

# **PRESENTACIÓN:**



**NOMBRE: ANA KAREN FRANCISCO PASCUAL**

**CUADRO SINÓPTICO**

**PROFESOR: IVÁN ALEXIS RIVAS ALBORES**

**MATERIA: INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

**LICENCIATURA EN CONTADURÍA Y FINANZAS  
PÚBLICAS**

**70 CUATRIMESTRE**

**ACTIVIDAD 1**

# MERCADOS DE FUTUROS FINANCIEROS RENTA FIJA

## MERCADOS ESPAÑOL DE DERIVADOS FINANCIEROS

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

- Un futuro sobre divisas se basa en el valor de un tipo de cambio de un par de divisas .
- 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
- PRODUCTOS
- ENERGETICOS
- INDICES BURSATILES

### OBJETIVO

- Es la cobertura del riesgo de mercado bajo tres variantes

- RIESGO DE INTERES
- RIESGO DE PRECIO
- REISGO DE CAMBIO

## PROCEDIMIENTO DE COMPRA Y VENTA DE DERIVADOS FINANCIEROS

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

- Unicamente las entidades financieras que cumplen determinados requisitos y con las que MEFF tiene suscrito un contrato, tienen la capacidad de canalizar introducir las ordenes cursadas por sus clientes diractamente al mercado.

- Los productos derivados, al igual que otros productos financieros negociables, se pueden comprar y vender en el mercado secundario sin esperar a su vencimiento.

- El procedimiento de cobertura de la exposicion antes estos riesgos consiste en:

- Cerrar posiciones de modo que si un agente mantiene una posición larga en un IF (posición compradora) , para inmunizarse frente al riesgo tendra que realizar una operacion compensatoria (posicion vendedora)

# MERCADOS DE FUTUROS FINANCIEROS RENTA FIJA

## EL EFECTO DE APALANCAMIENTO

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

- Apalancamiento es una estrategia utilizada para aumentar las ganancias y pérdidas de una inversión.
- Esto se produce al comprar productos como opciones o warrant, que operan como derecho 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.

## TIPOS :

### APALANCAMIENTO FINANCIERO

Consiste en utilizar deuda para aumentar la cantidad de dinero que podemos destinar a una inversión. Es la relación entre capital propio y crédito utilizado en una operación financiera.

### APALANCAMIENTO OPERATIVO:

Consiste en utilizar costes fijos para obtener una mayor rentabilidad por unidad vendida. Es la relación entre costes fijos y costes variables utilizados por una empresa en la producción de bienes.

## ESTRUCTURA DE LOS MERCADOS FINANCIEROS EN ESPAÑA

### MERCADOS MONETARIOS

- INTERBANCARIOS DE DEPOSITOS
- INTERBANCARIO DE DIVISAS
- OTROS MERCADOS MONETARIOS
- DEUDA PUBLICA ANOTADA

### MERCADO DE CAPITALES

- RENTA FIJA A LARGO PLAZO
- RENTA VARIABLE
- CREDITO BANCARIO A LARGO PLAZO

### MERCADO DE DERIVADOS

- NORMALIZADOS
  - FUTUROS FINANCIEROS
  - OPCIONES FINANCIERAS
- A MEDIDA
  - COMPRAVENTA A PLAZO
  - OPCIONES A MEDIDA

# MERCADOS DE FUTUROS FINANCIEROS RENTA FIJA

## 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 precio.

## MARGEN DE GARANTÍA

Se refiere 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.

## TIPOS

En el mercado de derivados, se negocian varios tipos de contratos, entre los más comunes se encuentran:

- FUTUROS
- OPCIONE
- SWAPS
- FORWARDS

## CARACTERÍSTICAS

Las principales características del mercado de derivados incluyen

- APALANCAMIENTO
- LIQUIDEZ
- COMPLEJIDAD
- RIESGOS

## CLASIFICACIÓN

- **MERCADOS ORGANIZADOS: SUJETOS A REGULACIÓN, CON CONTRATOS ESTANDARIZADOS. EJEMPLOS: CHICAGO BOARD OF TRADE O EL NEW YORK MERCANTILE EXCHANGE.**
- **MERCADOS NO ORGANIZADOS (OTC): LAS PARTES DEL CONTRATO NEGOCIAN DIRECTAMENTE, LO QUE DA MÁS FLEXIBILIDAD, PERO NO HAY SUPERVISIÓN ESTATAL.**

## CLASIFICACIÓN

- **MARGEN DE GARANTÍA FINANCIERA**
- **MARGEN DE GARANTÍA COMERCIAL**
- **MARGEN DE GARANTÍA DE RIESGOS**

Es el porcentaje o cantidad de dinero que se requiere para cubrir los riesgos potenciales en una transacción financiera o comercial. su objetivo es proteger al prestamista, vendedor inversor contra posibles perdidas o incumpliendo



# CONCLUSIÓN

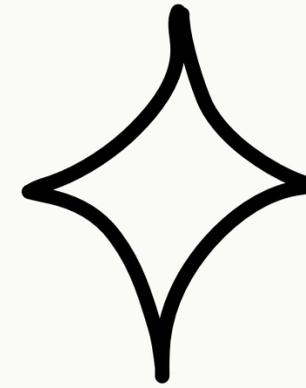


El mercado de derivados financieros futuros puede ser un instrumento muy ventajoso para los vendedores e inversores ya que permite que el precio en que se compra o vende un activo sea fijo sin importar si los precios suben o bajan durante el tiempo en que se encuentren establecidos en el mercado al igual que se fija una fecha en específico en el futuro, el objetivo de esto es eliminar los riesgos financieros que puedan ocurrir, disminuye la incertidumbre de los inversores y da mayor seguridad a la hora de comprar o vender, permite ajustar posiciones según cambios en el mercado y es eficiente por que reduce costos en transacciones. Para hacer la compra o venta en el mercado de derivados debe haber un intermediario financiero, solamente entidades que cumplen con los requisitos tienen la capacidad de introducir las ordenes otorgadas por sus clientes.

El apalancamiento es también una herramienta muy importante dentro de este tema ya que nos permite utilizar la deuda o los recursos que no son nuestros para aumentar ganancias en alguna inversión que realicemos, ya que la deuda podría ser de muy buena ayuda para tener beneficios ventajosos y tener mayor rendimiento financiero podríamos decir que es una deuda buena por que al final tenemos resultados positivos, un ejemplo de gran ayuda seria que se puede invertir en oportunidades que no están disponibles si hay alguna deuda, pero para poder utilizar esta herramienta requiere un estudio cuidadoso que se comprenda de manera profunda conocer los riesgos que conlleva para no caer en malos manejos o problemas generadas por no conocer realmente el funcionamiento de este mismo.

EL margen de garantía tiene mucho que ver dentro del mercado de derivados por que se refiere a la cantidad de dinero o ya sea activos que se requieran para cubrir riesgos potenciales en una transacción o inversión es la obligación que cada una de las partes de depositar una cantidad para que se cumpla lo pactado, sirve para proteger al inversor o vendedor ante incumplimientos que ocurran, y establece un limite antes riesgos futuros que no beneficien a los contratistas.

# BIBLIOGRAFÍA



ANTOLOGÍA UDS - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

<https://www.mdctradingacademy.com/>

[www.bbva.com/es/economia-y-finanzas/tipos-de-derivados-financieros](http://www.bbva.com/es/economia-y-finanzas/tipos-de-derivados-financieros)

<https://www.mdctradingacademy.com/>