



**“Adaptado en el marco de la emergencia sanitaria por el COVID-19”**

## SILABO

### DERIVADOS FINANCIEROS

#### I. DATOS INFORMATIVOS

|       |                     |   |   |
|-------|---------------------|---|---|
| 1.1.  | Código              | : | ADE704  |
| 1.2.  | Ciclo               | : | VII   |
| 1.3.  | Créditos            | : | 3   |
| 1.4.  | Área curricular     | : | Estudios de especialidad  |
| 1.5.  | Condición           | : | Electivo  |
| 1.6.  | Semestre Académico  | : | 2021 - I  |
| 1.7.  | Duración            | : | 16 semanas - 80 horas   |
| 1.8.  | Horas semanales     | : | 5 HT: 1 HP: 4   |
| 1.9.  | Modalidad           | : | No presencial (virtual)   |
| 1.10. | Requisitos          | : | Ninguno   |
| 1.10. | Facultad            | : | Ciencias Administrativas  |
| 1.11. | Escuela Profesional | : | Administración  |
| 1.12. | Profesores:         | : | Comisión Académica  |
| 1.13. | Texto Básico        | : | Hull J. (2014). <i>Introducción a los Mercados de Futuros y Opciones</i> . España: Pearson. |

#### II. SUMILLA

La asignatura pertenece al área curricular de formación profesional, es de naturaleza teórica y práctica; tiene por propósito que el estudiante logre conocer los principales instrumentos de derivados existentes en los mercados financieros. Asimismo, lograra la capacidad de analizar la forma en que estos instrumentos pueden ser utilizados para eliminar o reducir los niveles de riesgos que los afectan.

Para el logro de estas capacidades, se ha desarrollado la asignatura en cuatro unidades:

UNIDAD DIDÁCTICA I: Derivados Financieros.

UNIDAD DIDÁCTICA II: Valoración de los Derivados Financieros.

UNIDAD DIDÁCTICA III: Opciones.

UNIDAD DIDÁCTICA IV: Coberturas con Derivados Financieros.

#### III. COMPETENCIA DE ASIGNATURA

Comprende las principales características y el funcionamiento de los diversos instrumentos financieros derivados, así como su importancia para diseñar estrategias de cobertura en el ámbito empresarial.

#### IV. CAPACIDADES

- Reconoce los diferentes tipos de derivados financieros.
- Comprende el funcionamiento y la valoración de los contratos a plazo o a futuro.
- Comprende e Identifica las diferentes estrategias con opciones y su valoración.
- Aplica coberturas con derivados financieros para mitigar la volatilidad del mercado.



**Universidad Nacional Mayor de San Marcos**  
 Universidad del Perú. Decana de América  
**Facultad de Ciencias Administrativas**  
 Escuela Profesional de Administración

**V. PROGRAMACIÓN DE CONTENIDOS**

| <b>UNIDAD DIDÁCTICA I: DERIVADOS FINANCIEROS.</b>                         |  |  |   |   |                            |       |
|---|--|--|---|---|----------------------------|-------|
| <b>CAPACIDAD:</b> Reconoce los diferentes tipos de derivados financieros. |  |  |   |   |                            |       |
| Semana  | Actitudes  |  |   |   | Estrategias de Aprendizaje | Horas |
|   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Apertura a la innovación</li> <li>• Disposición por aprender</li> </ul> |  |   |   |                            |       |
|   | Contenidos Conceptuales  | Actividades  | Contenidos Procedimentales  | Recursos  |                            |       |
| <b>1</b>  | Naturaleza y principales tipos de contratos derivados financieros.   | <b>ASINCRÓNICAS:</b><br>- Revisión del sílabo<br>- Revisión de la presentación de los contenidos y la agenda de la sesión.           | Exposición del docente y dinámicas iniciales, conformación de equipos de trabajo. | <b>AULA VIRTUAL:</b> Presentación del material: Documento en PPT – semana 1<br><br><b>VIDEO:</b> Situar el link en el classroom.<br><br><b>LECTURA:</b> Situar el link en el classroom. | Clase magistral            | 1     |
|   | Contratos de Forward: Definición, características, participantes, tipos, ventaja y regulación.                   | <b>SINCRÓNICAS:</b><br>- Videoconferencia: Google meet<br>- Desarrollo de la clase participativa e inmediata, grupos dinámicos.      | Identificar los principales derivados financieros.                                | <b>TAREA:</b> Situar el link en el classroom.<br><br><b>FORO:</b> Situar el link en el classroom.<br><br><b><u>PLATAFORMA VIRTUAL</u></b>   | Dinámica de grupos         | 4     |
| <b>2</b>  | Contratos Futuros: Definición, características, participantes, tipos, ventaja y regulación.                      | <b>ASINCRÓNICAS:</b><br>- Revisión de comunicados, mensajes, revisión de foros, tareas, etc.<br>- Revisión de la presentación de los | Describir las principales características del mercado de futuros.                 | <b>AULA VIRTUAL:</b> Presentación del material: Documento en PPT – semana 2<br><br><b>VIDEO:</b> Situar el link en el classroom.  | Exposición dialogada       | 1     |
|   |  |  |   |   | Trabajo en equipo          | 4     |

