



**Nombre de alumno:**

Deysi Sarai Lara Roblero

**Nombre del profesor:** Víctor  
Tadeo Cruz

**Nombre del trabajo:** cuadro  
sinóptico-Mercados de  
Futuros Financieros renta fija

**Materia:** Instrumentos  
Financieros derivados

**Grado:** 7

**Grupo:** c

**Mercado español de derivados:**

- Producto financiero
- Contrato financiero
- El producto depende del valor
- puede ser variado o extenso

➤ alternativas

Pueden ser las especulaciones

➤ objetivo

Obtener ganancias.

➤ supervisión

Comisión nacional de valores (CNMV)

➤

- **Liquidaciones diarias de pérdidas y ganancias:** valoran a los precios de cierre, abonándolas ganancias y cargando las pérdidas que se generen el mismo día.  
- **Depósitos de garantía:** establecidos por la MEFF y también incrementa la garantía

➤ mercado monetario

-mercado de depósitos  
-intercambio de divisas  
-otros mercados monetarios  
-deuda pública anotada

➤ Mercados capitales

-Renta fija a largo plazo  
-renta variable  
-crédito bancario a largo plazo

➤ Mercados de derivados

-**Normalizado:** Futuros financieros y opciones financieras.  
-**A medida:** compra ventas a plazo y opciones a medida

**Futuros tipos de interés a corto plazo**

- Denominado derivados.
- Es un contrato de compraventa.
- Se pueden utilizar sobre índice bursátiles sobre acciones, sobre divisas, etc.
- Se utilizan para compensar futuras variaciones no deseadas en los tipos de interés.
- Están constituidos por el conjunto de normas que regulan la actividad del mercado.

➤ Formas de proceder

\*Permite a los inversos cubrir el riesgo en variaciones y aprovecharse de posibilidades de arbitraje.  
\*Permite a los especuladores apoyarse en operaciones.

➤ normas

- El nominal del conjunto  
- La fecha de vencimiento  
- Las características del activo adaptable

➤ Margen de garantía

-Importe que exige la cámara de compensación  
-Los agentes se encargaran de realizar periódicamente tus pérdidas y ganancias

➤ Elementos importantes de un contrato

-Activo subyacente  
-Nominal del contrato  
- Precio  
-Vencimiento

➤ Certificado de depósitos

-Certificados de depósito minorista  
-Se requiere de una mínima cantidad durante un periodo establecido  
-Los bancos ofrecen una variedad para satisfacer las necesidades del depositante  
-Deben dejar sus depósitos en el banco

➤ Certificados de depósito negociables

-Son ofrecidos por bancos  
-Es volátil  
-Requieren fecha de vencimiento específico  
-Hay menos posibilidades de que entren y salgan de los pequeños depósitos a plazo

### Futuros tipos de interés a corto plazo

-Denominado derivados.  
-Es un contrato de compraventa.  
-Se pueden utilizar sobre índice bursátiles sobre acciones, sobre divisas, etc.  
-Se utilizan para compensar futuras variaciones no deseadas en los tipos de interés.  
-Están constituidos por el conjunto de normas que regulan la actividad del mercado.

#### ➤ Fondos liberales

-son tasas adquiridas por los intereses cobrados en el mercado  
-son anuales.

#### ➤ Solicitud de préstamos a los bancos de la Reserva Federal

-.proporcionan préstamos a corto plazo a los bancos  
-conocidos como tasa de préstamos de crédito primo  
-implica que el banco tiene una necesidad más bien permanente  
-la Fed es una forma para ser una fuente de fondos y puede desahorar que el banco preste

#### ➤ bonos

-.a corto plazo  
-a largo plazo

#### ➤ financiamiento

Pueden ser a corto y largo plazo  
-permiten realizar el trámite de préstamo requerido

#### ➤ Capital blanco

-representa los fondos alcanzados por medio de la emisión.  
-representa una obligación futura del banco

#### Se clasifican en:

-primario y secundario

-representan el capital o valor neto del banco

#### ➤ Facturas de convención

Establece la equivalencia entre los títulos entregables y el bono nominal.

#### Características:

-nominal de futuro entregable  
-tipo de interés del título  
-periodicidad de los cobros  
-para su cálculo hay que tener en cuenta el precio ex cupón del mismo en T

**Riesgo de tipo de interés y ratio de cobertura**

- Gestión
- Cobertura
- Futuros contratos
- Riesgo de mercado
- Riesgo Medio por el estadístico de la varianza ratio de cobertura de mínima varianza (RCMV)

**Modelos de cobertura:**

**Tradicional:**

- tomar posición del mercado
- disminuye el riesgo de la cartera cubierta respecto a la de contado

**Maximización del beneficio:**

- mejora el beneficio que se obtiene realizando coberturas de carácter selectivo
- evolución de los precios relativos de contado

**Teoría de selección carteras:**

- explica los rasgos del comportamiento racional
- se basa en un análisis media-varianza

**Riesgo medido por el estadístico de la varianza ratio de cobertura (RCMV)**

- Johnson y stein autores en utilizar la teoría de selección de carteras
- edirigton; utiliza la misma teoría pero para el mercado financiero
- la expresión RCMV se utiliza en multitud de trabajos a lo cual esta asume una serie de hipótesis muy restrictivas
- heaney y poitras lo determinan e dos supuestos

- No existe posibilidad de prestar ni pedir prestado a un tipo de libre de riesgo
- Lo que se acerca al escenario más realista.

**Conclusión:**

Baja la consideración de primer supuesto sumando términos  
El ratio solo depende de parámetros de la función de distribución conjunta