

Cursos de Formación

AVALADOS POR LA BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA



CURSO PARA OPERAR EN EL MERCADO DE DERIVADOS

MARCO GENERAL

Docente: Sandra Villota

Regulación y Principales Aspectos del Mercado de Derivados Estandarizados

- Los Derivados en la Ley del Mercado de Valores
- Decretos relacionados con instrumentos financieros derivados
- Diferencias entre derivados OTC y estandarizados
- Principales aspectos del funcionamiento y reglamentación del mercado de derivados estandarizados en Colombia

NIVEL I

Docente: Guillermo Puentes

Introducción a los Derivados Financieros

1. MERCADO DE DERIVADOS

1.1. Concepto de Derivado

1.1.1 Concepto de Subyacente

1.1.2 Concepto de cobertura

1.2 El Mercado de Derivados en Colombia y sus Productos

1.2.1 Concepto de Forward y sus características

1.2.1.1 Forward de tasa de cambio delivery y NDF

1.2.1.2 Forward títulos Delivery y ND

1.2.1.3 Cálculo del precio Forward

1.2.2 Concepto de futuros y sus características

1.2.2.1 Futuros sobre activos financieros

1.2.2.2 Futuros sobre mercaderías

1.2.3 Concepto de OPCF y sus características

1.2.3.1 OPCF sobre Divisas TRM

1.2.3.1.1 Términos del contrato

1.2.3.1.2 Vencimiento de los contratos

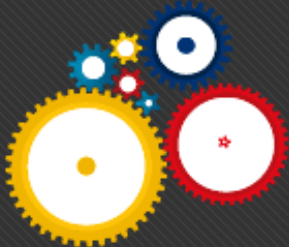
1.2.3.1.3 Conceptos de: Base, liquidación diaria, liquidación al vencimiento

1.2.3.1.4 Garantías (básica, de variación, llamado a margen)

1.2.4 Concepto de opciones y sus características

1.2.4.1 Opciones sobre divisas

1.2.4.2 Opciones sobre tasa de interés



Cursos de Formación

AVALADOS POR LA BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA



- 1.2.4.3 Conceptos fundamentales (call, put, precio de ejercicio, prima)
- 1.2.4.4 Fundamentos de valor (spot, tiempo, volatilidad, tasa de interés)
- 1.2.4.5 Las griegas

NIVEL II

Docente: Alejandro Lucio

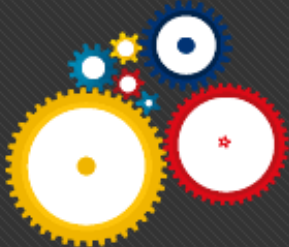
6 ESTRATEGIAS DE TRADING-OPCIONES

- 6.1 Diferencias entre Derivados Estandarizados y No Estand.
- 6.2 La estructura del Mercado
- 6.3 Concepto de Cámara de Riesgo Central
 - 8.3.1 Cómo funciona la CRCC?
 - 8.3.2 Control de Riesgo de la CRCC
- 6.4 Instrumentos en el Mercado de derivados de la BVC
- 6.5 Conceptos generales de cada producto
- 6.6 El Bono Ncional de TES-Introducción
- 6.7 Pricing
- 6.8 El Bono Ncional de TES-Desarrollo
- 6.9 Especulación, Cobertura y Arbitraje
 - 6.9.1 Ejercicios Prácticos
- 6.10 Futuros sobre TRM (ventajas sobre OPCF, estructura de vencimientos)
 - 6.10.1 Ejercicios-cobertura, especulación, arbitraje
- 6.11 Futuros sobre Acciones
- 6.12 Riesgo latente de entrega
- 6.13 Futuros sobre índices
- 6.14 Ejercicios (6.11, 6.12, y 6.13)
- 6.15 Introducción a opciones – (Call / put)
- 6.16 Paridad call / put
- 6.17 Valor Intrínseco y valor de tiempo
- 6.18 Los griegos
- 6.19 Introducción a estrategias de trading con opciones
- 6.20 Introducción a modelos de valoración de opciones

7 Mercados de Tipo de Interés

Docente: Jorge Gutierrez

- 7.1 Clases De Tipos de Interés
- 7.2 Teorías de la estructura temporal de los tipos de Interés
- 7.3 Tipos cupón cero
- 7.4 Valoración de Bonos



Cursos de Formación

AVALADOS POR LA BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA



- 7.5 Determinación de los tipos cupón cero del tesoro
- 7.6 Tipos de Interés a Plazo
- 7.7 Forward Rate Agreements
- 7.8 Futuros sobre Bonos del Tesoro
- 7.9 Duración y Convexidad
- 7.10 Estrategias de Hedging basadas en Duración

8. Swaps

Docente: Mauricio López

- 8.1 Mecánica de los Swaps de tipo de Interés
- 8.2 Valoración de swaps tipo Interés
- 8.3 Swaps sobre divisas
- 8.4 Valoración de Swaps sobre divisas
- 8.5 Plain Vanilla Swaps
- 8.6 Diseño de Activos sintéticos con swaps

9. El Mercado de Futuros

Docente: Alejandro Lucio

- 9.1 Importancia y función de los Mercados de Futuros
- 9.2 Bolsas de Futuros en el Mundo
- 9.3 Funcionamiento de los Mercados de Futuros
- 9.4 Participantes
- 9.5 La Cámara de compensación
- 9.6 Métodos para la Liquidación de Contratos
- 9.7 Forwards Vs. Futuros
- 9.8 La Base, Mercado Normal e Invertido
- 9.9 Arbitraje con Futuros
- 9.10 Margen, Convergencia y Apalancamiento
- 9.11 Especulación y cobertura
- 9.12 Tipos de Ordenes
- 9.13 Spreads
- 9.14 Futuros sobre índices: Caso colombiano
- 9.15 Futuros sobre Monedas
- 9.16 Futuros sobre Acciones: Caso Colombiano
- 9.17 Futuros sobre el Bono Ncional Colombiano
- 9.18 EJERCICIOS DE COBERTURA PARA EL MERCADO NAL

10. Productos Estructurados

Docente: Nicolás Corredor