



Diplomado en Productos Derivados

Curso online

OBJETIVO:

Brindar técnicas de Valuación, Cobertura y la mecánica de operación (Trading) de Productos Financieros Derivados utilizadas en el mundo real junto con los Practitioners que han hecho de los mercados su día a día a lo largo de invaluable años de experiencia. El período de formación teórico y práctico de los Productos Derivados puede ser de meses e incluso años; habilidades que se desarrollan con mayor rapidez cuando se cuenta con una mejor preparación y capacitación sobre cómo entender intuitivamente el funcionamiento de los Productos Derivados en el Mundo Real.

DIRIGIDO A:

- Traders
- Brokers
- Fund Managers
- Risk Managers
- Tesorerías
- Quants
- Reguladores
- Corporativos y Empresas

N° DE MÓDULOS

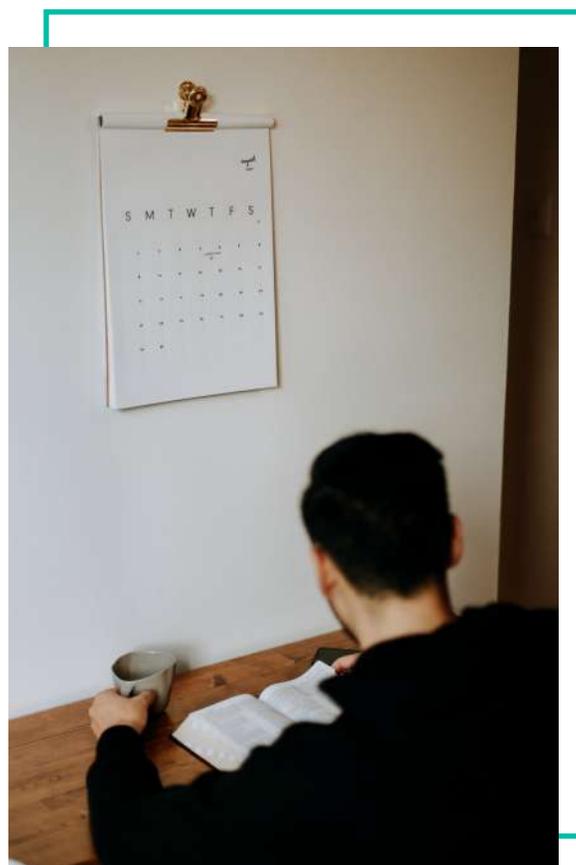
18 módulos

DURACIÓN

126 clases

FECHA DE INICIO

10 de enero 2022



MÓDULO I:

INTRODUCCIÓN A LOS MERCADOS DE DERIVADOS

GUILLERMO CAMOU

Director de Derivados
Scotiabank Inverlat

TEMARIO

1. Globalización
2. Volatilidad
3. Administración de Riesgos
4. Tipos de Riesgos
5. Productos Derivados
6. Mercados de Derivados Organizados / Mercados OTC
7. Evolución de los Mercados de Derivados
8. Estructura de los Mercados de Derivados Organizados
9. Tendencias de los Mercados de Derivados (Tecnológicas, Trading e Integración de Mercados)

MÓDULO II:

FORWARDS, FUTUROS y SWAPS

JUAN ICAZA

Socio Director
JIF Capital

TEMARIO

Parte 1: Forwards y Futuros

1. Introducción a los derivados

- 1.1 Que es un derivado
- 1.2 Breve historia de los derivados
- 1.3 Mercado OTC vs Mercado Estandarizado
- 1.4 Uso de los Derivados
- 1.5 Outstandig de derivados en el mundo
- 1.6 Pricing de un derivado
- 1.7 Relación entre derivados
- 1.8 Concepto de Base

