

Temario Productos Financieros Derivados

Claudio Cuevas Pazos

Mayo 2020

1 Contenido

1. TRADING DE DERIVADOS

- (a) Introducción (1 hr)
 - i. Derivados
 - ii. Activos Subyacentes
 - iii. Mercados OTC y Estandarizados
 - iv. Necesidades del Inversionista
- (b) Futuros y Forwards (4 hrs)
 - i. Negociación, Precio y valuación a Mercado
 - ii. Futuros y Forwards
 - iii. Componentes del Precio
 - iv. Futuros de Tipo de Cambio
 - v. Futuros de Tasas de Interés
 - vi. Futuros de Índices y Acciones
 - vii. Futuros de Commodities
 - viii. Estrategias, Aplicaciones y Riesgos Implícitos
- (c) Opciones (7 hrs)
 - i. Opciones de Compra y de Venta (Call / Put)
 - ii. Tipo de Ejercicio
 - iii. Negociación, Precio y valuación a Mercado
 - iv. Opciones de Tasa
 - Cap
 - Floor
 - Collar
 - Swaption
 - v. Estrategias, Aplicaciones y Riesgos Implícitos
 - Griegas
 - Delta
 - Theta
 - Vega
 - Rho

(d) Swaps (5 hrs)

- i. Definición
- ii. Posición Larga y Posición Corta
- iii. Convenciones de días
- iv. Fixing
- v. Novación
- vi. Terminación Anticipada
 - Early Termination
 - Full Termination
 - Unwind
 - Partial Unwind
- vii. Negociación, Precio y valuación a Mercado
- viii. Swaps de Tasas de Interés
- ix. Swaps de Divisas
 - x. Swaps Amortizables
- xi. Compounding Swaps
- xii. Forward Starting Swaps
- xiii. Constant Maturity Swap
- xiv. Equity Swaps
- xv. Credit Default Swaps Swaps
- xvi. Estrategias, Aplicaciones y Riesgos Implícitos

2. ESTRATEGIAS DE VALOR RELATIVO/ SPREADS

(a) Creación de Curvas (7 hrs)

- i. Bootstrapping
- ii. Curvas Forward
 - Bull Flattenner
 - Bear Flattenner
- iii. Spread sobre Plazos del IRS TIEE
 - Spreads
 - Percentiles
 - Pendientes más utilizadas
- iv. Spread sobre Plazos del IRS Libor
 - Spreads
 - Percentiles
 - Pendientes más utilizadas
- v. IRS vs Bonos M