



Asignatura: MERCADOS DERIVADOS/DERIVATIVES MARKETS (Inglés)  
Código: 18269  
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales  
Titulación: ECONOMIA Y FINANZAS  
Nivel: Grado  
Tipo: Obligatoria  
Nº. de Créditos 6

## 1. ASIGNATURA / **COURSE TITLE**

### **Mercados Derivados/ Derivatives Markets**

#### 1.1. Código / **Course number**

18269

#### 1.2. Materia/ **Content area**

Finanzas de Mercado /Market Finance

#### 1.3. Tipo /**Course type**

Obligatoria/Compulsary

#### 1.4. Nivel / **Course level**

Grado/ Bachelor

#### 1.5. Curso / **Year**

Tercero/Third

#### 1.6. Semestre / **Semester**

Primero/First

#### 1.7. Número de créditos / **Credit allotment**

6 créditos / 6 credits

#### 1.8. Requisitos previos / **Prerequisites**

Conocimientos de Mercados financieros / Financial Markets Skills  
Buen nivel de ingles



Asignatura: MERCADOS DERIVADOS/DERIVATIVES MARKETS (Inglés)  
Código: 18269  
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales  
Titulación: ECONOMIA Y FINANZAS  
Nivel: Grado  
Tipo: Obligatoria  
Nº. de Créditos 6

## 1.9. Requisitos mínimos de asistencia a las sesiones presenciales/ **Minimun attendance requirement**

La asistencia no es obligatoria. **It not requires a minimum attendance.**

## 1.10. Datos del equipo docente / **Faculty data**

### **Departamento de Financiación e Investigación Comercial. UDI de Financiación**

El equipo docente está integrado por profesores del siguiente departamento:  
/ **The faculty is composed of professors from the following department:**

#### **Departamento de Financiación e Investigación Comercial. UDI de Financiación**

Módulo E-16

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

C/ Francisco Tomás y Valiente, 5

Universidad Autónoma de Madrid

28049 Madrid

Secretaría: Despacho E-16-211

Tel.: (+34) 91 497 3550

Fax: (+34) 91 497 3954

Web:

[http://www.uam.es/ss/Satellite/Economicas/es/1234888139976/subhomeDepartamento/Financiacion\\_e\\_Investigacion\\_Comercial:UDI\\_de\\_Financiacion.htm](http://www.uam.es/ss/Satellite/Economicas/es/1234888139976/subhomeDepartamento/Financiacion_e_Investigacion_Comercial:UDI_de_Financiacion.htm)

Los profesores concretos encargados de la docencia de cada asignatura aparecen en los horarios de cada curso académico, disponibles en la siguiente página web: / **The concrete professors in charge of teaching each subject can be seen in each academic course schedule, which is available at the following web page:**

[http://www.uam.es/ss/Satellite/Economicas/es/1242650730114/contenidoFinal/Horarios\\_y\\_aulas.htm?idenlace=1242661251796](http://www.uam.es/ss/Satellite/Economicas/es/1242650730114/contenidoFinal/Horarios_y_aulas.htm?idenlace=1242661251796)

Los coordinadores de cada asignatura pueden consultarse en la misma página web. / **Each subject coordinator can be seen also at the same web page.**



## 1.11. Objetivos del curso / Course objectives

Objetivos de la asignatura:

- Los objetivos generales de la asignatura se centran en comprender y saber aplicar las herramientas básicas e instrumentales de las finanzas precisas para el análisis de los mercados de derivados financieros.
- En cuanto a los objetivos específicos, se pretende enseñar al alumno los aspectos más relevantes de la gestión de los riesgos financieros cuando estamos en una economía en la que se contratan instrumentos como futuros, opciones, etc.
- Asimismo se pretende que el alumno adquiera destreza en los aspectos específicos de la toma de decisiones de inversión con derivados financieros.

