



**Mi Universidad**

## **Ensayo**

**Nombre del Alumno: Aridai Morales Rodríguez**

**Nombre del tema: El riesgo de los mercados financieros**

**Parcial: I**

**Nombre de la Materia: Instrumentos financieros derivados**

**Nombre del profesor: Legmy Yaneth Santizo Espinosa**

**Nombre de la Licenciatura: Contaduría y finanzas**

**Cuatrimestre: Séptimo**

La implementación de este presunto ensayo esta realizado con la intención de conocer la relación que existe en el contexto de los mercados financieros saber hacer y reconocer las cualidades que se tienen al momento de realizar inversiones, prestaciones que conllevan a tener un movimiento que en muchas de las ocasiones son favorables y en otras negativas, es decir que toda implementación llevada a cabo es un riesgo, por tal motivo es necesario conocer cualquier factor, función que esté relacionado con la financiación. Dentro del desarrollo se describen la importancia de conocer cuáles son los tipos de mercados financieros que existen conociendo su función, conocer cuáles son los riesgos a los cuales se enfrentan las personas tanto físicas y morales al momento de implementar financiaciones para su beneficio, ya que si bien se sabe que los servicios financieros son completamente otorgados por organizaciones como lo son los bancos que facilitan el movimiento del dinero, además un sistema financiero que sea estable, eficiente, competitivo e innovador contribuye a que la población pueda tener un mejor bienestar en el elevado crecimiento económico sostenido, para obtener una regularización y supervisión financiera que puedan mantener la integridad y de cierta manera poder proteger los intereses del público es lo que cada uno de las organizaciones financieras tienen como visión pero sabemos que siempre en los movimientos que se realicen existen riesgos o imprevistos que a lo mejor la misma organización no tienen visualizado, es por ello que se debe de conocer muy a profundidad los tipos de riesgos que se pueden sufrir en los mercados financieros como se relaciona a continuación.

**Sistema financiero:** Desempeña un papel muy importante en la vida de las personas ya que ofrecen sus servicios al público derivados por las prestaciones de crédito que por la prestación cobran una tasa de interés mediante el prestamos que realizan hace que los recursos puedan desarrollar actividades mediante la producción y el consumos generando recursos de los mismos mediante las personas que producen y las que compran, este sistema está integrado por instituciones bancarias, instituciones de derecho público o privado que están autorizados por la superintendencia de banca y seguro y que además operan en la intermediación financiera, estas permiten realizar transacciones con el fin de pagar un producto o realizar pagos a terceros como por ejemplo pagar la luz, el agua. Por ejemplo Banxico tiene la finalidad de proveer moneda nacional a la economía del país, y coordinar, evaluar y vigilar el sistema de pagos. En cambio, la secretaria de crédito y hacienda de crédito público (SHCP) su objetivo es proponer, dirigir y controlar la política del gobierno federal.

**Mercados financieros y sus funciones:** Los mercados financieros son instituciones tan diversas que suelen desarrollarse de distintas formas, creando reglas o criterios que realizan mediante un análisis de las visualizaciones que realizan en un determinado periodo por lo que cada mercado tiene una finalidad diferente como la siguiente:

**Mercado de divisas:** Son de gran importancia de la economía mundial sus principales funciones son las transferencias de pagos internacionales, provisión de créditos, realización de pagos a distancia en donde solamente se utiliza el dólar, euro, yenes, libra.

**Mercado de capitales:** Es donde se realizan operaciones con títulos de libre cotización como lo son las acciones, bonos, títulos de deuda pública, certificado de divisas, tiene la importancia para el desarrollo de un país con la participación de entes como el sector público y privado.

**Mercado de bonos:** Son productos que representan parte de la deuda pública o privada que son emitidas para compartir el gasto que deben de tener para llevar acabo sus actividades donde el poseedor de un bono recibe a cambio una cantidad de dinero de interés por el tiempo y la cantidad invertida.

**El mercado monetario:** Los son aquéllos donde se negocian al por mayor activos de bajo riesgo, con vencimiento generalmente a corto plazo y muy líquidos, como consecuencia de su amplitud (volumen y frecuencia de las operaciones, La entidad es la encargada de definir y dirigir la ejecución de la política económica y fiscal del país. Con la Junta Directiva del Banco de la República coordina las políticas en materia.

**Mercado financiero de derivados:** Es aquel que otorga distintas herramientas para gestionar los riesgos financieros relacionados a cualquier organización. Los derivados tienen la función de brindar estabilidad ante los posibles problemas que enfrentan las empresas por ejemplo alguien entrega un vale por un costal de maíz el día 15 de abril para entregar el 15 de julio, el bien subyacente o de referencia es el costal de maíz, y el vale será el Contrato de Futuro derivado.

