



Daniela Monserrat Jiménez Palacios

Mercado financiero

Profesor : Salomón Guillen Vázquez

7° cuatrimestre

# MERCADO DE CAPITALES

El mercado de capitales es una "herramienta" básica para el desarrollo económico de una sociedad, ya que mediante él, se hace la transición del ahorro a la inversión; moviliza recursos principalmente de mediano y largo plazo.



## CONCEPTO.

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.  
El mercado de capitales está diseñado para la formación de capital social, la adquisición de activos o bien para el desarrollo de proyectos a largo plazo por parte del emisor.

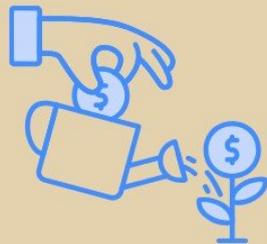
## CARACTERÍSTICAS DEL MERCADO DE CAPITALES

- Al comprar el inversor títulos (acciones) de la compañía, se convierte en socio de la empresa en parte proporcional al capital que posea.
- Existe mucha liquidez en el mercado de capitales, por lo que es relativamente sencillo realizar la compra-venta de títulos.
- Existe riesgo en la inversión ya que es un mercado de rendimientos variables, es decir, hay mucha volatilidad en los precios de los títulos.
  - No existe ninguna garantía de obtener beneficios.
- No hay un plazo concreto para la compra-venta de títulos, cada cual elige cuando comprar o vender.



## INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO QUE INTERVIENEN EN EL MERCADO DE CAPITALES

- 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 alicuota del capital social) u obligaciones con el fin de obtener recursos del público inversionista. Las emisoras pueden ser sociedades anónimas, el gobierno federal, instituciones de crédito o entidades públicas descentralizadas.
- 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. Son personas o instituciones con recursos económicos excedentes y disponibles para invertir en valores.



## 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.  
Los intermediarios además de las actividades de los mediadores, crean activos nuevos por transformación, lo que les permite diversificar el riesgo y acercarse a las necesidades de unos y otros.  
Los mismos se clasifican en: Bróker, Dealers, creadores de mercado.





# MERCADO DE CAPITALES

El mercado de capitales es una "herramienta" básica para el desarrollo económico de una sociedad, ya que mediante él, se hace la transición del ahorro a la inversión; moviliza recursos principalmente de mediano y largo plazo.



✕ □ -

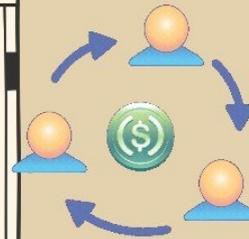
## ¿QUÉ SON LAS ACCIONES?

Las acciones representan los instrumentos financieros más representativos en su uso y operación en el marco del sistema financiero mexicano; específicamente del mercado de capitales; y de los Instrumentos de renta variable, constituyéndose en una fuente de financiamiento muy socorrida por las empresas emisoras que requieren fondos para poder tener un mejor desarrollo y crecimiento económico dentro de los múltiples beneficios que espera la sociedad mexicana, específicamente hablando de los inversores o compradores de títulos que son los que las financian.

✕ □ -

## ACTIVOS DEL MERCADO DE CAPITALES.

son los títulos de empresas que se compran y venden en este tipo de mercado financiero. Algunos de los activos que se negocian en el mercado de capitales son: Acciones, Obligaciones, Títulos de deuda a largo plazo. El mercado de capitales es un espacio donde los inversionistas pueden participar en el capital de las empresas como socios, en proporción a lo que inviertan. Por su parte, las empresas pueden colocar parte de su capital entre los inversionistas para financiar su expansión y capital de trabajo.



✕ □ -

## EL MERCADO ACCIONARIO EN MÉXICO (BOLSA MEXICANA DE VALORES)

Todos los inversionistas tanto nacionales como extranjeros que deseen hacer operaciones en la BMV tienen que abrir una cuenta en una casa de bolsa. Una vez que una empresa lista sus acciones en el mercado, éstas pueden cambiar libremente de manos conforme las necesidades de los participantes. Las acciones representan una parte de una compañía y por ello los inversionistas asignan un valor o precio para cada una de ellas. Los poseedores de estos títulos ganan si sube el precio de dicha acción o si la empresa realiza un reparto de utilidades, a través del pago de dividendos. La interacción entre la demanda y oferta de acciones determina el precio de las mismas en el mercado.

# MERCADO DE CAPITALES

El mercado de capitales es una "herramienta" básica para el desarrollo económico de una sociedad, ya que mediante él, se hace la transición del ahorro a la inversión; moviliza recursos principalmente de mediano y largo plazo.

## RENTA FIJA.

Se negocian activos de renta fija, cuyas características son:

- 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 forman el mercado de capitales de créditos a largo plazo, como los bonos y las obligaciones.

El poseedor de estos valores se convierte en acreedor de la sociedad emisora, teniendo prioridad ante los accionistas respecto al cobro de la deuda en caso de liquidación de la sociedad.

## 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.

Las características de este tipo de versión son máxima seguridad, al estar garantizada por el Estado; plena liquidez, debido a la existencia del mercado secundario de deuda pública; y variedad de plazos de inversión: desde un día hasta 30 años.

## 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.

## 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.