

GLOBAL

“**FOCUS**”

“**GOALS**”



BOLETÍN 2 MARKETING GLOBAL Y ADMINISTRACIÓN COMERCIAL

20
24



"Que estos logros nos motiven a trabajar y estudiar siempre juntos. Ustedes respetables alumnos son lo más importante para vuestra escuela."

Es de mucho valor terminar el semestre 2024- I con la presentación del Boletín Global-2; un producto académico construido por los alumnos del curso de Finanzas Globales, de la carrera profesional de Marketing Global y Administración comercial, de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la URP. Este documento fue creado sin fines de lucro; es una obra ilustrativa, donde los autores - alumnos del 8vo. ciclo de la carrera muestran sus conocimientos de Finanzas

MG. Luis Delgadillo Portocarrero

Catedrático y asesor académico de EPMGAC



Kiara Zevallos Veas

Arte y Diseño

CONCLUSIONES

En síntesis, las bolsas de valores en Latinoamérica resalta la evolución y el impacto de estas instituciones en sus respectivas economías. A lo largo del tiempo, las bolsas de valores de Lima, México, Santiago y Colombia han jugado durante mucho tiempo un papel crucial en el desarrollo económico de sus respectivos países, facilitando la inversión y el financiamiento empresarial. A pesar de los desafíos económicos y políticos, estos intercambios han logrado adaptarse y modernizarse, adoptando nuevas tecnologías y regulaciones para aumentar la transparencia y eficiencia del mercado. Actualmente, aunque algunas bolsas son pequeñas en comparación con otras bolsas importantes de la región, todas las bolsas siguen siendo esenciales para el crecimiento económico y la atracción de inversiones locales e internacionales.

RECOMENDACIONES

-Desarrollar programas de educación financiera dirigidos tanto al público en general como a posibles inversores. Un mejor conocimiento del mercado de valores puede aumentar la participación y diversificar la base de inversores.

-Fortalecimiento de las regulaciones para proteger a los inversores y garantizar la transparencia en el mercado. Esto requiere una supervisión rigurosa para evitar fraudes y conductas inapropiadas.



BOLSA DE VALORES DE TOKIO

Autores:

CIÑA BEGAZO, Karla Lucia

HUAPAYA QUEVEDO, Gabriela Fabiana

RODRIGUEZ VIGORIA, Karen Yolanda

VARGAS CHÁVARRY, Juan Manuel

ZEVALLOS VEAS, Kiara Milena

INTRODUCCIÓN

La trayectoria de la Bolsa de Valores de Tokio es un relato apasionante de progreso y cambio a lo largo de los años. Todo comenzó en mayo de 1878 con la fundación de "Tokyo Stock Exchange Co., Ltd.", un acontecimiento que sentó las bases para el desarrollo del mercado financiero japonés. Sin embargo, fue en junio de 1943 cuando se produjo un punto de inflexión significativo. "Japan Securities Exchange", una entidad gubernamental. Surgió de la fusión de todas las bolsas de valores existentes en Japón, marcando el comienzo de una nueva etapa en el panorama financiero del país. Esta unificación demostró ser un paso crucial hacia la modernización y la centralización del mercado. A pesar de su breve existencia, "Japan Securities Exchange" dejó un legado duradero.

Su disolución en abril de 1947 allanó el camino para la fundación de la "Tokyo Stock Exchange" en su forma actual en abril de 1949. Este evento marcó el renacimiento de la bolsa de valores japonesa y su regreso al centro del escenario financiero. A lo largo del tiempo, la Bolsa de Valores de Tokio experimentó una serie de innovaciones y logros significativos. Desde la introducción de las transacciones marginales en junio de 1951 hasta el inicio del comercio de bonos en abril de 1956, cada paso adelante impulsó el crecimiento y la diversificación del mercado, abriendo nuevas oportunidades para inversores y empresas. La apertura de la Segunda Sección para acciones en octubre de 1961 y la inclusión de bonos del gobierno en la lista en octubre de 1966 marcaron nuevas etapas en la expansión y accesibilidad del mercado. La implementación de un nuevo proceso de subasta en octubre de 1967 con la abolición de las operaciones "Baikai" reflejó el compromiso de la bolsa con la transparencia y la eficiencia del mercado.

