

ÍNDICE GENERAL

INTRODUCCIÓN	1
--------------	---

PRIMERA PARTE ENTENDIENDO LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

ALGUNAS NOCIONES GENERALES SOBRE EL MERCADO DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	5
OBJETIVO GENERAL DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	7
ENTENDIENDO EL RIESGO	11
CLASIFICACIÓN GENERAL DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	15
LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y LOS CONTRATOS DE JUEGOS Y APUESTAS	17

SEGUNDA PARTE LOS CONTRATOS DE FUTUROS, DE FORWARDS Y DE OPCIONES

CAPÍTULO I

LOS CONTRATOS DE FUTUROS	22
CARACTERÍSTICAS GENERALES DE LOS CONTRATOS DE FUTUROS	26
TIPOS DE FUTUROS	27
CONTRATOS FUTUROS DE TASAS DE INTERÉS	27
CONTRATOS FUTUROS DE CAMBIOS DE DIVISAS	29
CONTRATOS FUTUROS DE ÍNDICES BURSÁTILES	30

NATURALEZA JURÍDICA DE LOS CONTRATOS DE FUTUROS	32
LOS MERCADOS DE FUTUROS EN CHILE	33
CAPITULO II	
LOS CONTRATOS DE FORWARDS	37
CARACTERÍSTICAS DE LOS CONTRATOS DE FORWARDS	38
TIPOS DE FORWARDS	40
FORWARD DE TASAS DE INTERÉS	41
FORWARD SOBRE DIVISAS O SOBRE TASAS DE CAMBIO	41
NATURALEZA JURÍDICA DEL CONTRATO DE FORWARD	42
FORWARD COMO CONTRATO DE SEGURO	43
FORWARD COMO CONTRATO DE COMPRAVENTA	44
CAPÍTULO III	
LOS CONTRATOS DE OPCIONES	47
CLASIFICACIÓN DE LOS CONTRATOS DE OPCIONES	48
LOS STOCKOPTIONS O DERECHOS PREFERENTES PARA LA ADQUISICIÓN DE ACCIONES	51
CARACTERÍSTICAS DEL CONTRATO DE OPCIÓN	53
NATURALEZA JURÍDICA DEL CONTRATO DE OPCIÓN	57
EL CONTRATO DE OPCIÓN COMO CONTRATO DE PROMESA DE CELEBRACIÓN DE CONTRATO	57
EL CONTRATO DE OPCIÓN COMO CONTRATO DE SEGURO	59
EL CONTRATO DE OPCIÓN COMO OFERTA IRREVOCABLE	30
EL CONTRATO DE OPCIÓN COMO CONTRATO CONDICIONAL	60

EL CONTRATO DE OPCIÓN COMO UN CONTRATO PREPARATORIO	62
EL CONTRATO DE OPCIÓN COMO UN CONTRATO PROPIO	62
LOS MERCADOS DE OPCIONES EN CHILE	63

TERCERA PARTE LOS CONTRATOS Y OPERACIONES DE SWAPS

CAPITULO I

LOS CONTRATOS Y LAS OPERACIONES DE SWAPS	69
CONCEPTO DE SWAP	71
RAZONES QUE JUSTIFICAN EL NACIMIENTO Y LA EXISTENCIA DE LOS SWAPS	77
TIPOS DE SWAPS	80
SWAPS SOBRE TASAS DE INTERÉS	80
SWAPS SOBRE DIVISAS	81
SWAPS SOBRE MATERIAS PRIMAS	82
SWAPS SOBRE ÍNDICES BURSÁTILES	83
CARACTERÍSTICAS DE LOS CONTRATOS DE SWAPS	83
CARÁCTER PRIVADO DEL CONTRATO	84
CARÁCTER NUEVO DEL CONTRATO	84
CARÁCTER ATÍPICO E INNOMINADO DEL CONTRATO	85
CARÁCTER MERCANTIL DEL CONTRATO	86
CARÁCTER PRINCIPAL DEL CONTRATO	89
CARÁCTER INDEPENDIENTE DEL CONTRATO	89

