



UNIVERSIDAD NACIONAL EXPERIMENTAL POLITÉCNICA
“ANTONIO JOSÉ DE SUCRE”
VICE-RECTORADO PUERTO ORDAZ
DEPARTAMENTO DE INGENIERÍA INDUSTRIAL
INGENIERÍA FINANCIERA

LATINOAMÉRICA PARA EL PEQUEÑO INVERSOR



Asesor Académico:

MSc. ING. IVÁN J. TURMERO ASTROS

Integrantes:

Lárez, Sara.

Guillén, Diana.

Blanco, Génesis.

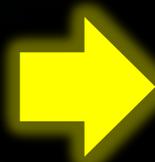
Torrealba, Gadriela.

González, Danibel.

PUERTO ORDAZ, ENERO DE 2017

LATINOAMÉRICA PARA EL PEQUEÑO INVERSOR

**Atractivo de América Latina
para el inversor**



**Evolución de ambos índices
en el largo y corto plazo**



LATINOAMÉRICA PARA EL PEQUEÑO INVERSOR

Es importante resaltar la comparación entre dos índices que toman en cuenta un conjunto de empresas de ambos lados del atlántico, para establecer ventajas comparativas de las inversiones en Latinoamérica con respecto Europa

Latibex organizado por cuatro bolsas españolas tiene como objetivo crear un fin común entre las empresas, creando así un índice para realizarle un mayor ,considerado un mercado bursátil para valores latinoamericanos





ATRACTIVO DE AMÉRICA LATINA PARA EL INVERSOR

Latinoamérica posee altas expectativas de crecimiento en sus principales economías. Por otra parte, el grupo de servicios financieros “Ahorro Corporación” en pasados informes financieros anuales, estimaron que para el año 2007 el producto interno bruto (PIB) alcanzaría el 4,5 %, anverso al 2,7% alcanzado por España y la posible recesión por parte de Estados Unidos.

En relación con los países de Latinoamérica, en los últimos años un ahorrista pequeño que invierte de manera particular para apostar al mercado de América Latina fue la opción más rentable en esos tiempos, puesto que a lo largo del año 2007, el índice Latibex, subió un 16.9% frente a una caída del 17% del EuroStoxx 50.



El índice Latibex evaluó el índice de 35 valores de cinco países distintos: Argentina, Brasil, Chile, México y Puerto Rico. Entre los cuales, los países que soportan la mayor parte del peso del índice son las compañías de Brasil y México.



EVOLUCIÓN DE AMBOS ÍNDICES EN EL LARGO Y CORTO PLAZO



Considerando el largo plazo, la evolución del Latibex fue mucho más rentable que el Eurostoxx, puesto que en cinco años su rendimiento fue del 390% mientras que la del europeo fue del 70%. Recopilado en la siguiente tabla:

En los últimos años el Eurostoxx presenta rentabilidades negativas que se fueron incrementando a mediados del año 2008, por su parte el Latibex contaba con rendimientos mucho más positivos del 32% pese a la caída del 7,8%

Rendimiento de ambos índices		
Periodo	Eurostoxx	Latibex
5 años	69,5%	389,9%
2 años	-9,4%	32,0%
1 año	-16,7%	16,9%
Año 2008	-20,7%	-7,8%

Fuente: Infobae Profesional.

ESTRATEGIAS Y ALIANZAS BURSÁLITES



**Concentración de los
mercados bursátiles**



**Ventajas de los
mercados bursátiles**



Ventajas de los mercados bursátiles

El mercado Latibex, posee ventajas en ciertos aspectos de los mercados bursátiles con respecto a los europeos, beneficiándose la región latinoamericana de las nuevas tecnologías que ofrecen las regiones europeas, buscando fines para tener comunicación y contar con alianzas supranacionales.

Concentración de los mercados bursátiles

tiene como finalidad común la reducción de costes y la creación de sinergias al mismo tiempo que aumenta la cuota de mercados y la liquidez, por lo que concentrar la negociación de valores en un solo punto hace que se eleve la liquidez.

INVERSIÓN ESPAÑOLA EN AMÉRICA LATINA

**El sueño de generaciones:
Multinacionales Españolas**

La botella medio llena



**Latinoamérica tras la
primera oleada de
inversiones**





El sueño de generaciones: Multinacionales Españolas

Las inversiones Españolas en regiones de Latinoamérica son consideradas exitosas

por la aceptación en este amplio mercado, y por los números positivos en las escalas de los rankings internacionales.

