

Categorías: Administración y gestión

### OBJETIVOS

- Comprender los conceptos básicos del mercado de productos derivados y su funcionamiento.
- Aprender sobre los diferentes tipos de productos derivados y como utilizarlos para cubrir riesgos o especular en el mercado.
- Desarrollar habilidades en la evaluación de oportunidades y riesgos en el mercado de productos derivados.
- Aprender a tomar decisiones informadas sobre inversiones en el mercado de productos derivados.
- Desarrollar una comprensión profunda de las estrategias y técnicas utilizadas por los inversores exitosos en el mercado de productos derivados.
- Comprender los riesgos y los aspectos regulatorios del mercado de productos derivados y como manejarlos eficientemente.

### CONTENIDOS

#### **Unidad.- Concepto de riesgo financiero**

- Concepto de riesgo financiero

#### **Unidad.- Concepto de instrumento derivado**

- Concepto de instrumento derivado

#### **Unidad.- Mercado organizado y mercado no organizado**

- Mercado organizado y mercado no organizado
- Funciones de la sociedad rectora del MEFF

#### **Unidad.- El Mercado de Futuros**

- Operación al contado y a plazo
- Efecto apalancamiento
- Organización y funcionamiento del mercado de futuros
- Que son los Contratos de Futuros: principales características
- Como funcionan los Mercados de Futuros
- Como se venden Futuros antes de haberlos comprado
- Liquidación diaria de Beneficios y Perdidas
- La cámara de compensación o clearing house
- La cámara de compensación o clearing house - Ampliación
- El proceso de liquidación. Depósito inicial y márgenes de variación (liquidación diaria de pérdidas y ganancias)
- El proceso de liquidación. Ampliación
- Liquidez en los mercados de futuros
- Precio teórico del futuro
- Conclusiones
- Precio teórico del futuro. Ampliación.
- Principales contratos de futuros
- El IBEX 35
- Contratos de futuros. Ampliación
- FRA
- FRA. Ampliación

Liquidacion del contrato FRA. Ampliacion

Euribor a 3 meses

Futuro Euribor 3 meses. Ampliacion

- Formacion general de los precios. Ampliacion
- Aplicaciones practicas de cobertura y especulacion: Indices, acciones y tipos de interes a corto plazo (Euribor 3 meses)
- Aplicaciones practicas de cobertura y especulacion. Ampliacion

#### **Unidad.- Mercado de Opciones**

- Que son las Opciones: principales caracteristicas
- Mercado de Opciones. Ampliacion
- Opcion Financiera
- Tipos de Opciones
- Clases de Opciones: Calls y Puts
- Como se liquidan las opciones
- Venta de opciones
- Como se garantizan las operaciones con opciones
- Como se liquidan las Opciones
- Venta de Opciones
- Como se garantizan las operaciones con Opciones

#### **Unidad.- Valor de la Prima**

- Precio de ejercicio de las opciones (strike)
- Como afecta el paso del tiempo al valor de las opciones
- Valor intrinseco y valor temporal de las opciones
- Opciones in the money, at the money y out of the money. Ampliacion
- Opciones in the money, at the money y out of the money
- Aplicaciones practicas de cobertura y especulacion
- Ventajas e inconvenientes de la operativa en futuros y opciones
- Cuando aplicar las distintas estrategias: compra de calls
- Cuando aplicar la estrategia de compra de puts
- Cuando aplicar la estrategia de venta de puts
- La sensibilidad de las opciones
- Estrategia del cono o straddle comprado
- Estrategia del cono o straddle vendido
- Estrategia de la cuna o strangle comprado
- Coberturas: caps, floors y collars

#### **Unidad.- Productores Estructurados**

- Productores Estructurados
- Composicion de los estructurados
- Opciones exoticas en el diseno de estructurados
- Soportes de emision
- Objetivos de comercializacion
- Fondo de Inversion Garantizado
- Plan de Pensiones Garantizado
- Deposito Convencional Asegurado
- Contrato de Compra Venta de Opciones (CCVO)
- Bono u Obligacion
- Seguro
- Certificado o Nota Internacional
- Certificado o Nota Internacional. Ampliacion
- Fondo Garantizado de Renta Variable
- Construccion Simplificada del Fondo Garantizado. Ampliacion

Fondo garantizado de renta variable. Ampliacion

Deposito estructurado

Características del deposito estructurado. Ampliacion

- Estructura reverse o Contratos de compra de opciones (antes CFA). Ampliacion