

## Inversiones directas: mercado monetario

### Documentación sobre categorías de productos

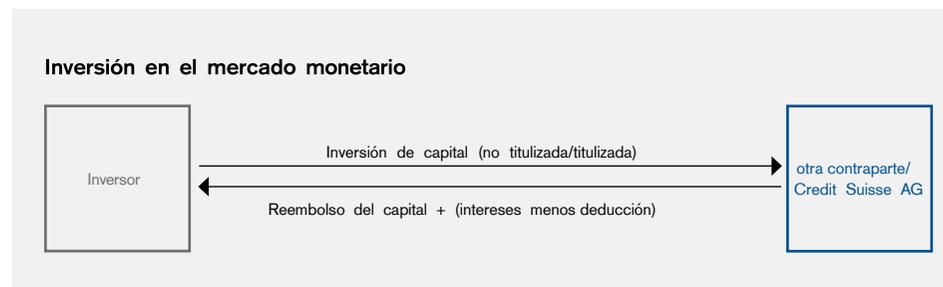
Este documento le ofrece información sobre las características, ventajas y riesgos de los productos del mercado monetario, que puede ser de ayuda en sus decisiones de inversión. Su asesor estará con gusto a su disposición para responder a sus preguntas.

#### Características

Las inversiones directas en el mercado monetario son inversiones de capital a corto plazo con vencimientos libremente elegibles de hasta un año y un tipo de interés convenido<sup>1</sup>.

- Las **inversiones en el mercado monetario** pueden efectuarse tanto en nombre de usted (inversiones no tituladas del mercado monetario) como en forma de títulos obligacionales (inversiones tituladas del mercado monetario).

Por regla general, estas inversiones sólo están disponibles a partir de un importe mínimo (véase la documentación de productos).



#### Posibles ventajas

- Disponibilidad a corto plazo
- Negociabilidad de las inversiones utilizadas del mercado monetario
- Vencimiento libremente elegible
- Tipo de interés convenido<sup>1</sup>
- Garantía de depósitos para inversiones en el mercado monetario en Suiza

#### Posibles riesgos

- Riesgo de crédito: solvencia de la contraparte (otra contraparte nacional o extranjera o Credit Suisse AG)
- Riesgo de mercado (riesgo de variación de tipos de interés)
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de divisas

#### Típicas inversiones directas en el mercado monetario

Inversiones no tituladas en el mercado monetario: depósitos a plazo fijo y de dinero a la vista. Inversiones tituladas en el mercado monetario: letras del Tesoro (T-Bills), certificados de depósito (CD) y títulos comerciales (CP).

<sup>1</sup> Para los depósitos de dinero a la vista es aplicable el tipo de interés convenido para un día. Véanse las explicaciones en la página siguiente.

## Otras características

### Partes contractuales

En el caso de las **inversiones en el mercado monetario**, su parte contratante es Credit Suisse AG u otra contraparte.

## Posibles ventajas

### Disponibilidad a corto plazo

En el caso de las inversiones directas en el mercado monetario se distingue, en términos de disponibilidad, entre los depósitos de dinero a la vista y los depósitos a plazo:

- Los **depósitos de dinero** a la vista tienen un vencimiento indeterminado. Permanecen invertidos hasta que usted cancela el depósito (por regla general, preaviso de 48 horas).
- Los **depósitos a plazo** tienen un vencimiento fijo y no pueden cancelarse de forma anticipada, con lo que vencen automáticamente al término del plazo de vida. Pueden reinvertirse en caso necesario.

### Negociabilidad de las inversiones titulizadas en el mercado monetario

Las inversiones titulizadas en el mercado monetario se negocian en un mercado de capitales organizado (bolsa de valores con o sin una contraparte central) o de forma extrabursátil entre dos casas comerciales. Si se consigue encontrar una contraparte, pueden comprarse o venderse antes de la fecha de vencimiento.

### Vencimiento

El vencimiento de las inversiones directas en el mercado monetario es normalmente de un día a un año.

### Tipo de interés convenido

El tipo de interés se establece al concluir una inversión directa en el mercado monetario, y es válido para toda la duración de la inversión.

En el caso de los depósitos de dinero a la vista, el tipo de interés se fija normalmente cada día. Al mantener un depósito de dinero a la vista durante un periodo prolongado, el tipo de interés puede variar diariamente.

### Garantía de depósitos

Las **inversiones en el mercado monetario** en Suiza están amparadas por la garantía de depósitos hasta un importe máximo de 100 000 CHF por cliente.

Generalmente, ello no es aplicable a las inversiones titulizadas en el mercado monetario.

## Posibles riesgos

### Pérdida potencial

Con una inversión directa en el mercado monetario, el inversor puede sufrir una pérdida parcial o total en caso de insolvencia de la contraparte (otra contraparte nacional o extranjera o Credit Suisse AG).

### Riesgo de mercado (riesgo de variación de tipos de interés)

El inversor asume el riesgo de que las variaciones de los tipos de interés influyan negativamente en el valor de los productos titulizados del mercado monetario (p. ej. letras del Tesoro, CD, etc.) durante el plazo de vida.

### Riesgo de crédito

El inversor asume el riesgo de insolvencia de la contraparte (otra contraparte nacional o extranjera o Credit Suisse AG). El riesgo de insolvencia es el peligro de que la contraparte no pueda cumplir sus obligaciones de pago (véase sin embargo la garantía de depósitos en la pág. 2).

### Riesgo de liquidez

La negociabilidad de la inversión titulizada en el mercado monetario depende de si existe un precio en el mercado. En un mercado ilíquido, el inversor corre el peligro de tener que mantener la inversión titulizada en el mercado monetario hasta el final del plazo de vida, o de tener que venderla a un precio desfavorable antes de su vencimiento. Posiblemente, la fijación de un precio justo y las comparaciones de precios son difíciles, cuando no imposibles, ya que a veces no existe una contraparte en el mercado.

### Riesgo de tipo de cambio

El inversor puede estar expuesto a un riesgo de tipo de cambio si la inversión directa en el mercado monetario se efectúa en una moneda distinta a la moneda del país del inversor. Para más información se remite a la documentación sobre aspectos del riesgo «Riesgo de tipo de cambio» de Credit Suisse AG.

### Aviso legal

La información aquí contenida constituye material de marketing. No constituye un asesoramiento de inversión ni se basa en la consideración de las circunstancias personales del destinatario, y no es el resultado de una investigación objetiva o independiente. La información aquí contenida no es jurídicamente vinculante y no constituye una oferta o invitación para realizar una transacción financiera. La información aquí contenida ha sido elaborada por Credit Suisse (en adelante, «CS») con el mayor cuidado y según su leal saber y entender. La información y las opiniones aquí expresadas son las de CS en el momento de su redacción y pueden cambiar en cualquier momento y sin previo aviso. Se han obtenido a partir de fuentes que se consideran fidedignas. CS no ofrece ninguna garantía con respecto al contenido o la exhaustividad de la información y, cuando la ley lo permita, no acepta ninguna responsabilidad por las pérdidas que pueda originar el uso de la información. Salvo que se indique otra cosa, las cifras no están auditadas. La información aquí contenida está destinada para el uso exclusivo del destinatario. Ni esta información ni una copia de la misma deberán enviarse o llevarse a los Estados Unidos o distribuirse en los Estados Unidos o a una persona estadounidense (en el sentido del Reglamento S de la Ley de Valores de EE.UU. de 1933 y sus modificaciones). Queda prohibida su reproducción, total o parcial, sin la autorización por escrito de CS. Copyright © 2023 CREDIT SUISSE. Todos los derechos reservados.