|   |  |   |  |   |                      |   |
|---|--|---|--|---|----------------------|---|
|   |  | <p>contenidos y la agenda de la sesión.</p> <p><b>SINCRÓNICAS:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Videoconferencia: Google meet</li> <li>- Desarrollo de la clase participativa e inmediata, grupos dinámicos.</li> </ul>   |  | <p><b>LECTURA:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b>TAREA:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b>FORO:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b><u>PLATAFORMA VIRTUAL</u></b></p>   |                      |   |
| 3 | Opciones: Definición, características, participantes, tipos, ventaja y regulación. | <p><b>ASINCRÓNICAS:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Revisión de comunicados, mensajes, revisión de foros, tareas, etc.</li> <li>- Revisión de la presentación de los contenidos y la agenda de la sesión.</li> </ul> <p><b>SINCRÓNICAS:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Videoconferencia: Google meet</li> <li>- Desarrollo de la clase participativa e inmediata, grupos dinámicos.</li> </ul> | Describir las principales características de las opciones financieras. | <p><b>AULA VIRTUAL:</b> Presentación del material: Documento en PPT – semana 3</p> <p><b>VIDEO:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b>LECTURA:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b>TAREA:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b>FORO:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b><u>PLATAFORMA VIRTUAL</u></b></p> | Exposición dialogada | 1 |
|   |  |   |  |   | Trabajo en equipo    | 4 |
| 4 | Swaps: Definición, características, participantes, tipos, ventaja y regulación.    | <p><b>ASINCRÓNICAS:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Revisión de comunicados, mensajes, revisión de foros, tareas, etc.</li> <li>- Revisión de la presentación de los contenidos y la</li> </ul>  | Describir las principales características y tipos de swaps.            | <p><b>AULA VIRTUAL:</b> Presentación del material: Documento en PPT – semana 4</p> <p><b>VIDEO:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b>LECTURA:</b> Situar el link en el classroom.</p>  | Clase Explicativa    | 1 |
|   |  |   |  |   | Estudio de casos     | 4 |

|   |  |   |  |  |  |  |
|---|--|---|--|--|--|--|
|   |  | <p>agenda de la sesión.</p> <p><b>SINCRÓNICAS:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Videoconferencia: Google meet</li> <li>- Desarrollo de la clase participativa e inmediata, grupos dinámicos.</li> </ul> |  | <p><b>TAREA:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b>FORO:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b><u>PLATAFORMA VIRTUAL</u></b></p> |  |  |
| <p><b>Referencias:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Hull J. (2014). <i>Introducción a los Mercados de Futuros y Opciones</i>. España: Pearson.</li> <li>• Lamothe P. y Pérez M. (2006). <i>Opciones Financieras y Productos Estructurados</i>. España: McGraw-Hill.</li> <li>• De la Torre A. (1996). <i>Operaciones de Permuta financiera (Swaps)</i>. España: ARIEL.</li> </ul> |  |   |  |  |  |  |

