



PROGRAMA EJECUTIVO INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

COORDINADOR: Dr. Eduardo MELINSKY

▶ OBJETIVOS GENERALES

Brindar a los graduados de las ciencias económicas los fundamentos y las aplicaciones prácticas de los Instrumentos Financieros Derivados.

▶ REQUISITOS DE INGRESO

- Graduados de la UBA con título de grado correspondiente a una carrera de 4 (cuatro) años de duración como mínimo.
- Graduados de otras universidades argentinas o extranjeras con título equivalente.
- Los graduados de carreras de duración menor de cuatro años podrán postularse para el ingreso, previo cumplimiento de los requisitos complementarios que se establezcan.

▶ DURACIÓN

El curso tiene una duración total de 64hs.

▶ CONTENIDOS

Módulo 1: Operaciones Financieras de Empréstito: Estructura Temporal de las Tasas de Interés. Valuación de Operaciones Financieras mediante Arbitraje. Equivalencia financiera. Valuación y Gestión de Carteras de Empréstitos.

Módulo 2: Productos Financieros a Futuro: Concepto de Riesgos Financieros. Rol de los Instrumentos Financieros Derivados. Operaciones Financieras a Término: Relaciones de Paridad con los Mercados de Contado. Compensación Financiera mediante prestaciones periódicas. Operaciones de Futuros Financieros sobre Instrumentos y sobre Índices. Aspectos técnicos y contractuales en la Gestión de Entidades Financieras y Bursátiles.

Módulo 3: Productos Financieros de Opción: Definición de los contratos de opción y modalidades de presentación. Modelos de Valuación: Binomial, Black-Scholes-Merton y otros. Productos basados sobre opciones. Análisis de Estrategias de Inversión con Opciones. Valuación de Proyectos de Inversión mediante Opciones. Administración de Carteras utilizando Productos Derivados.

Módulo 4: Riesgo de Crédito: Calificaciones crediticias. Probabilidades de quiebra históricas. Tasas de recupero. Estimación de probabilidades de quiebra a partir de bonos. Mitigación del riesgo de crédito. Correlaciones de quiebras. Swaps sobre riesgo de crédito (CDS). Canastas de CDS. Bonos convertibles.

Módulo 5: Derivados sobre clima, energía y seguros: Descripción y Valuación de derivados sobre clima. Descripción y Valuación sobre derivados de energía. Modelos sobre precios de energía. Riesgos contra catástrofes: bonos CAT.

Módulo 6: Volatilidad estocástica: Estimación de la volatilidad. Modelos basados en promedios móviles. Modelos de Heterocedasticidad Condicional Generalizada (GARCH). Estimación por máxima verosimilitud.

Módulo 7: Administración de Carteras entro del Marco de la Gestión del Riesgo Empresarial y la Solvencia: La Estructura Normativa de Basilea II. Normas Contables. Valuación del Riesgo de la Cartera. Capital Económico. Rendimientos Ajustados al Riesgo. Asignación de Capital. Valor a Riesgo: análisis histórico, construcción de modelos y simulación de Monte Carlo. Valores Extremos.

Escuela de Estudios de Posgrado FCE - UBA

Av. Córdoba 2122 2do. Piso I (54 11) 5285 - 7100

[cursos.eep@posgrado.economicas.uba.ar](mailto: cursos.eep@posgrado.economicas.uba.ar)

www.economicas.uba.ar/posgrado/programas-ejecutivos

Consultas Académicas

Dr. Eduardo Melinsky eduardomelinsky@gmail.com