

1. NOMENCLATURA DEL CURSO Temas de economía internacional

2. CICLO ESCOLAR/SEMESTRE 2021/2022 - 2

3. CLAVE DEL CURSO ME032

4. SERIACIÓN I

Horas de teoría en salón	Horas de trabajo del estudiante fuera de salón	Total de horas	Créditos
3	6	9	8

6. TOTAL HORAS-CLASE POR CURSO 48

7. OBJETIVO GENERAL DE LA ASIGNATURA

El curso se enfoca a estudiar el problema de la volatilidad de los precios de las materias primas, con especial atención al caso de los países en desarrollo, y el uso de productos derivados para enfrentarla. Para ello se estudiarán primero los fundamentos teóricos de los mercados de productos derivados y posteriormente se analizarán casos concretos de su aplicación para el manejo de riesgos en diferentes países.

8. VÍNCULOS DE LA ASIGNATURA CON LOS OBJETIVOS GENERALES DEL CURRÍCULUM

El curso supone madurez en razonamientos formales desarrollados en asignaturas previas y se adentra en el estudio de mecanismos de mercado para ayudar a enfrentar problemas de economías en desarrollo

9. TEMARIO

a) Teoría

- Mercados de Productos Derivados.
- Participantes en mercados de derivados: buscadores de cobertura, especuladores y arbitrajistas
- Contratos Forward.
- Contratos de "futuros".
- Cobertura usando contratos forward y de "futuros".
- Relación de precios forward y de futuros con precios spot.
- Particularidades para distintos activos subyacentes.
- Riesgo Base.
- Acuerdos de tasa forward
- Swaps.
- Mercados de Opciones.
- Opciones de compra y venta.
- Relaciones de precios de opciones de compra y venta.
- Estrategias en el uso de opciones.
- Fundamentos de valuación de opciones.

b) Aplicaciones

Estudios de casos de uso de productos derivados para manejar el riesgo de variaciones en los precios de materias primas.

10. BIBLIOGRAFÍA Y OTROS RECURSOS DIDÁCTICOS

- Back, K., 2005, A Course in Derivative Securities: Introduction to Theory and Computation. Springer, Berlin, Heidelberg, New York.
- Carter, C., 2018, Futures and Options Markets: An Introduction. RebelText. Davis.
- Cox, J. y Rubinstein, M., 1985, Options Markets. Prentice Hall. New Jersey.

- Cuthbertson, K., Nitzsche, D. y O'Sullivan, N., 2020, Derivatives: Theory and Practice. Wiley. West Sussex, England.
- Cutland, N. J., y Roux, A., 2012, Derivative Pricing in Discrete Time. Springer, London.
- Chance, D., 1991, An Introduction to Options and Futures, Dryden, N.Y.
- Geman, H. 2009, Commodities and commodity derivatives: modeling and pricing for agriculturals, metals and energy. John Wiley & Sons, West Sussex, England.
- Hull, J. 2003, Options, Futures, and Other Derivatives. Prentice Hall. New Jersey.
- Kolb, R.,1997, Options. Blackwell Publishers Inc. Malden, MA.
- Kolb, R.,1997, The Options Primer. Blackwell Publishers Inc. Malden, MA.
- Morris, K., y Morris, V, 1999, The Wall Street Guide to Understanding Money and Investing. Lightbulb Press, New York.
- Wilmott, P., 1998, Derivatives: The Theory and Practice of Financial Engineering. Wiley. West Sussex, England.

11. MECANISMOS DE EVALUACIÓN

Dos exámenes parciales (35% cada uno) y presentaciones de artículos (30 %)

**12. DRA. ANA COVARRUBIAS VELASCO, COORDINADORA GENERAL ACADÉMICA
DIRECTOR O RESPONSABLE ACADÉMICO**