



Programa de la Asignatura

Ingeniería Financiera

| | | | |
|-------------------------------|----------------------------------|---|--------------------|
| Clave: | Semestre: 9° | Área o campo de conocimiento: Finanzas | No. Créditos: 8 |
| Carácter: Optativa | Horas | Horas por semana | Horas al Semestre |
| Tipo: Teórica | Teoría: 48 | Práctica: 16 | 64 |
| Modalidad: Curso | Duración del programa: Semestral | | |
| Fecha de última actualización | 17 de agosto de 2021 | | |

Seriación: Si (X) No () Obligatoria () indicativa (x)

Asignatura con seriación antecedente: Plan de Negocios

Asignatura con seriación subsecuente: Ninguna

Fundamentación:

El mundo financiero y bursátil ha cambiado mucho en los últimos años. Uno de los factores que más ha contribuido a este cambio, es la aparición de los denominados “productos derivados”; hoy día en las bolsas de valores no sólo se compran y venden acciones, sino que también obligaciones y productos derivados, estos últimos, parte de la ingeniería financiera.

La relevancia de esta asignatura radica en proporcionar al estudiante los conocimientos teórico-prácticos para poder administrar de manera eficiente los riesgos en la empresa, mediante las herramientas que proporciona la ingeniería financiera.

La asignatura aporta al perfil del egresado los conceptos y competencias laborales que permitan adecuar e implementar herramientas financieras en la empresa, para una adecuada y eficiente administración de riesgos, orientada a la toma de decisiones empresariales.

Objetivo General:

El alumno será capaz de conocer el concepto, características y campos de aplicación de la ingeniería financiera, sus herramientas y dentro de estas los productos financieros derivados, su uso, valuación, estrategias y flexibilidad.

| Índice Temático | | | |
|-----------------|--|-----------|-----------|
| Unidad | Tema | Horas | |
| | | Teóricas | Prácticas |
| 1 | 1.- Concepto, características y campos de aplicación de la Ingeniería Financiera | 6 | 0 |
| | 1.1 Concepto de Ingeniería Financiera 1.2 Proceso de la Ingeniería Financiera 1.3 Características básicas de la Ingeniería Financiera 1.4 Campos de aplicación de la Ingeniería Financiera | | |
| 2 | 2.- Herramientas de la Ingeniería Financiera | 6 | 0 |
| | 2.1 El origen, antecedentes, evolución y desarrollo de las distintas herramientas 2.2 Las operaciones financieras no tradicionales | | |
| 3 | 3.- Mercado de divisas | 6 | 0 |
| | 3.1 Conceptos básicos 3.2 Funciones del mercado de divisas 3.3 Participantes en el mercado de divisas 3.4 El tipo de cambio y los sistemas de tipo de cambio 3.5 Tipo de cambio directo, indirecto y cruzado 3.6 Operaciones al contado y a plazo 3.7 Teorías explicativas de las variaciones en el tipo de cambio 3.8 Exposición y cobertura al riesgo cambiario | | |
| 4 | 4.- Mercado de los productos derivados (MexDer) | 30 | 16 |

