

## PROGRAMA DE ASIGNATURA

<b>Asignatura</b>	<b>Economía Financiera</b>
<b>Carrera</b>	<b>Ingeniería Comercial</b>
<b>Código</b>	<b>351578</b>
<b>Créditos</b>	<b>6</b>   TEL: 4-2-0
<b>Nivel</b>	<b>2° Semestre</b>
<b>Requisitos</b>	<b>Introducción a la Economía Financiera</b>
<b>Categoría</b>	<b>Obligatorio</b>
<b>Área de conocimiento OCDE<sup>1</sup></b>	<b>4</b>
<b>Profesor</b>	Lucas Salazar Garay
<b>Correo electrónico</b>	<a href="mailto:lucas.salazar@usach.cl">lucas.salazar@usach.cl</a>
<b>Horario</b>	<b>V7-V8-S5</b>
<b>Ayudante</b>	Paulo Quezada Cortés
<b>Atención Alumnos</b>	<a href="mailto:paulo.quezada@usach.cl">paulo.quezada@usach.cl</a>
<b>Descripción</b>	<p><b>Contribución al Perfil de Egreso y resultado de aprendizaje general</b></p> <p>Al finalizar el curso, el alumno conocerá los instrumentos derivados más comunes de la industria financiera. Entenderá la relevancia de éstos en el contexto de los mercados actuales y será capaz de distinguir entre estrategias especulativas y estrategias de cobertura. Asimismo, el alumno conocerá las principales técnicas de valoración y cómo operan los derivados en portafolios de inversión desde un enfoque cuantitativo.</p>
	<p><b>Resultados de aprendizaje específicos</b></p> <p>Conocimiento de diferentes instrumentos financieros: Bonos, Futuros, Opciones.</p> <p>Determinación de precios de los distintos instrumentos financieros de Renta Fija y Derivados.</p> <p>Estrategias de uso de los instrumentos financieros y nociones básicas de manejo de riesgos financieros.</p>
	<p><b>Metodologías de enseñanza y de aprendizaje</b></p> <p>Para entregar al alumno los criterios, métodos de análisis y herramientas básicas del manejo de instrumentos financieros, se realizarán clases expositivas, las que deben ser complementadas con el estudio de la bibliografía del curso. Además, se trabajará con herramientas de programación como Python para la aplicación de herramientas cuantitativas.</p>
	<p><b>Procedimientos de evaluación</b></p> <p>La evaluación del curso será la siguiente: (a) controles y tareas, con una ponderación de 25%; (b) Prueba Parcial, con una ponderación de 35% y (c) Examen Final, con una ponderación de 40%.</p>
	<p><b>Bibliografía básica</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) <i>Introducción a los Mercados de Futuros y Opciones</i>, de Hull, J. (H); Prentice Hall, 2002.</li> <li>2) <i>Fundamentals of Futures and Option Markets</i>, Hull, J. (H); Prentice Hall, 2005.</li> <li>3) <i>Swaps y otros Derivados OTC en Tipos de Interés</i>, de Lamothe P., (L), Mc Graw Hill, 1993.</li> </ol>

<sup>1</sup> Clasificación de la asignatura de acuerdo a la OCDE: Ciencias Agrícolas, Ciencias Naturales, Ciencias Médicas y de Salud, Ciencias Sociales, Ingeniería y Tecnología, y Humanidades.

	4) <i>Bond Market, Analysis and Strategies, de Fabozzi, F (F), Prentice Hall, 2000</i>		
<b>Contenidos Detallados</b>	1) Repaso renta fija. <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Bonos: Precio, rendimiento a madurez, retorno total, duración y convexidad.</li> <li>2) Estructura de tasas de interés.</li> <li>3) Tasas spot y tasas forward.</li> <li>4) Valoración: Modelo de Nelson-Siegel-Svensson.</li> </ol> 2) Contratos Forward. <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Características de los contratos forward.</li> <li>2. Determinación del precio de contratos forward.</li> <li>3. Estrategias utilizando forwards.</li> </ol> 3) Futuros <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Características de los contratos futuros.</li> <li>2. Determinación del precio de contratos futuros.</li> <li>3. Estrategias utilizando futuros.</li> <li>4. Comparación entre contratos forwards y contratos futuros.</li> </ol> 4) Opciones <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Nociones básicas y terminología.</li> <li>2. Tipos de opciones y sus características.</li> <li>3. Estrategias con opciones.</li> <li>4. Valoración de opciones.</li> </ol> 5) Swaps. <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Nociones básicas y terminología.</li> <li>2. Tipos de swaps y sus características.</li> <li>3. Estrategias con swaps.</li> <li>4. Valoración de swaps.</li> </ol>		
<b>Evaluaciones</b>	<b>Evaluación</b>	<b>Fecha</b>	<b>Ponderación</b>
	Controles		25%
	Prueba		35%
	Examen		40%