

## **Instrucciones sobre el MODELO 67 de CIMCA: DERIVADOS: OPCIONES**

El cuadro se cumplimentará atendiendo a las siguientes definiciones:

- **Identificador del deudor:** Identificar si el deudor es la propia Administración Central de la Comunidad Autónoma o bien algún organismo del perímetro SEC y en tal caso especificar su nombre completo. Formato texto
- **Tipo de derivado:** Seleccionar un derivado de la siguiente lista desplegable. En caso de escoger "otros", especificar en la columna "observaciones". Las definiciones de cada tipo de derivado figuran en el anexo

CAP
CAP KNOCK OUT
FLOOR
FLOOR KNOCK IN
COLLAR
COLLAR CRECIENTE
COLLAR CON CAP CON DESACTIVACIÓN
OTROS

**Importe vivo en divisa (aplicable a opciones con divisas):** Formato número y en unidades (no millones ni millares de unidades monetarias)

- **divisa (aplicable a opciones con divisas):** Seleccionar un elemento de la lista desplegable. En caso de escoger otros, especificar en la columna "observaciones"

USD
GBP
JPY
CHF
CAD
AUD
NZD
HKD
DKK
SEK
RUB
CNY
otros

- **importe vivo en euros:** en formato número y en unidades (no millones ni millares de unidades monetarias)

- **Fecha contratación:** fecha de firma de la operación en formato fecha DD/MM/AAAA
- **Fecha inicio:** fecha de inicio del ejercicio de la opción en formato fecha DD/MM/AAAA
- **Fecha finalización:** fecha de terminación de la operación en formato fecha DD/MM/AAAA
- **Fecha finalización:** fecha de terminación de la operación en formato fecha DD/MM/AAAA.
- **Tipo de amortización:** Se refiere al tipo de amortización del subyacente. Seleccionar un elemento de la siguiente lista desplegable. En caso de escoger "otros", especificar en la columna "observaciones"

bullet
lineal anual
lineal semestral
lineal trimestral
método francés
otros

- **COMPRA/VENTA OPCIÓN 1:**

- **TIPO STRIKE:** precio de ejercicio de la opción
- **BARRERA KNOCK-OUT:** se refiere al nivel de desactivación de la opción techo, en caso de que exista. Se consignarán los datos en unidades (no porcentaje ni en puntos básicos) y formato número (no en porcentaje) con dos decimales. (Ejemplo: 3,25, no 325 puntos básicos, ni 3,25%).
- **BARRERA KNOCK-IN:** se refiere al nivel de activación de la opción suelo, en caso de que exista. se consignarán los datos en unidades (no porcentaje ni en puntos básicos) y formato número (no en porcentaje) con dos decimales. (Ejemplo: 0,25, no 25 puntos básicos, ni 0,25%).

- **COMPRA/VENTA OPCION 2**

- **TIPO STRIKE:** precio de ejercicio de la opción
- **BARRERA KNOCK-OUT:** se refiere al nivel de desactivación de la opción techo, en caso de que exista. se consignarán los datos en unidades (no porcentaje ni puntos básicos) y formato número (no en porcentaje) con dos decimales. (Ejemplo: 3,25, no 325 puntos básicos, ni 3,25%).

