

MAPA CONCEPTUAL



DOCENTE
Ivan Alexis Rivera Albores

MATERIA
Instrumentos financieros derivados

TEMA
Mercados de futuros financieros renta fija

ALUMNA
Bryseyda Karla Cuvas Covarrubias

UNIDAD
II

FUENTES BIBLIOGRAFICAS
Moral Bello, C. (2016). Mercados financieros. ISO 690

LICENCIATURA
CONTADURIA PUBLICA Y FINANZAS

CUATRIMESTRE
7°



MERCADOS DE FUTUROS FINANCIEROS RENTA FIJA

MERCADO ESPAÑOL DERIVADO FINANCIERO

Gestiona el riesgo asociado a las fluctuaciones de los precios en los mercados financieros. Se utilizan para proteger (cobrir) a los agentes económicos de variaciones adversas en el valor de activos como divisas, materias primas, bonos, acciones, etc.

FINALIDAD

- Cobertura (Hedging): Reducir o eliminar riesgos financieros al compensar posibles pérdidas derivadas de cambios en los precios de activos.
- Especulación: Obtener ganancias asumiendo riesgos, buscando beneficiarse de las fluctuaciones en los precios.
- Arbitraje: Aprovechar las diferencias de precio en mercados diferentes para obtener beneficios sin riesgo.

Ejemplos

Un agricultor que vende trigo puede usar un contrato de futuros sobre trigo para asegurarse un precio fijo por su cosecha futura, evitando pérdidas si los precios bajan.

PROCEDIMIENTOS DE COMPRA Y DE VENTAS DE DERIVADOS

Es facilitar la realización segura y eficiente de transacciones en el mercado de derivados.

SE LOGRA

A través de intermediarios financieros y la intervención de una Cámara de Compensación, que asegura el cumplimiento de los contratos y gestiona el riesgo de contrapartida.

INCLUYE

1. Proteger a las partes involucradas
2. Gestionar el riesgo
3. Facilita el acceso al mercado

EL EFECTO DE APALANCAMIENTO

Permite obtener beneficios amplificados, pero también supone asumir un mayor riesgo financiero.

SE LOGRA

Al invertir en derechos de compra o venta, como opciones o warrants, donde el inversor, con una cantidad limitada de capital, puede controlar una posición mucho mayor en el activo subyacente.

RIESGO

Aunque el apalancamiento puede amplificar las ganancias, también amplifica las pérdidas.

MERCADOS DE FUTUROS FINANCIEROS RENTA FIJA



MERCADOS DE DERIVADOS



Son fundamentales para la gestión de riesgos financieros, permitiendo a las empresas protegerse contra variaciones en activos subyacentes y obtener beneficios a través de diferentes estrategias.

CARACTERISTICAS

- Mercados OTC (a medida)
- Mercados normalizados

FUNCIONES

- Cobertura de riesgos
- Apalancamiento



MARGEN DE GARANTIA



Es el monto que cada parte en un contrato de derivados financieros debe depositar para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones

ELEMENTOS CLAVES

1. Depósito de garantía inicial
2. Margen de mantenimiento

CALCULO DE PERDIDA Y GANANCIA

Se calculan diariamente a través de las cuentas de efectivo de los clientes. El saldo neto de la cuenta se ajusta continuamente sumando ganancias y restando pérdidas de las posiciones abiertas.

RESUMEN



Estos conceptos son fundamentales para entender cómo los derivados financieros permiten a inversores y empresas gestionar riesgos, especular en los mercados financieros y proteger sus inversiones frente a variaciones inesperadas en precios, tasas de interés o tipos de cambio. A través del apalancamiento, los derivados ofrecen la posibilidad de maximizar beneficios con un riesgo controlado, siempre que se empleen correctamente, teniendo en cuenta las garantías necesarias y los intermediarios adecuados.

