



**UAEM** | Universidad Autónoma  
del Estado de México

**SD**  
Secretaría de Docencia



Universidad Autónoma del Estado de México • Secretaría de Docencia • Dirección de Estudios Profesionales

# **Universidad Autónoma del Estado de México**

## **Licenciatura en Contaduría 2003**

**Programa de Estudios:**

**Mercado de Derivados**



**I. Datos de identificación**

Licenciatura **Contaduría 2003**

Unidad de aprendizaje **Mercado de Derivados** Clave **L30152**

Carga académica	2	2	4	6
	Horas teóricas	Horas prácticas	Total de horas	Créditos

Período escolar en que se ubica 

1	2	3	4	5	6	7	8	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---

Seriación	Ninguna	Ninguna
	UA Antecedente	UA Consecuente

**Tipo de Unidad de Aprendizaje**

Curso	<input type="checkbox"/>	Curso taller	<input checked="" type="checkbox"/>
Seminario	<input type="checkbox"/>	Taller	<input type="checkbox"/>
Laboratorio	<input type="checkbox"/>	Práctica profesional	<input type="checkbox"/>
Otro tipo (especificar)	<input type="text"/>		

**Modalidad educativa**

Escolarizada. Sistema rígido	<input type="checkbox"/>	No escolarizada. Sistema virtual	<input type="checkbox"/>
Escolarizada. Sistema flexible	<input checked="" type="checkbox"/>	No escolarizada. Sistema a distancia	<input type="checkbox"/>
No escolarizada. Sistema abierto	<input type="checkbox"/>	Mixta (especificar)	<input type="text"/>

**Formación común**

Administración 2003	<input type="checkbox"/>	Informática Administrativa 2003	<input type="checkbox"/>
Mercadotecnia 2010	<input type="checkbox"/>		

**Formación equivalente**

	<b>Unidad de Aprendizaje</b>
Administración 2003	<input type="text"/>
Informática Administrativa 2003	<input type="text"/>
Mercadotecnia 2010	<input type="text"/>



## II. Presentación

La unidad de aprendizaje “mercado de derivados” tiene el propósito proporcionar al alumno los conceptos básicos sobre la estructura y funcionamiento del Mercado de derivados en México, así como la teoría sobre la administración del riesgo inherente a la toma de decisiones financieras y los instrumentos de cobertura correspondientes.

El contenido se desarrollará en sesiones de cuatro horas semanales, dos horas teóricas y dos horas prácticas. El docente se apoyará el ejercicio de casos prácticos previamente diseñados por él. Así mismo hará exposiciones y desarrollará casos que se deberán resolver en clase y de tarea.

El alumno deberá realizar investigaciones acerca de los temas del contenido de la unidad de aprendizaje de acuerdo a diferentes autores.

El curso se evaluará a través de un mínimo de dos exámenes parciales y la presentación del portafolio de evidencias.

## III. Ubicación de la unidad de aprendizaje en el mapa curricular

**Núcleo de formación:** Integral

**Área Curricular:** Finanzas

**Carácter de la UA:** Optativa

## IV. Objetivos de la formación profesional.

### Objetivos del programa educativo:

Formar profesionales éticos, con capacidad para generar, analizar e interpretar información financiera y administrativa para la toma de decisiones.

### Objetivos del núcleo de formación:

Proporcionar los conocimientos referentes a aquellos modelos, métodos y técnicas de intervención práctica para la resolución de problemas propios de la profesión.

### Objetivos del área curricular o disciplinaria:

Analizar los factores que afecten a la administración financiera, el proceso de administración de las finanzas, aspectos financieros de las fusiones, adquisiciones,



escisión y liquidación de empresas, los instrumentos de funcionamiento, la organización del sistema financiero mexicano, los métodos de análisis y evaluación de inversiones en funcionamiento de los mercados internacionales, las técnicas de ingeniería financiera y el contexto de las finanzas internacionales.

## V. Objetivos de la unidad de aprendizaje.

Proporcionar al alumno los elementos teóricos y prácticos que le permitan la comprensión de la operatividad de los instrumentos, que circulan en el mercado mexicano de derivados, como opción de cobertura en la administración de riesgos financieros.

## VI. Contenidos de la unidad de aprendizaje y su organización

### Unidad 1.

**Objetivo:** Identificar y medir la exposición al riesgo que enfrenta un ente económico ante la volatilidad de las variables financieras que afectan su operatividad

- 1.1 Rendimiento
- 1.2 Medición de riesgo
- 1.3 Distribución normal
- 1.4 Intervalos de confianza
- 1.5 Distribución normal estandarizada
- 1.6 Volatilidad histórica
- 1.7 Volatilidad dinámica (suavizamiento exponencial)
- 1.8 Valor en riesgo
- 1.9 Cálculo de valor en riesgo

### Unidad 2.

**Objetivo:** Conocer la estructura y funciones de la Bolsa de Derivados (MexDer), su Cámara de compensación (Asigna) y su normatividad como reglas básicas y disposiciones de carácter prudencial

- 2.1 Mercados organizados
- 2.2 Mercados no organizados
- 2.3 MexDer, Mercado Mexicano de Derivados



2.4 Asigna, compensación y liquidación

2.5 Socios liquidadores

2.6 Operadores

### Unidad 3.

**Objetivo:** Estudiar el marco teórico de los productos derivados y las principales características, operatividad y técnicas de evaluación de los contratos de Futuros y Opciones listados en MexDer

3.1 Los contratos adelantados y los futuros

3.2 Determinación del precio de los futuros

3.3 Futuros sobre índices accionarios

3.4 Futuros sobre tipo de cambio

3.5 Futuros sobre tasa de interés

3.6 Introducción a las opciones

3.7 Fundamentos en la valuación de Opciones

3.8 Estrategias de inversión y control de riesgos de Opciones

### VII. Sistema de evaluación

Para obtener su calificación se considerará

Exámenes 80 puntos

Portafolios 20 puntos

### VIII. Acervo bibliográfico

#### Básica

De Lara Haro, Alfonso, Medición y control de riesgos financieros. Limusa, México, última edición

Diaz Tinoco, Jaime y Hernández Trillo, Fausto, Futuros y opciones financieras. Limusa, México, última edición

Fabozzi, Frank J. Modigliani, Franco y Ferri, Michael G. Mercados e instituciones financieras, Prentice may, México, última edición

Portal de Mercado Mexicano de Derivados (MexDer): [www.mexder.com.mx](http://www.mexder.com.mx)



UAEM

Universidad Autónoma  
del Estado de México

SD  
Secretaría de Docencia



Universidad Autónoma del Estado de México • Secretaría de Docencia • Dirección de Estudios Profesionales

## Complementaria

Brealey, Richard A. Y Myers, Stewart C. Principios de finanzas corporativas. Mac Graw hill, México, última edición

Díaz, Carmen, Futuros y Opciones sobre futuros financieros, Prentice may, México, última edición

Diéz de Castro, Luis y Mascareñas, Juan, Ingeniería financiera, Mc. Graw Hill, México, última edición

Heyman, Thimoty, Inversión en la globalización, Milenio, México última edición

Hull, John C. Futuros y opciones, Prentice Hall, México última edición

Jorion, Phillippe, Valor en riesgo, Limusa, última edición

Mansell Cartens, Catherine, Las nuevas finanzas en México, Milenio, IMEF, ITAM, última edición

Rodríguez de Castro, J. Introducción al análisis de productos financieros derivados, México, última edición