**Competencias que debe adquirir el alumno:**

Las competencias a desarrollar se pueden agrupar en varios epígrafes:

### A) COMPETENCIAS GENÉRICAS

#### Instrumentales

- CI.1 Capacidad de análisis y síntesis
- CI.2 Capacidad de organización y planificación
- CI.3 Comunicación oral y escrita en la lengua nativa
- CI.4 Conocimientos de informática relativos al ámbito de estudio
- CI.5 Habilidad para analizar y buscar información proveniente de fuentes diversas
- CI.6 Capacidad para la resolución de problemas
- CI.7 Capacidad de tomar decisiones
- CI.8 Leer y comunicarse en el ámbito profesional en más de un idioma, en especial en inglés.
- CI.9 Manejar correctamente la terminología específica de la materia.

#### Interpersonales

- CIP.1 Capacidad para trabajar en equipo
- CIP.3 Habilidad en las relaciones personales
- CIP.5 Capacidad crítica y autocrítica



**CIP.6** Compromiso ético en el trabajo

**CIP.7** Trabajar en entornos de presión.

**CIP.8** Desarrollar habilidades para transmitir los conocimientos adquiridos.

#### **Sistémicas**

**CS.1** Capacidad para aplicar los conocimientos en la práctica

**CS.3** Capacidad de aprendizaje autónomo

**CS.4** Capacidad de adaptación a nuevas situaciones

**CS.5** Capacidad para generar nuevas ideas

**CS.6** Trabajar la iniciativa y el espíritu emprendedor

**CS.7** Motivación por la calidad

#### **B) COMPETENCIAS ESPECÍFICAS**

**CE.1** Identificar y anticipar problemas económicos en relación con la asignación de recursos en general, tanto en el ámbito privado como en el público.

**CE.2** Contribuir a la asignación eficiente de recursos tanto en el ámbito privado como en el público.

**CE.3** Aportar racionalidad a la descripción y al análisis de la realidad económico-financiera.

**CE.4** Evaluar las consecuencias de las distintas alternativas de acción y seleccionar las mejores, dados los objetivos.

**CE.5** Adquirir la capacidad de analizar y modelizar los mercados financieros analizando la toma de decisiones por parte de los agentes participantes

**CE.6** Emitir informes de asesoramiento sobre situaciones concretas de la economía y las finanzas.

**CE.7** Redactar proyectos de gestión económico-financiera de carácter nacional o internacional.

**CE.8** Adquirir las capacidades para integrarse en la gestión empresarial o de las administraciones públicas.

**CE.10** Conocer los modelos microeconómicos, economía industrial, funcionamiento de los mercados de competencia imperfecta, corporaciones y regulación económica.

**CE.11** Derivar de los datos la información relevante, utilizando para ello distintas herramientas de análisis, destacando las derivadas de los modelos econométricos.

**CE.15** Comprender los fundamentos de la valoración financiera de activos y/o productos derivados.



**CE.17** Entender los fundamentos y el funcionamiento de los mercados financieros nacionales e internacionales.

**CE.18** Entender las herramientas de gestión específicas de los intermediarios financieros, con especial incidencia en la gestión bancaria.

## 1.12. Contenidos del programa / **Course contents**

### TEMA 1: INTRODUCCIÓN: INSTRUMENTOS Y MERCADOS DE DERIVADOS

- 1.1. Breve reseña histórica
- 1.2. Modalidad de instrumentos derivados
- 1.3. Modalidad de mercados
- 1.4. Principales funciones de los instrumentos derivados
- 1.5. Lenguaje y matemáticas de los tipos de interés
- 1.6. Casos y supuestos prácticos

### TEMA 2: FUTUROS Y FORWARDS: CONTRATOS, VALORACIÓN Y USOS

- 2.1. Características de los contratos a plazo
- 2.2. El precio de un forward/futuro. valoración
- 2.3. Coberturas con contratos de futuros
- 2.5. Estrategias de especulación. posiciones de spread
- 2.6. Casos y supuestos prácticos

