



**Proceso: Formulación del Currículo y Plan de Estudios**

**Guía de Cátedra**

Código: DOC11-FO-01  
 Versión: 2  
 Fecha: 05/07/2017  
 Hoja: Página 1 de 4

**1. Identificación del Curso/ Módulo**

Nombre del Curso/ Módulo: <b>Opciones Financieras y Productos Estructurados</b>	Línea de conocimiento <b>Economía</b>	Código materia: <b>COES</b>	Crédito: <b>1</b>	Horas totales <b>48</b>	Horas Clase	<b>16</b>
					Horas Independientes	<b>32</b>

Facultad/ Departamento: **FACULTAD DE INGENIERÍA**

Programa que Administra el curso o módulo: **Especialización en Riesgos Financieros y Mercados de Derivados**

Niveles de Formación	Técnico Profesional		Especialización	X
	Tecnológico Profesional		Maestría	
	Profesional		Doctorado	

Modalidad: Presencial  Dual  Virtual

Fecha de actualización de la guía: **JULIO DE 2018**

**2. Restricciones de:**

Conocimiento		Orden
Prerrequisito	NA	
Correquisitos	NA	

**3. Justificación**

En los últimos años las entidades del sector real y financiero han tenido que hacer frente a un entorno globalizado bajo un esquema de fuerte competencia y con la aparición de nuevos productos enfocados a satisfacer las necesidades de inversionistas y empresas.

Es así como el diseño de productos financieros tiene un papel muy importante en el desarrollo de los mercados financieros, ya que brindan soluciones a las necesidades de un mercado que es cada día cambiante y volátil, sirviendo como instrumentos de cobertura y/o especulación.

El participante debe entender el funcionamiento, uso y forma de negociación de las opciones financieras y los productos estructurados, para crear nuevos productos propios de la Ingeniería financiera o reestructurar los existentes. El manejo de estos productos les permite competir efectivamente en los mercados financieros por su creciente importancia en el mundo de las finanzas y la inversión en los últimos años. En Colombia estos productos se encuentra en la etapa de desarrollo inicial y es una oportunidad para el especialista incursionar con nuevos diseños que se adapten al entorno colombiano.

**4. Competencias de formación**

Competencia	Resultado de aprendizaje esperado
Conoce el funcionamiento de las opciones financieras y su aplicación en el diseño de estrategias.	Identifica y analiza los factores que determinan los precios de las opciones financieras  Aplica teorías y modelos financieros para la valoración de opciones  Diseña estrategias de inversión y cobertura con opciones Call y Put

	<p>Identifica y analiza cuando diseñar estrategias sintéticas, combinadas, cubiertas y diferenciales con opciones Call y Put</p> <p>Identifica y analiza los diferentes tipos de opciones exóticas</p>
<p>Diseña productos estructurados de renta fija y variable de acuerdo a las necesidades del inversionista.</p>	<p>Comprende el funcionamiento de los productos estructurados</p> <p>Interpreta y analiza la composición de un producto estructurado en términos de instrumentos, estrategia y subyacentes.</p> <p>Identifica la tipología de los productos estructurados y su aplicación.</p> <p>Diseña un producto estructurado utilizando información del mercado real, y analiza los escenarios de rentabilidad</p>
<p>Aplica y modela estrategias de inversión y cobertura con opciones financieras y productos estructurados</p>	<p>Analiza el mercado para proponer estrategias de inversión con fines especulativos</p> <p>Diseña estrategias de inversión con opciones y productos estructurados.</p>

