



*Gestión Integral en Derivados
y Consultoría Financiera*

Desde 1997

DerFin S.A. de C.V.
Gestión Integral en Derivados y Consultoría Financiera
mesa@derfin.com
www.derfin.com
Teléfono: (55) 5616-8424

¿Quiénes somos?

- DerFin es una Firma Mexicana de servicios financieros que nace en 1997, cuyo objetivo es ofrecer productos de valor agregado, bajo riesgo y diferenciados de otras instituciones financieras.
- Somos una firma especializada en instrumentos Derivados en México y el resto del mundo con el objetivo de brindar un abanico de coberturas y operación a Personas Morales y Físicas, siendo Socio Fundador y Operador del Mercado Mexicano de Derivados (MexDer) desde su creación.
- En el área de Banca de Inversión nos dedicamos principalmente a obtener recursos de Private Equity así como a ofrecer servicios de consultoría estratégica a diversos proyectos. Dentro de los productos que ofertamos están: Créditos con Garantía de Acciones Bursátiles, Bursatilizaciones, Fusiones y Adquisiciones de Empresas así como otorgar acceso global a fuentes institucionales de recursos. Estas fuentes incluyen fondos de Private Equity, Hedge Funds, Bancos Globales y Organismos Multilaterales.
- Estamos enfocados a cubrir el segmento de transacciones desde \$20 millones de dólares, ya que es un nicho de mercado usualmente desatendido por los grandes bancos.



Productos Derivados

- Implementación de estrategias de cobertura y operaciones derivadas acorde a las necesidades específicas de cada cliente tanto en mercados de capitales, deuda y divisas.
- Operación de instrumentos derivados en México y en el resto del mundo.
- Valuación periódica de las posiciones con derivados.
- Análisis de mercados.
- Consultoría para la creación y soporte de Áreas de Derivados y Administración de Riesgos.



Reconocimientos a DerFin

- Revista GB&FR

DerFin es galardonado por la revista Global Banking and Financial Review como mejor Broker de Derivados en México 2015. <http://www.globalbankingandfinance.com/global-banking-finance-review-awards-2015/>



DerFin is the **“Best Derivatives Broker México 2015”**

Reconocimientos a DerFin

- **BRTRAC 10.**
21 de Dic. 2010 Primera operación del Futuro de Certificados Bursátiles del Índice accionario BMV Brasil 15.
 - **ILCTRAC ISHRS**
29 de Enero 2011 Primera operación del Futuro de Certificados Bursátiles del Índice accionario IRT LargeCap.
 - **MAÍZ**
24 de Oct. 2012 Primera operación del Futuro de Maíz Amarillo.
 - **Mini IPC**
27 de Octubre de 2014 Primer día de operación del Futuro del Mini IPC.
-
- **Operatividad**
DerFin es reconocido como el 2º intermediario más activo en el periodo enero a octubre 2012 de acuerdo al volumen operado en opciones sobre acciones listada en el MexDer.

Portafolio de Trading Futuros del mini S&P

- DerFin se ha especializado en el manejo de posiciones de terceros con el apoderamiento del cliente. Luis Alberto Alarcón Irigoyen (Director General) es el encargado directo de este manejo.
- Por su alta liquidez y volatilidad, nos hemos concentrado en los Futuros del mini S&P en el Chicago Mercantil Exchange (CME), obteniendo excelentes rendimientos como se muestra en láminas subsecuentes (Los estados de cuenta soporte de los mismos podrán ser auditados por el cliente).
- Se abre una cuenta con apoderamiento en el Broker regulado Gain Capital Group (NFA 0339826).
- La propuesta se basa en comisiones de operación de \$10 usd por contrato (Single Trip) y una comisión por éxito del 25% sobre las utilidades computadas y pagaderas periódicamente según se acuerde.
- Se cuenta con tres esquemas de operación dependiendo de su nivel de inversión: Conservadora, Moderada y Agresiva.
- En promedio las operaciones intradía representan el 80% por lo que el riesgo al subyacente se minimiza.

¿Por qué el S&P?

