CONTRATOS DE FUTUROS.

- Definición de Futuros.
- Componentes del Contrato.
- Función Básica de los Futuros.
- Gráfica de una Posición Larga en Futuros.
- Gráfica de una Posición Corta en Futuros.
- Proceso Operativo Contratos de Futuro.
- Liquidación del Contrato de Futuros.
- Ejemplos del Cálculo de las utilidades y pérdidas tanto en una posición corta como larga en los diferentes subyacentes.

4.2. CONTRATOS FORWARDS

- Definición.
- Componentes del Contrato.
- Forward.
- Futuro.

4.3. CONCEPTOS RELACIONADOS CON FUTUROS Y FORWARDS.

- Introducción.
- La Base en Futuros.
- Estrategia de coberturas con Forwards.
- Estrategias con contratos Forward combinados.

4.4. CONTRATOS SWAPS.

- Introducción.
- Otras Estrategias.

CONTRATOS DE OPCIÓN Y ESTRATEGIAS.

5.1. LAS OPCIONES, DEFINICIÓN Y CARACTERÍSTICAS.

- Componentes de un Contrato de Opción.
- Tipos de Opciones.
- Precio de Ejercicio y Prima.
- Tipos de Ejercicio.
- Liquidación de Opciones.
- Objetivo y Expectativas de las Opciones según la Posición del Inversionista.
- Diferencias Entre Futuros y Opciones

5.2. VALUACIÓN DE LA OPCIONES.

- Clasificación por su Precio de Ejercicio
- Valor Intrínseco y Valor Extrínseco.
- Resuelva los siguientes Ejercicios.

5.3. EL MODELOS PARA LA OBTENCIÓN DE LA PRIMA.

- Modelo Black & Scholes.
- El Modelo Binomial.

5.4. LAS GRIEGAS.

- Medidas de Sensibilidades (GRIEGAS).
- Delta.
- Cálculo de la Delta.
- Cálculo de la Delta Ejemplo.
- Theta.
- Gamma.
- Vega.
- Rho.

5.5. ESTRATEGIAS CON OPCIONES.

- Paridad Put – Call y Sinteticos.
- Call Bull Spread y Put Bear Spread.
- Estrategia “Collar”.
- Range Forward.
- Straddle y Strangle.