- **BARRERA KNOCK-IN:** se refiere al nivel de activación de la opción suelo, en caso de que exista. se consignarán los datos en unidades (no porcentaje ni puntos básicos) y formato número (no en porcentaje) con dos decimales. (Ejemplo: 0,25, no 25 puntos básicos, ni 0,25%).
- **COMPRA/VENTA OPCION 3**
- **TIPO STRIKE:** precio de ejercicio de la opción
- **BARRERA KNOCK-OUT:** se refiere al nivel de desactivación de la opción techo, en caso de que exista. se consignarán los datos en unidades (no porcentaje ni puntos básicos) y formato número (no en porcentaje) con dos decimales. (Ejemplo: 3,25, no 325 puntos básicos, ni 3,25%).
- **BARRERA KNOCK-IN:** se refiere al nivel de activación de la opción suelo, en caso de que exista. se consignarán los datos en unidades (no porcentaje ni puntos básicos) y formato número (no en porcentaje) con dos decimales. (Ejemplo: 0,25, no 25 puntos básicos, ni 0,25%).
- **VALOR DE MERCADO (Mark to market):** en formato número y en unidades (no en millones ni millares de unidades monetarias)
- **BANCO CONTRAPARTIDA:** Seleccionar un elemento de la lista desplegable. En caso de escoger otros, especificar en la columna "observaciones.
- **FECHA CANCELACION**
- **EARLY TERMINATION:** se refiere a la existencia o no de la posibilidad de cancelación anticipada de la operación. Seleccionar un elemento de la lista desplegable. (SI/NO)
- **FECHA EARLY TERMINATION:** se refiere a la primera fecha en la cual la operación pueda ser cancelada anticipadamente. En formato fecha DD/MM/AAAA
- **UNICA:** se refiere a si la fecha de early termination es única o hay varias. Seleccionar un elemento de la lista desplegable (SI/NO)
- **PERIODO:** En caso de que existan varias opciones de cancelación anticipada, se debe especificar aquí la fecha límite de ejercicio de la cancelación anticipada. En formato fecha DD/MM/AAAA
- **TRIGGER:** Se refiere a la existencia o no de algún trigger. Seleccionar elemento de la lista desplegable (SI/NO)

- **ACTIVADO S/N:** Se debe especificar aquí si el trigger se ha activado o no. Seleccionar un elemento de la lista desplegable (SI/NO)
- **CSA:** Se refiere a la existencia o no de un CSA. Seleccionar un elemento de la lista desplegable (SI/NO)
- **Observaciones**

## Anexo: DEFINICIONES

### OPCIONES

1. **CAP:** Es un conjunto de opciones de tipo de interés. Al comprarlas, la Comunidad se protege de la subida de tipos de interés por encima de un determinado nivel, marcado por el *strike del cap*. En este caso, la Comunidad recibe la diferencia entre el tipo de interés monetario y el strike en cada liquidación si el tipo se sitúa por encima del strike. Si la Comunidad vende un Cap cobra una prima por el riesgo asumido de pagar a la contrapartida en cada liquidación, la diferencia entre el tipo monetario y el strike, si el monetario es superior.
2. **FLOOR:** Es un conjunto de opciones de tipo de interés. Al comprarlas, la Comunidad se protege de la bajada de tipos de interés, por debajo de un determinado nivel, marcado por el *strike del floor*. En este caso, la Comunidad recibe la diferencia entre el tipo de interés monetario y el strike en cada liquidación si el tipo se sitúa por debajo del strike. Si la Comunidad vende un Floor cobra una prima por el riesgo asumido de pagar a la contrapartida en cada liquidación, la diferencia entre el tipo monetario y el strike si el monetario es inferior.
3. **COLLAR:** Es la estructura de la compra de un Cap y la venta de un Floor. Permite a la Comunidad acotar las fluctuaciones de los tipos monetarios dentro de un túnel.
4. **CAP CON KNOCK-OUT:** Es un Cap cuya protección puede desactivarse en cada liquidación si el tipo monetario supera un nivel preestablecido. Es decir, un Cap al 2% con knock-out al 5%, significa que la Comunidad se protege de tipos superiores al 2% siempre que los tipos no sean iguales o superiores al 5%. Si ocurre esto desaparece la protección en esa liquidación.
5. **FLOOR CON KNOCK-IN:** Es un Floor que se activa cuando el tipo monetario se sitúa por debajo de una determinada barrera. Es decir, un Floor al 2% con Knock-in al 1%, significa que no existe el Floor mientras los tipos monetarios sean superiores al 1%.
6. **COLLAR CRECIENTE:** Es un collar donde los strikes de las opciones se elevan en el tiempo que dura el Collar.
7. **COLLAR CON CAP CON DESACTIVACIÓN:** Es una estructura de opciones compuesta por la venta de un Floor y la compra de un Cap con Knock-out.
8. **SWAPTION:** Es la opción de entrar en un futuro en un swap bien como pagador fijo o como pagador variable. El comprador de la opción paga una prima y tiene derecho a entrar en un swap en un futuro y el vendedor cobra una prima pero está obligado a entrar en un swap si la contrapartida que ha comprado el derecho ejerce esta opción.