2. Tasas

- 2.1 Tasas spot y tasas cero
- 2.2 Tasas Forward y factores de descuento
- 2.3 Tasas implícitas
- 2.4 Precio Teorico
- 2.5 Futuros y Forwards de tasas cortas y largas
- 2.6 Revision de instrumentos
 - 2.6.1 CME: SOFR, Eurodollar, 2y T-Notes, 5y T-Notes, 30d FFR
 - 2.6.2 MexDer: Cetes, TIIE, Bonos M especifico
 - 2.6.3 Bolsa de Comercio: UF-05
 - 2.6.4 BVC: TES, De Inflación

3. Fx Forwards

- 3.1 Curva de contado
- 3.2 Tasas implícitas
- 3.3 Relación con basis swaps
- 3.4 Revisión de instrumentos
 - 3.4.1 CME: Peso Mexicano, Real Brasileño
 - 3.4.2 MexDer: Dólar US, Euro
 - 3.4.3 Bolsa de Comercio: Dólar US
 - 3.4.4 BVC: TRM/USD-COP

Parte 2: Swaps

1. Introducción

2. Swaps de Tasas de interés (IRS)

- 2.1 Bootstrapping (Creación de la curva de ceros)
- 2.2 Determinación de la tasa swap vigente para swaps de TIE y Libor
- 2.3 Valuación en el tiempo
- 2.4 Valor de un punto base (DV01)
- 2.5 Aplicaciones: Optimización de la tasa de financiamiento y/o inversión (Ventajas Competitivas)
- 2.6 Estrategias para especular a la forma de la curva

4. Equities

- 4.1 Características de un futuro de índice accionario o acción
- 4.2 Precio teorico
- 4.3 Revisión de Instrumentos
 - 4.3.1 CME: S&P 500, Nasdaq 100, Dow Jones
 - 4.3.2 MexDer: S&P/BMV IPC
 - 4.3.3 Bolsa de Comercio: IPSA
 - 4.3.4 BVC: Colcap

3. Swaps de Divisas

- 3.1 Fija x Fija
- 3.2 FijaxFlotante
- 3.3 FlotantexFlotante
- 3.4 Aplicaciones

4. Otros tipos de swaps

- 4.1 Equity swaps
- 4.2 Basis swaps
- 4.3 Asset swaps

MÓDULO III:

VOLATILIDAD Y OPCIONES

JORGE HUMBERTO DEL CASTILLO SPÍNDOLA

Executive Director. Interest Rates Volatility Desk
BBVA

TEMARIO

- 1. Valuación, arbitraje e instrumentos básicos
- 2. Modelo Binomial
- 3. Modelo continuo como límite del discreto
- 4. Trading con opciones
- 5. Griegas
- 6. Mercado interbancario de volatilidad, volatilidad implícita y realizada
- 7. Modelos de volatilidad
- 8. Más instrumentos y estructuras

MÓDULO IV:

TRADING EQUITY & FX OPTIONS

GERARDO CÉSAR

Director de Productos Financieros
Columbus de México, S.A.

MÓDULO V:

OPCIONES DE TASAS

JOSÉ LUIS MANRIQUE

Director de Derivados
Santander

TEMARIO

1. Mercado de volatilidad de tasas en México

- 1.1 Descripción de instrumentos (caps, floors, swaptions, etc.)
- 1.2 Cotización de volatilidad en mercado

2. Valuación de instrumentos

- 2.1 Tradicionales (Black 76)
- 2.2 Superficie de volatilidad (par y forward)
- 2.3 Variación a instrumentos no tradicionales (digitales, cancelables, etc.)
- 2.4 Árbol de tasas de interés
- 2.5 Trading y gestión de riesgo

MÓDULO VI:

NOTAS ESTRUCTURADAS DE TASAS

JOSÉ LUIS MANRIQUE

Director de Derivados
Santander

MÓDULO VII:

NOTAS ESTRUCTURADAS DE EQUITY y FX

MARISOL CALDERÓN

Estrategia de Inversión
BBVA

TEMARIO

1. Introducción

2. Tipo de Cambio

- 2.1 Foreign Exchange
- 2.2 Ejemplos de Subyacentes
- 2.3 Volatilidad FX
- 2.4 Tipos de Estructuras
 - 2.4.1 Capital Protegido
 - 2.4.2 Capital en Riesgo