| UNIDAD DIDÁCTICA II: VALORACIÓN DE LOS DERIVADOS FINANCIEROS.                               |   |  |  |   |                            |       |
|---|---|--|--|---|----------------------------|-------|
| CAPACIDAD: Comprende el funcionamiento y la valoración de los contratos a plazo o a futuro. |   |  |  |   |                            |       |
| Semana  | Actitudes:  |  |  |   | Estrategias de Aprendizaje | Horas |
|   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Participación activa</li> <li>• Trabajo en equipo</li> </ul>                   |  |  |   |                            |       |
|   | Contenidos Conceptuales   | Actividades  | Contenidos Procedimentales                                     | Recursos  |                            |       |
| 5   | <p>Apertura y cierre de posiciones de contratos de futuros.</p> <p>Convergencia de precios en contratos de futuros.</p> | <p><b>ASINCRÓNICAS:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Revisión de comunicados, mensajes, revisión de foros, tareas, etc.</li> <li>- Revisión de la presentación de los contenidos y la agenda de la sesión.</li> </ul> <p><b>SINCRÓNICAS:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Videoconferencia: Google meet</li> <li>- Desarrollo de la clase participativa e</li> </ul> | <p>Describir el comportamiento de los futuros financieros.</p> | <p><b>AULA VIRTUAL:</b> Presentación del material: Documento en PPT – semana 5</p> <p><b>VIDEO:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b>LECTURA:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b>TAREA:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b>FORO:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b><u>PLATAFORMA VIRTUAL</u></b></p> | Clase magistral            | 1     |
|   |   |  |  |   | Taller                     | 4     |

|   |   |   |   |   |                       |   |
|---|---|---|---|---|-----------------------|---|
|   |   | inmediata, grupos dinámicos.  |   |   |                       |   |
| 6 | <p>Margen inicial y margen de mantenimiento.</p> <p>Comparación de contratos forward con contratos futuros.</p>                         | <p><b>ASINCRÓNICAS:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Revisión de comunicados, mensajes, revisión de foros, tareas, etc.</li> <li>- Revisión de la presentación de los contenidos y la agenda de la sesión.</li> </ul> <p><b>SINCRÓNICAS:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Videoconferencia: Google meet</li> <li>- Desarrollo de la clase participativa e inmediata, grupos dinámicos.</li> </ul> | <p>Analizar el funcionamiento del mercado de futuros y sus diferencias con los contratos forward.</p> | <p><b>AULA VIRTUAL:</b> Presentación del material: Documento en PPT – semana 6</p> <p><b>VIDEO:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b>LECTURA:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b>TAREA:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b>FORO:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b><u>PLATAFORMA VIRTUAL</u></b></p> | Exposición dialogada  | 1 |
|   |   |   |   |   | Trabajo en equipo     | 4 |
| 7 | <p>Cotización de futuros: argumentos y coberturas largas y cortas.</p> <p>Futuros sobre índices bursátiles, cotización y cobertura.</p> | <p><b>ASINCRÓNICAS:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Revisión de comunicados, mensajes, revisión de foros, tareas, etc.</li> <li>- Revisión de la presentación de los contenidos y la agenda de la sesión.</li> </ul> <p><b>SINCRÓNICAS:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Videoconferencia: Google meet</li> <li>- Desarrollo de la clase participativa e inmediata, grupos dinámicos.</li> </ul> | <p>Describir los futuros financieros sobre diferentes tipos de activos subyacentes.</p>               | <p><b>AULA VIRTUAL:</b> Presentación del material: Documento en PPT – semana 7</p> <p><b>VIDEO:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b>LECTURA:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b>TAREA:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b>FORO:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b><u>PLATAFORMA VIRTUAL</u></b></p> | Exposición problémica | 1 |
|   |   |   |   |   | Panel - foro          | 4 |

|   |                                 |              |   |
|---|---------------------------------|--------------|---|
| 8 | <b>Examen Parcial (virtual)</b> | Demostración | 5 |
|---|---------------------------------|--------------|---|

**Referencias:**

- Hull J. (2014). *Introducción a los Mercados de Futuros y Opciones*. España: Pearson.
- Lamothe P. y Pérez M. (2006). *Opciones Financieras y Productos Estructurados*. España: McGraw-Hill.

