



**Nombre del alumno: LIMBERG  
ALBORES MONTOYA**

**Nombre del profesor: YANETH DEL  
ROCIOESPINOSA**

**Nombre del trabajo: SUPERNOTA  
UNIDAD III**

**Materia: MERCADOS FINANCIEROS**

**Grado: 7tmo. CUATRIMESTRE**

**Grupo: LAEN**

## Unidad 3

# MERCADO DE CAPITALES

### 3.1 Concepto y características.

Son instrumentos financieros cuyo valor se determina directamente por los mercados. Los instrumentos financieros más típicos de este mercado son los instrumentos de renta variable.

Los instrumentos del mercado de capitales son instrumentos financieros que forman parte del mercado de capitales y de los instrumentos de renta variable.

A. Bolsa de Valores: Su principal función es brindar una estructura operativa a las operaciones financieras, registrando y supervisando los movimientos efectuados por oferentes y demandantes de recursos.

B. Emisoras: Son entidades que colocan acciones (parte alícuota del capital social) u obligaciones con el fin de obtener recursos del público inversionista.

C. Intermediarios (Casa de Bolsa): Realizan las operaciones de compra y venta de acciones, así como, administración de carteras y portafolio de inversión de terceros.

D. Inversionista: Los inversionistas pueden categorizarse en persona física, persona jurídica, inversionista extranjero, inversionista institucional o inversionista calificado.

### 3.2 Agentes y mediadores del mercado de capitales.

Los mediadores actúan por cuenta de terceros a cambio de una comisión, en cuyo caso no asumen riesgos (bróker) o actúan por cuenta propia por lo que si asumen riesgos.

1. Acciones de empresas industriales, comerciales y de servicios.
2. Acciones de grupos financieros.
3. Acciones de compañías de seguros y fianzas.
4. Acciones de casas de bolsa.
5. Acciones de sociedades de inversión comunes.
6. Acciones de sociedades de inversión de instrumentos de deuda.
7. Acciones de sociedades de inversión de capitales.

- Garantía
- Plazo
- Rentabilidad
- Serie

Los derechos y obligaciones que otorgan:

- Acciones comunes
- Serie de fundador
- Series neutras
- Depósito de valores

### 3.3 Activos del mercado de capitales.

La valuación de acción es una herramienta que se utiliza para estimar el precio de un activo, considera varios elementos relacionados con el desempeño de la empresa, así como el contexto de la misma, con la finalidad de obtener la información necesaria y suficiente para tomar decisiones sobre invertir o no en la compañía

Los títulos que representan el capital invertido en una compañía se conocen como acciones y pueden tener diferentes características dependiendo del poder de votación que el poseedor de las acciones tenga en la empresa, las utilidades a las que tiene acceso o el porcentaje de la empresa que representa.

Están sometidos a una retención a cuenta del IRPF del 18 por 100 que se deducirá posteriormente en el momento de la declaración.

Los mercados financieros tienen una finalidad muy clara, que es la colocar en el mismo mercado a todos los compradores y vendedores interesados en intervenir en alguna de las transacciones que se permiten.

#### El mercado accionario en México (Bolsa Mexicana de Valores)

Si bien las primeras negociaciones de títulos accionarios de empresas mineras en México se realizaron en 1850, la Bolsa Mercantil de México se constituyó hasta 1886. En 1975, el mercado accionario cambió su nombre al que actualmente conserva, Bolsa Mexicana de Valores (BMV).

### 3.4 Renta fija.

- I. Representan deudas de la entidad emisora.
- II. Proporcionan a su poseedor un rendimiento prefijado de antemano, constante o variable.
- III. No forman parte del capital de la empresa, no tienen voto y no participan en los resultados.
- IV. Su vencimiento es variado, algunos con un plazo inferior a 18 meses, (activos monetarios), como las letras y pagarés de empresa; y activos con un plazo superior a 18 meses, que

Estas calificaciones se reflejan en códigos de letras (desde AAA a CD, en el caso de S&P); los grupos que empiezan por la letra A comprenden a las entidades con mayor calidad crediticia y, por consiguiente, mayor capacidad de pago.

El Tesoro emite bonos a un tipo de interés del 3%. Por ser un título de renta fija el suscriptor se asegura una rentabilidad del 3% sobre su inversión hasta el vencimiento del título.

### 3.5 Deuda Pública a medio y largo plazo.

El mercado de deuda pública es el formado por los activos que emite el Estado, a través del Tesoro Público, con el fin de financiar su déficit. En la actualidad es uno de los más importantes dentro de cualquier sistema financiero, por lo que supone una de las principales alternativas de inversión para los inversores institucionales nacionales y extranjeros.

#### Otra forma de comprar valores del Tesoro es a través de la bolsa.

En este caso, la orden de compra se debe presentar en una sociedad o agencia de valores y bolsa, de la misma manera que si se tratara de cualquier otro valor cotizado en bolsa.

#### Letras del Tesoro:

- Corto plazo, vencimiento hasta 18 meses.
- Se emiten mediante subasta al descuento, es decir, el precio de adquisición será inferior al importe reembolsado al vencimiento.
- La rentabilidad se mide por la diferencia entre el precio de compra y el de reembolso, teniendo en cuenta el plazo de la inversión.

#### La renta fija no estatal

Se negocian en estos mercados los títulos con rendimiento prefijado (constante o variable) emitidos por empresas privadas o públicas, organismos autonómicos, corporaciones locales y entidades de crédito oficial.

### 3.6 Obligaciones privadas.

#### Bonos y obligaciones del estado

- Plazo superior a dos años.
- Bonos entre 3 y 5 años; obligaciones a 10, 15 ó 30 años. Interés periódico anual (cupón) que representa el interés nominal.
- Para calcular su rentabilidad se suele utilizar la tasa interna de rendimiento o TIR de la inversión.
- Dicha tasa representa el interés que asegura la igualdad financiera entre el capital que se invierte y el valor actualizado de todos los cobros que se perciban en el futuro por la inversión.

### 3.7 Renta variable.

Los fondos de inversión que se encuentran compuestos por instrumentos de capitales, conocidos también como fondos de inversión comunes, se componen de fondos de inversión de renta variable y fondos de inversión de capitales. Invierten en una mezcla de activos objetos de inversión compuesta por valores de mercado de dinero y del mercado de capitales de modo que sus ganancias son tanto por los intereses que generan los instrumentos de deuda como los dividendos o incrementos de valor de las acciones.