

SEMINARIO DE GRADO

**ANÁLISIS GENERAL SOBRE ACCIONES
NASDAQ – 100: ESTUDIO DE MERCADOLIBRE
Y ON SEMICONDUCTOR**

PRESENTADO A

Luisa Fernanda Castaño Orozco

Autores

**Laura Marcela López Castro
Natalia Naranjo Orozco**

Contaduría Pública.

**Corporación Universitaria Remington
Manizales**

INTRODUCCIÓN.

El estudio examina el comportamiento de dos acciones seleccionadas del índice Nasdaq-100 en los Estados Unidos, empleando diferentes metodologías para evaluar su participación en el mercado y su rendimiento en términos de tendencias alcistas o bajistas. Se realiza un análisis detallado de sus gráficos y patrones, con el objetivo de identificar cuáles generan ganancias o pérdidas y determinar cuál tiene un mejor desempeño en función de su volatilidad.

Los inversionistas, al colocar su dinero en el mercado, lo hacen con la intención de obtener beneficios, no de asumir pérdidas. Sin embargo, los mercados financieros no siempre actúan como se espera, lo que puede llevar a resultados inesperados. Cuando se presentan estas imperfecciones, se considera que el mercado no es completamente eficiente, lo que abre la puerta a sesgos y oportunidades que, si los inversionistas los identifican, podrían mejorar su desempeño.

El Nasdaq-100 es un índice bursátil que agrupa a las 100 empresas más importantes de Estados Unidos e internacionales, principalmente en los sectores de tecnología, servicios al consumidor, salud e industrias. Su enfoque en compañías tecnológicas lo convierte en una opción atractiva para los inversionistas.

JUSTIFICACIÓN.

Este estudio tiene como objetivo obtener información sobre los componentes del índice Nasdaq, su desempeño en el mercado de valores y la relevancia que han ganado a través de sus inversiones en un periodo de un año. Además, se busca identificar las ventajas comparativas de este índice en relación con otros indicadores y diversas acciones, considerando que actualmente existen múltiples estrategias de inversión ajustadas al perfil de riesgo de cada inversor.

Se compararán las acciones de MERCADOLIBRE y ON SEMICONDUCTOR, analizando su comportamiento en el mercado de valores. El análisis incluirá asesoría personalizada y la gestión de portafolios, con el fin de ofrecer un acompañamiento financiero que permita mejorar la rentabilidad, tanto en el corto como en el largo plazo, dependiendo del perfil del inversor, ya sea conservador, moderado o arriesgado, y de las distintas bolsas disponibles para invertir.

Se realizará también un análisis comparativo entre las acciones de MERCADOLIBRE y ON SEMICONDUCTOR, empresas clave dentro del índice Nasdaq. El estudio evaluará su desempeño en el mercado de valores, considerando factores como el rendimiento, la volatilidad y el potencial de crecimiento, con el fin de proporcionar a los inversores información clara y precisa para tomar decisiones sobre invertir en una o varias de estas acciones.

OBJETIVOS:

OBJETIVO GENERAL:

- Identificar dos acciones del índice Nasdaq-100 con la mejor volatilidad en términos de rendimiento financiero, con el fin de realizar inversiones estratégicas y maximizar el retorno sobre la inversión.

ESPECÍFICO:

- Analizar la volatilidad de Mercado Libre y ON Semiconductor.
- Identificar la acción con mayor crecimiento en el mercado de valores.
- Invertir en la acción con menor volatilidad y mayor rendimiento.

MARCO TEÓRICO.

El Nasdaq 100 se estableció el 31 de enero de 1985 con el propósito de servir como un indicador del progreso tecnológico y de las empresas no financieras. Desde su creación, ha destacado por reflejar el dinamismo del sector tecnológico, incluyendo a empresas como Apple, Microsoft, Amazon, Google y Facebook.



Figura gráfica 1. índice NASDAQ-100 agosto 2023 a julio 20 de 2024.

