

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA
ESCUELA DE CONTADURÍA, AUDITORÍA Y FINANZAS



TESIS DE GRADO
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO Y
AUDITOR

TEMA:

“LAS INVERSIONES FINANCIERAS, UNA HERRAMIENTA PARA OBTENER
RENTABILIDAD EN LA EMPRESA FERRECENTRO CIA. LTDA. DE LA
PARROQUIA SAN JUAN DE LA PROVINCIA DE LOS RIOS”

EGRESADOS:

RUIZ BRAVO GEORGINA MARISEL.
CHÉVEZ ARIAS WILMER DAVID.

DIRECTOR DE TESIS

Ing. Com. Kleber Murillo Torres MAE.

LECTOR DE TESIS

Ing. Com. Bolívar Cabrera Coello.

AÑO 2012

DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

Declaramos que la presente investigación es inédita, y que todos los contenidos son responsabilidad de los autores.

GEORGINA MARISEL RUIZ BRAVO

WILMER DAVID CHEVEZ ARIAS

AGRADECIMIENTO

En primer lugar le doy gracias a Dios sobre todas las cosas y luego a mis padres por apoyarme en todo y a mis catedráticos por impartir sus conocimientos y experiencias para llegar a ser un profesional.

Georgina Ruiz.

AGRADECIMIENTO

Deseo agradecer a Dios por la fortaleza y sabiduría para llegar a este momento, a mis padres por su apoyo para seguir adelante y cumplir con esta meta, a mis hermanas y compañeros por su ayuda incondicional, a mis maestros por sus enseñanzas diarias que han logrado llenarme de conocimientos en esta profesión tan importante para mí.

Wilmer Chévez.

DEDICATORIA

Este proyecto de tesis va dirigido directamente a mis padres, los cuales con su ejemplo supieron llevarme por el camino del éxito y con su esfuerzo pude llegar a la meta.

Georgina Ruiz.

DEDICATORIA

Dedico esta tesis a Dios, a mis padres, a mis hermanas, amigos y maestros guías que me ayudaron en la realización de este proceso investigativo.

Wilmer Chévez.

INDICE

	Pag.
Introducción	1
CAPITULO 1	
1. El Problema.	2
1.1. Problematización.	2
1.1.1 Ubicación donde se va a realizar la investigación.	2
1.1.2 Situación problemática.	2
1.1.3 Preguntas frecuentes.	3
1.1.4 Formulación del Problema.	7
1.2 Justificación.	8
1.3. Objetivos.	9
1.3.1 Objetivos específicos.	9
CAPÍTULO 2	
2. Marco Teórico.	10
2.1. Antecedentes de la Investigación.	10
2.1.1 Inversiones Financieras.	11
2.1.2 Clasificación de las Inversiones Financieras.	11
2.1.3 Vínculos de las Inversiones Financieras.	12
2.1.4 Objetivo de las Inversiones Financieras.	13
2.1.5 Finalidad de las Inversiones Financieras.	13
2.1.6 Por qué son tan interesantes.	14
2.2. Análisis del Riesgo.	14
2.2.1 Tipos de Riesgo de Mercado.	15
2.3 Definiciones.	17
2.4. Hipótesis.	24
2.4.1 Hipótesis Específicas.	24
2.5 Variables.	25
2.5.1 Variables Dependientes.	25
2.5.2 Variables Independientes.	25
CAPÍTULO 3	
3.1 Metodología.	27
3.1.1 Modalidad de la Investigación.	27
3.1.2 El Método.	27
3.1.3. Métodos Generales.	28
3.1.3.1 Método Deductivo.	28
3.1.3.2 Método Inductivo.	28
3.1.3.3 Método Científico.	28
3.1.4 Características del Método Científico.	29
3.2. La Investigación.	30
3.2.1. La Investigación Científica.	30
3.2.1.1 Exploratoria.	31
3.2.1.2 Descriptivas.	31
3.2.1.3 Explicativas.	31
3.2.2 Formas y Tipos de la Investigación.	32
3.3 Síntesis.	32
3.4 Los Pasos del Método Científico.	33
3.5. Población y Muestra.	35
3.5.1 Cálculo del Tamaño Muestral.	35

3.6.	Técnicas e Instrumentos de la Investigación.	36
3.6.1	La Observación.	36
3.6.2	Observación Directa e Indirecta.	37
3.6.3	Observación Participante y no Participante.	37
3.7	Análisis de los Resultados.	38
CAPÍTULO 4		
4.	Marco Propositivo.	54
4.1	Titulo.	54
4.2	Qué son las Inversiones Financieras.	54
4.2.1	En qué consisten.	54
4.2.2	Qué funciones tienen las Inversiones Financieras.	54
4.2.3	Características Generales.	55
4.2.4	Los cinco axiomas.	55
4.3.	Las Inversiones.	56
4.3.1	Variables de la Inversión.	56
4.3.2	Tipos.	56
4.3.3	Inversiones Temporarias.	56
4.3.4	Inversiones Permanentes.	57
4.3.5	Operaciones Financieras.	57
4.3.6	Elementos.	57
4.3.7	Tipos.	58
4.4.	Mercado.	58
4.4.1	Mercado de Valores.	58
4.4.2	Tipos de Mercados de Valores.	59
4.4.3	Qué es Bolsa de Valores.	59
4.4.4	Tipos de Valores.	59
4.4.5	Qué es un Índice.	60
4.4.6	Qué es la CNV.	60
4.4.7	Qué es la Información Privilegiada.	61
4.5.	Instrumentos Financieros.	61
4.5.1	Qué es una Acción.	61
4.5.2	Qué es un Bono.	62
4.5.3	Qué es un Fondo.	63
4.6.	Productos Relacionados.	63
4.6.1	El Precio de Mercado en una Compañía.	63
4.6.2	El Valor Nominal de la Acción.	65
4.7.	Tipos de Acciones.	65
4.7.1	Acciones Ordinarias.	65
4.7.2	Acciones Preferentes.	65
4.8.	Bonos.	67
4.8.1	Definición.	68
4.9	Tipos de Interés.	69
4.10	Rendimiento de los Bonos.	71
4.11	Tipo de Bonos.	72
4.12.	Instituciones Financieras.	74
4.13.	Otras Sociedades de Depósito.	74
4.14.	Otras Sociedades Financieras.	77
4.15	Fondo de Pensiones.	79
4.16.	Auxiliares Financieros.	79

4.17	Seguros de Depósitos.	80
4.18	Casas de Valores.	81
4.19	Montes de Piedad.	81
4.20	Tarjetas de Crédito.	81
4.21	Calificadoras de Riesgo.	81
4.22	Compañías de Financiamientos Comercial.	82
4.23	Compañía de Arrendamiento Mercantil	82
4.24	Cajeros Automáticos.	83
4.25	Corporación de Garantía Crediticia.	83
4.26	Off-Shore.	84
4.27	Propuesta.	85
4.28	Objetivo de la Propuesta.	86
4.29	Justificación.	87
4.30	Conclusión.	88
4.31	Recomendaciones.	89
	Bibliografía.	90