

FOLLETO INFORMATIVO DERIVADOS

1. Objetivo del documento

El presente documento tiene como finalidad proporcionar a los Clientes de Banregio información clara y suficiente sobre las características, beneficios, costos, riesgos y escenarios representativos de las operaciones con instrumentos derivados.

2. ¿Qué son los instrumentos derivados?

Los instrumentos derivados son contratos financieros cuyo valor depende del comportamiento de un activo subyacente, como una divisa o tasa de interés. Estos contratos permiten cubrir riesgos sobre el movimiento futuro de los precios en éstos subyacentes.

En banregio los derivados más comunes que ofrecemos son:

Tipo de Derivado	Descripción	Uso Principal
Forward	Contrato para comprar o vender una divisa a un tipo de cambio pactado hoy, con liquidación futura.	Cobertura Cambiaria
Swap	Intercambio de flujos de tasa de interés.	Gestión de riesgo de tasas
Opción	Contrato que otorga el derecho, pero no la obligación de comprar o vender un activo a un precio determinado.	Protección con flexibilidad

3. Beneficios para el Cliente

- **Cobertura de Riesgos.** Te protege contra movimientos adversos en tasas de interés y tipo de cambio.
- **Reduce la Incertidumbre.** Permite planear con mayor seguridad.
- **Estrategia Personalizada.** Se puede estructurar de acuerdo a las necesidades específicas de cobertura de cada Cliente.

4. Costos asociados

Los costos pueden variar según el tipo de instrumento y las condiciones de mercado . En general pueden incluir:

- **Prima:** En el caso de opciones, es el costo que el Cliente paga por tener el derecho de ejercer el contrato.
- **Requerimiento de Garantías:** En contratos con obligación de liquidación y por ajuste de mercado.

Todos los costos se informarán al Cliente de forma previa a la contratación, en la cotización o confirmación respectiva.

5. Riesgos Asociados

Las operaciones derivadas implican riesgos que deben ser comprendidos antes de su contratación:

- Riesgo de Mercado: Variaciones adversas en tasas y tipo de cambio.
- Riesgo de Liquidez: Dificultad para cerrar o modificar posiciones antes de su vencimiento.
- Riesgo de Contraparte: Incumplimiento de alguna de las partes del contrato.
- Riesgo Operativo: Errores o fallas en los sistemas, procedimientos o comunicación.
- Riesgo de Comprensión: Uso inadecuado por desconocimiento de la naturaleza o alcance del producto.

6. Escenarios de Pay Off (Ejemplos ilustrativos)

Ejemplo 1: Forward (Empresa importadora)

Tipo de cambio actual : 17.00 MXN/USD

Tipo de cambio forward a 90 días : 17.50 MXN/USD

Si al vencimiento el tipo de cambio es 18.00: El Cliente recibe beneficio porque compra dólares más baratos.

Si al vencimiento el tipo de cambio es 16.50: El Cliente pierde oportunidad, porque paga más caro que el mercado.

Ejemplo 2: Opción de Compra (Call)

Prima pagada: 0.35 MXN por dólar

Precio del ejercicio: 17.50 MXN/USD

Si el tipo de cambio sube a 18.00: El Cliente ejerce su opción y recibe el beneficio.

Si el tipo de cambio baja a 17.00: El Cliente no ejerce, solo pagó la prima.

Ejemplo 3: SWAP Tasa de Interés

Crédito: \$50,000,000.00

Plazo: 5 años, pagos mensuales.

Swap: Tasa fija 7.90%

Si TIEF < 7.90%, cliente paga diferencial de 7.90% - TIEF

Si TIEF > 7.90%, Cliente recibe diferencial de TIEF - 7.90%

Nota legal: El presente documento se expide con fines estrictamente informativos, por lo que no constituye ni debe interpretarse como una oferta, recomendación, asesoría financiera o invitación para celebrar operaciones derivadas. La información y los escenarios de payoff son ejemplos meramente ilustrativos y no pretenden ofrecer ningún tipo de asesoría ni garantizar ningún tipo de resultado. El Cliente reconoce que cualquier decisión de contratación de las operaciones derivadas será bajo su exclusiva responsabilidad, basándose en su propio análisis de riesgo legal, financiero y otros, y asegurándose de verificar que dichas operaciones sean acordes con sus objetivos de inversión, liberando a Banco Regional, S.A., Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero, de toda responsabilidad por el uso de esta información.