



RELACIONES PÚBLICAS

ENSAYO DE LA UNIDAD 3 Y 4

REYNALDO FRANCISCO MANUEL

GOMEZ SANTIS ESTEBAN

LIC. ADMINISTRACION DE EMPRESAS

05/DICIEMBRE/2020

**RANCHERIA EL PROGRESO, MUNICIPIO DE LAS
MARGARITAS**

UNIDAD 3

MERCADO DE CAPITALES

3.1 CONCEPTO Y CARACTERISTICAS

Son instrumentos financieros que forman parte del mercado de capitales y de los instrumentos de renta variable, diseñado para la información de capital social, la adquisición de los activos o bien sea para el desarrollo de proyectos a largo plazo, es muy caracterizado por sus diferentes grados de riesgo y de rendimientos, pues también en ello se realiza la compra-venta de los títulos del valor, los activos financieros y otras unidades tales como; obligaciones, acciones y los títulos de deuda a largo plazo. Sus principales características del mercado de capital son:

- Al comprar el inversor títulos (acciones) de la compañía, se convierte en socio de la empresa por parte proporcional.
- Existe mucha liquidez, lo cual es sencillo en realizar la compra-venta de los títulos.
- Existe riesgo a la hora de invertir, ya que es un mercado de rendimientos variables.
- No existe la garantía de obtener beneficios.
- No hay un plazo concreto para la compra-venta de los títulos.

Un mercado de capitales es una “herramienta” básica para nuestro desarrollo económico en una sociedad, pues es donde se hace la transición del ahorro a la inversión, también moviliza recursos ya sean de mediano y largo plazo. Dentro de estos mercados diversos intervienen instituciones del sistema financiero donde regulan las operaciones que se llevan a cabo dentro del mercado. Las siguientes cuatro entidades son las más importantes:

- **Bolsa de valores:** su función principal es brindar una estructura operativa a las operaciones financieras, es ofrecido al público y a sus miembros.
- **Emisoras:** son las entidades donde colocan acciones u obligaciones con el fin de obtener recursos del público inversionista, estas sociedades pueden ser anónimas, gobierno federal o instituciones de crédito.
- **Intermediarios (Casa de Bolsa):** su principal función es realizar las operaciones en la compra y la venta de los acciones.
- **Inversionista:** se caracterizan en personas física, jurídica, inversionista extranjero e inversionista certificado.



3.2 AGENTES Y MEDIADORES DEL MERCADO DE CAPITALES.

Los mediadores de este mercado actúan por cuenta de terceros aun cambio de una comisión. Los mercados financieros funcionan sin contacto físico, pues ya que es a través del teléfono, fax u ordenador. Las acciones se constituyen en una serie de valores típicos del mercado y por ende de los instrumentos de renta variable. De acuerdo a nuestra entidad económica que colocamos en nuestro mercado, podemos clasificarlo de la siguiente manera:

- Acciones de empresas industriales comerciales y de servicios.
- Acciones de grupos financieros.

- Acciones de compañías de seguros y fianzas.
- Acciones de casa de bolsa.
- Acciones de sociedades de inversión comunes.
- Acciones de sociedades de inversión de instrumentos de deuda.
- Acciones de sociedades de inversión de capitales.

Las acciones son los títulos que representan una parte alícuota del capital social de una empresa, los derechos que le confiere la ley a los socios son:

-  Derechos Corporativos
-  Derechos Patrimoniales

La responsabilidad del accionista está limitada al monto de la inversión.

3.3 ACTIVOS DEL MERCADO DE CAPITALES

Los títulos que representan el capital inválido en una compañía se conocen como acciones y pueden llegar a tener diferentes características, esto varía del poder de votación que el poseedor de dichas acciones y otros instrumentos son negociados por la BMV, ya que este mercado accionario forman parte de él.

3.4 RENTA FIJA

Estos activos de renta fija se negocian y sus principales características son:

- ❖ Representan deudas de la entidad emisora.
- ❖ Proporciona un rendimiento prefijado, ya sea de antemano, constante o variable.
- ❖ No forman parte del capital de la empresa.
- ❖ Su vencimiento es variado.

El poseedor de estos valores se convierte en acreedor de la sociedad emisora.

3.5 MERCADO DE DEUDA PÚBLICA A MEDIO Y LARGO PLAZO

Está formado por los activos que emite el estado.

