



**Nombre de alumno: Víctor Maldonado García**

**Nombre del profesor: Victor Tadeo Cruz Recino.**

**Nombre del trabajo: mapa conceptual**

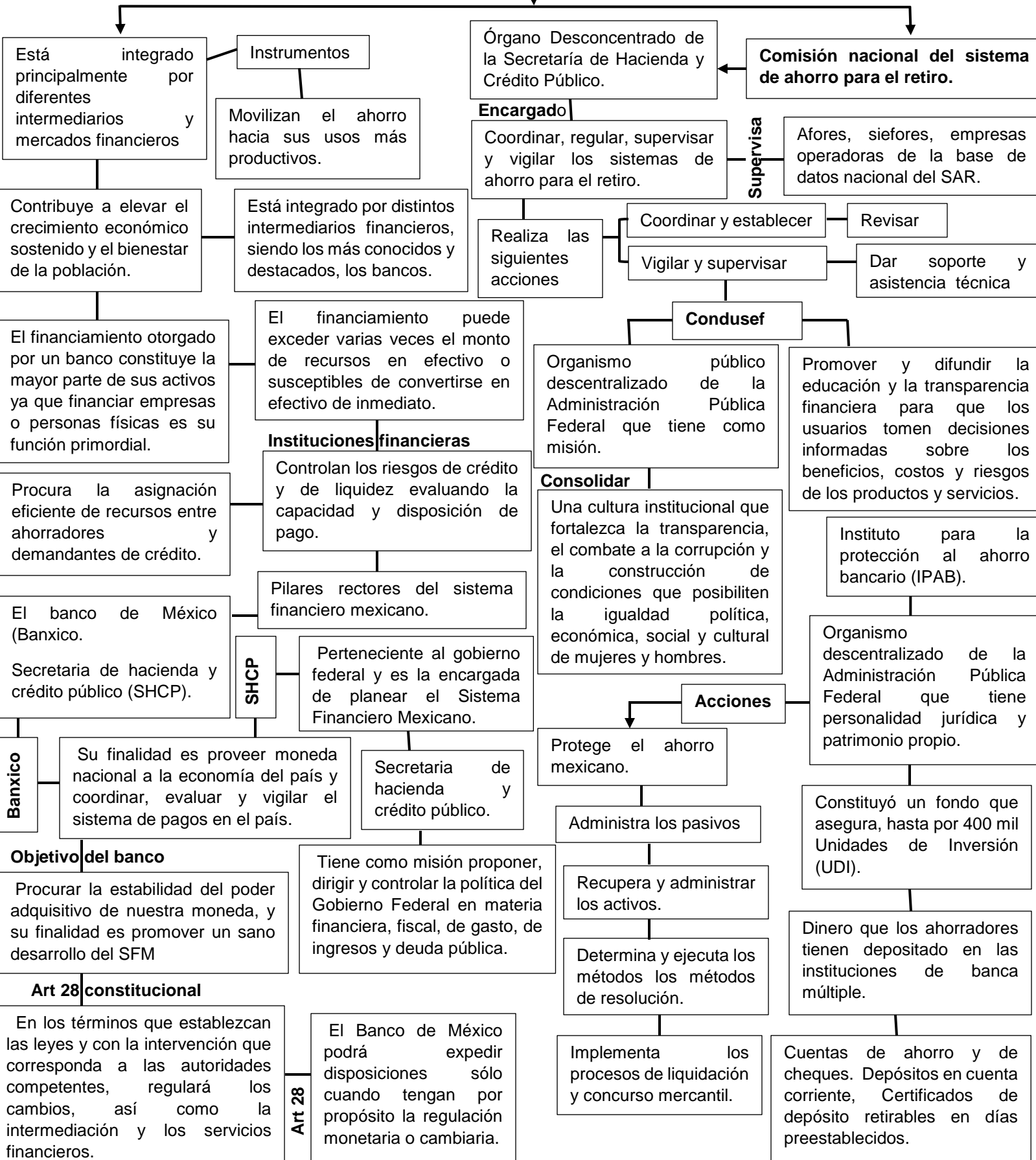
**Materia: instrumentos financieros derivados.**

**Grado: séptimo cuatrimestre**

**Grupo: c**

# EL RIEGO DE LOS MERCADOS FINANCIEROS

## SISTEMA FINANCIERO



# EL RIEGO DE LOS MERCADOS FINANCIEROS

## Mercados financieros y funciones

Se intercambian activos con el propósito principal de movilizar dinero a través del tiempo.

