



Nombre del Alumno: María Fernanda Garcia Velázquez.

Nombre del tema: Mercados de Futuros Financieros Renta Fija.

Parcial: 1 ro.

Nombre de la Materia: Instrumentos Financieros Derivados.

Nombre del profesor: Legmy Yaneth Santizo Espinosa.

Nombre de la Licenciatura: Contaduría Pública y Finanzas.

Cuatrimestre: 7.

Lugar y Fecha de elaboración: Frontera Comalapa Chis. a 06 de octubre  
2024.

# MERCADO DE FUTUROS FINANCIEROS RENTA FIJA

## \* MERCADO ESPAÑOL DE DERIVADOS FINANCIEROS.

Un derivado financiero, es un producto financiero (o contrato financiero) cuyo valor depende del valor de otro activo.

- El activo del que depende el valor del producto financiero se llama activo subyacente y pueden ser muy variados y extensos: divisas, materias primas, renta fija, bonos, acciones, etc.
- Los instrumentos derivados son contratos sobre activos subyacentes muy variados, desde materias primas o productos agrícolas.

## \* PROCEDIMIENTO DE COMPRA Y VENTA DE DERIVADOS FINANCIEROS

Para comprar o vender contratos abrir posiciones en el mercado es necesario hacerlo a través de un intermediario financiero.

Es de vital importancia disponer de información en tiempo real especialmente si es vendedor de opciones y contar con herramientas que den la posibilidad de realizar las operaciones de forma rápida y sencilla.

## \* EL EFECTO DE APALANCAMIENTO

Se produce invirtiendo en derechos de compra o de venta de un activo, con los que por una inversión limitada se aspiran a beneficios amplificados.

- Esto se produce al comprar productos como opciones o warrants, que operan como derechos de compra o de venta de activos.
- Si por el coste de un activo, el inversor decide adquirir todos los derechos de compra o de venta que pueda para dicho activo, podrá obtener en el futuro un rendimiento mucho mayor. Esto se conoce como efecto apalancamiento.

## \* LOS MERCADOS DE DERIVADOS

Son mercados a plazo, en los que se negocian contratos, cuyo activo subyacente es un IF de renta fija o variable.

- Cuya función es cubrir el riesgo de mercado bajo tres variantes: riesgo de cambio, riesgo de interés y riesgo de precio (cuando se trata de valores de renta variable).
- El mercado 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

### \* FUTUROS DE TIPOS DE INTERÉS A CORTO PLAZO.

Los futuros y las opciones financieras reciben la denominación de derivados porque el precio o cotización se deriva del precio o cotización del activo subyacente en el que se basan.

- Un derivado financiero es un activo financiero y su precio está ligado a la cotización de otro instrumento financiero que es al que se le denomina subyacente.
- Un futuro financiero es un contrato de compraventa de un activo entre dos partes, aplazado en el tiempo, pactándose en el momento presente el activo a intercambiar.

### \* MARGEN DE GARANTÍA.

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.

- La garantía es el importe que exige la Cámara de Compensación con el objeto de que los riesgos asumidos por los intervinientes queden cubiertos.
- Los agentes son los encargados de realizar periódicamente el cálculo de las pérdidas y ganancias que resultan en la operación.

### \* CERTIFICADO DE DEPÓSITO

Un tipo común de depósito a plazo conocido como certificado de depósito minorista (CD minorista).

- Este, requiere una cantidad mínima específica de fondos para depositarse durante un periodo establecido.
- Los bancos ofrecen una gran variedad de CD para satisfacer las necesidades del depositante.

### \* CERTIFICADOS DE DEPÓSITO NEGOCIABLES


(CDN), ofrecido por algunos bancos grandes para las empresas.

- Los CDN son similares a los CD minoristas en que requieren una fecha de vencimiento específica y un depósito mínimo.
- Sus vencimientos son típicamente a corto plazo.




\* **FONDOS FEDERALES ADQUIRIDOS**

El mercado de fondos federales permite a las instituciones depositarias adaptarse a las necesidades de liquidez a corto plazo de otras instituciones financieras.

- 
- Los fondos federales adquiridos (o prestados) representan un pasivo para el banco que pide prestado y un activo para el banco prestamista que los vende.
  - 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.

\* **RIESGO DE TIPO DE INTERÉS Y RATIO DE COBERTURA.**

Para explicar la existencia de contratos de futuros es la posibilidad que éstos ofrecen para realizar coberturas.

- 
- Una adecuada gestión del riesgo de una cartera de inversión, requiere que se considere tanto el riesgo específico como el de mercado.
  - Existen tres modelos de cobertura que proporcionan reglas de decisión diferentes en relación con la posición a tomar en el mercado de futuros dada la de contado: esto es el valor del ratio de cobertura.