- **Representa las principales compañías de EEUU:** El Índice consiste en una muestra de las compañías de mayor capitalización que cotizan en el NYSE.
- **Ofrece protección en la moneda más fuerte de los últimos años:** Los rendimientos del modelo de operación están valuados en USD, manteniendo la fortaleza generalizada de la divisa frente a una devaluación del peso.
- **Liquidez instantánea:** Con un volumen de negociación promedio intradía cercana a 900,000 contratos. Dentro de las dos mejores posturas “Ticks” se negocian mas de \$80 millones de dólares.
- **Concentra el mayor volumen de negociaciones en el CME:** Su volumen diario promedio es de mas de \$100 mil millones de dólares.
- **Es de los contratos de futuros con mayor profundidad de mercado:** Cuenta con amplios niveles de negociación con pujas mínimas de 0.25 puntos.
- **Puedes operar corto o largo:** Al operar con futuros, se puede abrir posiciones largas o cortas, aprovechando cualquier tendencia del mercado.
- **Genera la suficiente volatilidad intradía para cumplir con nuestra estrategia:** La volatilidad de este mercado anualmente es del 12% por lo que es suficiente para generar operaciones intradía con utilidades esperadas. Cada punto de variación en el contrato equivale a \$50.00 USD.

¿Por qué el S&P?

- **El Trader Manager concentra su atención en un solo producto, evitando el operar con distintos brokers en distintos mercados:** DerFin se especializó en el trading de este contrato, optimizando el manejo del margen y un mejor resultado en los rendimientos.
- **Seguimiento puntual del Índice:** Se evita llevar un análisis técnico y fundamental periódico de una gran cantidad de compañías.
- **Administración de los productos más simple:** Análisis técnico y fundamental enfocado en el ES-mini.
- **Análisis más transparente y sencillo del cliente:** Al enfocarnos en un solo contrato, los clientes observarán las valuaciones de su Plus/Minusvalía de manera clara y sencilla.
- **Monitoreo de las cuentas de los clientes en tiempo real:** Con nuestra plataforma de operaciones los clientes tendrán acceso a la información de sus cuentas en tiempo real.
- **Opera 24 hrs con liquidez:** El contrato abre operaciones a las 4:00 pm y cierra a las 3:15 pm (tiempo de México).
- **Margen:** Cuenta con dos niveles de margen, requiriendo actualmente \$500 USD por posiciones intradía o \$5,060 USD para operaciones overnight.
- **Seguridad:** El cliente abre la cuenta a su nombre, los movimientos de efectivo solo pueden ser entre cuentas al mismo titular, haciendo imposible la transferencia a cuentas ajenas.
- **Estados de Cuenta disponibles:** El cliente recibe sus estados de cuenta diariamente por correo electrónico y enviados directamente por el Broker.

¿Por qué el S&P?

Month	Estimated Volume	Prior Day Open Interest
SEP 15	1,487,841	2,767,869
DEC 15	8,144	44,798
MAR 16	76	3,637
JUN 16	20	248
SEP 16	0	28
Total	1,496,081	2,816,580

Month	Options	Charts	Last	Change	Prior Settle	Open	High	Low	Volume	Hi / Low Limit	Updated
SEP 2015	OPT		2086.50	+6.00	2080.50	2079.25	2087.00	2073.75	902,096	No Limit / 1934.00	14:12:15 CT 14 Aug 2015
DEC 2015	OPT		2078.50	+6.00	2072.50	2071.50	2078.50	2065.50	3,946	No Limit / 1925.50	14:07:12 CT 14 Aug 2015
MAR 2016	OPT		2072.50 b	+5.50	2067.00	2064.50	2072.50 b	2061.50	28	No Limit / 1920.50	14:07:24 CT 14 Aug 2015
JUN 2016	OPT		2066.00	+4.25	2061.75	2066.00	2066.00	2066.00	1	No Limit / 1915.00	13:42:59 CT 14 Aug 2015
SEP 2016	OPT		-	-	2058.50	-	-	-	0	No Limit / 1912.00	08:47:03 CT 14 Aug 2015

ESU5 - Depth of Market

Qty: 1 Total P/L: \$0.00

Pos: 0 Exit at Mkt & Cxl Reverse & Cxl

Cancel Bids Cancel All Cancel Offers

Bid		Ask	Vol
		2090.75	
		2090.50	
		2090.25	
		2090.00	
		2089.75	708
		2089.50	860
		2089.25	693
		2089.00	1010
		2088.75	681
		2088.50	967
		2088.25	674
		2088.00	1180
		2087.75	1140
		2087.50	416
286	1	2087.25	
483		2087.00	
598		2086.75	
549		2086.50	
615		2086.25	
868		2086.00	
681		2085.75	
749		2085.50	
805		2085.25	
930		2085.00	
		2084.75	
		2084.50	
		2084.25	
		2084.00	

Buy Mkt Go to Last Sell Mkt

Connected 2:19:38 p.m.