El gráfico muestra la evolución de un índice financiero durante el período de agosto de 2023 a julio de 2024, evidenciando una clara tendencia alcista. Se observa un crecimiento sostenido en el valor del activo, que pasa de un mínimo de 15,000 a un máximo de 20,000 EUR. Además, se percibe una notable volatilidad positiva, con momentos de corrección o retrocesos en el valor de las acciones, acompañados de patrones como techos y hombros. Estas fluctuaciones se deben a factores económicos, políticos o eventos globales que han impactado el comportamiento de las acciones durante el período estudiado.

Mediante un cálculo matemático que realiza un seguimiento en el sector de la economía en el sector tecnológico, biotecnológico, biotecnológico, telecomunicaciones y en empresas de sectores como el consumo, la salud y los servicios. índice de capitalización con mayor bursatilidad donde descubre las tendencias del mercado y las oportunidades a través de la alta volatilidad financiera que incluye más de 3.000 acciones que cotizan en la bolsa de valores.

NASDAQ.

Recogida de beneficios en la tecnología

Evolución del Nasdaq 100 en el año (puntos)



<https://www.eleconomista.es/mercados-cotizaciones/noticias/12915930/07/24/el-nasdaq-100-marca-un-techo-temporal-y-la-zona-de-compra-se-encuentra-a-un-7.html>

Llevar a cabo este análisis sobre el mercado NASDAQ-100 y examinar cuatro de sus acciones nos permite obtener una perspectiva más amplia sobre las inversiones y el impacto de las nuevas tecnologías e innovaciones en el mercado global. Además, nos ayuda a entender mejor el perfil de los nuevos inversionistas y las fluctuaciones del índice, como los techos y pisos que se generan en este contexto financiero.

MERCADO LIBRE.

Compañía argentina de la ciudad buenos aires fundada en 1999, su transformación continua en nuevos ecosistemas de comercio en el envío de mercado pago, mercado envíos, mercado crédito, mercado shops, publicidad, vehículos, inmuebles y servicios.

Esta compañía se encuentra en funcionamiento en 18 países de América Latina caracterizando esta compañía como líder en la industria del comercio electrónico en Brasil, costa rica, ecuador, México, Uruguay, Brasil, chile, Colombia, Perú, Venezuela. en otros países operan en plataformas de comercio en línea, se convirtió en la primera empresa argentina en entrar en el índice NASDAQ.

ON SEMICONDUCTOR.

Corporación que ofrece soluciones inteligentes de detección y energía, la compañía está compuesta por el grupo de soluciones energía (PSG), Grupo de Soluciones Avanzadas (ASG) y Grupo de detección inteligente (ISG). Solución de energía integrada para una base de usuarios finales en diferentes mercados, la compañía diseña y desarrolla sensores de imagen complementarios de semiconductores de óxido de metal, procesadores de imágenes, así como controladores.

La compañía a través de la adquisición y transformación de nuevas tecnologías ha impulsado su crecimiento, incluidos el automotriz, el industrial y la energía en la nube. En 2021 para reflejar su crecimiento en la amplia cartera de la tecnología, sus líneas de productos diferenciadas y su liderazgo en el mercado, ON Semiconductor cambió su nombre ONSEMI.

Las raíces de la empresa son fundamentales. En 1999 Motorola se disolvió su negocio de semiconductores de productos estándar para nuevas tecnologías onsemi a controlada nuevos mercados de innovación y renovación tecnológica y electrónica automotriz.

Podemos vincular los conceptos del economista Joan Cabrero donde nos brinda una visión del comportamiento del índice NASDAQ-100, considera que los niveles del alza se mantienen en el apunte previo al manejo de algunas acciones por la intervención del estado a algunas restricciones realizadas en la parte tecnológica. “Estos niveles están más próximos después de que el índice tecnológico sufriera su peor retroceso en una sesión desde finales del 2022, al ceder casi un 3%, y reducía ahora su avance anual a menos del 18%. ¿Los culpables? Los intensos desplomes de las firmas de semiconductores que agrupa después de que se conociese que Estados Unidos valora imponer restricciones más duras al sector”.

