



Documento de datos fundamentales para el inversor (DFI): CFD sobre un par de divisas

Propósito

Este documento le ofrece información fundamental acerca de este producto de inversión. No se trata de material de marketing. Es obligatorio suministrarle esta información por ley para ayudarle a entender la naturaleza, los riesgos y los costes, así como las posibles ganancias y pérdidas de este producto para facilitar su comparación con otros productos.

IG Markets Ltd. ("IG" en adelante) ofrece CFD. IG es una compañía registrada en Inglaterra y Gales, con el número 04008957. IG está autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority (número de registro 195355), así como por la CNMV (número 37). Consulte www.ig.com para obtener más información o póngase en contacto con nosotros llamando al (+34) 91 787 61 71.

Este documento se creó/actualizó por última vez el 12 de July de 2018.



Los CFD son un producto difícil de entender, la CNMV considera que no es adecuado para inversores minoristas debido a su complejidad y riesgo.

¿En qué consiste este producto?

Tipo

Un contrato por diferencia («CFD») es un contrato apalancado que se firma con IG de manera bilateral. Permite que un inversor especule sobre el aumento o el descenso de los precios de un par de divisas subyacente. Al invertir en divisas, siempre se opera en pares y operar con un CFD sobre un par de divisas siempre implica la compra y la venta simultánea de dos divisas diferentes. Una cotización de un par de divisas mostrará ambas, por ejemplo, en el par EUR/GBP, la primera divisa (EUR) se conoce como la divisa base y la segunda (GBP) se conoce como la divisa cotizada.

Cuando se invierte en divisas, el inversor tiene la opción de comprar (o ir «largo») el par de divisas si cree que el precio de la divisa «base» subirá frente a la divisa «cotizada». Como alternativa, también tiene la opción de vender (o ir «corto») el par de divisas si cree que el precio de la divisa cotizada subirá frente a la divisa base.

Por ejemplo, si un inversor ha abierto una posición larga con un CFD en EUR/GBP y el precio del índice subyacente aumenta, el valor del CFD aumentará: al final del contrato, IG le abonará la diferencia entre el valor de cierre y el valor inicial del contrato. A la inversa, si un inversor ha abierto una posición larga y el precio al contado del par de divisas subyacente disminuye, el valor del CFD disminuirá: al final del contrato deberá abonar a IG la diferencia entre el valor de cierre y el valor inicial del contrato. El apalancamiento implícito en todos los CFD tiene el efecto de magnificar tanto los beneficios como las pérdidas.

El precio actual o al contado que le ofrecemos se deriva de los precios que provienen de los proveedores importantes de liquidez al mercado de forex extrabursátil y al mercado de lingotes.

Objetivos

El objetivo de un CFD es permitir que un inversor gane una exposición apalancada a los movimientos del valor del par de divisas del mercado subyacente (ya sea hacia arriba o hacia abajo), sin tener que vender o comprar en realidad el par de divisas subyacente. La exposición se apalanca ya que con el CFD solo es necesario depositar por adelantado una pequeña proporción del valor nominal del contrato como margen inicial y es una de las características clave del trading de CFD.

A modo de ejemplo, el par EUR/GBP cotiza a 0.84950 / 0.84960 y un inversor compra un contrato de 100.000 EUR con una cantidad de margen inicial de un 3.33%, la inversión inicial será de 2829,17£ ($0,0333 \times 0,84960$), que demuestra el efecto del apalancamiento de, en este caso, 30:1 ($1/0,033$).

Como el tamaño del contrato para este mercado es de 10£, por cada punto que se mueva el mercado subyacente su ganancia o pérdida cambiará en 10£. Por ejemplo, si tiene una posición larga y aumenta el valor del mercado, obtendrá ganancias de 10£ por cada punto que se mueva el mercado. Si disminuye el valor del mercado perderá 10£ por cada punto que mueva. Por el contrario, si tuviera una posición corta, obtendría un beneficio si el precio del mercado disminuyera y una pérdida si el precio del mercado aumentara.

El CFD al contado no tiene una fecha de vencimiento predefinida y, por tanto, es indefinido. No hay ningún período de inversión recomendado y se deja a criterio de cada inversor concreto determinar el período de inversión más adecuado en función de su estrategia y sus objetivos de trading particulares.

Puede que se tengan que ingresar fondos adicionales en caso de lo que se produzca un movimiento negativo del precio. De no hacerlo, puede que resulte en el cierre automático del CFD.

