

Cobertura de riesgo en el tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio

Es

El riesgo cambiario es un riesgo que se presenta cuando se realizan transacciones en monedas distintas a la moneda de la empresa. Este riesgo se da cuando no se gestiona correctamente la exposición de la empresa al cambio de divisa con las que comercializa.

Ejemplos

- Una cantidad de divisas por el mismo valor.
- Ajustarse a los tipos de cambios vigentes al momento de formalizar el acuerdo.
- Establecer un vencimiento determinado.
- Acordar un tipo de interés concreto para los préstamos.

Los contratos de forward

Es

Un Contrato a plazo o forward, como instrumento financiero derivado, es un contrato a largo plazo entre dos partes para comprar o vender un activo a precio fijado y en una fecha determinada.

Sirve para

principalmente para cubrir pérdidas o proteger utilidades, pues permiten a los participantes fijar un precio en el futuro. Esta garantía es muy importante, especialmente en industrias que comúnmente experimentan una volatilidad de precios significativa.

Ejemplo

Un ejemplo de contratos Forward puede ser el petróleo, que no sabemos cuál será su precio dentro de 6 meses. Por ejemplo, si hoy el precio del petróleo es de USD82 por barril, se firma un contrato para compra dentro de 6 meses a un precio de USD86 el barril.

Contratos de futuros y opciones en divisas

Contrato de futuros

Es

es un contrato o acuerdo que obliga a las partes contratantes a comprar o vender un número determinado de bienes o valores en una fecha futura y determinada, y con un precio establecido de antemano.

Ejemplo

en el caso de que se suscriba un contrato de futuros de petróleo a un año y se fija que éstos tienen un precio de 78 euros por barril. Al celebrar este contrato, en un año el productor está obligado a entregar un millón de barriles de petróleo y se garantiza que recibirá 78 millones.

Opciones en divisas

Son

son muy utilizadas por los países con tasa de cambio variable. Estas opciones son generadas por dos razones; La primera para la acumulación o des acumulación de reservas de la divisa en contraparte y la segunda para controlar la volatilidad de la divisa interna contra la contraparte.

Ejemplo

Compra o venta.

Swaps en divisas

Es

Un swap de divisas es un derivado OTC que consiste en un acuerdo para intercambiar flujos de efectivo entre dos partes, con la peculiaridad de estar denominados cada flujo en una divisa diferente. Es decir, es la compraventa simultánea de una moneda por otra.

Sirve para

Para llegar a acuerdos financieros y toma de decisiones como tal.