CUADRO SINÓPTICO

* **Nombre Del Alumno: Jorge Ivan Morales Recinos.**
* **Nombre Del Profesor: Salomon Vazquez Guillen.**
* **Materia: Mercado Financieros.**
* **Licenciatura: Administración Y Estrategias De Negocios.**
* **Tema: Mercado De Capitales**
* **Parcial: Final.**
* **Cuatrimestre: 7mo.**

Comitán de Domínguez Chiapas a 29/noviembre/2024



MERCADO DE CAPITALES

4.9 Ofertas Públicas de Adquisición

Son operaciones mediante las cuales una empresa (la oferta) propone comprar las acciones de otra empresa (la objetivo) a los accionistas actuales. Esto se hace a través de una oferta pública para adquirir una cantidad signiﬁcativa de acciones. Pueden ser amistosas o hostiles.

Existen diferentes tipos de OPAs según sus características y objetivos:

**OPAs de exclusión:** Permiten vender acciones antes de que la empresa deje de cotizar en bolsa, con una contraprestación siempre en dinero.

**OPAs competidoras:** Ocurren cuando una oferta afecta a valores que ya tienen una oferta en curso y cuyo plazo de adquisición aún no ha ﬁnalizado.

**OPAs por toma de control:** Permiten a los accionistas vender sus acciones a un precio justo.

**OPAs voluntarias**: No tienen requisitos legales de precio o acciones, y el oferente establece sus propias condiciones.

**OPAs obligatorias:** Se presentan para adquirir el 100% de las acciones a un precio equitativo y sin condiciones, siendo obligatorias en casos como la toma de control de una empresa o la exclusión de la bolsa.

4.10 Crédito al Mercado

El crédito al mercado es un mecanismo utilizado en el mercado bursátil que permite la compra o venta de valores sin necesidad de disponer del importe total necesario o de los títulos para su venta.

Modalidades

Los títulos para la venta deben estar disponibles en la entidad, por lo que previamente deben haber sido cedidos por otra persona o entidad.

Credibolsa: Producto ofrecido por RBC DEXIA, contratado a través de intermediarios ﬁnancieros (sociedades y agencias de valores).

**RBC DEXIA Investor Services** es la entidad especializada en esta operativa, ofreciendo ﬁnanciamiento para compra a crédito de títulos o préstamo de títulos para su venta a crédito.

Varias entidades ﬁnancieras ofrecen créditos para la compra de acciones, siendo común en privatizaciones y salidas a bolsa de grandes empresas.

1. Compra a crédito: Se solicita un crédito para adquirir valores sin contar con el importe total.
2. Venta a crédito: Se venden títulos que no se poseen, pidiendo prestados los valores para realizar la transacción.

Entidades Financieras

Entidad Especializada

Producto Principal

Condición

4.11 El segundo mercado

El segundo mercado es un segmento dentro del mercado bursátil donde se negocian acciones emitidas por empresas que ya están cotizadas en el mercado principal. Las transacciones en el segundo mercado suelen ser menos frecuentes y con un menor número de inversionistas.

Funciónes en el Sistema Financiero

Facilita el acceso al capital para empresas más pequeñas y emergentes que no cumplen con los criterios para cotizar en el mercado principal, permitiéndoles ﬁnanciar sus operaciones y proyectos de crecimiento.

Permite a inversores institucionales y minoristas diversiﬁcar sus carteras al invertir en empresas de menor capitalización bursátil.

Proporciona a los inversionistas la oportunidad de comercializar acciones de empresas que no cumplen con todos los requisitos para cotizar en el mercado principal.

4.12 Índices bursátiles y evolución del mercado

Índices Bursátiles

- Fortalecimiento del mercado bursátil mexicano en las últimas dos décadas.

- Nacionalización y reprivatización del sistema bancario inﬂuyeron en el mercado.

- Herramientas para medir el rendimiento global del mercado.

- Reﬂejan la evolución de los precios de las acciones en un determinado período.

Evolución del Mercado

Programa de Financiamiento Bursátil (PFB)

Alternativa de ﬁnanciamiento a corto y mediano plazo para empresas, invirtiendo en títulos de renta ﬁja. Fomenta productividad, competitividad y empleo.

objetivo

* Incrementar productividad y competitividad.
* Fomentar la generación de empleo.
* Promover el cambio de la matriz productiva.

Instrumentos Financieros

* Deﬁnir indicadores bursátiles más

representativos.

* Mejorar la capacitación del personal

ﬁnanciero de los gobiernos locales.

A pesar del crecimiento, el mercado sigue siendo imperfecto, y existen riesgos de consolidar imperfecciones. Es necesario revisar el marco normativo y adaptarse a los cambios.

Tradicionalmente, los gobiernos locales dependían del sistema bancario comercial y la banca de desarrollo. A partir de 1996, las reformas a la Ley de Coordinación Fiscal cambiaron el mecanismo de pago de adeudos.

Inversión en títulos en mercados primarios y secundarios a través de las Bolsas de Valores.

Inversión en títulos de renta ﬁja, como papel comercial, valores de titularización crediticia y obligaciones, excluyendo obligaciones convertibles en acciones.

Mercados de Inversión

Fuente de Financiamiento para Estados y Municipios

Desafíos del Mercado Bursátil Local

Factores Clave para Mejorar el Mercado

4.13 Comparaciones internacionales

Mercados Financieros Globales Los mercados ﬁnancieros nacionales e internacionales permiten que los agentes económicos (individuos, empresas, gobiernos) realicen transacciones para consumo e inversión, buscando eﬁciencia en su organización.

Objetivo Global:

- Complementa la labor de la AIF.

La AIF también ofrece donaciones a países con riesgos de endeudamiento, siendo una de las mayores fuentes de asistencia para los países más pobres, especialmente en África.

Créditos a bajo interés o sin interés, con plazos de reembolso de 25 a 38 años, incluidos períodos de gracia de 5 a 10 años.

- Fomenta el acceso a servicios sociales básicos.

- Proyectos que beneﬁcian a 2.800 millones de personas, muchos de ellos viviendo con menos de 2 USD al día.

- Evaluación rigurosa de proyectos.

- Ofrece préstamos y asesoría a países de ingresos medios.

- Créditos con plazos de 35 a 40 años y un período de gracia de hasta 10 años.

- Financiada por contribuciones gubernamentales y fondos del Banco Internacional de Reconstrucción y Desarrollo (BIRD).

- Establecida en 1960, ofrece créditos sin interés a países con un ingreso per cápita menor a 945 USD.

- Corporación Financiera Internacional (CFI): Fomenta el sector privado y las inversiones.

- Asociación Internacional de Fomento (AIF): Proporciona créditos sin interés a los países más pobres.

Institución que promueve la apertura de mercados y el fortalecimiento de economías, especialmente a través de créditos para inversiones en los países más pobres.

* Prevenir crisis económicas.
* Promover políticas económicas responsables. -

Proporcionar ﬁnanciamiento temporal a

países con problemas de balanza de pagos.

Institución central del Sistema Monetario Internacional, regula los pagos internacionales y tipos de cambio, y promueve políticas económicas para evitar crisis.

Las instituciones ﬁnancieras buscan mejorar el desarrollo y crecimiento económico de los países, independientemente de su contexto económico.

Fondo Monetario Internacional (FMI)

Objetivos del FMI

Banco Mundial

Componentes del Banco Mundial

Asociación Internacional de Fomento (AIF)

Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF)

Impacto de la AIF

Condiciones de Crédito de la AIF

Donaciones y Asistencia