Características de la letra de tesoro:

- Corto plazo, vencimiento de 18 meses.
- Se emiten mediante la subasta al descuento.
- La rentabilidad se mide por la diferencia de los precios.

Estos valores del tesoro pueden ser de dos tipos los cuales son de las competitivas y las no competitivas, las competitivas son indicadas por el importe nominal que deseamos adquirir, pues esto está orientado a las inversiones conocido el mercado, las no competitivas se indica por las que son más adecuadas para el pequeño inversor, pues esto es totalmente seguro que su petición sea aceptada y al cambio recibe un interés en línea, es negociado en un mercado secundario que es muy activo y líquido para así intercambiar las letras, bonos y las obligaciones ya emitidos.

La renta fija no estatal son los mercados que negocian los títulos con mayor rendimiento (constante o variable), y son emitidos por las empresas públicas o bien en las privadas, también en corporaciones locales, organismos autonómicos y en las entidades de crédito

oficial. Uno de los encargados en fijar requisitos donde se cumplen estos valores para así ser emitidos en el mercado y sobre todo garantizar la transparencia es la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). Un mercado de capital riesgo es el que reúne negocios privados donde principalmente se necesitan de financiamiento en capital accionario y los fondos donde se dispone ofrecer financiamientos.

3.6 OBLIGACIONES PRIVADAS

Las principales obligaciones del estado son:

- ✓ Plazo superior a dos años
- ✓ Se utiliza la tasa interna de rendimiento o el TIR, para así calcular su rentabilidad
- ✓ Bonos entre 3 y 5 años; obligaciones de 10, 15 o 30 años. Representan interés nominal

3.7 RENTA VARIABLE

Los principales Fondos de Inversión de Renta Variable (FIRV) son distinguidos por ocho categorías en fondos de inversión los cuales son:

1. Fondos de Inversión de Renta Variable Indizadas.
2. Fondos de Inversión de Renta Variable de Largo Plazo.
3. Fondos de Inversión de Renta Variable de la Pequeña y Mediana Empresa.
4. Fondos de Inversión de Renta Variable de Sectoriales.
5. Fondos de Inversión de Renta Variable Regionales.
6. Fondos de Inversión de Renta Variable Balanceados.
7. Fondos de Inversión de Renta Variable Preponderantemente en Deuda.
8. Fondos de Inversión de Renta Variable Agresivos.

Las bolsas de valores cumplen una serie de funciones en la economía de un país, los cuales son:

- I. Función de Liquidez.
- II. Función de Valoración.
- III. Función de Inversión.
- IV. Función de Circulación.
- V. Función de Información.
- VI. Función de Protección del ahorro frente a la inflación.

Una acción es un título de valor que representa una parte alícuota del capital social en una sociedad anónima, y son emitidas en masa o series y cuentan con títulos accesorios o también llamados cupones.

UNIDAD 4

MERCADO DE CAPITALES

4.1 LOS MERCADOS EN GENERAL

Como bien sabemos un mercado financiero son los que intercambian los activos con el propósito de movilizar el dinero a un tiempo determinado, pues cuyo propósito es ponerse en contacto en frente y en dos demandantes de fondos para así determinar los precios

justos o diferentes activos financieros. Sus principales características de estos negocios son:

- a) Amplitud
- b) Profundidad
- c) Libertad
- d) Flexibilidad
- e) Transparencia

Con todas estas características podríamos decir que un mercado se acerca a lo financiero perfecto, pero esto no quiere decir que sea tal perfecto, pues jamás estaremos seguros que el mercado refleje su valor justo.

4.2 MERCADOS DE CAPITALES PRIMARIOS O DE EMISION

Estos mercados son donde se emiten los valores negociables y así mismo transmitir los títulos por primera vez. En los mercados de valores se dividen en dos grupos los cuales son los de primarios y los secundarios. En los primarios, son todos aquellos de los activos financieros, además es donde se transmiten los títulos, pues de esta manera sirve para capacitar el ahorro y cuando los valores se vayan adquiriendo, es ahí donde entra el mercado secundario, que se podría decir que es nuestra segunda mano o bien de reventa, pues bien es donde existen los títulos en la sociedad en donde no suponen el aumento del capital social. Un capital del banco, es que representa los fondos alcanzados por parte en la emisión de acciones o ya sea en la retención de las utilidades. El capital se pueden dividir también en los primarios y en los secundarios, en el capital primario es nuestro resultado en la emisión de las acciones ya sean en comunes, en los potenciales y en la retención de utilidades, y en el capital secundario es el resultado en la emisión de los pagarés como en los subordinados y en los bonos.