Modelo de Operación

- Monto Inicial de apertura: 15,000 USD
- El modelo está dirigido a inversionistas con tres diferentes perfiles: Conservador, Moderado y Agresivo.
- Busca diversificar de manera amplia portafolios y/o rendimientos superiores a los ofrecidos por instrumentos de inversión tradicionales.
- No existe un plazo mínimo requerido, sin embargo se recomienda un periodo de al menos un año, en el cual se llevan a cabo cortes periódicos para evaluar los rendimientos obtenidos o por montos generados previamente acordados.
- El modelo de operación cuenta con la seguridad de operar en mercados regulados donde a través de una cámara de compensación se elimina el riesgo de contraparte.
- Las señales y ordenes de Compra-Venta son monitoreadas constantemente.
- Controles de riesgo que nos permite evitar sobre exposiciones al mercado en caso de volatilidad extrema y que nos ayuda a proteger las utilidades obtenidas.

¡Convirtiendo la Volatilidad en Rentabilidad!

** Promedio de días en los que la posición se mantuvo abierta.

Moderada (estadísticas)

Moderada									
Año	Mes	R. Mensual	R. Anualizado	Vol. Total	Vol. Intradía	%	Vol.postdía	%	Días abiertos*
2013	Abril	-1.53%	-18.59%	14	9	64%	5	36%	4
	Mayo	0.46%	5.47%	12	12	100%	0	0%	0
	Junio	1.19%	14.46%	79	76	96%	3	4%	2
	Julio	2.28%	26.86%	65	62	95%	3	5%	2
	Agosto	1.68%	19.72%	50	43	86%	7	14%	6
	Septiembre	-0.62%	-7.56%	8	8	100%	0	0%	0
	Octubre	0.08%	0.89%	2	2	100%	0	0%	0
	Noviembre	0.58%	7.10%	11	8	73%	3	27%	6
	Diciembre	1.14%	13.37%	31	29	94%	2	6%	2
	Total			272	249	92%	23	8%	
	Promedio	0.58%	6.86%	30	28	90%	3	10%	4**
Rendimiento del periodo							9.74%		
Rendimiento acumulado							9.74%		
2014	Enero	2.33%	27.39%	76	68	89%	8	11%	3
	Febrero	0.79%	10.25%	14	13	93%	1	7%	1
	Marzo	1.03%	12.11%	12	8	67%	4	33%	4
	Abril	1.71%	20.78%	22	14	64%	8	36%	5
	Mayo	0.48%	5.70%	8	8	100%	0	0%	0
	Junio	1.23%	14.92%	18	16	89%	2	11%	1
	Julio	3.17%	37.35%	44	38	86%	6	14%	3
	Agosto	0.06%	0.76%	28	23	82%	5	18%	10
	Septiembre	-2.10%	-25.55%	9	7	78%	2	22%	1
	Octubre	2.08%	24.54%	36	34	94%	2	6%	2
	Noviembre	0.36%	4.37%	8	7	88%	1	13%	3
	Diciembre	2.58%	30.40%	50	43	86%	7	14%	2
	Total			325	279	86%	46	14%	
	Promedio	1.14%	13.58%	27	23	85%	4	15%	4**
Rendimiento del periodo							14.50%		
Rendimiento acumulado							20.59%		

Moderada (estadísticas)

Moderada									
2015	Enero	2.68%	31.51%	62	58	94%	4	6%	4
	Febrero	0.56%	7.31%	13	8	62%	5	38%	2
	Marzo	2.66%	31.35%	42	34	81%	8	19%	7
	Abril	2.80%	34.10%	34	24	71%	10	29%	2
	Mayo	2.37%	27.88%	48	41	85%	7	15%	2
	Junio	0.94%	11.46%	14	8	57%	6	43%	4
	Julio	1.16%	13.64%	32	29	91%	3	9%	4
	Total			245	202	82%	43	18%	
	Promedio	1.88%	22.46%	35	29	77%	6	23%	4**
	Rendimiento del periodo						13.91%		
Rendimiento acumulado						37.36%			
* Promedio mensual.									
** Promedio de días en los que la posición se mantuvo abierta.									



**** Promedio de días en los que la posición se mantuvo abierta.**

Esquemas de Operación OEC



- 1) El Cliente solicita a DerFin la apertura de una cuenta en Gain Capital con apoderamiento indicando qué modalidad de operación desea (Conservadora, Moderada o Agresiva)
- 2) DerFin abre la cuenta y realiza las operaciones con futuros del mini S&P.
- 3) Gain Capital envía al final del día el Estado de Cuenta Correspondiente.
- 4) Una vez alcanzada la meta, DerFin da aviso al Cliente para realizar el abono correspondiente por éxito.