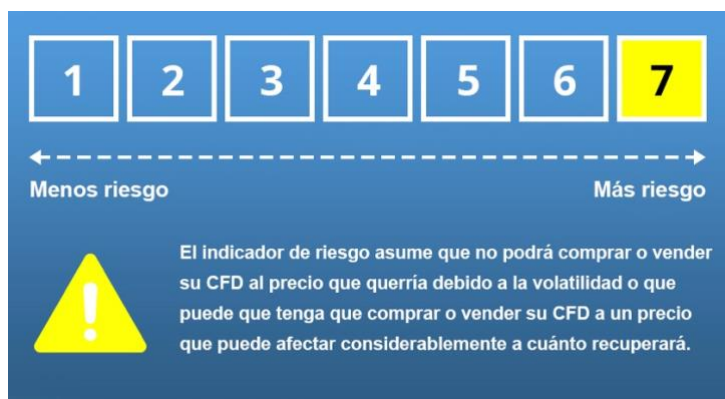
IG también se reserva la posibilidad de terminar unilateralmente cualquier contrato de CFD si considera que se han infringido las condiciones del mismo.

Inversor minorista al que nos dirigimos

Los CFD están destinados a inversores que tengan conocimientos o experiencia con productos apalancados. Los posibles inversores deberán comprender cómo se determinan los precios de los CFD, los conceptos fundamentales del margen y el apalancamiento, así como el hecho de que las pérdidas pueden superar los depósitos para una determinada posición. Han de comprender el perfil de riesgo/recompensa del producto en comparación con las operaciones tradicionales con acciones y de querer una exposición a corto plazo y de alto riesgo en un activo subyacente. Los inversores también deberán disponer de los medios financieros adecuados, tener otro tipo de inversiones y la posibilidad de afrontar pérdidas que superen la cantidad inicial invertida para una determinada posición.

¿Cuáles son los riesgos y qué puedo conseguir a cambio?

Indicador de riesgo



Los CFD son productos apalancados que, a causa del movimiento del mercado subyacente, pueden generar pérdidas rápidamente. Las pérdidas pueden superar la cantidad invertida para una posición determinada y es posible que se le pida que deposite fondos adicionales para mantener sus posiciones. No hay ninguna protección del capital frente al riesgo del mercado, riesgo de crédito o riesgo de liquidez. **Es posible perder la totalidad de los fondos en su cuenta.**

Tenga en cuenta el riesgo de divisa. Sus pérdidas y ganancias en un par de divisas se determinan en la divisa cotizada, por lo que cuando compra o vende CFD sobre un par de divisas en una divisa cotizada que sea diferente a la divisa de su cuenta de inversión, se producirá una conversión de divisas. El beneficio final que puede conseguir depende del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se ha tenido en cuenta en el indicador antes mencionado.

Las condiciones del mercado pueden hacer que la operación de CFD sobre un par de divisas se cierre a un precio menos favorable, lo que puede afectar considerablemente a cuánto recuperará. Podemos cerrar su contrato de CFD abierto si no mantiene el margen mínimo que se exige, si tiene deudas con la compañía o si incumple las regulaciones del mercado. Este proceso puede automatizarse. Este producto no incluye ninguna protección frente al comportamiento del mercado de futuros, por lo que podría perder parcial o totalmente su inversión. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión. No obstante, puede beneficiarse de un programa de protección del consumidor (consulte la sección «qué ocurre si no podemos pagarle»). El indicador antes mencionado no tiene en cuenta esta protección.

Escenarios de rentabilidad

Los escenarios que se muestran el rendimiento de su inversión, pero no son un indicador exacto. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación del rendimiento futuro en función de las evidencias del pasado sobre cómo varía el valor de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que reciba cambiará en función de cómo se comporte el mercado y durante cuánto tiempo mantenga el CFD. El escenario de estrés muestra lo que puede recibir en condiciones extremas del mercado y no tiene en cuenta la situación en la que no podemos pagarle.