### 3. SWAPS O PERMUTAS FINANCIERAS

- 3.1. Generalidades
- 3.2. Descripción y valoración de FRA'S.
- 3.3. Descripción y valoración de swaps de tipos de interés
- 3.4. Casos y supuestos prácticos

### 4. OPCIONES FINANCIERAS

- 4.1. Los fundamentos del valor de una opción
- 4.2. Indicadores de gestión con opciones
- 4.3. Estrategias de actuación con opciones
- 4.4. Estrategias de cobertura con opciones
- 4.5. Opciones sobre tipos de interés
- 4.6. Opciones exóticas



## 5. PRODUCTOS ESTRUCTURADOS

- 5.1. Aspectos generales de productos estructurados
- 5.2. Algunas estructuras típicas
- 5.3. Casos y supuestos prácticos

### 1.13. Referencias de consulta / [Course bibliography](#)

HULL, J. (2011) Options, futures and other derivatives, John Wiley and Sons, Nueva York

LAMOTHE, P., PEREZ SOMALO, M.(2006), Opciones financieras y productos estructurados, Mcgraw-Hill, Madrid

WHALEY, R.(2006), Derivatives. Markets, Valuation and Risk Management, John Wiley and Sons, Nueva York

## 2. Métodos Docentes / [Teaching methodology](#)

Para alcanzar los objetivos descritos se emplearán algunos/todos los métodos docentes siguientes:

- **Clases teóricas.** Basándose en la metodología de la clase magistral, el profesor expondrá los fundamentos de cada una de las lecciones, apoyándose, con los medios técnicos disponibles, en presentaciones y lecturas que se facilitarán a los alumnos en la medida que sea posible.

- **Clases prácticas.** Las clases prácticas podrán seguir todas o algunas de las siguientes pautas:

a) Explicación por parte del profesor del enunciado del caso o problema, situándolo en el contexto de los fundamentos teóricos indicados en la clase. En la medida de lo posible, y siempre que sea factible, se tratará de exponer al alumno las implicaciones del problema dentro de la situación coyuntural de los mercados financieros.

b) El profesor debate y discute con los alumnos acerca de las soluciones que se proponen al caso/problema. Los alumnos deberán razonar sus propuestas de solución.

c) Resolución razonada por parte del profesor del ejercicio propuesto.



Asignatura: MERCADOS DERIVADOS/DERIVATIVES MARKETS (Inglés)  
Código: 18269  
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales  
Titulación: ECONOMIA Y FINANZAS  
Nivel: Grado  
Tipo: Obligatoria  
Nº. de Créditos 6

El profesor podrá proponer con antelación al alumnado casos y problemas para su trabajo individual o en grupo, y su resolución posterior en el aula o a través de otras vías.

- **Tutorías.** La tutoría podrá ser individual o de grupo reducidos. En el primero de los casos el alumno recibirá orientación sobre las dudas que se le presenten en el estudio de los contenidos de la asignatura. Respecto a las tutorías de grupo, se pretende que contribuyan a profundizar en aquellas cuestiones que dentro del programa, por su complejidad y/o interés coyuntural, requieran de un apoyo específico en este sentido.



Asignatura: MERCADOS DERIVADOS/DERIVATIVES MARKETS (Inglés)  
Código: 18269  
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales  
Titulación: ECONOMIA Y FINANZAS  
Nivel: Grado  
Tipo: Obligatoria  
Nº. de Créditos 6

### 3. Tiempo de trabajo del estudiante / **Student workload**

	HORAS (%)
<b>Actividades de Carácter presencial</b>	<b>68 h (45%)</b>
Clases (Teoría y Práctica) 4h x 14 semanas	56
Tutorías Programadas (1 h x 3)	3
Pruebas de evaluación (1 x 3h)	3
Examen Final (1 x 2h.)	2 -
Actividades de carácter complementario (Conferencias, visita a mercados.etc,)(2x 2h)	4
<b>Actividades de Carácter no presencial</b>	<b>82 h (55%)</b>
Preparación pruebas: 1 prueba x 8 horas de estudio	8
Estudio examen final	10
Horas de estudio habituales (2 x 14 semanas)	28
Preparación de ejercicios y casos	36
<b>Total</b>	<b>150 (100%)</b>