A lo largo de las décadas siguientes, la Bolsa de Valores de Tokio continuó su evolución, adoptando tecnologías avanzadas y ampliando su alcance global. Desde la introducción del sistema de licencias para empresas de valores en abril de 1968 hasta la inauguración de TOPIX en julio de 1969, cada hito representó un paso adelante en la modernización y la sofisticación del mercado.

Hoy en día, la Bolsa de Valores de Tokio sigue siendo un faro de innovación y liderazgo en el mundo financiero. Su historia es un testimonio de la capacidad de adaptación y la resiliencia en un mundo en constante cambio, y su legado perdurará en el corazón del mercado financiero japonés y más.

CONTENIDO Y ANÁLISIS

PRINCIPALES ÍNDICES BURSÁTILES

La Bolsa de Tokio es la segunda bolsa de valores más grande del mundo, cuenta con sus propios índices de referencia para monitorear la evolución de los mercados, los cuales son: Nikkei 225, TOPIX, JASDAQ y J30.

PRINCIPALES EMPRESAS

Algunas de las principales empresas que cotizan en la Bolsa de Valores de Tokio incluyen Nissui, Denka, DOWA Holdings, Mitsubishi Heavy Industries y Nomura.

ANÁLISIS DE ACTIVOS

Activos Corrientes: Destaca el incremento significativo en efectivo y equivalentes de efectivo, así como en activos para depósitos de participantes compensadores.

Activos No Corrientes: Incluye análisis de inversiones contabilizadas y fondos de reserva de compensación por incumplimiento.

ESTADOS FINANCIEROS

El "Estado Anual Consolidado de Situación Financiera" de la Bolsa de Valores de Tokio para los años fiscales 2019 a 2023 muestra un análisis detallado de activos corrientes y no corrientes, evidenciando una gestión financiera sólida y prudente.

MOVIMIENTOS DIARIOS

El análisis de los movimientos diarios del mercado ofrece insights sobre la volatilidad y el comportamiento del mercado bursátil de Tokio.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

La economía japonesa es una de las más grandes del mundo y su bolsa de valores es altamente influyente. Para invertir en la Bolsa de Valores de Tokio, los inversores tienen varias opciones, como comprar acciones directas, ETFs que siguen el Nikkei 225, o incluso fondos de inversión globales que incluyen exposición a empresas japonesas. Es crucial realizar un análisis cuidadoso antes de invertir, considerando factores económicos y financieros tanto locales como globales.

En resumen, la Bolsa de Valores de Tokio continúa siendo un pilar de estabilidad y crecimiento en el panorama financiero global, con una historia rica en innovación y adaptabilidad que la posiciona como una opción atractiva para inversores de todo el mundo.

LA BOLSA DE NUEVA YORK:

Historia, Evolución y Pronóstico

Autores: Acosta Cristóbal, Adhemar Gabriel
Damián Falcón, Jimena Andrea
Navarro Quispe, Claudia Sofia
Orellana Ramos, Valia Jesus
Rodríguez Montoro, Rosa Sofía

La Bolsa de Nueva York (NYSE) es una de las instituciones financieras más icónicas y poderosas del mundo. Situada en el corazón del distrito financiero de Manhattan, en la icónica Wall Street, la NYSE ha sido testigo y partícipe de los grandes acontecimientos económicos que han definido no solo la economía estadounidense, sino también la economía global.

