

Función de los Mercados Financieros, Instituciones Financieras y Estados Financieros Básicos

Curso de Finanzas I

Introducción a los Mercados

¿Qué es un Mercado?

Un espacio (físico o virtual) donde compradores y vendedores intercambian bienes, servicios o activos financieros.

Elementos que Integran un Mercado:

- ✓ Participantes: Compradores y vendedores
- ✓ Bienes o Servicios: Objeto del intercambio
- ✓ Precios: Determinados por oferta y demanda
- ✓ Transacciones: Proceso de intercambio

Clasificación de los Mercados:

- ✓ Mercados de Bienes: Intercambian productos físicos.
- ✓ Mercados Financieros: Intercambian acciones, bonos, divisas.
- ✓ Mercados de Trabajo: Intercambian servicios laborales



Mercados Financieros

¿Qué son los Mercados Financieros?

Son aquellos mercados donde se intercambian activos financieros como acciones, bonos, derivados, divisas, entre otros, para facilitar el flujo de capital entre ahorradores e inversionistas.

¿Cómo Funcionan?

Participantes: Inversionistas, emisores e intermediarios

Instrumentos Financieros: Acciones, bonos, certificados de depósito, derivados

Proceso de Transacción: Compra y venta de activos financieros

Tipos de Mercados Financieros:

Mercado de Dinero: Instrumentos a corto plazo, (un pagares o letras de cambio)

Mercado de Capitales: Instrumentos a largo plazo, (bonos y Acciones)

Mercado de Divisas: Intercambio de monedas extranjeras

Mercado de Materias Primas y Criptomonedas: Intercambio activos tangible y digitales



Instituciones Financieras

¿Qué son las Instituciones Financieras?

Son entidades que actúan como intermediarios entre los ahorradores y los prestatarios. Su función principal es canalizar los recursos financieros disponibles hacia inversiones productivas.

Funciones Principales:

- ✓ Facilitan el acceso a los recursos financieros
- ✓ Proveen financiamiento a empresas y gobiernos
- ✓ Ofrecen servicios de ahorro e inversión
- ✓ Permiten a los individuos hacer crecer su patrimonio

Importancia en la Economía:

Las instituciones financieras son fundamentales para el funcionamiento eficiente de la economía, ya que facilitan la asignación de recursos y la gestión de riesgos financieros.



Tipos de Instituciones Financieras

Principales Tipos:

❖ Bancos Comerciales:

Proveen servicios como cuentas bancarias, préstamos y transferencia de dinero.

❖ Cooperativas de Crédito:

Instituciones financieras que ofrecen servicios financieros a tasas favorables para sus miembros.

❖ Compañías de Seguros:

Ofrecen productos para la protección financiera de individuos y empresas.

❖ Fondos de Pensiones:

Administran los ahorros de los trabajadores para el pago de pensiones futuras.



Bancos Comerciales



Cooperativas de Crédito



Compañías de Seguros



Fondos de Pensiones

Estados Financieros Básicos

Definición de Estados Financieros

Son documentos que proporcionan información sobre la situación financiera de una empresa, permitiendo a los interesados (accionistas, inversores, gerentes) tomar decisiones informadas.

Importancia de los Estados Financieros:

Análisis de Rentabilidad y Solvencia:

Ayudan a los inversionistas a evaluar la capacidad de la empresa para generar ganancias y cumplir con sus obligaciones.

Capacidad de Pago:

Ayudan a determinar la capacidad de pago a corto y largo plazo de la empresa.

Herramienta para la Toma de Decisiones:

Permiten a los gerentes ajustar las estrategias empresariales y a los inversionistas tomar decisiones de compra o venta.

Usuarios de los Estados Financieros:

- ✓ Inversionistas y accionistas
- ✓ Gerentes y directivos
- ✓ Entidades financieras y acreedores
- ✓ Autoridades fiscales y reguladoras

Tipos de Estados Financieros

Principales Estados Financieros:

❖ Balance General:

Muestra los activos, pasivos y el patrimonio de la empresa en un punto determinado en el tiempo.

❖ Estado de Resultados:

Muestra los ingresos, costos y gastos de la empresa durante un periodo de tiempo, revelando la rentabilidad.

❖ Estado de Flujo de Efectivo:

Muestra el flujo de efectivo dentro y fuera de la empresa, evaluando su liquidez.

Relación entre los Estados Financieros:

- ✓ Los tres estados financieros básicos están interrelacionados y proporcionan una visión completa de la situación financiera de la empresa:
- ✓ El Balance General muestra la situación financiera en un momento específico.
- ✓ El Estado de Resultados muestra el desempeño durante un período.
- ✓ El Estado de Flujo de Efectivo conecta ambos, mostrando cómo los cambios en el balance y los resultados afectan el efectivo.