En junio del año 2000 seis empresas españolas fueron destacadas del resto

Con mayor valor en el mercado, entre ellas se encuentran: Telefónica, BSCH, BBVA, Repsol-YPF, Endesa e Iberdrola.



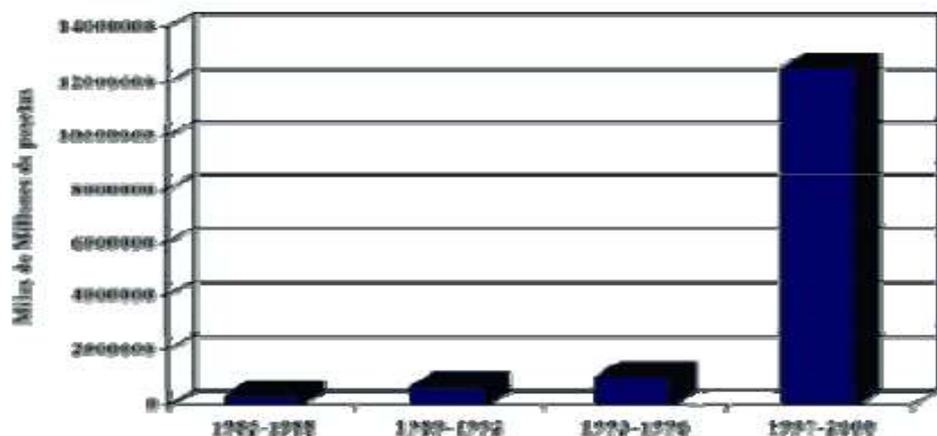


Latinoamérica tras la primera oleada de inversiones

El capital privado originalmente de España ha creado mejoras en la calidad y accesibilidad de servicios tales como la electricidad y la telefónica, invirtiendo 2.8 mil millones de euros en la compra de empresas y mercados en la región, mejorando infraestructuras y creando nuevas líneas telefónicas en países como Brasil, Argentina y Perú.

De acuerdo a la variación porcentual presentada en algunos países de la región, A continuación se presenta una gráfica de histogramas donde se observa desde las más bajas, hasta las más altas inversiones realizadas en el periodo de 1985 al año 2000 por empresas Españolas en territorio Latinoamericano, datos recopilados por "Latinobarametro" en diciembre del 2007.

INVERSIÓN ESPAÑOLA EN AMÉRICA LATINA: 1985-2000



Fuente: OCDE, Registro de Inversiones (2000)



La Botella Medio Llena

En Latinoamérica ha existido problemas por la acumulación de ciertos factores no detectados a tiempo, sin embargo hay países que han podido superar sus obstáculos y han logrado paliar la pobreza, tal es el caso de Brasil, México o Chile



Es importante resaltar que para que un país surja al nivel en el que se encuentra Chile, México o Brasil, en la región de América Latina, se debe invertir en maquinaria, infraestructura y en políticas sociales.



Las inversiones españolas que ha dotado la región de una capacidad bancaria mucho más sólida para los proyectos futuros en esta región, generando oportunidades de empleos y bienestar económico.



La Industrial Petrolera Latinoamericana: Una perspectiva a largo plazo

Seguridad de suministro



Situación energética latinoamericana.



El nacionalismo de los recursos naturales no renovables.





Seguridad de suministro



Las preocupaciones por la seguridad de suministro del petróleo y el gas natural en los países consumidores se han ido intensificando.

Estados Unidos, cada vez depende más de sus importaciones y la perspectiva de que éstas provendrán de forma creciente



La inestabilidad política en Oriente Medio y la oferta de petróleo han incidido negativamente en la cadena de suministro de petróleo y gas, dejando al mundo con una capacidad insuficiente.

La mitad de sus importaciones de crudo se originan básicamente en Venezuela, ya que la producción en otros países como México, Brasil y Argentina no ofrecen muchas esperanzas





El nacionalismo de los recursos naturales no renovables.

Los Proveedores de los recursos tienen que reforzar eventualmente su posición en el mercado conforme toman se dan cuenta de los grandes retos de producción que plantean los nuevos activos petroleros, y los países exportadores deben ser cautelosos en sus actuaciones para manejar de forma eficaz este cambio de entorno y mantener objetivos realistas.