3. Equity

- 3.1 Subyacentes Equity
- 3.2 Ejemplos de Subyacentes
- 3.3 Volatilidad
- 3.4 Correlación
- 3.5 Riesgos Cambiarios
- 3.6 Tipos de Estructuras
- 3.7 Modelos

4. Vehículos

MÓDULO VII-A:

NOTAS ESTRUCTURADAS EXÓTICAS

GIOVANNI NEGRETE

Director, xVA Desk
Banco Santander

TEMARIO

1. Micro-Estructura del Mercado Cambiario

- 1.1 Mercado de spot y forward
- 1.2 Mercado de opciones de tipo de cambio

2. Valuación de Opciones de Tipo de Cambio

- 2.1 Opciones plain vanilla
- 2.2 Opciones quanto
- 2.3 Opciones exóticas path independent
- 2.4 Opciones exóticas path dependent
- 2.5 Concepto de volatilidad local y volatilidad estocástica

3. Construcción y Empaquetamiento de Notas Estructuradas de Tipo de Cambio

4. Workshops – Estructuración, Valuación y Cobertura

- 4.1. Duales.
- 4.2 Range accrual.
- 4.3 Wedding cake.
- 4.4 TARNs.

MÓDULO VII-B: NOTAS ESTRUCTURADAS EXÓTICAS

CARLOS PAZOS

Corporate Risk Solutions

MÓDULO IX: THE DERIVATIVES MARKETS INSIDE THE MACHINE LEARNING AND ARTIFICIAL INTELLIGENCE WORLD

JOHN HULL

University of Toronto

TEMARIO

1. Nature of machine learning. Use of training set, validation set, and test set
2. Clustering. The k-means algorithm
3. Extensions of linear regression: ridge, lasso, logistic regression
4. Decision trees
5. Support vector machines
6. Neural networks
7. Reinforcement learning
8. Natural language processing

MÓDULO X: THE DERIVATIVES MARKETS INSIDE THE MACHINE LEARNING AND ARTIFICIAL INTELLIGENCE WORLD

NICK LEESON

Former Trader
Barings Bank

TEMARIO

1. INTRODUCTION
2. BASIC OPERATIONAL RISK CONCEPTS
3. CORPORATE GOVERNANCE
4. RISK CULTURE
5. NICK LEESON AND BARINGS BANK
6. RISK APPETITE
7. THE "BOW-TIE" MODEL
8. THE ROLE OF CONTROLS
9. THE SCIENCE OF DATA ARRANGEMENT
10. RISK AND CONTROL ASSESSMENT
11. RISK METRICS
12. SCENARIOS
13. INCIDENTS AND LOSSES
14. CAPITAL ESTIMATION
15. OPERATIONAL RISK MANAGEMENT BASICS
16. RISK REPORTING
17. AUDIT AND COMPLIANCE
18. MOVING FROM REACTIVE TO PROACTIVE
19. SUMMARY, QUESTIONS AND WRAP-UP

MÓDULO XI:

DERIVADOS DE CRÉDITO, CREDIT VALUE ADJUSTMENT (CVA) & X-VALUE ADJUSTMENT (XVA)

GIOVANNI NEGRETE

Director, xVA Desk
Banco Santander

TEMARIO

Parte I Derivados de crédito: productos y valuación

1. Productos

- 1.1 Riesgo de Mercado vs. Riesgo de Crédito
- 1.2 Derivados de Crédito

2. Single-name credit derivatives

- 2.1 Credit Default Swap
- 2.2 Total Rate of Return Swap
- 2.3 Credit spread forwards and options
- 2.4 Credit Linked Note

3. Multiname, basket or portfolio credit derivatives

- 3.1 Basket Default swaps
- 3.2 CDO's
- 3.3 Index products (CDX, iTraxx, etc.)
- 3.4 Valuación

