



UDS

Mi Universidad

Nombre del Alumno: Claribet Vázquez Herrera.

Nombre del tema: Mercados de futuros financieros renta fija.

Parcial: 1º

Nombre de la Materia: Instrumentos Financieros Derivados.

Nombre del profesor: Legmy Yaneth Santizo Espinosa.

Nombre de la Licenciatura: Contaduría Pública Y Finanzas.

Cuatrimestre: 7to

CUADRO SINOPTICO

UNIDAD II MERCADOS DE FUTUROS FINANCIEROS RENTA FIJA.

2.1 Mercado Español De Derivados Financieros

¿Qué es un derivado financiero?

Es un producto financiero cuyo valor depende del valor de otro activo.

¿Cuál es el objetivo de estos instrumentos?

Es la cobertura del riesgo de mercado.

¿Cuáles son sus 3 variantes?

- ✓ **Riesgo de cambio.**
- ✓ **Riesgo de interés.**
- ✓ **Riesgo de precio.**

¿Cuáles son los derivados financieros más comunes?

- **Las acciones.**
- **Los índices.**
- **Los bonos.**
- **Las divisas.**
- **Las materias primas.**

UNIDAD II MERCADOS DE FUTUROS FINANCIEROS RENTA FIJA.

2.2 Procedimiento De Compra Y Venta De Derivados Financieros

**¿Cuál es el
procedimiento de
compra y venta de un
derivado financiero?**

- ✓ **Negociar un contrato de derivados.**
- ✓ **Depositar garantías en una cámara de riesgo para asegurar el cumplimiento de las obligaciones de pago.**
- ✓ **Realizar la transacción a través de un intermediario autorizado.**

**¿Dónde se pueden
negociar los
derivados
financieros?**

En mercados organizados o no organizados.

**¿Cuál es la
diferencia de
negociar en un
mercado organizado
y un mercado no
organizado?**

Que en uno las condiciones de los contratos están estandarizadas, mientras que, en el otro, las partes pueden acordarlas libremente.

**UNIDAD II
MERCADOS
DE FUTUROS
FINANCIEROS
RENTA FIJA.**

**2.3. El Efecto
de
Apalancamiento**

¿Qué es el efecto de apalancamiento?

La relación que existe entre el resultado de la inversión y el capital invertido.

¿Cómo se produce este efecto?

Invirtiendo en derechos de compra o de venta de un Activo.

¿Para quién puede ser útil este efecto?

Para empresas que no tienen suficientes fondos propios, pero que pueden obtener crédito para invertir.

¿De que depende que el efecto sea positivo, negativo o neutro?

Del rendimiento de la inversión es mayor, menor o igual al costo de la deuda.

**UNIDAD II
MERCADOS
DE FUTUROS
FINANCIEROS
RENDA FIJA.**

**2.4. Los
Mercados De
Derivados**

**¿Para que se utilizan
los instrumentos
financieros?**

Para proteger y gestionar los riesgos.

**¿Cómo se pueden
diferenciar estos
instrumentos?**

Por como se comercializan.

**¿Qué otorga el
mercado de
derivados?**

**Distintas herramientas para gestionar los riesgos
financieros relacionados a cualquier organización.**

¿Qué función tienen?

**Brindar estabilidad ante los posibles problemas que
enfrentan las empresas.**

UNIDAD II MERCADOS DE FUTUROS FINANCIEROS RENDA FIJA.

2.5 Futuros De Tipos De Interés A Corto Plazo.

¿Qué es un futuro financiero?

Son productos que utilizados adecuadamente sirven para controlar el riesgo de una inversión.

¿Qué obligación tiene el comprador en un contrato de futuro?

El Comprador está obligado a aceptar dicha entrega.

¿Qué obligación tiene el vendedor en un contrato de futuro?

El vendedor está obligado a entregar el activo financiero de que se trate

¿En que operaciones se pueden aplicar los futuros?

- Para la cobertura de un riesgo.
- En operaciones de arbitraje.
- Como una operación puramente especulativa.

¿Qué está establecido cuando un contrato está estandarizado?

- El nominal del contrato.
- La fecha de vencimiento.
- Las características del activo subyacente.

UNIDAD II MERCADOS DE FUTUROS FINANCIEROS RENDA FIJA.

2.6. Margen De Garantía.

¿Qué es la garantía?

Es el importe que exige la Cámara de Compensación con el objeto de que los riesgos asumidos por los intervinientes queden cubiertos.

¿A que se refiere?

