



SÍLABO 2021-II

I. DATOS ADMINISTRATIVOS

1. Asignatura	: Ingeniería Financiera
2. Código	: CE 0909
3. Semestre Académico	: IX
4. Nro. de créditos	: 03
5. Nro. de horas teóricas	: 2
6. Nro. de horas prácticas	: 2
7. Categoría	: Obligatoria
7. Requisito(s)	: Finanzas Privadas II, Finanzas Internacionales
8. Docente(s)	: Fernando Palma Galindo

II. SUMILLA

Esta asignatura es de carácter teórico-práctico, comprende el estudio de los contratos forwards y sus características, así como aspectos prácticos; los mercados de futuros, su descripción, funcionamiento y determinación de sus precios, Futuros sobre índices bursátiles. El estudio de los contratos swaps, tipos y funcionamiento. Opciones: concepto y utilización. Valorización de opciones. Descripción y funcionamiento. Funcionamiento de la cámara de compensación.

III. COMPETENCIA(S) GENÉRICA(S) A LA(S) QUE TRIBUTA LA ASIGNATURA

Al finalizar la asignatura, el estudiante es competente en aplicar los conocimientos adquiridos previamente sobre economía de la empresa, gestión empresarial y finanzas, empleando un método que integra la estrategia con las finanzas a través de la estructuración financiera. Se potencian las siguientes competencias: Pensamiento crítico y Autoaprendizaje.

IV. COMPETENCIA(S) ESPECÍFICAS A LAS QUE TRIBUTA LA ASIGNATURA

COMPETENCIAS DEL ÁREA ACADÉMICA

Área Académica Financiera: Contabilidad, Finanzas y Gestión

Interpreta la información contable y financiera, evalúa las tendencias de la evolución del sistema económico y financiero nacional e internacional para mejorar y recomendar, instrumentos más eficaces y eficientes a llevarlos a cabo, anticipando y cubriendo los riesgos implícitos en ellas

Competencias de la asignatura

- Previene y soluciona problemas financieros críticos



- Pensamiento analítico: planifica, organiza, dirige y controla actividades financieras de una empresa o de un banco; formula evalúa y propone estrategias financieras para la cobertura de riesgos de sobre intereses, monedas y tipos de cambio.
- Pensamiento empresarial: crea, dirige y gestiona o asesora empresas del ámbito de la estructuración financiera y la cobertura de riesgos.
- Valoriza los derivados financieros y explica sus interrelaciones con las principales variables financieras, económicas en la gestión de riesgos de las empresas.
- Conoce las técnicas y métodos de gestión de futuros y opciones.
- Conocer cómo se instrumentan los derivados financieros.

V. **DESARROLLA EL COMPONENTE DE:**
INVESTIGACIÓN (X) **RESPONSABILIDAD SOCIAL ()**

Teniendo en cuenta que una de las funciones principales de la universidad es la investigación; entonces a través de la investigación formativa se desarrollara proyectos de investigación cuyos temas son las matemáticas financieras como herramienta para la solución de problemas concernientes a la administración de los recursos de una empresa o negocio.

VI. **LOGRO DE ASIGNATURA**

Al finalizar el curso el estudiante tendrá los conocimientos básicos de los métodos y técnicas de la gestión de carteras y del uso de las opciones y futuros. El curso tendrá un componente teórico y otro práctico, donde se pondrá a prueba lo desarrollado en clase.

VII. **PROGRAMACIÓN DE CONTENIDOS**

UNIDAD I: GESTION DE CARTERA DE RENTA FIJA Y VARIABLE		
LOGRO: Identifica, analiza y comprende el funcionamiento del mercado de renta fija y variable. Asimismo, comprende el funcionamiento del mercado de capitales y el mercado de dinero.		
SEMANAS	CONTENIDOS	METODOLOGÍA (Métodos, técnicas, procedimientos)
1	Sesión 1: Introducción a los Mercados de Derivados. Los temas de la Ingeniería Financiera. Sesión 2: Valor del Dinero en el Tiempo	Exposición teórica Lectura Individual
2	Sesión 3: Anualidades Sesión 4: Mercados de Instrumentos Financieros y Mecanismos de Negociación Bursátil	Desarrollo de ejercicios. Lectura Individual
3	Sesión 5: Instrumentos de Renta Variable: clasificación, precio de mercado y valor	Desarrollo de ejercicios. Lectura Individual



Universidad Ricardo Palma
Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Escuela Profesional de Economía

	nominal. Introducción a ECONOMATICA	
	Sesión 6: Instrumentos de Renta Fija: Bonos e Instrumentos de Corto plazo. Clasificación y Objetivo	
4	Sesión 7: <i>Práctica calificada. (PC1)</i> Sesión 8: Taller de ECONOMATICA	Desarrollo de ejercicios. Análisis de casos

