



Nombre del Alumno:

Guadalupe Nájera López

Nombre del trabajo:

Ensayo

Nombre de la Materia:

Administración financiera

Nombre del profesor:

Iván Alexis Rivas Albores

Nombre de la Licenciatura:

Contaduría pública y finanzas

Cuatrimestre:

7º cuatrimestre

Comitán de Domínguez a 13 de septiembre
del 2023.

Introducción.

En el mundo de las finanzas los activos financieros desempeñan un papel fundamental. Estos instrumentos representan una variedad de oportunidad de inversión y gestión de capital que son vitales tanto como para individuos y también para empresas. En este pequeño ensayo, exploraremos que son los activos financieros, como funcionan y por qué son tan relevantes en el contexto económico actual.

Espero pueda ser de muy bien entendimiento lo que está plasmado en este trabajo y poder comprender el fascinante mundo de los activo financieros.

¿QUÉ ES UN ACTIVO FINANCIERO?

Un activo financiero es un instrumento financiero sin valor físico que permite sacar rentabilidad a nuestros ahorros. Por lo general, están compuestos por dos actores principales, el comprador o inversor, que puede ser una persona física o jurídica, y el vendedor, que suelen ser entidades bancarias, empresas o gobiernos.

A diferencia de los activos tangibles, los activos financieros no tienen valor físico y no se contabilizan como parte del PIB de un país, pero sí que forman parte de los recursos económicos que contribuyen al crecimiento de la economía. El objetivo de estos activos es diferente para cada una de las partes: el comprador adquiere rentabilidad de sus ahorros mientras que el vendedor consigue financiamiento.

TIPOS DE ACTIVOS FINANCIEROS

En el mercado actual existen varios tipos de activos financieros, que se clasifican básicamente entre el tipo de rentabilidad y el plazo de vencimiento. En cuanto al tipo de renta, podemos diferenciar:

Renta fija: los activos financieros de renta fija son aquellos que tienen una rentabilidad garantizada al 100 %. Son emitidos por entidades financieras o empresas, que a cambio de conseguir financiación, garantizan la devolución íntegra de la inversión al comprador más un porcentaje fijo de rentabilidad.

Renta variable: este tipo de activo se caracterizan por no garantizar ni la recuperación del capital invertido ni la rentabilidad. Existe también la posibilidad de perder toda la inversión. La rentabilidad suele ser mayor, pero obviamente, el nivel de riesgo también lo es.

Por otro lado, los tipos de activos financieros también pueden clasificarse por plazo de vencimiento.

A corto plazo: son activos que se amortizan en un plazo de tiempo muy corto, por lo general, menos de 12 meses. La rentabilidad suele ser baja, pero el riesgo es menor. El mayor ejemplo son los depósitos bancarios a plazo fijo.

A medio y largo plazo: los activos financieros a medio y largo plazo tienen un compromiso de inversión de más de 1 año de duración, pudiendo llegar a los 10 años o incluso ser inversiones indefinidas. Suelen tener una rentabilidad más alta, pero también un mayor riesgo, ya que es más difícil predecir la fluctuación económica.

ACTIVOS FINANCIEROS MÁS COMUNES

Dinero en curso: es el activo con mayor grado de liquidez de todos, ya que puede intercambiarse de forma directa por otros bienes. No tienen rentabilidad ni riesgo de pérdida, aunque sí puede perder parte de su valor debido a la inflación.

Acciones: es un activo de renta variable que representa una parte de la propiedad de una empresa. El plazo de inversión es indefinido y el riesgo es variable, pero tiende a ser una

versión de medio/alto riesgo. Tienen una buena liquidez, ya que se puede recuperar el dinero invertido en cualquier momento vendiendo las acciones. Tanto se pueden obtener beneficios como perder parte o toda la inversión.

Depósitos bancarios: son activos financieros emitidos por entidades financieras, como las cuentas de ahorro o los depósitos a plazo fijo. Suelen tener una baja rentabilidad pero también un bajo riesgo y una liquidez media, por lo que son una buena opción para las personas con un nivel de tolerancia bajo.

Bonos del Estado: son activos de renta fija emitidos por el gobierno. Son a largo plazo y tienen una duración mayor a 18 meses. Son inversiones de bajo riesgo, ya que los beneficios son pagados por el gobierno. Sirven para financiar el déficit público.

Pagarés empresariales: son activos de deuda empresarial a corto plazo con descuento. Son emitidos por empresas con falta de liquidez. Tienen un riesgo bastante alto.

PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

En cuanto a las características que mejor definen a los activos financieros, habría que señalar principalmente tres.

- **Liquidez.** Es la capacidad de transformar el activo en dinero sin sufrir pérdidas. El dinero es el activo más líquido, mientras que después se encuentran los diferentes tipos de depósitos y productos como bonos, fondos públicos u obligaciones.

- **Riesgo.** Lo determinan tanto las garantías que ofrece el vendedor como su solvencia. A mayor probabilidad de que el vendedor cumpla con su compromiso, menor rentabilidad del activo.