Se han empleado los siguientes supuestos para crear los escenarios de la tabla 1:

CFD sobre par de divisas (mantenido intradía)		
Precio inicial del par de divisas:	P	0,84960
Tamaño de operación (por CFD):	TO	10£ por punto
% de margen:	M	3,33%
Requisito de margen (£):	$MR = P \times TO \times M$	2829,17£
Valor nominal de la operación (£):	$MR = P \times TO$	84.960 £

Tabla 1

LARGO Escenario de rentabilidad	Precio de cierre (incl. spread)	Cambio de precio	Pérdida/ganancia	CORTO Escenario de rentabilidad	Precio de cierre (incl. spread)	Cambio de precio	Pérdida/ganancia
Favorable	0,86230	1,5%	1270 £	Favorable	0,83680	-1,5%	1270 £
Moderado	0,85380	0,5%	420 £	Moderado	0,84530	-0,5%	420 £
Desfavorable	0,83690	-1,5%	-1270 £	Desfavorable	0,86220	1,5%	-1270 £
Estrés	0,80710	-5,0%	-4250 £	Estrés	0,89200	5,0%	-4250 £

Las cifras que se muestran incluyen todos los costes del propio producto. Si alguien le ha vendido este producto o ha recurrido a un tercero para que le aconseje sobre este producto, estas cifras no incluye los costes que deba pagarles. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a lo que recibe.

¿Qué ocurre si IG no puede pagarle?

Si IG no es capaz de cumplir con sus obligaciones financieras, es posible que pierda el valor de su inversión. No obstante, IG separa todos los fondos de sus clientes minoristas respecto a su propio dinero de acuerdo con las normas sobre activos de clientes de la FCA del Reino Unido. IG también participa en el Plan de Compensación de Servicios Financieros (FSCS) del Reino Unido, que cubre las inversiones aptas hasta 50 000 £ por persona, por firma. Consulte www.fscs.org.uk.

¿Cuáles son los costes?

Las operaciones con un CFD sobre un par de divisas subyacente suponen los siguientes costes:

Esta tabla muestra los diferentes tipos de categorías de costes y su significado		
Costes únicos de entrada o salida	Spread	La diferencia entre el precio de compra y el precio de venta se denomina spread. Este coste se realiza cada vez que abre o cierra una operación.
	Conversión de divisa	Cualquier efectivo, beneficios y pérdidas realizados, ajustes, tarifas y cargos que se denominen en una divisa diferente a la divisa base de su cuenta se convertirá a la divisa base de su cuenta y se cargará a su cuenta una tarifa por conversión de divisa.
Costes incidentales	Tarifa del distribuidor	Cada cierto tiempo y tras haberle informado, es posible que compartamos una proporción de nuestro spread, comisiones y otras tarifas de cuentas con otras personas, incluido el distribuidor que le haya puesto en contacto con nosotros.
Costes corrientes	Coste de mantenimiento diario	Se carga a su cuenta una tarifa por cada noche que se mantiene su posición. Por lo tanto, cuanto más tiempo mantenga una posición, mayor será el coste.

¿Cuánto tiempo debo mantenerlo y cuánto puedo retirar dinero antes de tiempo?

Los CFD están destinados a las operaciones a corto plazo, en algunos casos intradía, y por lo general no son adecuados para inversiones a largo plazo. No hay ningún período de mantenimiento recomendado, ningún período de cancelación y, por lo tanto, tampoco hay tarifas por cancelación. Puede abrir y cerrar un CFD sobre un par de divisas en cualquier momento durante el horario del mercado.

¿Cómo puedo presentar una queja?

Si desea presentar una queja sobre IG, puede ponerse en contacto con nuestro equipo de Atención al cliente llamando al (+34) 91 787 61 71, o enviando un correo a atencionalcliente@ig.com. Si el equipo de Atención al cliente no consigue resolver el problema, puede remitirlo a nuestro Departamento de cumplimiento normativo. Si su queja no se ha resuelto de manera satisfactoria para Ud. o bien no se resuelve dentro de un periodo de 2 meses, puede acudir a la Oficina de Atención al Inversor, de la CNMV. Puede consultar la información necesaria para ello en la página web de la CNMV y, más concretamente, [en este enlace](#). Si lo prefiere, puede remitir su queja al Servicio de protección y defensa de usuarios del sector financiero (Financial Ombudsman Service, FOS). Consulte www.financial-ombudsman.org.uk para obtener más información.

También puede enviarla a la plataforma de resolución de litigios en línea de la Comisión europea, aunque es posible que se le remita al FOS.

Otros datos relevantes

Si hay un desfase temporal entre el momento en el que realiza la orden y el momento en que se ejecuta, es posible que no se ejecute su orden al precio que esperaba. Asegúrese de que su conexión a Internet funciona correctamente antes de comenzar a operar.

La sección de condiciones y políticas de nuestro sitio web contiene información importante relativa a su cuenta. Debe asegurarse de que está familiarizado con todas las condiciones y las políticas que se aplican a su cuenta.

Nuestras hojas de información sobre el mercado contienen información adicional sobre las operaciones con un CFD sobre una materia prima como subyacente. Puede encontrarlas en la plataforma de operaciones.