Balance General

(Al 31 de diciembre de 2024 – Cifras en C\$)

Activo

- **Activo Corriente**
 - Efectivo y Equivalentes: C\$ 150,000
 - Cuentas por Cobrar: C\$ 80,000
 - Inventarios: C\$ 120,000
 - Total Activo Corriente: **C\$ 350,000**
- **Activo No Corriente**
 - Propiedad, Planta y Equipo: C\$ 400,000
 - Depreciación Acumulada: (C\$ 50,000)
 - Total Activo No Corriente: **C\$ 350,000**

Total Activo: C\$ 700,000

Pasivo y Patrimonio

- **Pasivo Corriente**
 - Proveedores: C\$ 90,000
 - Deudas a Corto Plazo: C\$ 60,000
 - Total Pasivo Corriente: **C\$ 150,000**
- **Pasivo No Corriente**
 - Préstamos a Largo Plazo: C\$ 200,000
 - Total Pasivo No Corriente: **C\$ 200,000**

Total Pasivo: C\$ 350,000

- **Patrimonio**
 - Capital Social: C\$ 300,000
 - Utilidades Retenidas: C\$ 50,000
 - Total Patrimonio: **C\$ 350,000**

Total Pasivo + Patrimonio: C\$ 700,000

Estado de Resultados

(Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 – Cifras en C\$)

- **Ingresos por Ventas: C\$ 1,200,000**
- (-) Costo de Ventas: C\$ 700,000
- **Utilidad Bruta: C\$ 500,000**
- (-) Gastos de Operación: C\$ 250,000
- **Utilidad Operativa: C\$ 250,000**
- (-) Gastos Financieros: C\$ 30,000
- **Utilidad Antes de Impuestos: C\$ 220,000**
- (-) Impuesto sobre la Renta (30%): C\$ 66,000
- **Utilidad Neta: C\$ 154,000**

Flujo de Efectivo (Método Directo)

(Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 – Cifras en C\$)

Actividades de Operación

- Cobros de clientes: C\$ 1,180,000
- Pagos a proveedores: (C\$ 650,000)
- Pagos de gastos operativos: (C\$ 240,000)
- Pago de impuestos: (C\$ 60,000)
- **Flujo Neto de Operación: C\$ 230,000**

Actividades de Inversión

- Compra de maquinaria: (C\$ 100,000)
- **Flujo Neto de Inversión: (C\$ 100,000)**

Actividades de Financiamiento

- Préstamo recibido: C\$ 50,000
- Pago de deuda: (C\$ 30,000)
- Pago de dividendos: (C\$ 40,000)
- **Flujo Neto de Financiamiento: (C\$ 20,000)**

Aumento Neto de Efectivo: C\$ 110,000

- Efectivo inicial del año: C\$ 40,000
- **Efectivo final del año: C\$ 150,000**

Conclusión

Papel Fundamental en las Finanzas

En conjunto, los mercados financieros, las instituciones financieras y los estados financieros básicos juegan un papel fundamental en las finanzas debido a su rol e importancia.

Impacto en la Economía

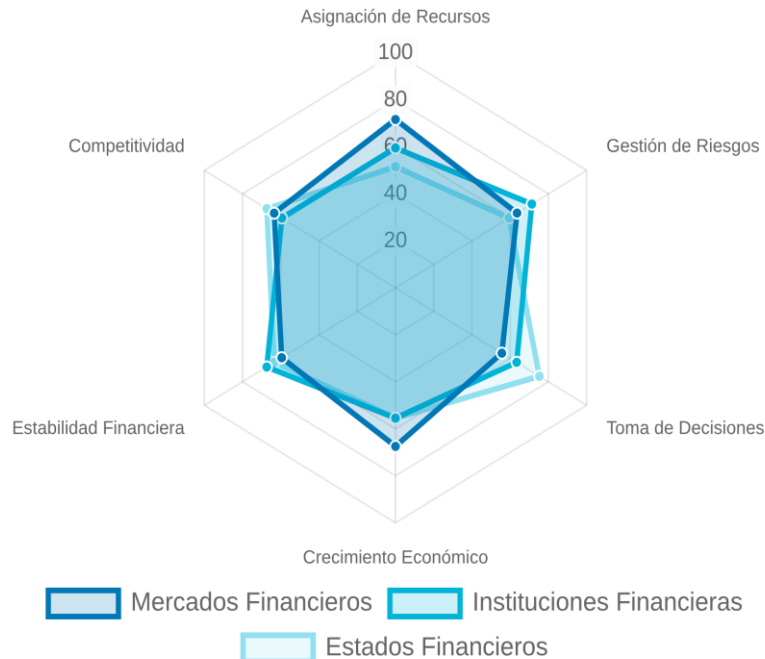
Estos elementos no solo son cruciales para el funcionamiento interno de las empresas, sino que también tienen un impacto directo en la economía global y local.

Facilitan la asignación eficiente de recursos financieros.

Permiten la gestión de riesgos y la toma de decisiones informadas.

Su correcta gestión y comprensión son esenciales para fomentar el crecimiento económico, mejorar la competitividad y garantizar la estabilidad financiera.

Interrelación de Elementos Financieros



Preguntas de Analisis

¿Qué diferencia hay entre el mercado de dinero y el mercado de capitales?

¿Cómo puede un análisis de los estados financieros afectar las decisiones de los gerentes?

¿Cuál es el papel de las instituciones financieras en la economía global?

¿Por qué es importante la interrelación entre los tres estados financieros básicos?



Gracias

**Programa Académico
Ingeniería de Sistemas**



Universidad
Nacional de
Ingeniería