

Instituciones y mercados financieros



INTRODUCCION

Docente: Wilson Caba Rocha

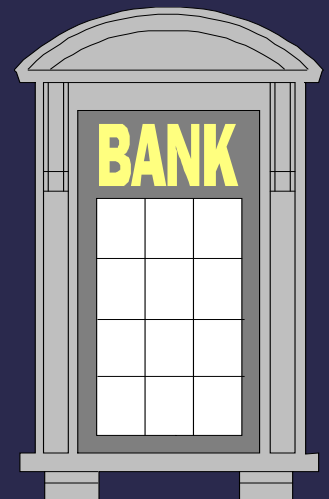
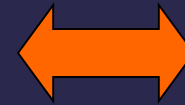
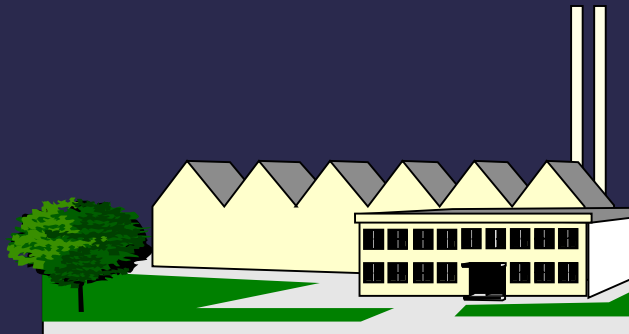
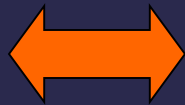
Que son las Finanzas



Las finanzas corresponden a un área de la economía que estudia la obtención y administración del dinero y el capital, es decir, los recursos financieros. Estudia tanto la obtención de esos recursos (financiación), así como la inversión y el ahorro de los mismos.

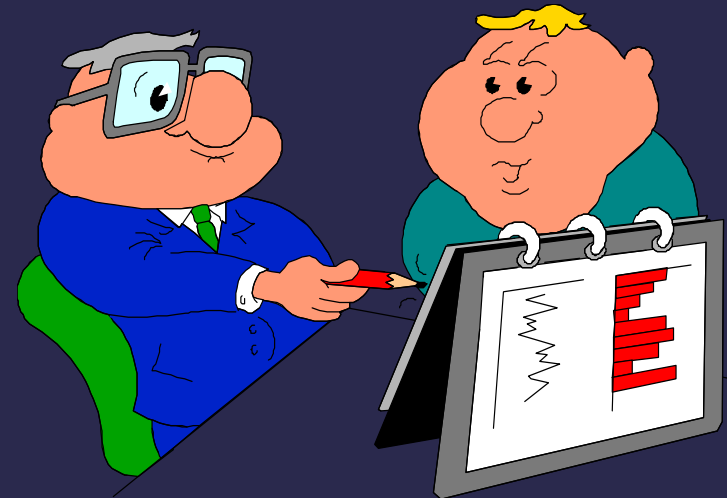
¿Qué son las Finanzas?

Se definen como el arte y la ciencia de administrar dinero, afectan la vida de toda persona y organización. Las finanzas se relacionan con el proceso, las instituciones, los mercados y los instrumentos que participan en la transferencia de dinero entre personas, empresas y gobiernos.



Relación con otras disciplinas

Como rama de la economía, toma de ésta los principios relativos a la asignación de recursos, pero se enfoca principalmente en los recursos financieros y se basa en la utilización de la información financiera que es producto de la contabilidad y en indicadores macroeconómicos como tasa de interés, tasa de inflación, tipo de cambio, crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB), etc.



Las finanzas y los Agentes de la Economía

Las finanzas estudian cómo los agentes económicos (empresas, familias, gobierno y el comercio internacional) deben tomar decisiones de inversión, ahorro y gasto en condiciones de incertidumbre.

Objetivos de la Administración Financiera

- Planear el crecimiento de la empresa, tanto táctica como estratégica.
- Captar los recursos necesarios para que la empresa opere en forma eficiente.
- Asignar dichos recursos de acuerdo con los planes y necesidades de la empresa.
- Lograr el óptimo aprovechamiento de los recursos financieros.
- Minimizar la incertidumbre de la inversión.

Recurso financiero = dinero



Cualquier cosa que la sociedad utiliza como medio de cambio, símbolo de valor, y unidad contable, para comprar y vender bienes y servicios.

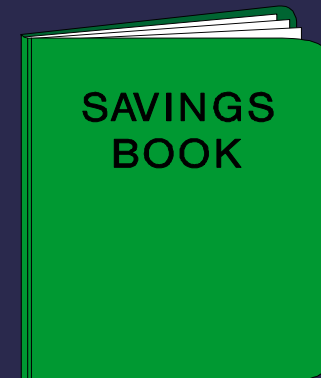
Medio de cambio: simplifica las transacciones entre los compradores y los vendedores.

