

## CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS

**Nombre de la alumna:**

Dariana Lisseth Domínguez Gómez

**Nombre del profesor:**

Lic. Reynaldo Francisco Manuel

**Nombre del trabajo:**

Cuadro sinóptico

(unidad IV)

**Materia:**

Sistema Financiero Mexicano

Comitán, Chiapas a 01 de abril de 2023.

# BANCO NACIONAL DEL COMERCIO EXTERIOR

## 4.1. Propiedades De Los Activos Financieros

Un activo financiero es cualquier activo que sea: dinero en efectivo, un instrumento de patrimonio de otra empresa, o suponga un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, o a intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente favorables

- Garantía
- Compraventa de Divisas
- Mesa de Dinero
- Derivad

## 4.2.- Tipos De Activos Financieros

Los tipos de activos financieros más comunes son.

los certificados

es un acuerdo entre un inversionista y un banco en el que el inversionista acepta mantener una cantidad de dinero fija

bonos

que generalmente son vendidos por las empresas o el gobierno con el fin de ayudar a financiar proyectos a corto plazo

acciones

son el único tipo de activos financieros que no tienen una fecha de vencimiento acordada

## 4.3.- Activos Financieros Mantenidos Para Negociar

Se considera que un activo financiero (préstamo o crédito, comercial o no, valor representativo de deuda, instrumento de patrimonio o derivado).

➤ Valoración inicial:

Valor razonable de la contraprestación entregada

➤ Valor posterior

Valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación

## 4.4.- El Análisis De Los Activos Financieros

El valor de un activo financiero no debe confundirse con su precio, que no es otra cosa que la cantidad a la que el vendedor y el comprador acuerdan realizar una operación de compra-venta

## 4.5.- Principios De La Fijación De Precios De Activos Financieros

Al contrario que los activos tangibles (un coche o una casa, por ejemplo), los activos financieros no suelen tener un valor físico.

Los activos financieros pueden ser emitidos por cualquier unidad económica (empresa, Gobierno, etc).

4.6.- El Método Estático

analiza la parte histórica de la empresa mediante el uso de los estados financieros. Este método a su vez se clasifica en 4 grupos

- Método de valoración por medio del balance.
- Método de valoración por medio de la cuenta de resultado.
- Método de valoración por medio del fondo de comercio o Goodwill.
- Método de valoración por medio de los flujos de fondos.

4.7.- El Método Dinámico

donde el valor de los activos financieros por medio del uso de los instrumentos financieros por parte de las empresas depende de cómo se encuentra el mercado

- Capital
- Capitalización o valorización bursátil
- Beneficios
- Dividendos
- OPA (Oferta Pública de Acciones)
- OPC (Oferta Pública de Cambio)

4.8.- El Capital Asset Pricing Model (CAPM)

Que significa modelo de fijación de precios de activos de capital, sirve para determinar la tasa de rentabilidad requerida para un activo que forma parte de un portafolio de inversiones.

4.9.- Rentabilidad Requerida Y Beta

Mediante el CAPM se calcula la tasa de rentabilidad apropiada y requerida para descontar los flujos de caja proyectados futuros que producirá un activo, dada su apreciación de riesgo. Betas mayores a 1 simbolizan que el activo tiene un riesgo mayor al promedio de todo el mercado. Betas debajo de 1 indican un riesgo menor.

4.10.- Teorema De La Separación

En la versión original de su investigación, Tobin (1958) considera el efectivo como un activo libre de riesgo con rendimientos y varianza cero, por lo que cualquier portafolio conformado por éste y un activo con riesgo tendrán como rendimiento

4.11.- Ejemplo Del CAPM

Una cartera que combina un activo libre de riesgo la cartera de mercado tiene un rendimiento esperado del 12% y una desviación estándar de 18%. La tasa libre de riesgo es del 5% y el rendimiento esperado de la cartera de mercado es del 14%. Suponiendo que se cumple el modelo CAPM

El primer componente, es el riesgo que el inversionista asume cuando la rentabilidad del activo puede variar por razones atribuibles directamente a la gestión de la firma, la competencia o la aparición de nuevas tecnologías

## Bibliografía básica y complementaria:

- ✚ SOLIS, LEOPOLDO. (2009). Evolución del Sistema Financiero Mexicano hacia los Umbrales del Siglo XXI. SIGLO XXI EDITORES
- ✚ Soley Jorge. (2010). Sistema Financiero y su Encuentro con la Empresa. Deusto.
- ✚ MEJAN, LUIS MANUEL C. (2005). Sistema Financiero Mexicano. PORRUA.
  
- ✚ Mubarak, Gustavo del Ángel. (2017) El Sistema Financiero Mexicano. CEEY.
- ✚ Díaz Mondragón, Manuel. (2016). Sistema Financiero Mexicano. Trillas.
  
- ✚ Rodríguez Aranday Fernando. (2018). Finanzas 3. Mercados Financieros. Instituto Mexicano de Contadores Públicos