(<https://www.eleconomista.es/mercados-cotizaciones/noticias/12915930/07/24/el-nasdaq-100-marca-un-techo-temporal-y-la-zona-de-compra-se-encuentra-a-un-7.html>)

Tras las caídas de las empresas tecnológicas, el Nasdaq ha comenzado la jornada en bolsa mostrando un rebote que se reflejaba en un alza del 0,58%. No obstante, a las pocas horas el indicador ya da síntomas de agotamiento de nuevo llegando a retroceder aproximadamente un punto. Las acciones de chips fueron las más castigadas en bolsa durante el pasado movimiento de inversión. (2024, Joan Cabrero).

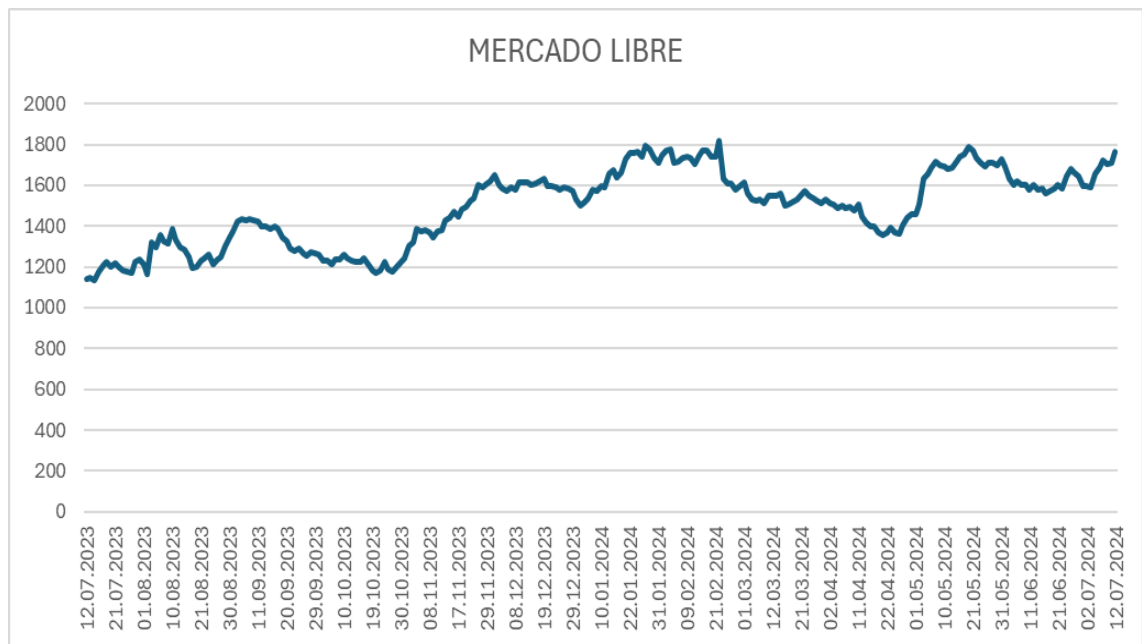
MERCADO LIBRE.

Mercado libre logra en el año 2023 récord en ventas por más de 14.500 millones de dólares.

En la consolidación de los estados financieros y los rendimientos operativos a lo largo del año 2023, obtuvieron resultados récord como liderazgo en el mercado electrónico y servicios financieros de América latina.

Las ventas de mercado libre obtuvieron un aumento de 37.4% alcanzó cifras récord de 14.500 millones de dólares con una tasa de crecimiento de 42%

«2023 fue un año notable para Mercado Libre ya que presentamos un crecimiento sólido de los ingresos, importantes incrementos de participación de mercado y una significativa expansión del margen, a la vez que seguimos invirtiendo en el negocio. También nos complace ver que este año evidenció que nuestra estrategia de largo plazo está dando resultados y que estamos haciendo las inversiones correctas para posicionar a nuestro ecosistema como un ganador en los mercados de comercio y servicios financieros de América Latina. Vemos el fuerte impacto de varios años de inversiones en tecnología, que creemos que está llevando nuestra propuesta de valor y experiencia del usuario a nuevos niveles». (2024, Martin de los Santos, CFO de Mercado Libre)



- **Tendencia.**

El gráfico generalmente muestra un aumento gradual en el precio en el periodo 2023 hasta julio del 2024, con algunas fluctuaciones, pero con un crecimiento constante con caídas normales de la dinámica del mercado.