Símbolo de valor: a diferencia de lo que sucede con muchos bienes, se puede conservar y así “almacena” su valor.

Unidad contable: permite medir el valor relativo de bienes y servicios y ser contabilizados en términos monetarios.

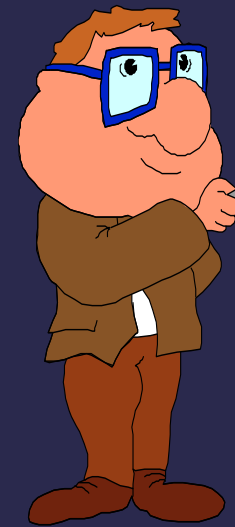
¿Qué es la Administración Financiera?

Área de las finanzas que aplica el proceso administrativo, dentro de una empresa pública o privada para crear y mantener valor mediante la toma de decisiones y una administración correcta de los recursos.



¿Qué es la función financiera?

“Conjunto de actividades por medio de las cuales la administración de la empresa busca la obtención, asignación y uso óptimo de los fondos, en las más favorables condiciones para que el capital como recurso, aporte su mejor contribución al conjunto de objetivos de la empresa”.



Relación de las Finanzas con los Agentes Economicos

- Finanzas personales Familias
- Finanzas corporativas Empresas
- Finanzas públicas Gobierno
- Finanzas Internacionales Comerc. Internac

La función financiera

Enfoque de mercado

Las empresas están orientando, fundamentalmente, sus estrategias en función de los nuevos mercados globales, poniendo especial atención en el cliente, el producto, el servicio y en el desarrollo de un sistema con capacidad de respuesta ágil ante la volatilidad y los cambios de estos mercados.



Campo de acción de las finanzas

Se divide en tres grandes áreas:



★ Inversiones

★ Instituciones y mercados financieros

★ Finanzas corporativas o administración financiera de las empresas.

Inversiones

Esta rama estudia, básicamente, cómo hacer y administrar una inversión en activos financieros y en particular que hacer con un excedente de dinero cuando se desea invertirlo en el mercado financiero (por ejemplo, comprar o invertir en una acción que representa la propiedad, en alguna proporción, del capital social de una empresa).



Inversiones

Al poseer una acción se posee un activo financiero, ya que adquiere el derecho a cobrar una cantidad en el futuro, en este caso un dividendo. Al poseedor de estas acciones se les denomina inversionista y todas las empresas necesitan inversionistas para llevar a cabo sus planes.



