



# Mi Universidad

**NOMBRE DEL ALUMNO: Diliany Yamileth Perez Castro**

**TEMA: Mercados de Futuros Financieros Renta Fija**

**PARCIAL: I”**

**MATERIA: Instrumentos Financieros Derivados**

**NOMBRE DEL PROFESOR: Legmi Yaneth Santizo  
Espinoza**

**LICENCIATURA: Contaduría Publica y Finanzas**

**CUATRIMESTRE: 7”**

Mercado de futuros financieros renta fija

Mercado Español De Derivados Financieros

Es un producto financiero (o contrato financiero) cuyo valor depende del valor de otro activo

Por ejemplo

Un futuro sobre divisas se basa en el valor tipo de cambio de un par de divisas

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  
Igualmente para negociar en MFAO también el inversor ha de dirigirse a un miembro ya que las listas de ambos pueden encontrarse en las respectivas páginas web de cada mercado

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  
Los inversores en productos derivados deben tener siempre presente el importante efecto multiplicativo, tanto de las minusvalías como de las plusvalías, en el caso en que se prevea errónea o correctamente la tendencia de las cotizaciones

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 y 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)

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 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, el precio y la fecha en la que se realizará la transacción

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

Certificado de depósito

Un tipo común de depósito a plazo conocido como certificado de depósito minorista (CD minorista) requiere una cantidad mínima específica de fondos para depositarse durante un periodo establecido

CD varían entre los bancos y aun entre los tipos de vencimiento de un solo banco. No hay un mercado secundario organizado para los CD minoristas

Certificado de depósito negociable

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 y el depósito mínimo requerido es de 100,000 dólares. Existe un mercado secundario para los certificados de depósito negociable

Fondos federales adquiridos

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

Futuros de tipos de interés a largo plazo

Recordemos que un bono nocional es un bono ficticio que se utiliza, en este caso, para homogeneizar el activo financiero negociado en los mercados de derivados. En concreto en el MEFF existen 3 contratos de este tipo: bono a 5 años y obligaciones a 10 años

Capital del banco: representa los fondos alcanzados por medio de la emisión de acciones o de la retención de utilidades  
Factor de conversión: Se trata de establecer la equivalencia entre los títulos entregables y el bono nocional. De esta manera se consigue que resulte indiferente cualquiera de los entregables por parte del vendedor

Riesgo De Tipo De Interés Y Ratio De Cobertura

Una de las principales razones esgrimidas en la literatura financiera para explicar la existencia de contratos de futuros es la posibilidad que éstos ofrecen para realizar coberturas  
Desde su aparición los contratos de futuro sobre índices bursátiles se han convertido en una herramienta muy utilizada, ya que han abierto nuevas formas de gestionar el riesgo de mercado a través de la cobertura