4. Modelos estructurales

- 4.1 Merton

5. Modelos de forma reducida

- 5.1 Litterman – Iben
- 5.2 Duffie – Singleton
- 5.3 Jarrow – Lando – Turnbull
- 5.4 Das – Tufano

6. Modelos con correlación

Parte II. Credit Value Adjustment (CVA)

1. La importancia del Riesgo de Contraparte y CVA después de la Crisis 2008
2. Definición de Riesgo de Contraparte e Introducción a Riesgo de Crédito
3. Riesgo de Crédito vs. Riesgo de Contraparte
4. Componentes Fundamentales: Exposición, Probabilidad de Incumplimiento
5. Severidad de la Pérdida y Mitigantes
6. Modelos de Riesgo de Exposición de Basilea II
7. La Valuación del Riesgo de Contraparte y el Credit Value Adjustment (CVA)
8. Otros tópicos clave como el Wrong Way Risk

MÓDULO XII-A:

CONSTRUCCIÓN Y ANÁLISIS DE SUPERFICIES DE VOLATILIDAD CON PYTHON: INTRODUCCIÓN

LEOVARDO MATA

Profesor Investigador
Universidad Anáhuac

TEMARIO

1. Opciones
2. Volatilidad implícita
3. Movimiento Browniano y extensiones
4. Black-scholes
5. Interpolación y calibración
6. Netwon-Rhapson.
7. Modelo de Heston y extensiones.
8. Superficies de volatilidad.
9. Sensibilidad.

MÓDULO XII-B

CONSTRUCCIÓN DE CALCULADORAS Y SUPERFICIES DE VOLATILIDAD CON PYTHON

JOSÉ ALATORRE

Independiente

TEMARIO

1. Conceptos de Volatilidad

- 1.1 Volatilidad realizada vs. Volatilidad implícita
- 1.2 Principios para operar volatilidad
- 1.3 Griegas de primer y segundo orden
- 1.4 Construir una herramienta para operar volatilidad

2. Volatility Models in Python

- 2.1 Modelos paramétricos de volatilidad
- 2.2 Modelos estocásticos de volatilidad o Incluyendo "Rough Volatility"
- 2.3 Modelos de redes neuronales de volatilidad

3. Pricing Derivatives with Python

- 3.1 Opciones Europeas utilizando simulación
- 3.2 Árbol binomial para valuación de
- 3.3 opciones
Longstaff-Schwartz Model for American
- 3.4 Options
Redes Neuronales para evaluación de derivados

4. Consistent Volatility Models

- 4.1. Volatilidad Local
- 4.2 Calibración de curvas y arbitraje en curvas
- 4.3 Control estocástico en modelos de volatilidad

5. Entiendo el riesgo en derivados exóticos

- 5.1. Barreras
- 5.2 Knock-outs
- 5.3 Productos de correlación
- 5.4 Variance Swaps
- 5.5 Autocalls

6. Pricing in Fitting Options using Quantlib

MARISOL CALDERÓN

Estrategia de Inversión
BBVA

TEMARIO

1. Introducción

- 1.1 Motivación
- 1.2 Conceptos y definiciones

2. Valuación de derivados

- 2.1 La medida riesgo neutral
- 2.2 La fórmula de Black y su uso en FX y Tasas
- 2.3 CDS y derivados de crédito

3. Exposición

- 3.1 Exposición Esperada (EE)
- 3.2 Exposición Positiva Esperada (EPE)
- 3.3 Impacto del netting en la EPE
- 3.4 Impacto de los acuerdos de colateral en las EE y EPE
- 3.5 Implementación de modelos básicos de cálculo de EE y EPE

4. CVA

- 4.1 Definición.
- 4.2 Cálculo del CVA
- 4.3 Impacto del netting en el CVA
- 4.4 Impacto del colateral en el CVA
- 4.5 Implementación de un modelo básico de cálculo de CVA
- 4.6 Introducción al DVA