HISTORIA



La historia de la Bolsa de Valores de Nueva York se remonta a 1792, cuando 24 corredores de bolsa firmaron un acuerdo que llevó a Wall Street, debajo de un manglar, llamado el Acuerdo de Buttonwood. Este documento dio origen al mercado de valores más grande del mundo. En sus días de formación, el comercio de valores se llevaba a cabo de manera no oficial, ya que los corredores de bolsa se reunían diariamente para comerciar bonos y acciones.

En el siglo XIX, la NYSE creció para satisfacer la demanda de capital en aumento por parte de las empresas. En 1817, el sindicato de corredores tomó el nombre de New York Stock & Exchange Board, posteriormente cambiando a New York Stock Exchange.

En el siglo XX el mercado fue realmente puesto a prueba con el Pánico de 1929 y la Gran Depresión que resultó. El Jueves Negro, 24 de octubre de 1929, y el Martes Negro, 29 de octubre de 1929, experimentaron una caída sin precedentes en los precios de las acciones que originó una crisis económica mundial. Como resultado, se implementaron nuevas regulaciones, como la creación de la Comisión de Bolsa y Valores (SEC) en 1934, para regular los mercados financieros y proteger a los inversores.

Otra crisis sucedió a finales del siglo XX y principios del siglo XXI. El Lunes Negro de 1987 vio la mayor pérdida en un solo día en términos porcentuales en la historia de la Bolsa de Nueva York, donde el índice Dow Jones Industrial Average cayó un 22.6%. Esta crisis llevó a la implementación de "interruptores" automáticos diseñados para evitar ventas descontroladas.

En la última década, la NYSE también ha estado lidiando con una mayor competencia por parte de otras bolsas, así como con plataformas de negociación electrónica. En 2007, se unió con Euronext, creando NYSE Euronext, la primera bolsa de valores transatlántica del mundo.

La historia tomó un nuevo giro con la adquisición de NYSE Euronext por parte de Intercontinental Exchange (ICE) en 2013, lo que marcó el comienzo de un nuevo capítulo para la bolsa.



VOLÚMENES DE NEGOCIACIÓN Y TENDENCIAS RECIENTES

El volumen de negociación en la NYSE ha experimentado variaciones significativas con el tiempo, reflejando las fluctuaciones en las condiciones del mercado y las tendencias de los inversores. Algunos de los números pertinentes son:

2019: El volumen de acciones promedio diario negociado fue de alrededor de 7.1 mil millones.

2020: El mercado fue mucho más activo en términos de volumen, impulsado por la volatilidad que acompañó a la crisis del COVID-19, con un promedio diario de aproximadamente 10.9 mil millones de acciones.

2021: El volumen diario promedio siguió siendo sustancial, en torno a los 10.3 mil millones.

2022: También hubo un aumento suave, con un promedio de 11.9 mil millones de acciones por día.

2023: Los volúmenes de transacciones fueron altos, pero no tenemos estadísticas específicas.

Las cifras no solo representan las transacciones de acciones, sino también las de otros instrumentos de inversión, como bonos, ETF y derivados. Las transacciones de ETF en la NYSE, en particular, han crecido enormemente, lo que indica la creciente popularidad de estos instrumentos entre los inversores.



La Bolsa de Nueva York (NYSE) es un mercado bursátil donde se negocian acciones y otros valores. Cada día, los inversores compran y venden acciones de empresas agregadas a la NYSE a través de intermediarios llamados corredores. Dichas transacciones se realizan mediante subastas electrónicas, en las que los compradores ofrecen un precio de compra y los vendedores establecen un precio de venta. Al igual que en el mercado, los precios y volúmenes de negociación se determinan por la oferta y demanda.

LOS ÍNDICES Y SU IMPORTANCIA

La NYSE está vinculada a muchos de los mayores índices bursátiles, que son barómetros críticos no solo del mercado, sino de la economía en su conjunto. Estos son:

Dow Jones Industrial Average (DJIA): Se estableció en 1896 y es uno de los índices más antiguos y comúnmente seguidos del mundo. El Dow es un índice ponderado por precio que incluye 30 componentes corporativos. Es un índice sensible al precio, lo que significa que el precio de las acciones de una compañía tiene más peso en el índice si es más alto que el de otra compañía. A pesar de algunas críticas sobre el tamaño relativamente pequeño del índice y la metodología de cálculo, el Dow sigue siendo un índice importante que se utiliza como un barómetro del mercado de valores de Estados Unidos.