Integrado

Mercados de deuda, los mercados de acciones y el mercado cambiario

Finalidad

Poner en contacto oferentes y demandantes de fondos, y determinar los precios justos de los diferentes activos financieros.

Los mercados financieros son tan diversos que es muy probable que estás involucrado en uno sin siquiera estar consciente.

Bolsas más grandes del mundo.

La Bolsa de Valores de Nueva York (NYSE)

NASDAQ

La Bolsa de Tokio

Bolsa de Shanghai

La Bolsa de Hong Kong

Euronext (bolsa europea con sede en Ámsterdam)

Permite

El intercambio de casi cualquier instrumento que pueda cotizarse.

Divisas

Índices

Criptomonedas

Bonos

Fondos

Materias primas

**Mercado financiero de derivados**

Se intercambian derivados de instrumentos financieros

Contratos, que cambian según el precio del activo per se.

Incluyen los activos subyacentes.

Las opciones, los contratos de futuros, los contratos por diferencia (CFD) y los contratos de permuta.

Dicta pautas para el intercambio de divisas y el comercio internacional

Las divisas se pueden intercambiar

Se compran y venden acciones de empresas.

**Mercado de bonos**

Los inversores interesados compran los bonos en busca de obtener algún beneficio a mediano o largo plazo.

**Mercado monetario**

Aquí están los depósitos bancarios y las letras del Tesoro.

Participan organizaciones más pequeñas

Participan organizaciones más pequeñas

Participan organizaciones más pequeñas

Forex

**Mercado de divisas**

Plataformas reguladas en línea, en casas de cambio, a través de sistemas interbancarios, brókeres FX

**Mercado de capitales**

Da lugar al intercambio o trading según distintos indicadores, técnicas, estrategias y datos.

Los inversores pueden volver a intercambiarlos por metálico o hacer trading

Sirve para la financiación y préstamos a corto plazo, generalmente de menos de 18 meses.

Aquí están los depósitos bancarios y las letras del Tesoro.

Espacio secundario donde se intercambian activos fuera de los mercados tradicionales.

**Mercado OTC**

Criptomonedas

**Mercado de materias primas**

Se comercian divisas digitales que solo existen en el mundo virtual.

Es sumamente volátil

# EL RIEGO DE LOS MERCADOS FINANCIEROS

## Instrumentos o activos financieros

### Garantía bursátil

Avala total o parcialmente el pago de capital o intereses relativo a la emisión de papel comercial, certificados bursátiles o cualquier otro instrumento utilizado en el mercado de valores nacional o extranjero.

Permite mejorar la calificación que asignan las calificadoras a las emisiones bursátiles, que buscan financiar.

Operaciones de equipamiento, proyectos de desarrollo tecnológico, creación y desarrollos de infraestructura, mejoramiento ambiental, reestructuración de pasivos y bursatilización de activos

### Depósitos bancarios en moneda extranjera.

Bancomext otorga depósitos bancarios en moneda extranjera, los cuales tienen también la garantía del Gobierno Federal.

### Compraventa de divisas

En operaciones peso-dólar americano, se cotiza a plazo mismo día, 24 y 48 horas.

### Mesa de dinero

Bancomext

Ofrece a sus clientes la compraventa en Directo o en Reporto de valores gubernamentales y bancarios negociados en el mercado de títulos de deuda

### Derivados

Permiten mitigar el riesgo de mercado al que se encuentran expuestos sus balances con motivo de las fluctuaciones en el tipo de cambio o tasas de interés.