- Puntos Altos y Bajos.

Puntos altos.

El precio alcanza sus puntos más altos alrededor de principio del año 2024 donde se aproxima a los 1.800usd.

Puntos bajos.

El precio más bajo se observa a finales del año 2023, donde desciende a 1.400usd.

Rango de precios.

Este rango se calcula entre el precio más alto y los precios más bajos con el precio más alto de 1800 usd y el precio más bajo con 1400 usd.

Comportamiento.

Las acciones de mercado libre nos indica que a pesar de la volatilidad y las tendencias del mercado se mantuvieron al alza, con caídas temporales pero una recuperación rápida para sostener su valor.

ANÁLISIS FINANCIERO.

PERÍODO TERMINADO:	31 .12.20 23	3 1.12.2 022	VA RIACIÓN	
Ingresos totales	14 473	1 0537	37%	Los ingresos de MERCADO LIBRE aumentaron en un 37%
Beneficio bruto	84 14	5 953	41%	Los beneficios brutos aumentaron en 41%
Resultado de explotación	21 74	1 046	108 %	Mostró un crecimiento más significativo del 108%
Resultado atribuido al grupo	98 7	4 82	105 %	El crecimiento en la utilidad neta 105%

Como hemos venido reconociendo el año 2023 para el mercado de valores para la compañía MercadoLibre sus indicadores muestran un crecimiento significativo en comparación del año 2022.

Período terminado:	31.12.2023	31.12.2022
Total, activos	17646	13736
Total, pasivo	14575	11909
Patrimonio neto	3071	1827

(2024) autoría propia. Relación índice NASDAQ.

Período terminado:	31.1 2.2023	023	31.1 2.2022	202 2
Total, activos	1764 6	00%	137 36	10 0%
Total, pasivo	1457 5	3%	119 09	87 %
Patrimonio neto	3071	7%	182 7	13 %

(2024) autoría propia. Relación índice NASDAQ.

En el periodo 2023.

Total, Activos = representa el

100% Total, Pasivo = representa el

83%. Total, Patrimonio = representa el

17% ***En el periodo 2022.***

Total, Activos = representa el 100%

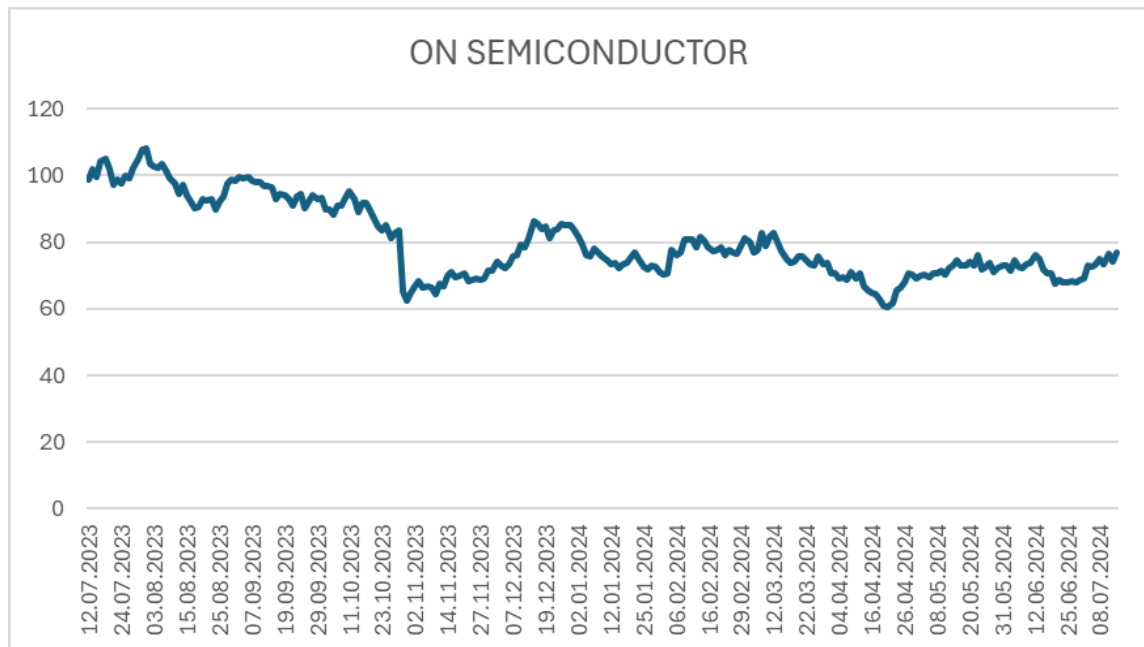
Total, Pasivo = representa el
87%. Total, Patrimonio = representa el
13%