**UNIDAD DIDÁCTICA III: OPCIONES.**

**CAPACIDAD:** Comprende e Identifica las diferentes estrategias con opciones y su valoración.

| Semana | Actitudes:  |  |  |  | Estrategias de Aprendizaje | Horas |
|--------|---|--|--|--|----------------------------|-------|
|        | • Participación activa  |  |  |  |                            |       |
|        | Contenidos Conceptuales   | Actividades  | Contenidos Procedimentales   | Recursos   |                            |       |
| 9      | Activos subyacentes: Acciones, bonos, monedas y commodities.<br><br>Tipos de opciones: europeas y americanas. | <b>ASINCRÓNICAS:</b><br>- Revisión de comunicados, mensajes, revisión de foros, tareas, etc.<br>- Revisión de la presentación de los contenidos y la agenda de la sesión.<br><br><b>SINCRÓNICAS:</b><br>- Videoconferencia: Google meet<br>- Desarrollo de la clase participativa e inmediata, grupos dinámicos. | Describir los las características de los tipos de opciones.                              | <b>AULA VIRTUAL:</b> Presentación del material: Documento en PPT – semana 9<br><br><b>VIDEO:</b> Situar el link en el classroom.<br><br><b>LECTURA:</b> Situar el link en el classroom.<br><br><b>TAREA:</b> Situar el link en el classroom.<br><br><b>FORO:</b> Situar el link en el classroom.<br><br><u><b>PLATAFORMA VIRTUAL</b></u> | Clase magistral            | 1     |
|        |   |  |  |  | Técnicas participativas    | 4     |
| 10     | Posiciones en las opciones: corta y larga.<br><br>Estrategias de negociación en opciones.                     | <b>ASINCRÓNICAS:</b><br>- Revisión de comunicados, mensajes, revisión de foros, tareas, etc.<br>- Revisión de la presentación de los contenidos y la   | Analizar las diferentes estrategias de cobertura, especulación y arbitraje con opciones. | <b>AULA VIRTUAL:</b> Presentación del material: Documento en PPT – semana 10<br><br><b>VIDEO:</b> Situar el link en el classroom.<br><br><b>LECTURA:</b> Situar el link en el classroom.   | Exposición dialogada       | 1     |
|        |   |  |  |  | Taller                     | 4     |

|    |  |   |   |  |                       |   |
|----|--|---|---|--|-----------------------|---|
|    |  | <p>agenda de la sesión.</p> <p><b>SINCRÓNICAS:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Videoconferencia: Google meet</li> <li>- Desarrollo de la clase participativa e inmediata, grupos dinámicos.</li> </ul>   |   | <p><b>TAREA:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b>FORO:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b><u>PLATAFORMA VIRTUAL</u></b></p>   |                       |   |
| 11 | <p>Factores que afectan el precio de una opción.</p> <p>Valoración de opciones: Método Binomial, Método Black Scholes.</p> | <p><b>ASINCRÓNICAS:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Revisión de comunicados, mensajes, revisión de foros, tareas, etc.</li> <li>- Revisión de la presentación de los contenidos y la agenda de la sesión.</li> </ul> <p><b>SINCRÓNICAS:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Videoconferencia: Google meet</li> <li>- Desarrollo de la clase participativa e inmediata, grupos dinámicos.</li> </ul> | <p>Analizar los diferentes métodos de valoración de las opciones.</p> | <p><b>AULA VIRTUAL:</b> Presentación del material: Documento en PPT – semana 11</p> <p><b>VIDEO:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b>LECTURA:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b>TAREA:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b>FORO:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b><u>PLATAFORMA VIRTUAL</u></b></p> | Exposición problémica | 1 |
|    |  |   |   |  | Trabajo en equipo     | 4 |
| 12 | <p>Otro tipo de opciones.</p>  | <p><b>ASINCRÓNICAS:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Revisión de comunicados, mensajes, revisión de foros, tareas, etc.</li> <li>- Revisión de la presentación de los contenidos y la agenda de la sesión.</li> </ul>   | <p>Describir las diferentes opciones financieras existentes.</p>      | <p><b>AULA VIRTUAL:</b> Presentación del material: Documento en PPT – semana 12</p> <p><b>VIDEO:</b> Situar el link en el classroom.</p> <p><b>LECTURA:</b> Situar el link en el classroom.</p>  | Exposición dialogada  | 1 |
|    |  |   |   |  | Solución de casos     | 4 |