5. FVA

- 5.1 Definición
- 5.2 Cálculo del FVA
- 5.3 Impacto del colateral en el FVA
- 5.4 Implementación de un modelo básico de cálculo de FVA

6. CollVA

- 6.1 Definición
- 6.2 Motivación práctica
- 6.3 Cálculo del CollVA
- 6.4 Recursión y cálculo analítico

7. Gestión de los XVAs

- 7.1 Cálculo de la delta
- 7.2 Segundas derivadas: definición
- 7.3 Estimación de las segundas derivadas usando la implementación básica

8. Implementación de una mesa de XVA

- 8.1 Mandato de la mesa
- 8.2 Actividades de la mesa
- 8.3 Información necesaria
- 8.4 Requisitos informáticos
- 8.5 Herramientas de cálculo

MÓDULO XIV:

OTC DERIVATIVES DOCUMENTATION & SALES PARTE: I

JAIME HERNÁNDEZ AGUILERA

TEMARIO

Elementos de Estructuración y Pricing para venta de Derivados

FX Forwards

1. Definición de la operación de Forwards
2. Marco legal y regulatorio
3. Participantes en la operación y usuarios
4. Requisitos de contratación (contratos ISDA, garantías)
5. Metodología de "Pricing"
6. Celebración de operaciones y registro
7. Valuación diaria y marginación
8. Liquidación por vencimiento y liquidación anticipada
9. Prospección y mecánica de cotización y venta de Forwards a Clientes (instituciones financieras, corporativos y empresas)

Opciones

1. Definición de Opciones Financieras
2. Participantes en la operación y usuarios
3. Requisitos de contratación (contratos ISDA, garantías)
4. Tipos de Opciones atendiendo a diferentes criterios de clasificación
5. Metodología de valuación para opciones Plain Vanilla
6. Descripción de otros tipos de opciones "exóticas"
7. "exóticas"
8. Celebración de operaciones y estrategias de combinación de opciones
9. Valuación diaria y marginación de posiciones abiertas
10. Liquidación por vencimiento y liquidación anticipada
Prospección y mecánica de cotización y venta de Opciones a Clientes (instituciones financieras, corporativos y empresas)

Swaps

1. Definiciones, marco legal y regulatorio
2. Tipos de notas estructuradas atendiendo al vehiculo de emisión
 - a. Cobertura
 - b. Trading
3. Valuación, riesgos, temas de mercadeo
 - a. Valuación
 - b. Sensibilidad
 - c. Griegas
 - d. Temas de mercadeo

4. Costos de capital, rentabilidad, relacionados a principios de CVA
 - a. Consideraciones de márgenes y garantías
5. Participantes y operación de mercados
 - a. ¿Cuánto se "debe" de cobrar?
 - b. ¿Cuándo se gana?
 - c. Implicaciones en margen y/o garantías con Contrapartes y clientes

Notas y Productos Estructurados

1. Definiciones, marco legal y regulatorio
2. Tipos de notas estructuradas atendiendo al vehiculo de emisión
 - a. Títulos Opcionales (Warrants)
 - b. Certificados Bancarios Estructurados (Valor F)
 - c. Bonos Bancarios Estructurados (Valor J)
3. Participantes, emisores y características de las emisiones
4. Construcción de la nota, arquitectura y elementos que la conforman
5. Tipos de notas estructuradas con protección de capital
 - a. Double No Touch
 - b. Rango Acumulable
 - c. Call Spread y Put Spread
 - d. Butterfly
6. Metodologías de valuación y pricing
7. Marco Fiscal
8. Vencimiento y liquidación

MÓDULO XIV:

OTC DERIVATIVES DOCUMENTATION & SALES PARTE: II-A (CORPORATIVOS E INSTITUCIONALES)

GIUSEPPE BRACALELLO

Banquero Privado
Ultra High Networth (UHN)