A que cada una de las partes tiene la obligación de depositar una cantidad en concepto de garantía para que se cumpla con las obligaciones contraídas.

¿De que se encargan los agentes?

Realizan periódicamente el cálculo de las pérdidas y ganancias que resultan en la operación.

¿Cuáles son los elementos más importantes que se consideran en un contrato de futuros?

A. Activo subyacente.
B. Nominal del contrato.
C. Precio.
D. Vencimiento.

¿Cuáles son los depósitos a plazo?

Son los que no pueden retirarse hasta la fecha de vencimiento especificada.

UNIDAD II MERCADOS DE FUTUROS FINANCIEROS RENTA FIJA.

2.7. Certificado De Depósito

¿Qué es un certificado de depósito?

Es un tipo de cuenta de ahorros que ofrece un banco o cooperativa de crédito.

¿En que consiste?

En depositar una cantidad de dinero y dejarlo inmovilizado durante un período de tiempo determinado. A cambio, el banco paga intereses al depositante.

¿Cuándo el banco puede cobrar una penalización?

Cuando se retira el dinero antes de la fecha de vencimiento

¿Qué ofrece un certificado de depósito?

Ofrecen una tasa de interés más alta que las cuentas de ahorros tradicionales.

¿Cómo se calculan los intereses?

Sobre el capital invertido y el número de días de cada período.

¿Cuál es su plazo?

Su plazo suele ser de 3, 6, 9, 12, 18 y 24 meses.

¿A cada cuanto se pagan los intereses?

Los intereses se pagan cada 30 o 28 días.

**UNIDAD II
MERCADOS
DE FUTUROS
FINANCIEROS
RENTA FIJA.**

**2.8.
Certificados De
Depósito
Negociables**

¿Que son los CDN?

Son un tipo de inversión que se pueden negociar en el mercado de valores y que permiten obtener liquidez inmediata de un depósito a plazo.

¿Por quienes son los emitidos los CDN?

Bancos.
Cooperativas de ahorro y crédito.

¿Para quienes este certificado es una buena opción?

Para quienes desean obtener liquidez inmediata de su depósito a plazo sin esperar a que venza.

¿En que consiste este certificado?

En depositar una cantidad de dinero en un banco o cooperativa de crédito durante un período de tiempo determinado.

¿Qué se obtiene a cambio?

Una tasa de interés más alta.

UNIDAD II MERCADOS DE FUTUROS FINANCIEROS RENDA FIJA.

2.9. Fondos Federales Adquiridos

¿Qué permiten los Fondos federales adquiridos?

A las instituciones depositarias adaptarse a las necesidades de liquidez a corto plazo de otras instituciones financieras.

¿Qué representan estos fondos?

Un pasivo para el banco que pide prestado y un activo para el banco prestamista que los vende.

¿De cuantos días son los prestamos en el mercado de fondos federales?

De uno a siete días.

¿Cuál es el objetivo de las transacciones de los fondos federales?

Es corregir la falta de balance de los fondos a corto plazo que experimentan los bancos.

¿A qué se le llama tasa de fondos Federales?

A La tasa de interés cobrada en el mercado de fondos federales.

**UNIDAD II
MERCADOS
DE FUTUROS
FINANCIEROS
RENDA FIJA.**

**2.10
Futuros De
Tipos De
Interés A Largo
Plazo.**

¿Qué son?

Es un título de renta fija hipotético, a un precio y fecha de vencimiento acordados.

¿Para qué se utilizan?

Para cubrir los riesgos derivados de la variación del tipo de interés del mercado.

¿Qué representa el capital de banco?

Los fondos alcanzados por medio de la emisión de acciones o de la retención de utilidades.

¿De que se trata el Factor de conversión?

De establecer la equivalencia entre los títulos entregables y el bono nocional.

UNIDAD II MERCADOS DE FUTUROS FINANCIEROS RENDA FIJA.

2.11 Riesgo De Tipo De Interés Y Ratio De Cobertura.

¿Qué es el riesgo de tipo de interés?

Es la posibilidad de que el capital o las ganancias de una entidad se vean afectadas por cambios adversos en las tasas de interés del mercado.

¿Cuál sería un ejemplo?

Sería cuando se tiene una hipoteca y el euribor aumenta.

¿Qué es un ratio de cobertura?

Se trata de un indicador clave que mide la cantidad de veces que una empresa puede cubrir sus pagos de deudas, intereses u otras obligaciones financieras con las ganancias que genera.

¿Para que se utilice?

Para evaluar la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones financieras.