UNIDAD II: LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		
LOGRO: Determinar el costo de los instrumentos de financiamiento de renta fija, y comprensión del mercado de futuros para cobertura y especulación.		
SEMANAS	CONTENIDOS	METODOLOGÍA (Métodos, técnicas, procedimientos)
5	Sesión 8: Valoración y Propiedades de Bonos Sesión 9: Contratos Forward. Características. Variables que afectan al precio. Cobertura sobre forwards. Forwards sintéticos. Cálculo de forwards: por diferencial de tasas y por expectativas de devaluación. Cálculo del flujo de caja de un forward	Desarrollo de ejercicios. Análisis de casos
6	Sesión 10: Ejercicios sobre determinación de precios de los contratos a plazo: cuando el subyacente no genera rentas y cuando genera dividendos o rentas. Sesión 11: El mercado de futuros: antecedentes históricos; descripción y funcionamiento. Estructura de un mercado de futuros. La Bolsa de futuros. La cámara de compensación. El apalancamiento	Lectura Individual
7	Sesión 12: Clasificación de los contratos de futuros. Futuros sobre <i>commodities</i> .	Lectura Individual



	Futuros financieros: sobre tipos de cambio, sobre tasas de interés. Ejercicios sobre valoración. Sesión 13: <ul style="list-style-type: none"> • <i>Práctica Calificada (PC2)</i> 	
8	EVALUACIÓN PARCIAL	

UNIDAD III: MERCADO DE OPCIONES		
LOGRO: Comprender y desarrollar el proceso conocimiento del mercado de opciones y la diferencia con el mercado de futuros.		
SEMANAS	CONTENIDOS	METODOLOGÍA (Métodos, técnicas, procedimientos)
9	Sesión 14: Funcionamiento del mercado de Sesión 15: Opciones Financieras. Concepto. Opciones Call y Opciones Put. Terminología de la opción.	Lectura Individual
10	Sesión 16 y 17: Opciones Financieras. Concepto. Opciones Call y Opciones Put. Terminología de la opción. Ejercicios.	Desarrollo de ejercicios. Análisis de casos
11	Sesión 18: Propiedades de opciones sobre las acciones Sesión 19: <ul style="list-style-type: none"> • <i>Práctica Calificada (PC3)</i> 	
12	Sesión 20: Estrategias de cobertura, especulación y arbitraje. Precio spot (contado) y precio strike	Lectura Individual

UNIDAD IV: UTILIZACION DE LOS FUTUROS Y DEMAS DERIVADOS		
LOGRO: Conocer y formular estrategias financieras utilizando derivados financieros		
SEMANAS	CONTENIDOS	METODOLOGÍA (Métodos, técnicas, procedimientos)
13	Sesión 21: Estrategias de cobertura, especulación y arbitraje. Precio spot	Lectura Individual



	(contado) y precio strike. Sesión 22: Taller de ejercicios.	
14	Sesión 23: El modelo Black-Scholes. Sesión 24: Taller de ejercicios	Ejercicios
15	Sesión 25: <i>Práctica Calificada (PC4)</i>	
16	EVALUACIÓN FINAL	
17	EVALUACIÓN SUSTITUTORIA	

VIII. ESTRATEGIAS DIDÁCTICAS

Equipos: Proyector multimedia y Computadora individual: Excel

Materiales: Pizarra, plumones, libros, y separatas

Programas: Economática, @risk

IX. EVALUACIÓN

La nota final se obtiene como consecuencia de calcular el promedio de las siguientes evaluaciones:

UNIDAD	INSTRUMENTOS	PORCENTAJE
I	PROMEDIO CONTROLES DE LECTURA	10%
II	PARCIAL	30%
III	PROMEDIO DE PRACTICAS	30%
IV	FINAL	30%

Nota:

- Los alumnos que acumulen con más de 30% de inasistencia a clases perderán el derecho a ser evaluados, consecuentemente deberán repetir la asignatura.
- El examen sustitutorio se tomará a aquellos alumnos con nota de más de 07 en promedio final. Este examen reemplazará el examen final.



X. REFERENCIAS

- **Eduardo Court, Erick Rengifo y Enrique Zabos (2014)**. Teoría del interés. Métodos cuantitativos para finanzas. Centrum católica. Tomo II. Editorial Cengage Learning Argentina.
- **Miguel Ángel Martín (2010)**: Mercado de Capitales: una perspectiva global. Cengage Learning, Buenos Aires.
- **John C. Hull (2002)**: Introducción a los Mercados de Futuros y Opciones, cuarta edición, Editorial Prentice Hill, Madrid.
- **Jhon D. Finnerty (2013)**: Project Financing: Assed-based financial engineering., Wiley Finance series-Third edition, United States of America.
- **DUMRAUF, Guillermo (2003)**. En Finanzas Corporativas: Un Enfoque Latinoamericano. Ed. Guía S.A. Argentina.
- **ROSS, Stephen; Randolph WESTERFIELD; Jeffrey JAFFE (2015)**. En Finanzas Corporativas. [7ma Ed.] McGraw-Hill. México

DIRECCIONES ELECTRÓNICAS

- Superintendencia del Mercado de Valores
http://www.smv.gob.pe/Frm_InformacionFinancieraPorPeriodo.aspx?data=0489922C46775872F740C6D606585123B7F806EA74.
- Damorandan Online: <http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/>
- Semana Económica: <http://semanaeconomica.com/apuntes-de-estrategia/>
- América Economía: <https://www.americaeconomia.com/negocios-industrias>