



**Universidad de Oriente**  
**Decanato Ciudad Bolívar**  
**Maestría en Ciencias Administrativas, mención Finanzas**  
**Asignatura: Mercado de Capitales**

## **Tema 2. Instrumentos Financieros**

**Facilitador:**  
**M.Sc. Gilberto Moreno**  
**gmoreno@uneg.edu.ve**

**Ciudad Bolívar, junio de 2017**



# AGENDA

- 1. Introducción**
- 2. Instrumento Financiero**
- 3. Clasificación**
- 4. Acciones: Comunes y Preferentes, Valor Nominal, Valor en Libros, Valor de Mercado, Dividendos, Relación Precio/Utilidad.**
- 5. Obligaciones: Papeles Comerciales, Letras del Tesoro, Bono Cero Cupón, Bonos de la Deuda Pública.**

**Tema 1. Instrumentos Financieros**





# 1. Introducción

***Los Actores del Mercado Financiero (familias, empresas y gobierno), son los que utilizan los Instrumentos Financieros, para satisfacer necesidades.***



1





## 2. Definiciones

***Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.***

**(IFRS ©, 2015, p. 59)**



**2**





### 3. Clasificación

## Instrumentos Básicos sección 11

a) **Efectivo**

b) **Instrumentos de Deuda (Cuentas por Cobrar o Pagar, Pagars, Letras.**

*c) **Títulos Valores de Renta Fija o Variable.***

*d) **Inversión en Acciones Preferentes o Comunes.***

**3**





### **3. Clasificación**

## **Instrumentos Complejos sección 12**

- a) Opciones.**
- b) Derechos.**
- c) Garantías.**
- d) Contratos de Futuros.**
- e) Contratos de Forward.**
- f) Swaps (Intercambios de Bienes y Servicios).**
- g) Instrumentos de Cobertura.**

**3**





## **4. Acciones**

- a) Definición**
- b) De acuerdo al socio (Común y Preferente)**
- c) Valor (Nominal, libros, mercado o cotización intrínseco o tasado)**
- d) Dividendos en Acciones, Dividendos en Efectivo.**
- e) Relación Precio / Utilidad.**
- f) Ganancia por Acción.**

**4**





## **5. Obligaciones**

- a) Papeles Comerciales.**
- b) Letras del Tesoro.**
- c) Bonos. Sin Cupón y con Cupón.**
- d) Bonos de la Deuda Pública**

**5**







# Preguntas



**En cuestiones de disciplina yo soy irrevocable como el destino”**

**Simón Bolívar**

**Tema 1. Instrumentos Financieros**