Los activos financieros son intangibles activos líquidos tales como depósitos bancarios, bonos y acciones cuyo costo es derivado de un reclamo contractual de lo que representan.

No tienen presencia física, excepto por la existencia de un documento que representa el interés de propiedad del activo.

Tipos de activos financieros más comunes.

Son los certificados, bonos, acciones y depósitos bancarios.

Por un lado pueden enfocarse en un escenario histórico (estático) basado en el uso de los estados financieros.

Por otro lado pueden enfocarse en un escenario futuro (dinámico) por medio del análisis del mercado.

### Activos financieros mantenidos para negociar.

Se posee para negociar cuando se origine o adquiera con el propósito de venderlo en el corto plazo y sea un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera o instrumento de cobertura.

#### Valor inicial

Valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

#### Valor posterior

Valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación.

El análisis de los activos financieros, de acuerdo a las expectativas racionales o fundamentalistas, busca orientar a los "agentes económicos" de la importancia que tiene en las actividades productivas y/o de servicios.

El valor de un activo financiero no debe confundirse con su precio, que no es otra cosa que la cantidad a la que el vendedor y el comprador acuerdan realizar una operación de compra-venta

Los métodos de valoración que se utilizan para dicho propósito pueden variar.

# EL RIEGO DE LOS MERCADOS FINANCIEROS

## Definición y tipos de riesgos en los mercados financieros

### Riesgo de tipo de interés

Surgen como consecuencia de la exposición al movimiento en las diferentes curvas de tipos de interés en los que se está operando.

Los tipos de interés son los productos del mercado monetario (depósitos, futuros sobre tipos de interés, call Money swaps).

Los derivados de tipos de interés tradicionales (swaps, opciones sobre tipos de interés –caps, floors, swaption).

### Riesgo de renta variable

Se genera en las posiciones en contado de acciones así como en cualquier producto derivado cuyo subyacente sea una acción o un índice de renta variable.

### Riesgo de tipo de cambio

Se genera en las posiciones de contado de divisa, así como en cualquier producto derivado cuyo subyacente sea un tipo de cambio.

### Adicionalmente el efecto quanto

Conlleva que en determinadas operaciones donde el subyacente no sea una divisa se genere un riesgo de tipo de cambio que es preciso medir y monitorizar.

### Riesgo de spread de crédito.

Indicador de mercado de la calidad crediticia de un emisor.

El riesgo de spread se produce por las variaciones en los niveles de spread tanto de emisores corporativos como gubernamentales.

### Riesgo de volatilidad.

Es un componente exclusivo de la operativa en derivados y se define como un riesgo de convexidad de primer orden.

Se produce como consecuencia de las variaciones en los niveles de volatilidad implícita a la que cotizan los diferentes instrumentos de mercado en los que se negocien derivados.

## Causas de la aparición de las de los instrumentos financieros derivados

Cuando se utiliza los instrumentos derivados con el fin de cobertura, no es de interés obtener una ganancia, si no de mantener el valor del patrimonio acorde con el valor real del mismo a través del tiempo.

El comprador actúa como vendedor y en el caso del vendedor se funciona como comprador, siendo responsable jurídicamente con respecto a los agentes

Una de las ventajas que ofrece es que las partes involucradas no quedan vinculadas entre sí, sino con la cámara de compensación.

Los derivados pueden utilizarse con fines contrapuestos como son la mitigación de un determinado riesgo financiero.

## Factores para el uso de los derivados

Entidad financiera con posiciones largas sobre instrumentos de deuda, bonos y préstamos, puede cubrir el riesgo de crédito mediante. La negociación de un derivado de crédito adoptando la posición de comprador de protección.

Otro factor impulsor de la contratación de derivados de crédito es el “ahorro” de recursos propios ante los requerimientos de la regulación de exigir más capital por las posiciones con mayor riesgo de crédito.

En el caso de producirse el evento de crédito la entidad percibe una determinada compensación en los términos definidos en el contrato.

Se produce tanto si los requerimientos de capital dependen del rating externo asignado al emisor de la deuda por una agencia de calificación como si dependen del rating interno asignado por la propia entidad.