Gran parte países productores de petróleo y gas natural presentan políticas energéticas incompatibles

La presencia de una industria moderna de gran dimensión en áreas rurales pobres y agrícolas, plantea serias inconvenientes a las administraciones locales, y deja en claro una vez más el fracaso de los gobiernos centrales latinoamericanos, que han transferido a las empresas petroleras responsabilidades que no les corresponden y para las que no están preparadas.



Situación energética latinoamericana

Venezuela y México son los principales productores de hidrocarburos en Latinoamérica. Su producción está determinada por las condiciones del mercado de la vertiente atlántica.

México es el segundo suministrador más importante de crudo de Estados Unidos y Venezuela el cuarto, sin embargo, las exportaciones mexicanas a España, tienden a declinar.

El gas natural de Trinidad & Tobago tiene un rol sumamente significativo en la formación del mercado del gas natural líquido en esta misma cuenca.

Las condiciones actuales y las perspectivas de la industria petrolera en Latinoamérica muestran algunas de las principales dificultades que enfrenta la industria petrolera global.



Los Países emergentes y la crisis

Situación de América Latina ante la crisis.



Nuevo marco de las inversiones españolas en Latinoamérica: El caso argentino





Nuevo marco de las inversiones españolas en Latinoamérica: El caso argentino

En Argentina, el gobierno tomó la medida de nacionalizar los planes de pensiones

Tiene el propósito de esconder que el país tiene problemas

Demostrando que todas las economías se desaceleran incesablemente

El mercado español es sumamente influenciado por lo que ocurre en América Latina, porque sus cuatro mayores valores; telefónica, Repsol, BSCH y BBVA; tienen una relevante presencia en esta zona.

Las inquietudes referentes al futuro de las inversiones que las empresas españolas han realizado en Argentina es sólo un pequeño inconveniente en comparación con el riesgo que enfrenta el sistema en sí.



Situación de América Latina ante la crisis.

Las circunstancias actuales, una crisis económica en los países desarrollados, podría no pasar de ser una pequeña dificultad en América Latina gracias a la correcta gestión macroeconómica y a las características propias de la crisis, centrada en el endeudamiento agregado de los agentes

En un contexto financiero, los mercados latinoamericanos han comenzado a sufrir una fuerte pérdida de capital ante la necesidad de los agentes financieros de incrementar su liquidez con la finalidad de buscar de activos más seguros

Cabe destacar, que las inversiones llevadas a cabo por las empresas españolas en Latinoamérica durante la década de los 90, han brindado una sólida plataforma de diversificación que ha permitido calmar los primeros ataques de la crisis financiera.

Lo ejemplar sería que en un futuro las inversiones se mantengan, pero con un carácter más equitativo a la hora de elegir los países destinatarios de los flujos inversores.



PREVISIONES PARA EL 2009



Tipos de interés



Tasas de crecimiento



Índices bursátiles





Tasas de crecimiento

La CEPAL hizo público recientemente el Balance Previo de las economías y previsiones para el 2008 y 2009 respectivamente de América Latina y el Caribe

PREVISIONES DE AMÉRICA CENTRAL

	PIB real (% crec.)			IPC (% dic-dic)			BCC (m.m. \$)		
	2007	2008	2009	2007	2008	2009	2007	2008	2009
Costa Rica	6,8	3,2	2,3	10,8	13,9	10,5	-1,5	-2,9	-2,1
México	3,2	1,8	0,5	3,8	5,8	4,2	-5,8	-12,8	-20,9
R. Dominicana	8,5	5,1	3,2	8,9	11,6	7,7	-2,2	-3,3	-2,6
Panamá	11,2	8,0	5,7	6,4	9,4	6,2	-1,6	-2,0	-1,9
Latinoamérica	5,5	4,3	2,1	6,1	8,4	7,1	23,3	-16,3	-62,9

Fuente: Consensus Forecast (Noviembre 2008).

PREVISIONES DE SUDAMÉRICA

	PIB real (% crec.)			IPC (% dic-dic)			BCC (m.m. \$)		
	2007	2008	2009	2007	2008	2009	2007	2008	2009
Argentina	8,7	6,5	1,9	8,5	8,6	9,6	7,1	6,7	1,1
Brasil	5,4	5,2	2,8	4,5	6,3	4,9	1,7	-30,1	-32,8
Chile	5,1	4,0	2,4	7,8	8,5	4,3	7,2	-3,5	-5,8
Perú	9,0	8,9	5,8	3,9	6,4	4,3	1,5	-3,2	-4,2
Venezuela	8,4	5,4	1,9	22,4	31,5	33,9	20,0	36,4	12,7
Colombia	7,7	3,5	2,9	5,7	7,3	5,2	-5,9	-5,6	-7,0

Fuente: Consensus Forecast (Noviembre 2008).