|   |  |  |  |   |  |  |
|---|--|--|--|---|--|--|
|   |  | <b>SINCRÓNICAS:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Videoconferencia: Google meet</li> <li>- Desarrollo de la clase participativa e inmediata, grupos dinámicos.</li> </ul> |  | <b>TAREA:</b> Situar el link en el classroom.<br><br><b>FORO:</b> Situar el link en el classroom.<br><br><u><b>PLATAFORMA VIRTUAL</b></u> |  |  |
| <b>Referencias:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Hull J. (2014). <i>Introducción a los Mercados de Futuros y Opciones</i>. España: Pearson.</li> <li>• Lamothe P. y Pérez M. (2006). <i>Opciones Financieras y Productos Estructurados</i>. España: McGraw-Hill.</li> <li>• Brealey R., Myers S. y Allen F. (2010). <i>Principios de Finanzas Corporativas</i>. México: McGrawHill.</li> <li>• Ross S., Westerfield R. y Jaffe J. (2012). <i>Finanzas Corporativas</i>. México: McGrawHill.</li> <li>• Berk J. y DeMarzo P. (2008). <i>Finanzas Corporativas</i>. México: Pearson.</li> <li>• Fabozzi F. y Peterson P. (2003). <i>Financial Management and Analysis</i>. USA: John Wiley &amp; Sons.</li> </ul> |  |  |  |   |  |  |

| UNIDAD DIDÁCTICA IV: COBERTURAS CON DERIVADOS FINANCIEROS.   |   |  |   |   |                            |       |
|--|---|--|---|---|----------------------------|-------|
| CAPACIDAD: Aplica coberturas con derivados financieros para mitigar la volatilidad de los activos subyacentes. |   |  |   |   |                            |       |
| Semana   | Actitudes   |  |   |   | Estrategias de Aprendizaje | Horas |
|  | • Trabajo en equipo   |  |   |   |                            |       |
|  | Contenidos Conceptuales   | Actividades  | Contenidos Procedimentales                      | Recursos  |                            |       |
| 13   | Cobertura, especulación y arbitraje.<br><br>Futuros y Forward: Coberturas corta y largas, coberturas cruzadas, ratio de cobertura y número óptimo de contratos. | <b>ASINCRÓNICAS:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Revisión de comunicados, mensajes, revisión de foros, tareas, etc.</li> <li>- Revisión de la presentación de los contenidos y la agenda de la sesión.</li> </ul> <b>SINCRÓNICAS:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Videoconferencia: Google meet</li> <li>- Desarrollo de la clase participativa e</li> </ul> | Desarrollar coberturas con futuros financieros. | <b>AULA VIRTUAL:</b> Presentación del material: Documento en PPT – semana 13<br><br><b>VIDEO:</b> Situar el link en el classroom.<br><br><b>LECTURA:</b> Situar el link en el classroom.<br><br><b>TAREA:</b> Situar el link en el classroom.<br><br><b>FORO:</b> Situar el link en el classroom.<br><br><u><b>PLATAFORMA VIRTUAL</b></u> | Clase magistral            | 1     |
|  |   |  |   |   | Estudio de casos           | 4     |