El análisis del periodo 2022 y 2023 muestra una mejora en solvencia económica que presentó la compañía ya que pasó del 87% del pasivo en el año 2022 al 83% en el año 2023.

ON SEMICONDUCTOR.

La tecnología manejada por on semiconductor trae nuevos inversionistas por su atractivo mercado que ha desplegado en el comercio tecnológico, aunque enfrenta un corto plazo complicado con una caída del 21% en su precio de acciones en el último año.

La nueva inversión se centra especialmente en carburo de silicio (SiC) el cual ofrece ventajas para vehículos eléctricos, la caída del mercado automotor eléctrico.



(2024) autoría propia. Relación índice NASDAQ.

Tendencia.

La gráfica muestra fluctuaciones que ha tenido la acción con semiconductor en el periodo del año 2023 al año 2024, la tendencia general es a la baja, con fluctuaciones menores.

Puntos Altos y Bajo.

Punto Alto: El valor más alto alcanzado de la acción estuvo entre los 100 y los 120 USD. **Puntos bajos:** El valor más bajo alcanzado de la acción estuvo en los 60 USD.

Comportamiento.

El comportamiento de la acción a lo largo del periodo fue de tendencias estable entre 120 y 60 USD, mostrando siempre que tiende a la baja.

ANÁLISIS FINANCIERO.

Período terminado:	31.1 2.2023	31.12. 2022	VA RIACIÓN	
Ingresos totales	3 825	2 8326,	- 0,9%	Los ingresos de ON SEMICONDUCTOR sus ingresos disminuyeron en un 0,9%
Beneficio bruto	3,5 388	2 4077,	- 4,8%	Los beneficios brutos disminuyeron en 4,8%
Resultado de explotación	8 260	1 2784,	- 6,3%	Mostraron una disminución del 6,3%
Resultado atribuido al grupo	3,7 218	2 1902,	14,8 %	El crecimiento en la utilidad neta es del 14,8%

(2024) autoría propia. Relación índice NASDAQ.

PERÍODO	31.12	VA	31.1	VARI
---------	-------	----	------	------

TERMINADO:	.2023	RIACIÓN	2.2022	ACIÓN
Total, activos	5,2 1321	% 100	8,5 1197	100%

Total, pasivo 6 5414, 41% 5771 48% ,5

Patrimonio neto 6 7800, 59% 6207 52%

(2024) autoría propia. Relación índice NASDAQ.

- ***En el periodo 2023.***

Total, Activos = representa el
100% Total, Pasivo = representa el
41%. Total, Patrimonio = representa el
59%

- ***En el periodo 2022.***

Total, Activos = representa el
100% Total, Pasivo = representa el
48%. Total, Patrimonio = representa el
52%

El análisis financiero de la organización on semiconductor en el periodo del año 2023 en comparación con el año 2022 demuestra que la empresa presentó una reducción en el pasivo donde pasó del 48% al 41% afianzando nuevas inversiones.