| | | | |
|-----------------------------|---|-----------|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> 4.1 Significado de los productos financieros derivados 4.2 Los activos subyacentes 4.3 Clasificación de los productos financieros derivados 4.4 Los usuarios de los productos financieros derivados 4.5 Forwards <ul style="list-style-type: none"> 4.5.1 Concepto y características de los Forwards 4.5.2 Tipos de Forwards 4.5.3 Forwards sobre activos físicos (commodities) 4.5.4 Forwards sobre divisas o de tipo de cambio 4.5.5 Forwards de tasa de interés (FRAs) 4.5.6 Estructura intertemporal de las tasas de interés 4.6 Futuros <ul style="list-style-type: none"> 4.6.1 Concepto y características de los Futuros 4.6.2 Principales mercados de futuros 4.6.3 Diferencias contra los forwards 4.6.4 La estandarización de los contratos 4.6.5 El establecimiento de una cámara de compensación 4.6.6 El sistema de márgenes 4.6.7 Futuros listados en el Mex-Der 4.7 Opciones <ul style="list-style-type: none"> 4.7.1 Concepto y clasificación de las opciones 4.7.2 Opciones call 4.7.3 Opciones put 4.7.4 Opciones dentro del dinero, en el dinero y fuera del dinero 4.7.5 Opciones americanas y opciones europeas 4.7.6 El precio de mercado de las opciones, el valor intrínseco y el valor en el tiempo 4.7.7 Estrategias con opciones 4.7.8 Método de valuación de opciones 4.7.9 Opciones listadas en el Mex – Der 4.8 Swaps <ul style="list-style-type: none"> 4.8.1 Concepto, clasificación y tipos de swaps 4.8.2 Currency swaps y plain vanilla 4.9 Otros productos derivados <ul style="list-style-type: none"> 4.9.1 Warrants 4.9.2 Swaptions 4.9.3 Caps, Floors y Collars 4.9.4 Opciones exóticas 4.9.5 Productos estructurados | | |
| Total de horas: | 48 | 16 | |
| Suma total de horas: | 64 | | |

| |
|---|
| Bibliografía básica: |
| <ol style="list-style-type: none"> 1. Hull John C. (2005). <i>Introducción a los Mercados de Futuros y Opciones</i>. 4ª edición. México: Pearson. 2. Diaz Tinoco, J. (2007). <i>Futuros y Opciones Financieras</i>. 3ª edición. México: Noriega Editores. 3. De Lara, A. (2007). <i>Productos Derivados Financieros</i>. México: Noriega Editores. 4. Kolb, R. (2002). <i>Futures, Options and Swaps</i>. 4ª edición. USA: Editorial Blackwell. 5. Morales Castro, J. A., y Morales Castro, A. (2005). <i>Ingeniería Financiera</i>. México: Gasca SICCO. 6. Neftci, Salih N. (2008). <i>Ingeniería Financiera</i>. 1ª edición en español. México: McGraw-Hill/Interamericana Editores. |
| Bibliografía complementaria: |
| <ol style="list-style-type: none"> 1. Carrascosa Montoya, Antonio. (2005). <i>Ingeniería Financiera: Producto Financiero Estructurado</i>. Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros. 2. Cox, J. C., y Rubinstein M. (1985). <i>Options Markets</i>. USA: Prentice Hall. 3. Diez De Castro, L., y Mascareñas J. (2004). <i>Ingeniería Financiera</i>, España: McGraw-Hill. 4. Droessler, Claudia; Quintana, Sagar. (2007). <i>Productos Estructurados</i>. Barcelona: Universitat Pompeu Fabra. 5. Marshall, J. F., y Kapner Kenneth R. (1993). <i>Understanding Swaps Wiley Finance</i>. USA. |
| Mesografía: |
| http://www.mexder.com.mx , |

| Sugerencias didácticas: | | Mecanismos de evaluación del aprendizaje de los alumnos: | |
|-----------------------------------|-------|---|-------|
| Exposición oral | (x) | Exámenes parciales | (x) |
| Exposición audiovisual | (x) | Examen final escrito | (x) |
| Ejercicios dentro de clase | (x) | Trabajos y tareas fuera del aula | (x) |
| Ejercicios fuera del aula | (x) | Exposición de seminarios por los alumnos | () |
| Seminarios | () | Participación en clase | (x) |
| Lecturas obligatorias | (x) | Asistencia | (x) |
| Trabajo de investigación | (x) | Seminario | () |
| Prácticas de taller o laboratorio | () | | |
| Prácticas de campo | () | | |
| Perfil profesiográfico: | | | |

Estudios requeridos:

Licenciatura en contaduría, Licenciatura en administración o Licenciatura en finanzas; estudios de posgrado en ciencias administrativas o finanzas; experiencia mínima de 2 años en la docencia en el área de finanzas.

Experiencia profesional deseable:

Deseable contar con experiencia profesional en el área de finanzas mínima de dos años.

Otros requerimientos:

Haber acreditado cursos de didáctica y actualización docente.