### 4. Métodos de evaluación y porcentaje en la calificación final / **Evaluation procedures and weight of components in the final grade**

A continuación se detallan los métodos de evaluación utilizados para las convocatorias ordinaria y extraordinaria.





### Convocatoria Ordinaria

La ponderación en la nota del alumno correspondiente a los diferentes métodos de evaluación se detalla a continuación:

- **Examen Final: 60%**
- **Examen Parcial: 20%**
- **Seminarios, trabajos, participación y otros: 20%**

La calificación final de la convocatoria ordinaria será la suma de las calificaciones obtenidas por el alumno en los diferentes métodos sometidos a valoración. Para poder acceder a esta puntuación, el alumno debe obtener al menos un 40% en cada una de las partes objeto de puntuación.

Para la valoración de exámenes parciales y finales, se establecerá con carácter previo el temario, así como el día y hora para la realización de las pruebas.

Para la valoración de los trabajos se requiere la asistencia continuada a las sesiones en las que se realizarán pruebas prácticas individuales o en grupo.

La calificación de no evaluado procederá cuando el alumno no se presente al examen final de la asignatura y/o no realice la evaluación continua.

### Convocatoria Extraordinaria

La evaluación extraordinaria consistirá en una prueba de las competencias que el alumno debe adquirir en la asignatura.

### Segunda Matrícula

Los criterios de evaluación de los alumnos de segunda matrícula se determinarán de acuerdo con lo estipulado para la convocatoria ordinaria, con las excepciones que recojan expresamente las normativas del Rectorado y la Facultad.



Asignatura: MERCADOS DERIVADOS/DERIVATIVES MARKETS (Inglés)  
 Código: 18269  
 Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales  
 Titulación: ECONOMIA Y FINANZAS  
 Nivel: Grado  
 Tipo: Obligatoria  
 Nº. de Créditos 6

## 5. Cronograma\* / Course calendar

Semana	Contenido	Horas presenciales	Horas no presenciales del estudiante
1	Presentación de la asignatura. Tema 1: Instrumentos y mercados de derivados	4	4
2	Tema 1: Instrumentos y mercados de derivados	4	5
3	Tema 1: Instrumentos y mercados de derivados  Tutoría Programada 1	4  1	5
4	Tema 2: Futuros y forwards	4	5
5	Tema 2: Futuros y forwards	4	5
6	Tema 3: Swaps	4	5
7	Tema 4: Opciones financieras	4	5
8	Tema 4: Opciones financieras  Evaluación I Tutoría Programada 2	4  3 1	7
9	Tema 4: Opciones financieras  Actividad Complementaria	4  2	6
10	Tema 4: Opciones financieras	4	5
11	Tema 4: Opciones financieras  Tutoría Programada 3	4  1	5
12	Tema 4: Opciones financieras	4	6
13	Tema 5. Productos estructurados  Actividad Complementaria	4  2	5
14	Discusión sobre tendencias actuales de los mercados de derivados	4	4
15	Examen Final	2	10
	Horas	<b>68</b>	<b>82</b>



Asignatura: MERCADOS DERIVADOS/DERIVATIVES MARKETS (Inglés)  
Código: 18269  
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales  
Titulación: ECONOMIA Y FINANZAS  
Nivel: Grado  
Tipo: Obligatoria  
Nº. de Créditos 6

Semana	Contenido	Horas presenciales	Horas no presenciales del estudiante
	<b>HORAS TOTALES</b>	<b>150</b>	

\*Este cronograma tiene carácter orientativo.