S&P 500: El S&P 500 fue creado en 1957 y es el índice más representativo del mercado de valores de EE. UU. Está compuesto por 500 de las empresas de capital abierto más grandes de los Estados Unidos. La ponderación del índice es por capitalización. El S&P 500 representa aproximadamente el 80% de la capitalización en los EE. UU. y es, por lo tanto, un mejor indicador, así como un índice más diversificado que el Dow.

NYSE Composite: Este índice, creado en 1966, es un indicador del rendimiento general de todas las acciones ordinarias que cotizan en la NYSE. Con un exceso de 2,000 componentes, incluyendo cerca de 300 compañías extranjeras cotizadas de más de 38 países, el NYSE Composite da un índice más comprensivo del mercado en la NYSE.

Además de ser los indicadores del rendimiento del mercado, también son las referencias utilizadas en los fondos de inversión y como base para la creación de productos financieros nuevos, como los ETF y los contratos de futuros.



RENDIMIENTO DE LOS ÍNDICES DE LA BOLSA DE VALORES DE NUEVA YORK

2019: El S&P 500 se disparó un 28.9%, un movimiento que marcó la mejor subida en un solo año para el índice desde 2013. Este crecimiento se debió a que la Reserva Federal había estado siguiendo una política monetaria flexible y a los avances hacia un acuerdo en la guerra comercial entre Estados Unidos y China.

2021: El fuerte crecimiento económico de la pandemia produjo una actuación récord en el mercado. El S&P 500 alcanzó 70 máximos históricos en el año y cerró con una ganancia del 26.9%. El Dow Jones Industrial Average subió un 18.7%, el Nasdaq Composite un 21.4%. El fuerte desempeño fue impulsado por el fuerte crecimiento de las ganancias corporativas, bajos costos de endeudamiento y el optimismo sobre la recuperación económica.

2023: La recuperación de la primera mitad fue apoyada por el alivio derivado de la idea de que la inflación finalmente podría moderarse, y la creencia de que la Reserva Federal eventualmente comenzaría a revertir su ciclo de tasas de interés. El índice S&P 500 aumentó aproximadamente un 15% en la primera mitad del año, mientras que el índice compuesto Nasdaq creció aproximadamente un 30%, con un interés fuerte en acciones relacionadas con inteligencia artificial y otros recientes desarrollos tecnológicos.

2020: Fue un año muy volátil con la pandemia de COVID-19. El S&P 500 se desplomó un 34% en febrero y marzo, el mayor descenso en la historia del mercado. Pero la tremenda determinación de la Reserva Federal y el gobierno de inyectar un gigantesco estímulo económico llevaron a un impresionante rebote para que el mercado finalizara el año un 16%. El Nasdaq Composite aumentó un 43.6 por ciento.

2022: Los mercados lucharon con la alta inflación, una supuesta política monetaria más estricta y el peligro de recesión. El índice S&P 500 cayó un 19.4% en su peor desempeño desde 2008. Las firmas de tecnología en el Nasdaq Composite fueron las grandes perdedoras, un 33.1% abajo. El Dow Jones Industrial Average cayó un 8.8%, pero comparativamente resistente.



LAS PRINCIPALES FORTALEZAS DEL DESEMPEÑO DE LA NYSE SON :

Volatilidad: Una de las lecciones aprendidas hasta ahora es la rápida volatilidad de un mercado en periodos muy cortos. El COVID-19 en 2020 y la crisis de la inflación en 2022 son buenos ejemplos concretos de eventos incontrolables que pueden tener un efecto drástico en el rendimiento de los mercados.