## EXPOSICION DEL TEMA, SUBTEMAS ANALISADOS

Lo que pude comprender con el contenido del tema y de los diferentes temas que contiene después de haberlos analizado doy cuenta que dentro del mercado de finanzas existe una gran posibilidad de poder triunfar como de fracasar donde todo es un juego desde los bancos, las compañías, reguladores entre otras organizaciones deben de tomar el riesgo de realizar las actividades que ellos mismos se han propuesto con el fin de poder permanecer dentro del mercado y dar competencia a otras empresas que compiten por el mismo producto. El arriesgarse no quiere decir que voy a introducirme al mercado sin saber lo que estoy haciendo y a lo que me estoy enfrentando si no que se den de tomar los puntos claves como se hacía mención en uno de los subtemas que primeramente se debe de organizar de planear, de vigilar, coordinar, para que los usuarios tomen decisiones informadas sobre los beneficios, costos y riesgos de los productos y servicios. Este tema es muy primordial porque al hablar de riesgos se puede pensar en la posibilidad de que puedan ocurrir sucesos no deseados ya que los riesgos en los mercados financieros ocurren por sucesos a los cuales no se les asocia ninguna probabilidad. Lo que se analiza al introducir un sistema de finanza es que se pueda llegar a tener una pérdida, pero al tener un sistema financiero que sea eficiente y competitivo e innovador puede cambiar el rumbo económico de la población. La sobrevivencia de las compañías depende los movimientos que se realicen dentro del mercado.

Para poder llevar a cabo una buena estabilidad financiera se deben de tomar muy en cuenta todas las disposiciones que se tienen como herramienta como la CNBV que Procura la estabilidad y correcto funcionamiento de las instituciones financieras, Mantiene y fomenta el sano y equilibrado desarrollo del sistema financiero en su conjunto, para proteger los intereses de los usuarios, la igual que los dos pilares como son el banco de México y la secretaria de hacienda y crédito público que tienen la función de poder vigilar y evaluar dichos movimientos financieros que se realicen, es muy importante tomar en cuenta todos los aspectos positivos que son un recurso de utilidad para que no se tenga un porcentaje tan efectivo de lucrar, dejar caer el marco de los diferentes sistemas. Los intermediarios financieros son la principal razón para que el sistema financiero cumple con sus funciones de intermediar recursos y posibilitar la existencia del sistema de pagos, el intermediario más importante son los instituciones de créditos y los bancos ya que Han abarcado sectores populares, pero muy rentables, y cada vez adquieren más atribuciones parecidas a la

banca, pero con menor regulación. Las sociedades de inversión especializadas de fondos para el retiro que son las siefores que son entidades que administran las aportaciones que hacen los trabajadores y las empresas, durante la vida laboral de los trabajadores, para establecer un fondo individual para el retiro de los trabajadores, Estas cuentas tienen como objetivo el que los trabajadores tengan dinero para cubrir sus gastos una vez que termina su vida laboral y han alcanzado su edad de retiro como jubilados y pensionados. Las personas y organizaciones que se adentran a la compra y venta del mercado deben de conocer cuales o cual es el mercado en el cual se deben de arriesgar analizándolo e investigando las funciones, los movimientos que se realizan dentro de ello, tener una flexibilidad para tener la capacidad de conocer cómo se maneja como los precios o las monedas que se negocian dentro de un mercado también tener una transparencia. Dentro de dicho tema en el apartado 1.3 da a conocer cuáles son instrumentos financieros por los cuales ayudan a formar un análisis que conlleva a poder identificar, medir y gestionar las posibles pérdidas en un tiempo determinado. En conclusión es muy importante poder conocer y tener en cuenta el manejo de los riesgos que se pueden llevar a cabo dentro de un financiamiento conocer cada una de las partes por las que se debe uno guiar puesto que en este nuevo mundo por así decirlo se imponen nuevos retos de competitividad de trabajo, de producciones de crear actividades para poder alcanzar nuevos logros.