Se representan los resultados del análisis solicitado para las acciones de MercadoLibre y ON Semiconductor, correspondiente al periodo entre el 12 de julio de 2023 y el 12 de julio de 2024:

Rendimiento esperado:

- MercadoLibre: 1.38% mensual
- ON Semiconductor: 2.40% mensual

Desviación estándar (volatilidad):

- MercadoLibre: 0.35%
- ON Semiconductor: 0.49%

Matriz de varianza y covarianza:

	MERCADOLIBRE	ON SEMICONDUCTOR
MERCADOLIBRE	1,25141E-05	-1,5808E-06
ON SEMICONDUCTOR	1,5808E-06	2,41745E-05

- Varianza de MercadoLibre: 0.000013
- Varianza de ON Semiconductor: 0.000024
- Covarianza entre MercadoLibre y ON Semiconductor: -0.000002 (relación muy débil y negativa)

Acción de mínima varianza:

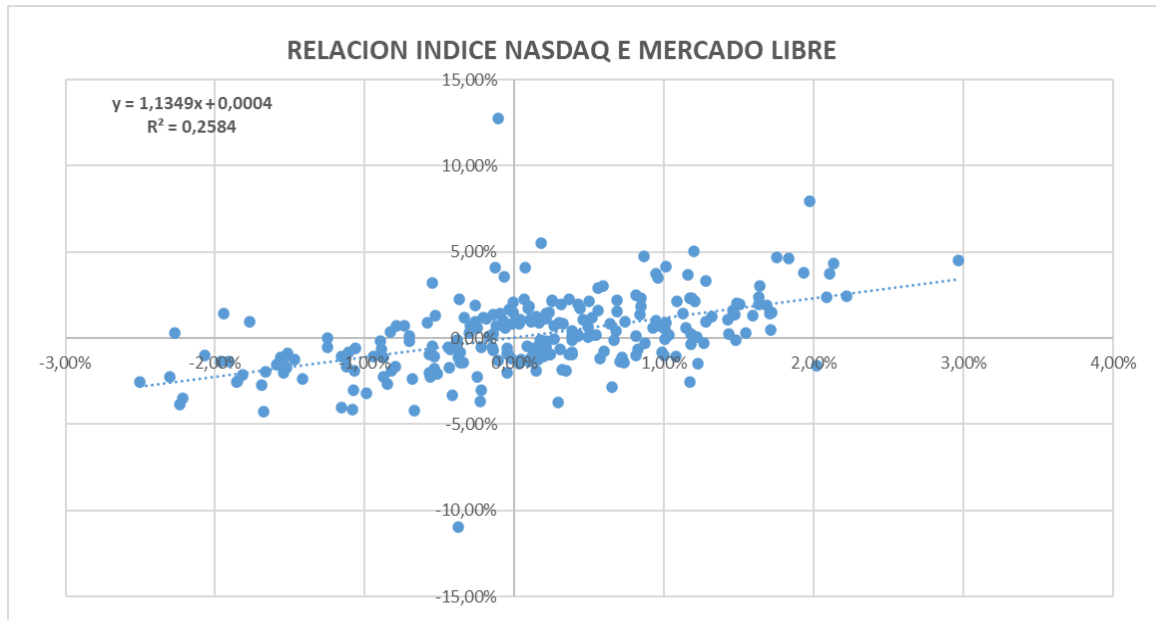
- **MercadoLibre** tiene la menor volatilidad, por lo que es la acción de mínima varianza.

Proporciones de inversión según el modelo de Markowitz:

- MercadoLibre: 53.57%
- ON Semiconductor: 46.43%

La acción de MercadoLibre tiene una volatilidad más baja que ON Semiconductor, lo que la convierte en la opción de menor riesgo en este análisis. Sin embargo, ON Semiconductor ofrece un mayor rendimiento esperado. La proporción de inversión sugerida según el modelo de Markowitz asigna un peso mayor a MercadoLibre para minimizar el riesgo total del portafolio.