|    |  |   |  |   |                      |   |
|----|--|---|--|---|----------------------|---|
|    |  | inmediata, grupos dinámicos.  |  |   |                      |   |
| 14 | Especulación con futuros y opciones.<br>Arbitrajes y peligros en el uso de derivados.  | <b>ASINCRÓNICAS:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Revisión de comunicados, mensajes, revisión de foros, tareas, etc.</li> <li>- Revisión de la presentación de los contenidos y la agenda de la sesión.</li> </ul> <b>SINCRÓNICAS:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Videoconferencia: Google meet</li> <li>- Desarrollo de la clase participativa e inmediata, grupos dinámicos.</li> </ul> | Analizar los diferentes usos de los derivados financieros.           | <b>AULA VIRTUAL:</b> Presentación del material: Documento en PPT – semana 14<br><br><b>VIDEO:</b> Situar el link en el classroom.<br><br><b>LECTURA:</b> Situar el link en el classroom.<br><br><b>TAREA:</b> Situar el link en el classroom.<br><br><b>FORO:</b> Situar el link en el classroom.<br><br><u><b>PLATAFORMA VIRTUAL</b></u> | Exposición dialogada | 1 |
|    |  |   |  |   | Taller               | 4 |
| 15 | Mercado de Swaps: Tipos, mecánica de negociación y valoración.<br>Swaps de Tasas de Interés.<br>Swaps de Divisas.<br>Credit Default Swaps. | <b>ASINCRÓNICAS:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Revisión de comunicados, mensajes, revisión de foros, tareas, etc.</li> <li>- Revisión de la presentación de los contenidos y la agenda de la sesión.</li> </ul> <b>SINCRÓNICAS:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Videoconferencia: Google meet</li> <li>- Desarrollo de la clase participativa e inmediata, grupos dinámicos.</li> </ul> | Analizar las ventajas del uso de swaps en transacciones financieras. | <b>AULA VIRTUAL:</b> Presentación del material: Documento en PPT – semana 15<br><br><b>VIDEO:</b> Situar el link en el classroom.<br><br><b>LECTURA:</b> Situar el link en el classroom.<br><br><b>TAREA:</b> Situar el link en el classroom.<br><br><b>FORO:</b> Situar el link en el classroom.<br><br><u><b>PLATAFORMA VIRTUAL</b></u> | Clase magistral      | 1 |
|    |  |   |  |   | Trabajo en equipo    | 4 |

|  |                        |              |   |
|--|------------------------|--------------|---|
| 16   | Examen Final (virtual) | Demostración | 5 |
| <b>Referencias:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Hull J. (2014). <i>Introducción a los Mercados de Futuros y Opciones</i>. España: Pearson.</li><li>• De la Torre A. (1996). <i>Operaciones de Permuta financiera (Swaps)</i>. España: ARIEL.</li></ul> |                        |              |   |



## VI. METODOLOGÍA

### 6.1. Estrategias centradas en la enseñanza

- a. Clase explicativa
- b. Solución de problemas
- c. Exposición dialogada
- d. Dinámicas de Sensibilización
- e. Aprendizaje Basado en Problemas (ABP).

### 6.2. Estrategias centradas en el aprendizaje

- a. Trabajo en pares
- b. Demostración
- c. Inducción
- d. Técnicas de concientización

## VII. RECURSOS PARA EL APRENDIZAJE

- a. Equipos informáticos
- b. Separatas
- c. Fuentes de información
- d. Videoconferencia

## VIII. INVESTIGACIÓN FORMATIVA

Trabajo monográfico: Análisis de temas de actualidad financiera.

## IX. ACTIVIDAD DE PROYECCIÓN SOCIAL

Enseñanza de temas financieros a estudiantes de ciclos menores.

## X. EVALUACIÓN

La evaluación es un componente del proceso formativo que implica el recojo de información sobre los rendimientos y desempeños del estudiante. Permite el análisis para mejorar el proceso de enseñanza – aprendizaje. Se evalúa antes, durante y al finalizar el proceso, según la siguiente Tabla:

| Evaluación Académica        | Peso     |
|-----------------------------|----------|
| Prueba de Entrada           | Sin Nota |
| Examen Parcial (EXP)        | 20%      |
| Evaluación de Proceso (EVP) | 60%      |
| Examen Final (EXF)          | 20%      |