Estructura básica del Balance General



$$\text{ACTIVO} = \text{PASIVO} + \text{PATRIMONIO}$$

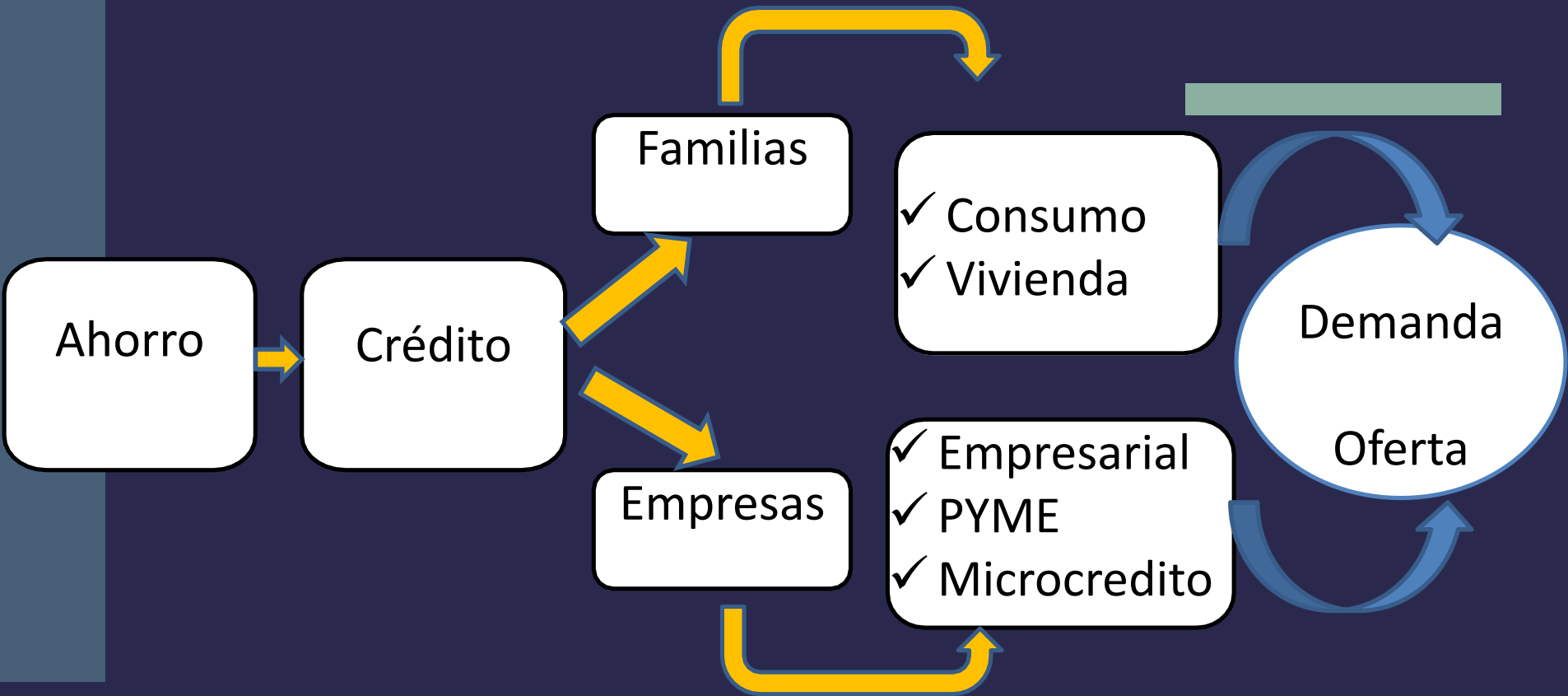
ECUACION CONTABLE

Introducción

El sistema financiero es uno de los sectores más importantes que tiene un país, su función principal es promover y canalizar recursos financieros desde aquellos agentes con capacidad de ahorro hacia otros con necesidad de financiamiento, estos agentes que pueden ser familias o empresas mediante los recursos que disponen, a la vez generan actividades que dinamizan la economía mediante el consumo y la inversión



Importancia del Sistema Financiero



Mercado financiero internacional



Es el conjunto de transacciones financieras de una economía, mediante determinados instrumentos que permiten la transferencia de fondos temporalmente libres entre entes económicos. Incluye aspectos institucionales, legales y organizativos los cuales facilitan y regulan las transacciones.

En resumen es el conjunto de mercados donde se comercializan los diferentes instrumentos financieros

CLASIFICACION DEL MERCADO FINANCIERO (Según los instrumentos de transacción)

MERCADOS FINANCIEROS



```
graph TD; A[MERCADOS FINANCIEROS] --> B[MERCADO MONETARIO]; A --> C[MERCADO DE CAPITALES]; B --> D[Mercado del dinero]; B --> E[Mercado de divisas]; C --> F[Valores de renta fija y variable]; C --> G[Mercado de derivados]; C --> H[Mercado de seguros]; C --> I[Otros instrumentos];
```

The diagram is a hierarchical flowchart. At the top is a black rounded rectangle labeled 'MERCADOS FINANCIEROS'. A line descends from this box and splits into two horizontal lines leading to two orange rounded rectangles: 'MERCADO MONETARIO' on the left and 'MERCADO DE CAPITALES' on the right. From 'MERCADO MONETARIO', a line descends and splits into two horizontal lines leading to two white rounded rectangles: 'Mercado del dinero' and 'Mercado de divisas'. From 'MERCADO DE CAPITALES', a line descends and splits into four horizontal lines leading to four white rounded rectangles: 'Valores de renta fija y variable', 'Mercado de derivados', 'Mercado de seguros', and 'Otros instrumentos'. All text is in a bold, sans-serif font. The background is a dark blue gradient.

MERCADO MONETARIO

Mercado del dinero

Mercado de divisas

MERCADO DE CAPITALES

Valores de
renta fija y
variable

Mercado de
derivados

Mercado de
seguros

Otros
instrumentos

Características del mercado monetario

MERCADO MONETARIO

Las características fundamentales distintivas de los activos financieros que se negocian en un mercado monetario son el vencimiento a corto plazo, el reducido nivel de riesgo y el alto grado de liquidez.

Mercado del dinero

Los instrumentos mas conocidos son:

- Créditos dirigidos a familias o empresas
- Depósitos en distintas modalidades de ahorro.

Este tipo de mercado funciona a través de entidades de intermediación financiera. Ej: Bancos

Mercado de divisas

Facilitan el comercio de divisas. Compra y venta de monedas de acuerdo a los regímenes cambiarios de cada país

Características del mercado de capitales

Acciones: Título de renta variable
Bonos; Título de renta fija

DERIVADOS:

Un derivado financiero es un producto financiero cuyo valor se basa en el precio de otro activo. El activo del que depende toma el nombre de activo subyacente. Los subyacentes pueden ser muy diferentes como ser acciones, índices bursátiles, valores de renta fija y otros

MERCADO DE CAPITALES

El mercado de capitales es un tipo de mercado financiero donde se realiza la compra-venta de títulos valor, activos financieros de empresas y otras unidades económicas como son derechos, obligaciones y títulos de deuda a largo plazo.

Seguros: Facilitan la redistribución de diversos riesgos

Factores: Facilitan el comercio de metales preciosos, recursos energéticos, agrícolas,...