TEMARIO

1. Segmentación de Clientes

- 1.1 Banca Comercial
- 1.2 Banca Patrimonial y Privada
- 1.3 PyMES
- 1.4 Banca de Empresas
- 1.5 Banca Corporativa
- 1.6 Instituciones Financieras / Clientes Institucionales
 - a. Bancos
 - b. Casas de Bolsa
 - c. Casas de cambio
 - d. Afores
 - e. Fondos de pensiones
 - f. Sociedades de Inversión
 - g. Aseguradoras
 - h. Asesores Financieros

2. Modelo de Atención

- 2.1 Banca de Relación

3. Onboarding

4. Identificación de Riesgo / Valor

5. Venta de Derivados

- 5.1 FORWARDS
- 5.2 SWAPS
- 5.3 OPCIONES

6. Documentación

- 6.1 ISDA.- International Swaps and Derivatives Association
- 6.2 Schedule
- 6.3 CSA.- Credit Support Annex
- 6.4 Confirmaciones
- 6.5 CMOF.- Contrato Marco de Operaciones Financieras
- 6.6 Contrato de garantías

7. Implicaciones Contables

- 7.1 MTM.- Mark to Market o valorar a mercado de las posiciones

8. Implicaciones Fiscales

- 8.1 WHT (Withholding TAX)

9. Riesgos / Consumo de Línea de Crédito

10. Cargos de Crédito / XVA

- 10.1 CVA.- credit Value Adjustment
- 10.2 DVA.- Debit Value Adjustment
- 10.3 FVA.- Funding Value Adjustment
- 10.4 MVA.- Market Value Adjustment
- 10.5 KVA.- Capital Value Adjustment

11. PREVIO AL CIERRE

- 11.1 Ejercicios

MÓDULO XIV:

OTC DERIVATIVES DOCUMENTATION & SALES

CARLOS PAZOS

Structure Associate VP
JP Morgan

TEMARIO

Derivatives Sales and Execution

1. Introducción y repaso módulos anteriores

- a. Pricing (Constitución)
- b. Multicurve Framework
- c. Repaso Conceptual XVA (CVA, FVA, KVA, LVA)

2. Interacción con el resto del Banco para un equipo de Soluciones con Derivados

- a. Trading Desk
- b. CEM/XVA Desk
- c. BSM/ALCO
- d. Relationship Managers
- e. Legal
- f. BO/Finanzas
- g. Compliance (Private vs Public)

3. Perfilamiento del cliente: Institucionales, Corporativos (No sofisticados y sofisticados)

4. Estudio del cliente

- a. Moneda Funcional (Conocimiento de pasivos/activos)
- b. Risk Assessment
- c. Optimal Currency Mix
- d. Taxes

5. Marco Legal: Contratos cortos, ISDA/CMOF, Schedules, CSA y documentación particular para el caso del

6. Composición del All-In Price (Mid Market Price + B/O Trading + XVA Costs + RWA)

7. Estudio e Identificación de riesgos

- a. Identificación de las posibles opciones de cobertura
- b. Potential Future Exposure
- c. Líneas de Crédito
- d. Right/Wrong Way Risk
- e. Funding Cost

8. Composición de un Pitch (Market Update, Analysis, Hedge Proposal, etc)

9. Ejemplos prácticos

- a. Pre-Issuance Hedge
- b. Term Loans y Cash Flow Hedges
- c. Reestructuras (Blend and Extend, Re-Strikes, MtM Allocation, Novaciones, etc)
- d. Intercompany Loans
- e. Unwinds
- f. Estructurados: ABF, Margin Loans, Metals Leasing, DCH
- g. Sindicación de derivados

MÓDULO XIV:

OTC Derivatives Documentation & Sales Parte: III

ALEJANDRO ARAÚZO

Director General Adjunto Banca Transaccional

TEMARIO

Derivatives Sales and Execution

1. Los Derivados y su Plano Competitivo

- a. Antecedentes y evolución
- b. Mapa Conceptual
 - Servicios Hedónicos o Utilitarios
 - Proceso consultivo vs servicios de anaquel
 - Mapa de Posicionamiento
- c. Conformación de una Oferta de Valor
- d. Proceso de Comercialización y Fuerza de Ventas
- e. Gestión y Desempeño

2. Clientes

- a. Análisis del Mercado
- b. Segmentación como Herramienta Comercial
- c. Identificación de señales comerciales: GOs & STOPS
 - Clientes y motivadores
- d. Construcción de una Cultura Centrada en los Clientes "Customer Journeys"
 - NPS
- e. Valoración y recurrencia, cómo retar el "Status Quo"
- f. Implementación y Despliegue

3. Análisis Financiero

- a. Contribución Económica de los Derivados
 - P&L
 - Exposición y Capital
- b. Indicadores y KPIs
 - Valuación Integral
- c. Contribución NO monetaria del servicio
 - Incremento de valor hacia la marca

5. Participantes y operación de mercados

- a. Cambio de los modelos bancarios tradicionales
- b. Datos + Datos + Datos
- c. Convergencia de procesos fragmentados hacia plataformas digitales
- d. ¿Transformación Digital, realidad o expectativa?

MÓDULO XV:

ACCESING AND TRADING BRAZILIAN DERIVATIVES MARKETS (LISTED & OTC)

FABIO IWABE

Profesor
Independiente

TEMARIO

1. Mercado Financiero Brasileño

- 1.1 El sistema financiero brasileño: estructura y gobernanza
- 1.2 La infraestructura del mercado
- 1.3 Accediendo a los mercados
- 1.4 Mecanismos de Trading y Post-trade

2. Bonos, Tasas de Interés e Inflación

- 2.1 Tasa Selic, Meta Selic, DI, IPCA
- 2.2 Bonos del Gobierno Federal
- 2.3 Curva de Ceros Brasileña
- 2.4 Futuro de DI1 y DAP
- 2.5 FRA de DI
- 2.6 Futuro y Opciones de IDI
- 2.7 Swap Fijo vs Flotante, Flotante vs Flotante
- 2.8 Estrategias de especulación y cobertura

3. Divisas

- 3.1 PTAX, Casado, spot
- 3.2 Curva de Tipo de Cambio
- 3.3 Futuro de DOL (USD/BRL), mini contratos, Cupom Cambial (DDI) y FRC

- 3.4 Swap del Banco Central (SCS)
- 3.5 Swap de Cupom "Limpio" y "Sucio"
- 3.6 Opciones del Dólar
- 3.7 Futuro vs Forward (NDF)
- 3.8 Estrategias de especulación y cobertura

4. Índices y Acciones

- 4.1 Ibovespa vs otros índices bursátiles (S&P 500, BMV IPC, SP IPSA, MSCI COLCAP)
- 4.2 Principales acciones brasileñas
- 4.3 Futuros y Opciones (Bolsa y "OTC")
- 4.4 Estrategias de especulación y cobertura

5. Commodities

- 5.1 B3 vs CME/ICE vs OTC

6. Productos Exóticos y Estructurados en Brasil

MÓDULO XVI:

ACCESSING & TRADING U.S. DERIVATIVES MARKETS

SHELDON NATENBERG

Derivatives Markets Specialist
Independiente

TEMARIO

1. Trading US Derivative Markets
2. Regulatory Agencies
3. Equity and Futures Settlement Procedures
4. The Role of the Clearing House
5. The Role of the Prime Broker
6. The Primary U.S. Futures Exchanges (CME, CBOT, NYMEX, ICE)
7. Physical Delivery of Commodity Futures Contracts
8. Cash Settlement of Financial Futures Contracts
9. Valuing a Futures Contract
10. The Most Actively Traded Futures Contracts
11. Basic Futures Strategies
12. Options on Futures
13. Some Special Futures Options
14. Equity Options
15. The CBOE (CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE)
16. Physical Settlement of Individual Equity Options
17. Cash Settlement of Index Options
18. Valuing an Option Contract
19. Common Option Strategies
20. Accessing Exchange Data

