

INDUCCIÓN A PRODUCTOS DERIVADOS

OBJETIVO:

Identificar los principales elementos como el funcionamiento del mercado, participantes, tipos y características de los contratos, fórmulas básicas, entre otros, que conforman la compra-venta y liquidación de productos derivados.

DIRIGIDO A:

Dirigido a todas aquellas personas interesadas en conocer los principios básicos de los productos financieros derivados.

DURACIÓN:

22 Horas

TEMARIO:

INTRODUCCIÓN

DEFINICIÓN DE LOS PRODUCTOS DERIVADOS

1. Mercados de Derivados

MERCADOS ORGANIZADOS Y MERCADOS NO ORGANIZADOS

1. Mercados Organizados o Estandarizados
2. Objetivos de los Mercados Organizados de Derivados
3. Mercados No Organizados o de Mostrador u Over The Counter (OTC)

CONTRATOS ADELANTADOS O FORWARDS Y CONTRATOS DE FUTURO

1. Contrato Adelantado o Forward
2. Contratos de Futuros
3. ¿Qué es un Futuro?
4. Obligaciones de las Partes
5. Características principales de los contratos futuros, de acuerdo a la nomenclatura oficial de MexDer, Mercado Mexicano de Derivados
6. Diferencias entre Contratos Adelantados o Forward y Futuros
7. Determinación del Precio de los Futuros
8. Futuro Teórico sobre Divisas
9. Futuro Teórico sobre Tasas de Interés: Tasa Forward
10. Futuro Teórico sobre Acciones e índices Accionarios (sin dividendos)
11. Futuro Teórico sobre Acciones e Índices Accionarios (con dividendo conocido en efectivo)
12. Futuro Teórico sobre Acciones e Índices Accionarios (con dividendo conocido en tasa)

ESPECULACIÓN Y COBERTURA FINANCIERA

1. Especulación
2. Cobertura
 - 2.1. Definición
 - 2.2. Venta o Cobertura Corta
 - 2.3. Compra o Cobertura Larga

LA BASE

1. Principio de Convergencia
2. Tipos de Bases

CONTRATOS DE OPCIONES

1. Concepto y Diferencia del Contrato de Futuro
2. Tipos de Opciones
3. La Valoración de Opciones
4. El Valor Intrínseco
5. El Valor Extrínseco
6. Especulación
7. Cobertura
8. Rentabilidad Vía Primas
9. Características de los Contratos
10. Estructura
11. Cotización
12. Negociación
13. Posiciones Límite y Suspensiones
14. Warrants

MERCADO DE DERIVADOS EN MÉXICO

1. Introducción
2. Consideraciones Éticas
3. Estructura del Mercado de Derivados
4. MexDer, Mercado Mexicano de Derivados (Bolsa)
 - 4.1. Requisitos de Constitución
 - 4.2. Contralor Normativo
 - 4.3. Funciones y Obligaciones de la Bolsa
5. Asigna, Compensación y Liquidación
6. Fideicomiso, Concepción Legal
7. Requisitos de Constitución
8. Para efectuar la función que tiene asignada la Cámara de Compensación debe contar con:
9. Socios Liquidadores
 - 9.1. Requisitos de Constitución
 - 9.2. Clases de Socios Liquidadores
 - 9.3. Posición Propia
 - 9.4. Posición de Terceros
10. Funciones y Obligaciones de Operadores
11. Requisitos de Constitución
12. Funciones y Obligaciones de Autoridades
13. Facultades Específicas
14. Sistema de Negociación
15. Sistema de Compensación

16. Compensación
17. Liquidación
18. Régimen de las Aportaciones
19. Esquema de Aportaciones
20. Control de Riesgos
 - 20.1. Riesgo de Mercado
 - 20.2. Riesgo de Crédito
 - 20.3. Riesgo Operativo
 - 20.4. Riesgo Legal
21. Marcación a Mercado a través de la Cámara de Compensación
22. Liquidación Diaria: Marcación a Mercado
23. Llamada de Margen
24. Estructura
25. Descripción
26. Recursos del Cliente Incumplido
27. Recursos del Socio Liquidador Incumplido
28. Incumplimiento de un Socio Liquidador de Posición de Terceros
29. Incumplimiento de un Socio Liquidador de Posición Propia
30. Recursos del otro Socio Liquidador del mismo Grupo Financiero del Socio Incumplido
31. Incumplimiento de Socio Liquidador de Posición de Terceros
32. Incumplimiento de Socio Liquidador de Posición Propia
33. Recursos del Fondo de Compensación
34. Recursos de los Socios Liquidadores
35. Recursos de la Cámara de Compensación

Glosario de Mexder, Mercado Mexicano de Derivados y de Asigna, Compensación y Liquidación