CARÁCTER CONSENSUAL DEL CONTRATO	90
CARÁCTER ÚNICO DEL CONTRATO	91
CARÁCTER DEFINITIVO DEL CONTRATO	91
CARÁCTER BILATERAL DEL CONTRATO	92
CARÁCTER ONEROSO DEL CONTRATO	93
CARÁCTER DE TRACTO SUCESIVO DEL CONTRATO	94
CARÁCTER RIESGOSO DEL CONTRATO	94
IMPORTANCIA DE DETERMINAR LAS CARACTERÍSTICAS DE LOS CONTRATOS DE SWAPS	97
APLICACIÓN DE LA TEORÍA DE LA IMPREVISIÓN EN LOS CONTRATOS DE SWAPS	98
APLICACIÓN DE LA LESIÓN EN LOS CONTRATOS DE SWAPS	99
CAPITULO II	
EL ORIGEN Y LA EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LOS CONTRATOS Y OPERACIONES DE SWAPS	103
ALGUNAS CONSIDERACIONES PREVIAS	103
EL ORIGEN DE LOS MERCADOS DE SWAPS	104
EL ORIGEN DE LOS CONTRATOS DE SWAPS	106
VISIÓN DE LOS AUTORES EUROPEOS	107
VISIÓN DE LOS AUTORES NORTEAMERICANOS	108
CAPITULO III	
LA NATURALEZA JURÍDICA DE LOS CONTRATOS DE SWAPS	111
CUESTIONES PREVIAS	111
NATURALEZA JURÍDICA DE LOS CONTRATOS DE SWAPS	113

SWAPS COMO CONTRATO DE PERMUTA	114
LA PERMUTA EN EL DERECHO ROMANO	116
DIFERENCIAS ENTRE LOS CONTRATOS DE SWAPS Y LOS CONTRATOS DE PERMUTA	117
SWAPS COMO CONTRATO DE NOVACIÓN	119
SWAPS COMO CONTRATO DE COMPRAVENTA	122
SWAPS COMO CONTRATO DE COMODATO	123
SWAPS COMO CONTRATO DE SEGURO	124
SWAPS COMO CONTRATO NUEVO Y DIFERENTE	125
CAPÍTULO IV	
ANÁLISIS DEL CONTRATO DE SWAPS	129
CAUSA EN LOS CONTRATOS DE SWAPS	130
EL OBJETO EN LOS CONTRATOS DE SWAPS	132
LAS PARTES EN LOS CONTRATOS DE SWAPS	133
CAPITULO V	
EL CONTENIDO NORMATIVO DEL CONTRATO DE SWAPS	136
GENERALIDADES	136
EL CONTENIDO DE FONDO DEL CONTRATO DE SWAPS	139
EL CONTENIDO FORMAL DE LOS CONTRATOS DE SWAPS	141
CAPITULO VI	
MARCO NORMATIVO DE LOS CONTRATOS Y OPERACIONES DE SWAPS	145

MARCO JURÍDICO GENERAL	145
NORMAS CAMBIARIAS	147
NORMAS FINANCIERAS	149
NORMAS TRIBUTARIAS	151
NORMAS QUE SE DAN LAS PARTES EN VIRTUD DE SU AUTONOMÍA PRIVADA	154
OTRAS NORMAS APLICABLES A LAS OPERACIONES Y CONTRATOS DE SWAPS	157
MECÁNICA BÁSICA DE FUNCIONAMIENTO DE UNA OPERACIÓN DE SWAP BAJO LA NORMATIVA CHILENA	160
 CAPITULO VII	
TERMINACIÓN DE LOS CONTRATOS DE SWAPS	162
NOCIONES GENERALES	162
TERMINACIÓN DEL CONTRATO DE SWAP DESDE UN PUNTO DE VISTA JURÍDICO	163
TERMINACIÓN DEL CONTRATO DE SWAP DESDE UN PUNTO DE VISTA ECONÓMICO-FINANCIERO	169
 CUARTA PARTE	
OTROS INSTRUMENTOS JURÍDICOS DE CONTROL DE RIESGOS	
CAPS, COLLARS Y FLOORS	172
CONCLUSIONES	175
BIBLIOGRAFÍA Y REFERENCIAS	180