Garantía de Operar con DerFin

- DerFin es el Operador Independiente más antiguo de México con 17 años en el mercado.
- DerFin es elegido como Mejor Broker de Derivados en México 2015 por la revista Global banking & Finance Review.
- Somos supervisados, regulados y auditados por el MEXDER y la CNBV.
- Todo nuestro personal cuentan con la certificación de Operador y Promotor de Productos Derivados de la AMIB.
- DerFin forma parte del Comité de Derivados de la AMIB.
- Contamos con la autorización de Correduría Autorizada por parte la Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero.
- Desde nuestra constitución mantenemos una relación con BBVA Derivados y Santander quienes son nuestros Socios Liquidadores en MexDer.
- En esta relación hemos mantenido un historial crediticio y de negocios impecable.
- Contamos con acuerdos con otras Instituciones financieras para la operación de Instrumentos Derivados OTC y distintos productos financieros, desde hace más de 15 años.



CURRICULUM

LUIS ALBERTO ALARCÓN IRIGOYEN

31 AÑOS DE EXPERIENCIA

- En la actualidad es Presidente, Socio Fundador y Director General de DerFin S.A. de C.V. empresa constituida en 1997 como Socio y Operador del Mercado Mexicano de Derivados S.A. de C.V.
- Del año 2001 al 2005 fue Asociado en Sterling Smith Corporation; correduría Norteamericana especializada en Bonos y Futuros (NFA ID 0262296, CRD38041 SEC 8-48058).
- De 1993 a 2001 fungió como Director de Mercado de Capitales y Derivados en el Grupo Financiero BBVA Bancomer destacando su labor en Bancomer Securities International con sede en Nueva York.

Las principales actividades a su cargo en esta dirección consistían en la administración, supervisión y control de las operaciones para Brokers Internacionales, clientes y por cuenta propia de acciones, ADRs, futuros y opciones en México y EUA, colocación de Derivados OTC (financieros y commodities).

Entre otros fue también líder del proyecto MexDer, Préstamo de Valores y Ventas en Corto. Durante este período obtuvo las licencias de Serie 24, 7 y 63 para la NASD.

- Inicia su experiencia profesional en Finamex Casa de Bolsa en el año 1984 así como en Operadora de Bolsa S.A. institución en la cuál laboró durante 9 años siendo fundador de la Mesa de Mercado de Capitales.

CURRICULUM

LUIS ALBERTO ALARCÓN IRIGOYEN

31 AÑOS DE EXPERIENCIA

- Estudió la Licenciatura en Contaduría en la Universidad Anáhuac, posteriormente ha cursado 3 Diplomados:
 - Desarrollo Directivo (ITESM)
 - Finanzas (OBSA) y
 - Bienes Raíces (ITESM).
- Cuenta con una de las pocas acreditaciones como Operador y Promotor de Derivados ante la AMIB de manera indefinida basados en su comprobada experiencia. Prestador de servicios financieros autorizado con Financiera Nacional, Miembro del consejo Ciudad de México del IMEF, representante de DerFin ante el Comité de Derivados de la AMIB y Consejero y miembro del comité de Finanzas de la Fundación Aquí Nadie se Rinde para niños con cáncer.
- En el año 2011 formó parte de la primera generación en obtener la Certificación en Finanzas por parte del IMEF y del Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Adicional a las operaciones en el Mercado Mexicano de Derivados, actualmente DerFin es Introducer Broker de Gain Capital Group y de Interactive Brokers; corredurías especializadas en la operación en línea de Derivados en los principales mercados internacionales (NFA ID 0326789).
- DerFin es también una Correduría Nacional Habilitada para la operación de FONARPA Agrícola y Pecuaria y el Sr. Alarcón adicionalmente está autorizado como Prestador de Servicios Financieros para empresas rurales para Financiera Rural.

Acerca de Gain Capital

- Fundada en 1999, con oficina central ubicada en New Jersey, Gain Capital Holdings cotiza en el NYSE con las siglas GCAP.
- Emplea a 800 personas en 7 países supeditado a la regulación; como son E.U.A., Japón, Canadá, Inglaterra, Australia, Hong Kong y Singapur.
- Cuenta con 150,000 clientes y un Capital reportado en 2014 por \$265 mill. usd.
- Sus galardones más recientes son:
 - ✓ 2014 Best spread betting provider.
 - ✓ 2013 Best forex provider y Best US forex Broker.
 - ✓ 2012 Best FX Broker, Best Middle East support, Best Arabic FX platform, Best forex retail trading platform.