- **Antes: Prueba de Entrada.** - Se realiza una evaluación inicial, diseñada para recoger los saberes que posee el estudiante para asumir la asignatura y cuyo resultado no interviene en el cálculo de la calificación de la asignatura.
- **Durante: Evaluación de Proceso.** - De acuerdo con el objetivo de aprendizaje de la asignatura se evalúan las competencias adquiridas por el estudiante utilizando los criterios establecidos.
- **Examen: Parcial y Final.** - Se evalúa los productos del aprendizaje, al finalizar una o más unidades de aprendizaje, usándose la prueba escrita o en línea (virtual) como instrumento de medición (examen parcial y examen final).

| Capacidad | Indicadores de evaluación                                 | Instrumentos    | Procedimiento                                     | Evidencia o producto | Peso |
|-----------|---|-----------------|---|----------------------|------|
| 1         | Control de lectura sobre Derivados Financieros (semana 4) | Solucionario    | Evaluar la consistencia del aprendizaje.          | Control de lectura   | 10%  |
| 2         | Ejercicios sobre Futuros Financieros (semana 7)           | Solucionario    | Evaluar la aplicación de conceptos y herramientas | Ejercicios           | 20%  |
| 3         | Práctica sobre Opciones (semana 12)                       | Exposición oral | Evaluar la aplicación de conceptos y herramientas | Práctica             | 10%  |
| 4         | Proyecto sobre Derivados Financieros (semana 15)          | Exposición oral | Evaluar la consistencia del trabajo               | Monografía           | 20%  |

| Capacidad | Indicadores de evaluación | ítem | Puntos | Instrumentos          | Procedimiento  | Evidencia                             | Peso |
|-----------|---------------------------|------|--------|-----------------------|----------------|---------------------------------------|------|
| 1) y 2)   | Conocimiento Identifica   | 2    | 3      | <b>Examen parcial</b> | Prueba virtual | Examen calificado en escala vigesimal | 20%  |
|           | Comprensión Expresa       | 2    | 3      |                       |                |                                       |      |
|           | Aplicación Emplea         | 2    | 4      |                       |                |                                       |      |
|           | Análisis Distingue        | 1    | 3      |                       |                |                                       |      |
|           | Síntesis Reconstruye      | 1    | 3      |                       |                |                                       |      |
|           | Juicio crítico Aprecia    | 1    | 4      |                       |                |                                       |      |
|           |                           |      | 20     |                       |                |                                       |      |
| 3) y 4)   | Conocimiento Identifica   | 2    | 3      | <b>Examen final</b>   | Prueba virtual | Examen calificado en escala vigesimal | 20%  |
|           | Comprensión Expresa       | 2    | 3      |                       |                |                                       |      |
|           | Aplicación Emplea         | 2    | 4      |                       |                |                                       |      |
|           | Análisis Distingue        | 1    | 3      |                       |                |                                       |      |
|           | Síntesis Reconstruye      | 1    | 3      |                       |                |                                       |      |
|           | Juicio crítico Aprecia    | 1    | 4      |                       |                |                                       |      |
|           |                           |      | 20     |                       |                |                                       |      |

## XI. FUENTES DE INFORMACIÓN COMPLEMENTARIAS

### 11.1. Fuentes bibliográficas

- Lamothe P. y Pérez M. (2006). *Opciones Financieras y Productos Estructurados*. España: McGraw-Hill.
- Brealey R., Myers S. y Allen F. (2010). *Principios de Finanzas Corporativas*. México: McGrawHill.
- Ross S., Westerfield R. y Jaffe J. (2012). *Finanzas Corporativas*. México: McGrawHill.
- Berk J. y DeMarzo P. (2008). *Finanzas Corporativas*. México: Pearson.
- Fabozzi F. y Peterson P. (2003). *Financial Management and Analysis*. USA: John Wiley & Sons.
- De la Torre A. (1996). *Operaciones de Permuta financiera (Swaps)*. España: ARIEL.

### 11.2. Fuentes hemerográficas

- <https://www.americaeconomia.com/>
- <https://gestion.pe/>
- <https://www.revistaeconomia.com/>

### 11.3. Fuentes web

- <https://es.investing.com/>
- <https://www.cboe.com/>
- <https://www.cmegroup.com/>
- <https://www.nyse.com/index>