4.3 COLOCACION DE TITULOS

- ✓ Financiamiento mediante fondos de capital accionarios privado: es el que reúne el dinero donde se proporcionan los inversionistas institucionales y así invertirlo en los negocios.
- ✓ Capital accionario público: acá es donde se emiten acciones en el mercado primario, a cambio de recibir efectivo. Ser pública tiene dos aspectos para la empresa. La primera es que se puede cambiar de estructura, pues obviamente con el tiempo se incrementa el número de propietarios, y lo segundo, es que también puede cambiar la estructura del capital, pues en donde aumenta la inversión del capital, lo cual así permite liquidar parte de las deudas o también ampliar las operaciones.

4.4 CALIFICACION DE LAS EMISIONES

Alcance: este apéndice de criterios describe en que Fitch Ratings donde se analiza y monitorea el componente del riesgo que es provisto por el Valor Residual (VR). También se describe el enfoque de Fitch para así analizar el alza en el riesgo por Terminación Voluntaria (TV).

4.5 MERCADOS DE CAPITALES SECUNDARIOS O DE NEGOCIACION

Esto se describe como una parte en el mercado financiero de capital que es dedicado a la compra-venta de los valores donde ya fueron emitidos por primera vez en la oferta pública o privada. En el mercado secundario está compuesto por tres sub mercados que son 1. Las bolsas de valores 2. El mercado de deuda pública y 3. Los mercados oficiales de futuros y opciones.

4.6 ADMISION DE VALORES Y CLASES DE COTIZACION

El negocio bursátil de México inicia alrededor de 1880 son operaciones de compraventa donde fue el resultado de los siguientes factores:

- a. Estabilización económica y financiera iniciada por Porfirio Díaz 1876.
- b. Establecimiento del sistema bancario.

4.7 TIPOS Y ÓRDENES Y SISTEMAS DE CONTRATACION Y LIQUIDACION

Es un activo financiero que comprende distintas fases, como la cotización, la compensación y la liquidación. La compensación y liquidación de valores son los procesos esenciales, pues son los que permiten materializarlos traspasos de valores y los pagos.

4.8 OFERTAS PÚBLICAS DE ADQUISICION

Una oferta pública de adquisición (OPA) es una operación donde una o varias personas, ya sea física o de sociedades ofrecen a todos los accionistas en una campaña que es cotizada en la compra de sus acciones o bien de otros valores donde se permiten adquirirlos.

4.9 CREDITO AL MERCADO

Estos créditos es una forma de referirnos a la operatoria utilizada en nuestro mercado bursátil, donde consiste en la adquisición o en la venta de los valores al contado sin la necesidad de disponer el importe total que sea necesario para adquirir de lo mismo.

4.10 INDICES BURSATILES Y EVOLUCION DEL MERCADO

(PFB) Programa de Financiamiento Bursátil que es una parte de la Corporación Finanza Nacional, es una alternativa del financiamiento de las empresas del corto y mediano plazo, donde consiste en invertir recursos en títulos valores de la venta fija ya sea de manera directa o indirecta, además tendrá la potestad de adquirir títulos valores en el mercado local, pues así mismo puede invertir en los títulos valores en los mercados primarios o secundario que es través de la Bolsa de Valores.

4.11 COMPARACIONES INTERNACIONALES

El Fondo Monetario Internacional (FMI) es una institución central del sistema Monetario Internacional, ya que es un sistema de pagos internacionales y tipos de cambios en las monedas nacionales, donde se permite la actividad económica entre los países. Su principal objetivo es evitar las crisis en el sistema, alentar a los países en adoptar medidas de política económica.

Banco Mundial: es una institución donde se promueve la apertura de los mercados y fortalecer las economías, su principal propósito es mejorar localidad de vida y aumentar la prosperidad en las personas del mudo, en especial a los pobres y así otorgar diversos tipos de crédito para así financiar inversión y promover el crecimiento y es por parte de:

- A. La Asociación Internacional del Fomento (AIF)
- B. La Corporación Financiera Internacional (CFI)