MÓDULO XVII:

ÉTICA, MORAL Y MERCADOS

ROBERTO CORNEJO

Anáhuac

MÓDULO XVIII:

CONTABILIDAD Y RÉGIMEN FISCAL DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PARTE I

HANSEL MOSKA

Socio Market & Treasury Risk
KPMG

NICOLÁS OLEA

Partner-Financial Risk Management
KPMG

TEMARIO

1. Normatividad IFRS aplicable a Instrumentos Financieros:

- 1.1 IAS-32
- 1.2 IAS-39
- 1.3 IFRS-7
- 1.4 IFRS-13

2. Definición IFRS de Instrumentos Financieros Derivados (IFD)

3. Derivados Explícitos vs. Derivados Implícitos

4. Derivados Implícitos "on y off-balance", criterios de segregación

5. Contabilidad con fines de negociación vs. Contabilidad con Fines de Cobertura

6. Tipos de exposiciones "on y off-balance"

7. Reconocimiento inicial y remediación subsecuente de IFD

8. Contabilidad de IFD designados con fines de coberturas y Modelos de contabilidad permisibles:

- 8.1. Coberturas de Valor Razonable (Fair Value Hedges)
- 8.2. Coberturas de Flujo de Efectivo (Cash Flow Hedges)
- 8.3. Coberturas sobre la Inversión Neta en una subsidiaria domiciliada en el Extranjero con moneda funcional distinta a la de la Holding
- 8.4. Coberturas de Riesgo Cambiario permisibles bajo IFRS sin utilizar IFD

9. Documentación de designaciones formales de cobertura

10. Efectividad de Cobertura, definición y modelos de Efectividad Prospectiva/Retrospectiva

11. Tratamiento de Otros Resultados Integrales (OCI por sus siglas en Inglés) y su reciclamiento hacia partidas no financieras en Balance o hacia Resultados

12. Aspectos de presentación de derivados (IAS-32)

13. Aspectos de revelación (IFRS-7)

14. Aspectos de IFRS-13 (aplicable a partir de Enero 2013) a considerar

15. ¿Qué viene hacia adelante en materia de Instrumentos Financieros y en materia de IFD con fines de Cobertura?: Una vista rápida al IFRS-9, la nueva normatividad que va a sustituir al IAS-39

ASPECTOS FISCALES ASOCIADOS A INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS:

1. Derivadas de Deuda, de Capital y Mixtas conforme LISR
2. Momento de causación del ISR para cada tipo de derivadas
3. Necesidad de retención de impuestos
4. Tratamiento para derivados listados en Mercados reconocidos vs. OTC
5. Aspectos prácticos



CURSO ONLINE

COSTO: 112 UF

DURACIÓN: 311,5 horas (126 clases)

FECHA INICIO: 10 de Enero de 2022

FECHA TÉRMINO: 8 de Diciembre de 2022

HORARIO*: 20:00 a 22:30 Hrs.

Clases Online

*Hora de Santiago de Chile

Por favor use el Relij Mundial para convertir la hora

FORMAS DE PAGO

Orden de Compra / Transferencia Bancaria / Web Pay

Bolsa de Comercio de Santiago

Rut: 90.249.000-0

Banco Crédito de Inversiones

Cuenta Corriente 10487336

Depto_cobranzas@bolsadesantiago.com

Para acceder a la Tienda Online
haz click **aquí**

REQUISITOS

Cualquier persona que esté involucrada con el medio financiero y/o académico que quiera verdaderamente especializarse en Productos Financieros Derivados.

CONTACTO OC E INSCRIPCIONES

María Teresa Ceballos F.

Especialista de Negocios

Business Specialist

+56 9 91381054

mceballos@bolsadesantiago.com