Donde se refleja el crecimiento proyectado para América Latina y el Caribe, combinado con el mantenimiento de superávit por cuenta corriente y fiscal.



Se continúa debilitando la actividad comercial, a causa de las limitaciones de crediticias globales y el aumento de la aversión al riesgo, ante la situación de recesión de Estados Unidos



Se está produciendo un deterioro de la actividad y un estancamiento financiero, como muestra dato del PIB del tercer trimestre



La fortaleza de la demanda interna ha permitido que el IIIT el crecimiento del PIB repuntara hasta el 6,8%. Sin embargo, también se ha hecho notorio el impacto negativo que implica para la economía brasileña lo que es la caída de la demanda externa por la recesión en los países de la OCDE.



Aunque el crecimiento de Chile en el tercer trimestre habría mantenido una relativa fortaleza al repuntar hasta el 4,8%, la caída trimestral del 0,1% en el cuarto comienza a mostrar el deterioro de su actividad.

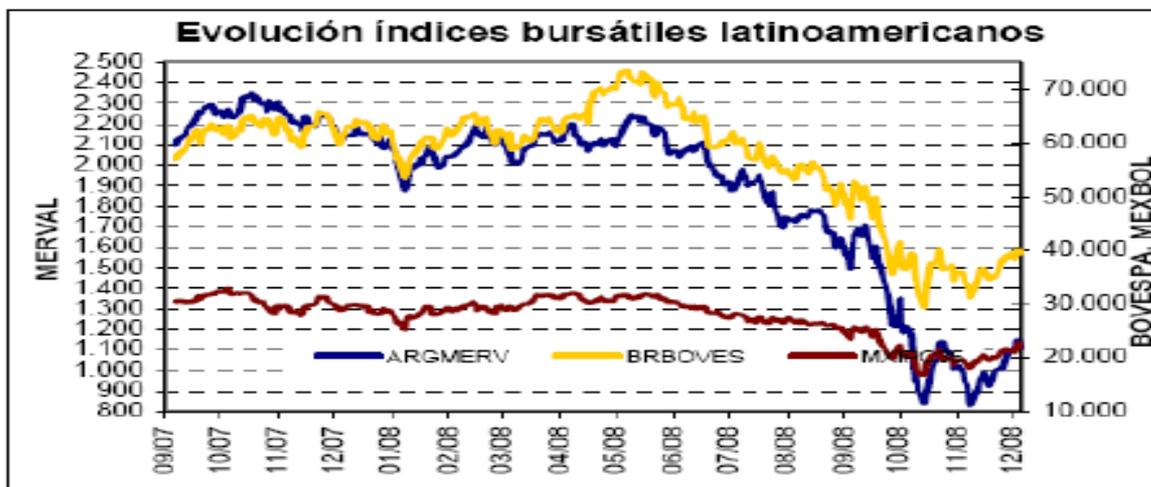


Índices bursátiles

En Brasil el Bovespa repuntó en el último mes un 11,7%, ubicándose nuevamente cerca de los 40.000 puntos, nivel que tenía a inicios de Noviembre.

El Índice General de Venezuela presentó un decaimiento desde mediados de noviembre del 5,2% a causa de los efectos desfavorables de la caída del precio de crudo podría tener sobre las arcas venezolanas.

En Argentina el Merval ha registrado un crecimiento del 11,7% en el último mes, aunque no se ha recuperado de las grandes pérdidas que se acumularon ubicándose en mínimos desde el tercer trimestre del 2004 desde el anuncio de la privatización de los fondos de pensiones



Fuente: Servicio de Estudios del ICO.



Tipos de interés

A causa del alivio de las tensiones inflacionistas

El Banco Central de Brasil decidió mantener los tipos en el 13,75%,

Hay una interrupción en el proceso de subidas de tipos de interés a inicios de abril del 2008.

Dicha decisión podría ser la causante de recortes en la tasa

Como consecuencia de la existencia de posibles impactos negativos externos y la restricción del crédito interno.