



CURSO DE ESPECIALIZACIÓN

➤ **INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

El curso abarca el estudio del marco conceptual y operativo de los instrumentos financieros derivados necesarios para la gestión de riesgos en las organizaciones. Se describirán las características de las operaciones con instrumentos derivados: forwards, futuros, swaps y opciones. Además, se brindará una introducción al tratamiento tributario de dichos instrumentos en el mercado local.



▶ OBJETIVOS

1. Comprender la operatividad de los diferentes instrumentos financieros derivados, gestionando de manera apropiada sus diferentes tipos con el objetivo de disminuir los riesgos asociados a las fluctuaciones de activos financieros que permitan tomar decisiones adecuadas en el contexto de operaciones de inversión en el mercado de valores.
2. Reconocer los distintos tipos de instrumentos derivados, sus principales características y su operatividad básica.
3. Comprender los mecanismos de negociación en los mercados bursátiles (centralizados) o extrabursátiles (OTC) en que se negocian los instrumentos financieros derivados y los cálculos financieros apropiados para tomar decisiones óptimas con fines de cobertura o de especulación.
4. Lograr mediciones básicas para evaluar la gestión de cualquier portafolio en función del retorno logrado, así como del riesgo incurrido para dicho retorno.

▶ DIRIGIDO A

El curso está dirigido para toda persona que desee conocer y comprender los conceptos introductorios y la operatividad de los diferentes instrumentos financieros derivados. Es recomendable que el participante tenga conocimientos introductorios sobre fundamentos

▶ INICIO DE CLASES

Del 03 de mayo al 19 de mayo del 2021

▶ FRECUENCIA

Lunes, miércoles y viernes
De 07:00 p.m. a 10:00 p.m.

▶ DURACIÓN

24 horas académicas

▶ MODALIDAD

A distancia
(Clases en tiempo real mediante la plataforma Cisco Webex)

▶ MONTO DE INVERSIÓN

S/ 1,920.00

AL CONTADO	EN CUOTAS
Abono en cuenta corriente y/o pago con tarjeta de crédito y débito: Visa, Mastercard, American Express y Diners Club	▶ Consulta por las facilidades de financiamiento
Banco de Crédito del Perú Cuenta corriente en moneda nacional 193-1544418-0-80 N° de cta. interbancario del BCP 00219300154441808014	Scotiabank Cuenta corriente en moneda nacional 000-5212944 N° de cta. interbancario del Scotiabank 00917000000521294422

▶ PRONTO PAGO

20% de descuento hasta dos meses antes del inicio.
10% de descuento hasta un mes antes del inicio.

DESCUENTO CORPORATIVO (Participación de 03 colaboradores de una misma empresa)
25% de descuento del monto total.

▶ PAGO ONLINE

Con tarjeta de débito y/ crédito (Visa, Mastercard, American Express, Diners Club)
elearning.bursen.com.pe

Stock mínimo 25 cupos por actividad o hasta agotar stock.

▶ INFORMACIÓN IMPORTANTE

La Bolsa de Valores de Lima se reserva el derecho de devolución de pagos, éste solo procede por reprogramación de la fecha de inicio de la capacitación, cancelación de la misma y por lo señalado en la política de devolución. Además, la BVL se reserva el derecho de reprogramar o cancelar el curso si éste no llega al cupo mínimo requerido hasta el mismo día de inicio de clases, o por otras razones ajenas a su voluntad, lo cual será debidamente comunicado a los inscritos que se identificaron. De presentarse este caso, las devoluciones de pagos efectuados se realizarán en el lapso máximo de 30 días hábiles, desde la cancelación del curso. La BVL se reserva el derecho de modificar el cronograma de clases por situaciones no programadas: sismos, huelgas, imprevistos críticos con los docentes. Asimismo, se reserva el cambio de docentes por enfermedad, accidente o viaje laboral urgente, entre otros.

▶ TÉRMINOS Y CONDICIONES

Términos y condiciones, [aquí](#)

► CONTENIDO

Sesión 1

- Introducción.
- Historia y evolución de los mercados derivados.
- Mercado OTC versus Mercado Organizado.

Sesión 2

- Risk Management.
- Riesgos de Mercado.
- Riesgo de Tasas.
- Riesgos de tipo de cambio.
- Riesgos de Liquidez.
- Riesgos de Crédito.
- Medición de los Riesgos: VaR, Stress Testing.

Sesión 3

- Instrumentos Financieros Derivados.
- Marco Conceptual.
- Objetivos.
- Activos subyacentes.

Sesión 4

- Principales tipos de instrumentos financieros derivados.
- Forwards: Forward Tipo de Cambio (FX FWD), Forward
- Rate Agreement (FRA), Forward Delivery,
- Forward Non delivery.
- Futuros.

Sesión 5

- Principales tipos de instrumentos financieros derivados.
- Swaps o Permutas financieras: Swap de Tasas de Interés, Swap de Tipo de Cambio o Options: Put option, Call option, Moneyness. Determinantes del valor de una Opción.

Sesión 6

- Derivados Financieros en Perú. Mercado Peruano.

Sesión 7

- Tratamiento tributario de los Instrumentos Financieros Derivados. Tributación local aplicable.

Sesión 8

- Revisión de contenido. Principales indicadores. Evaluación.

► METODOLOGÍA

Teórico - práctica

El curso utiliza el análisis y la lectura de diversas casuísticas con el objetivo de fomentar la discusión y el debate entre los participantes. Los alumnos pondrán en práctica sus habilidades de investigación, análisis, comunicación, innovación, reflejando sus habilidades gerenciales. Asimismo, el alumno deberá aprobar el curso con una nota mínima de catorce para obtener la certificación a nombre de la Bolsa de Valores de Lima.

► CERTIFICACIÓN

Certificación a nombre de la Bolsa de Valores de Lima.



► CISCO WEBEX

La plataforma Cisco Webex está diseñada para que el alumno pueda interactuar en tiempo real con el docente mediante una computadora, laptop o dispositivo móvil con acceso a internet. El participante podrá escuchar, visualizar y realizar cualquier consulta durante el desarrollo de clases, ya sea por micrófono y/o chat. Asimismo, la plataforma graba las sesiones de estudio, por lo que el usuario podrá reforzar lo aprendido visualizando posteriormente la sesión grabada.

► BENEFICIOS DE ESTUDIAR EN BURSEN-CENTRO DE ESTUDIOS FINANCIEROS DE LA BVL



- Somos BURSEN-Centro de Estudios Financieros de la BVL.
- Cursos especializados en el mercado financiero y bursátil.
- Certificaciones internacionales en finanzas, mercado bursátil y gestión de riesgos.
- Certificación a nombre de la BVL.
- Docentes expertos en sus áreas de trabajo.
- Metodología teórico - práctica con casuísticas reales que suceden en el mercado laboral.
- Programa Alumni BURSEN con beneficios exclusivos para alumnos y egresados.

► DOCENTE



Luis Toyoda

Consultor independiente, expositor, investigador y docente, con más de 32 años de experiencia, en las áreas de Gestión Comercial, Finanzas y Operaciones. Ingeniero Industrial y de Sistemas por la Universidad Nacional de Ingeniería.



ESPECIALÍZATE
Y DESTACA EN EL
MERCADO FINANCIERO
Y BURSÁTIL



CONTACTO



infobursen@bvl.com.pe



www.bursen.com.pe



Avenida Jorge Basadre 347,
San Isidro



[@bvlbursen](https://www.facebook.com/bvlbursen)