Divergencia Sectorial: Todos los sectores del mercado viajan al unísono. Por ejemplo, aunque con la COVID-19 se experimentó un auge en las acciones tecnológicas, los sectores más tradicionales de energía y finanzas se beneficiaron menos. Este fue un aspecto de la tendencia que comenzó a revertirse, parcialmente, en 2022.

Efectos de la Política Monetaria: La influencia de la Reserva Federal ha estado en casi todas partes en el rendimiento. La compra de activos y las tasas de interés bajas respaldaron el mercado en los años 2020 y 2021, mientras que el endurecimiento de la política monetaria en 2022 fue una de las razones detrás de la caída del mercado.

Resiliencia a largo plazo: La NYSE ha sido muy resistente a lo largo del tiempo, con o sin correcciones ocasionales. Se estima que el rendimiento anualizado del S&P 500 ha sido del 10% durante las últimas décadas, a pesar de las crisis periódicas.

Importancia de los datos económicos: Mucho del rendimiento del mercado depende de una gran cantidad de grandes datos económicos como el crecimiento del PIB, la inflación, el empleo y las ganancias empresariales. Los inversores están muy interesados en estos datos para intentar tener una idea de lo que el mercado puede hacer en el futuro.

Esta lección del rendimiento de la NYSE es la importancia de un marco a largo plazo al mirar inversiones, y la volatilidad que sucede a corto plazo. También refleja muy claramente hasta qué punto el impacto de los factores macroeconómicos y las políticas que resultan se pueden extender en los mercados.



CONCLUSIONES

La Bolsa de Nueva York ha tenido una historia bastante impresionante de adaptabilidad y resistencia. Desde los primeros días humildes hasta el estatus del capitalismo internacional, la Bolsa de Nueva York ha sobrevivido a innumerables desafíos y, en el proceso, sigue siendo una institución irremplazable en el sistema financiero global.

Tecnología: El cambio constante de la tecnología, incluidos blockchain e inteligencia artificial, no dejará de revolucionar aún más la bolsa. La NYSE tendrá que ser pionera en tales desarrollos para no rezagarse en la carrera por la competencia.

Regulación: Es altamente probable que las regulaciones continúen cambiando, particularmente en áreas de protección al inversor y estabilidad del mercado. NYSE necesitará seguir trabajando directamente con los reguladores para garantizar que exista un mercado justo y eficiente.

Nuevos productos: Otros son la innovación en productos financieros como ETFs temáticos o los productos relacionados con criptomonedas, todos los cuales están abriendo oportunidades de crecimiento para la NYSE.

Sostenibilidad: Un factor que más que probablemente servirá como un estímulo directo para la valoración y el rendimiento de la NYSE en los años venideros es la creciente importancia de los factores ESG (medioambientales, sociales y de gobernanza) en las decisiones de inversión.



RECOMENDACIONES PARA INVERSORES

Factores ESG en consideración: Dado el creciente énfasis en la inversión sostenible, a los inversores se les puede aconsejar que consideren los factores ESG al tomar decisiones de inversión.

Diversificación: Debido a la naturaleza arriesgada de los mercados de valores, es mejor que los inversores tengan carteras diversificadas con una combinación equilibrada de inversiones en renta variable, bonos y otros instrumentos de inversión.

Uso de herramientas tecnológicas: Los inversores pueden utilizar plataformas y herramientas de análisis que les permiten tomar decisiones mucho más elaboradas.

Desarrollo profesional: Dado que los mercados financieros son dinámicos en la naturaleza, la educación sobre las tendencias de los mercados, las condiciones regulatorias cambiantes y las nuevas oportunidades de inversión es integral para los inversores.

Perspectiva a largo plazo: Aunque el mercado ha sido bastante volátil a corto plazo, ha dado buenos rendimientos a largo plazo a lo largo de la historia. El inversionista debe adoptar una perspectiva a largo plazo y no preocuparse por los movimientos a corto plazo.