**Mercado OTC:** Son mercados extrabursátiles donde se negocian distintos instrumentos financieros (bonos, acciones, swaps, divisas...) directamente entre dos partes. Para ello se utilizan los contratos, en los que las partes acuerdan la forma de liquidación de un instrumento. También está el mercado de materias primas que consiste en permitir invertir en productos físicos directamente como el oro, el petróleo, el gas o incluso el trigo o el azúcar. Aunque, para ello no es necesario que lo compremos de manera directa.

**Instrumentos o activos financieros:** un instrumento financiero puede ser considerado como un contrato para dar origen a un activo o aun pasivo o también un instrumento de capital de otra empresa a veces las empresas deciden invertir un excedente de dinero en estos instrumentos ya que son generadores de ganancias que pueden ser utilizadas en intereses dividendos entre otras opciones la diversidad que tienen dentro de cada una de las empresas las obliga a tener varios tipos de instrumentos financieros y así poder apoyar cualquier situación que se presente. Los instrumentos o activos financieros son la 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. En cambio la compraventa de divisas tiene como objetivo realizar operaciones de cambio derivados del comercio internacional y los movimientos en los mercados de financiación. La mesa de dinero que son inversiones emitidos por el gobierno federal en un plazo y tasa pactada desde el inicio que se realiza la inversión. Los depósitos bancarios en moneda extranjera es un ahorro que se invierte en moneda de curso legal distinto al euro. Los derivados tienen la función de brindar estabilidad ante los posibles problemas que enfrentan las empresas ya que cubren y asumen los riesgos en las proporciones que se elijan como las tasas de intereses, tipos de cambios, acciones. Los activos financieros mantenidos para negociar son aquellas partidas que se compran con el fin de venderlas en corto plazo como activos, bonos, prestamos siempre y cuando que no sean contratos de garantía financiera.

**Tipos de riesgos en los mercados financieros:** hablar de riesgos siempre se piensa en la posibilidad de que ocurran eventos no deseados, pero una parte de los riesgos en los mercados financieros ocurre por sucesos a los cuales no se les asocia ninguna probabilidad lo que conlleva a tener un evento de pérdidas para los participantes. por tal motivo invertir es correr un riesgo con la esperanza de lograr una buena ganancia toda inversión supone un cierto grado de riesgo así como también diferentes tipos de riesgos que ocurren mediante una recesión, el alza de las tasas de interés los cuales los tipos de riesgos que existen son los siguientes. Riesgos de tipo de interés se refiere al riesgo actual o futuro para el capital o las ganancias del banco a raíz de fluctuaciones adversas de las tasas de interés que afecten a las posiciones de su cartera de inversión como puede ser un bono, una obligación, o un préstamo. El riesgo de renta variable invertir en ella se corre dos riesgos como la crisis económicas, conflictos geopolíticos y que no se puede evitar ni diversificar. El riesgo de tipo de cambio lo sufren las compañías que adquieren sus materias primas a las empresas que residen en estados que tienen una

moneda distinta a la del país al que pertenecen. El riesgo de volatilidad un ejemplo claro sería los productos que cada año crean una inversión fija como lo son donde la volatilidad sería de un 0% mientras que este grado sea alto creara una gran fluctuación de activos ya sea para la baja como para el alza estos fueron los tipos de riesgos que existen que hacen que las inversiones llevadas a cabo puedan sufrir cambios repentinos.

**Causas de la aparición de las de los instrumentos financieros derivados:** los derivados surgen debido a la necesidad de gestionar adecuadamente el riesgo, los derivados tienen un elevado riesgo de los productos porque dependen del precio de otro activo, el capital necesario para operar con derivados es menor del que se necesitaría para llevar a cabo la compra o venta del activo subyacente, los derivados destacan por la incertidumbre acerca de cómo evolucionara el precio del activo subyacente denominado riesgo de precio y mediante ello surgen los contratos derivados. La operación de cobertura pretende reducir el riesgo de pérdida debido a la fluctuación del valor de los activos, por ejemplo la oposición compradora o larga en el mercado de activos a contado se equilibra con una posición vendedora o corta en el mercado de derivados financieros porque las posiciones en ambos mercados actúan de manera inversa, es por ello que se hace mención que los derivados financieros surgen debido a la necesidad de gestionar adecuadamente el riesgo permitiendo asegurar en el presente mediante la firma de un contrato el precio que va a tener un determinado bien en el futuro.

Como conclusión 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. 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 deben 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. 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 es las 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.

### **Bibliografía:**

Saez del castillo Antonio. (2012). Mercados financieros. Editorial S.L. DYKINSON.

Antonio Trujillo Ponce. (2004). Manual de mercados financieros. Tax Editores.

Jhon C. Hull. (2014). Mercados de futuros y opciones. PEARSON.

Guillermo Camou Hernández. (2019). Derivados y más. Tax Editores.

Jhon C. Hull. (2013) Introducción a mercados y futuros. PEARSON.

Diaz Mondragon Manuel (2017) Sistema financiero mexicano. TRILLAS