5. Contenido de la actividad académica\*

Unidad	Temáticas	Horas	Evaluación del aprendizaje
Mercado de Opciones	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Tipos de opciones, activos Subyacentes</li> <li>✓ Factores determinantes de los precios de las opciones</li> <li>✓ Límites para los precios de las opciones Call y Put</li> <li>✓ Valoración de opciones modelo Binomial</li> <li>✓ Valoración de opciones modelo Black – Scholes</li> <li>✓ Sensibilidad del precio de las opciones</li> </ul>	4	Talleres y Evaluación Escrita
Estrategias de inversión y cobertura con Opciones	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Estrategias Básicas</li> <li>✓ Estrategias Cubiertas</li> <li>✓ Estrategias Sintéticas</li> <li>✓ Estrategias Combinadas</li> <li>✓ Estrategias Diferenciales</li> </ul>	4	Talleres y Evaluación Escrita
Opciones Exóticas	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Clasificación y tipos de opciones exóticas</li> <li>✓ Modelos de valoración de opciones Exóticas</li> </ul>	4	Talleres y Evaluación Escrita

	✓ Estrategias de inversión y cobertura con opciones exóticas		
Productos estructurados	✓ Origen y Generalidades de los Productos Estructurados ✓ Características, ventajas y desventajas de los productos estructurados ✓ El proceso de creación de los productos estructurados ✓ Tipología de los productos estructurados de renta fija y variable. ✓ Valoración de productos estructurados	4	Talleres y Evaluación Escrita

**Recursos:**

### 6. Estrategias Pedagógicas

Lecturas de temas especializados  
 Búsqueda de información complementaria  
 Participación en Foros propuestos  
 Sigue un método preciso para buscar causas, consecuencias y soluciones en un hecho concreto.

Talleres: Actividad dirigida por el docente en la que el estudiante reafirma un conocimiento abordado con anterioridad.  
 Sesión presencial: presentación de pautas teóricas por parte del docente  
 Organización de grupos de trabajo  
 Conciliación en discusiones temáticas

Otra:

### 7. Evaluación y Registro de resultados

**Evaluar:**

1. Elaboración de resúmenes de lecturas de capítulos
2. Preparación y sustentación de exposiciones
3. Elaboración de Mapas conceptuales
4. Examen Escrito (Cuestionario con preguntas cerradas, tipo test de selección múltiple, abiertas, de contraste F/V, otros).
5. Talleres en clase o para desarrollo en horas independientes

El desarrollo de los talleres con la utilización adecuada de un software especial y el análisis e interpretación de los resultados obtenidos.

- Las reflexiones personales después del análisis de los casos, para evaluación su apreciación individual
- La participación en los grupos de discusión para el análisis de estrategias de solución ante una situación planteada
- La capacidad para trabajar en equipo

**Calificar:**

La calificación tendrá una nota de cero (0) a cinco (5)

**Registro:**

Procedimiento de como ingresar al portal COSMOS para digitar las notas.

**8. Referencias Bibliográficas**

Bibliografía UNAB	Notación topográfica
1. Introducción a los Mercados de Futuros y Opciones. John C. Hull. Octava Edición. Editorial Pearson. 2014.	1. 334.644 H913
2. Opciones Financieras y Productos Estructurados. Prosper Lamothe y Miguel Pérez Somalo. 3ª. Edición. Editorial Mc Graw Hill 2006. ISBN 84-481-3926-7	2. 332.644 / L235op

**Bibliografía Complementaria**

1. Nuevos Instrumentos Financieros en la estrategia empresarial. Luis Costa Ran y Montserrat Font Vilalta. Editorial ESIC. 2ª Edición 1992. ISBN 84-7356-075-2 .
2. Commodities, Mercados Financieros sobre materias Primas. Luis Costa Ran y Montserrat Font Vilalta. Editorial ESIC. 1ª Edición 1993. ISBN 84-7356-083-3 . Cód.UNAB BL 00032815
3. Introducción al análisis de productos Financieros derivados. Rodríguez de Castro. Editorial LIMUSA. 2ª Edición 1998. ISBN 968-185418-7. Cód.UNAB BL 00040085
4. Hull C. John. Options, Futures, and Other Derivatives. 5 Edición. Prentice Hall USA. 2003. ISBN 0-13-009056-5. Cód.UNAB BL 00031574

**9. Observaciones**