- **Rentabilidad.** Como contraprestación por aceptar el riesgo de la cesión de su dinero, el comprador obtiene un interés. Cuanto más elevado, mejor será la rentabilidad del activo.

Un activo financiero se clasifica según si es de renta fija o de renta variable. Por ejemplo: los activos de renta fija son los que emiten administraciones públicas o empresas.

EMISIÓN Y NEGOCIACIÓN DE UN ACTIVO FINANCIERO

Dado que se trata de un título, un activo financiero pasa por tres etapas. La primera de ellas es su emisión. Es decir, el título no existe y se crea. La segunda etapa, es la negociación en los mercados financieros. Por último, en la tercera etapa, el título desaparece.

No todos los activos tienen que pasar por las tres etapas, pero en algunos casos sí puede ser así. En cualquier caso, las dos etapas sí son comunes a todos los activos financieros. Desde otra perspectiva, podemos distinguir dos tipos de mercado según la etapa por la que pasa el activo financiero:

Mercado primario: Es aquel mercado en el que se negocian por primera vez los títulos de nueva emisión.

Mercado secundario: Se trata del mercado en el que se intercambian los títulos.

LOS BONOS Y SU VALUACIÓN

Un activo financiero es un instrumento financiero que otorga a su comprador el derecho a recibir ingresos futuros por parte del vendedor. Es decir, es un derecho sobre los activos reales del emisor y el efectivo que generen.

Bonos

Bonos son instrumentos de deuda a largo o títulos negociables, que representan porciones de crédito u obligaciones para las empresas que precisan importantes cantidades de dinero para la financiación de proyectos de inversión que requieren grandes desembolsos.

Los bonos u obligaciones son activos financieros que se caracterizan por tener un flujo futuro de amortización (capital) y renta (interés) conocido al momento de adquirir el activo, dado que en las condiciones de emisión se encuentra el mismo.

Estos se clasifican en cuatro tipos principales: bonos de tesorería que son emitidos por el gobierno, bonos corporativos que están expuestos a riesgo de incumplimiento y son emitidos por las empresas, bonos municipales, emitidos por el gobierno estatal y municipal, y los bonos extranjeros emitidos por gobierno o compañías en el extranjero.

LAS ACCIONES Y SU VALUACIÓN

Acciones

Invertir en acciones es parte de un concepto más amplio. Las acciones constituyen un conjunto de títulos que se encargan de representar parte del capital correspondiente a determinada empresa. Estos títulos son presentados a los inversionistas a través de la Bolsa de Valores. La tenencia de las acciones otorga a sus compradores los derechos a participar de los beneficios de la empresa ya que cada comprador, es un socio más.

Podemos decir entonces que el rendimiento para el inversionista se presenta de dos formas:

-Dividendos que genera la empresa.

- Ganancias de capital, que es el diferencial entre el precio al que se compró y el precio al que se vendió la acción.

Los flujos futuros constan de dos elementos:

(1) Los dividendos previstos cada año

(2) El precio que los inversionistas esperan recibir al vender la acción. El precio final incluye el rendimiento de la inversión original más su ganancia de capital esperada.

Los accionistas comunes esperan ser recompensados con dividendos en efectivo periódicos y con el incremento del valor de las acciones.

Conclusión.

Los activos financieros son elementos cruciales en el panorama económico y de inversión. Desde acciones y bonos hasta divisas y bienes raíces, estos instrumentos ofrecen una amplia gama de opciones para gestionar y hacer crecer el capital. Además su dinámica está en constante evolución, impulsada por factores económicos, tecnológicos y sociales.

Es esencial que quienes participan en los mercados financieros comprendan los riesgos y beneficios asociados con cada tipo de activo, así como las estrategias adecuadas para su gestión.

Por último, los activos financieros son herramientas poderosas para alcanzar metas financieras, ya sea para la jubilación, la inversión a corto plazo o cualquier otro objetivo.

BIBLIOGRAFIA

- Gitman, Lawrence J. (1997). Administración Financiera Básica. México: Editorial Harla. Séptima Edición. P. 1077.
- Weston, J. Fred Y Copeland, Thomas E. (1995). Finanzas En Administración. México: Mcgraw-Hill. Novena Edición. P. 638. Volumen I.
- Gómez Giovanny. (2001, Julio 11). Costo De Capital Y Sus Efectos Sobre La Inversión. Richard A. Brealey, Franklin Allen. Principios De Finanzas Corporativas. McgrawHill. Novena Edición.2010
- Víctor Manuel García Padilla. Introducción A Las Finanzas. Grupo Editorial Patria. 2014
- Carlos Luis Robles Roman. Fundamentos De Administración Financiera. Red Tercer Milenio. Primera Edición: 2012
- Santos Alberto Farfán Peña, Finanzas I. Editorial Imprenta Unión. 201
- Gómez, S. (2015):—Presupuesto de Capital. Obtenido de: <https://es.slideshare.net/Sonialineth27/presupuesto-de-capital-43695504>
- <https://www.youtube.com/watch?v=urfwMXPDJVo>
- <https://www.youtube.com/watch?v=uZqeussRx9I>
- <https://www.youtube.com/watch?v=uZgaq0IMTL>