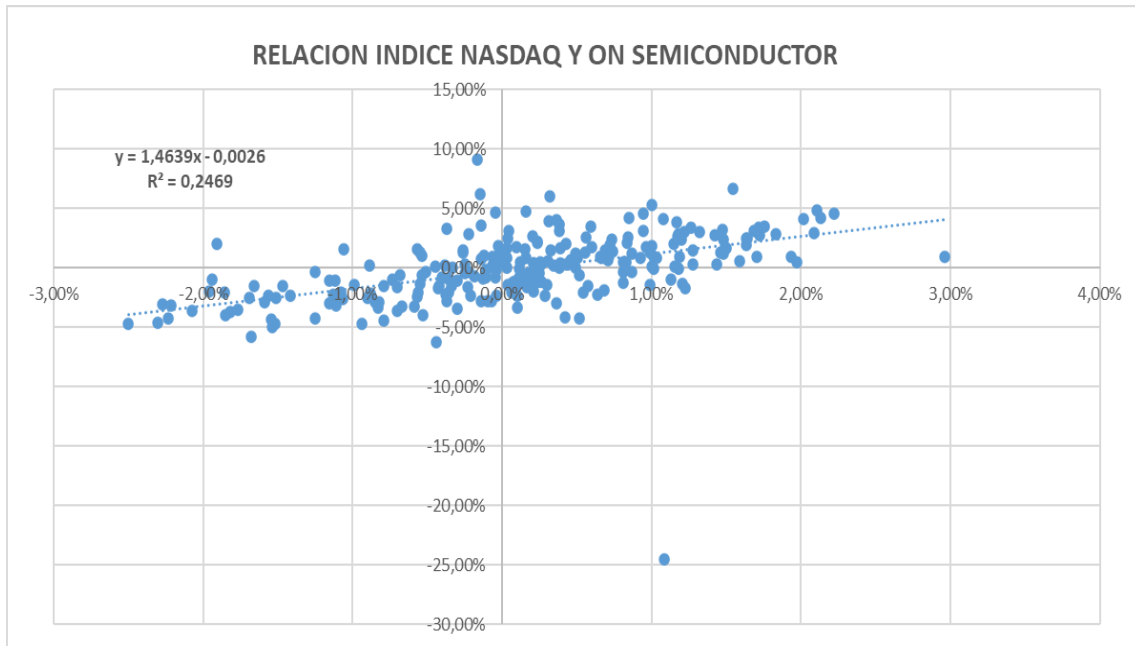
ÍNDICE NASDAQ Y MERCADO LIBRE.



(2024) autoría propia. Relación índice NASDAQ.

El gráfico refleja una tendencia irregular, que evidencia una relación positiva entre los datos. Esto implica que, a medida que el rendimiento del NASDAQ incrementa, también lo hacen los rendimientos de MercadoLibre. La ecuación de tendencia lineal facilita la interpretación de las intersecciones de la línea. El valor de $R^2 = 0.225$ indica que el 22.5% de la variabilidad en el rendimiento de Tesla puede ser explicada por el rendimiento del NASDAQ, mostrando una relación moderada. El gráfico también resalta una correlación positiva entre los rendimientos de MercadoLibre y el índice NASDAQ.

ÍNDICE NASDAQ Y ON SEMICONDUCTOR.



(2024) Autoría propia. Relación índice NASDAQ Y ON SEMICONDUCTOR.

El gráfico presenta la relación entre el rendimiento del índice NASDAQ y ON Semiconductor. La línea de tendencia sugiere que por cada aumento del 1% en el rendimiento del NASDAQ, se espera que el rendimiento de ON Semiconductor crezca aproximadamente un 1.463%. El valor de $R^2 = 0.2469$ indica que hay una relación moderada y ligeramente positiva entre el índice y la acción, aunque con un alto nivel de riesgo en la variabilidad del rendimiento del sector de ON Semiconductor.

CASO PRÁCTICO SARFLAF

La Empresa Multipartes S.A.S. Se dedica a la comercialización de productos de construcción y ferretería, tiene 180 empleados, y 25 proveedores habituales, percibe ingresos por valor de

85.000 SMLV

Cuenta con 4 accionistas que tienen el 10 % de participación cada uno

En una ocasión un colaborador le reporta a usted como revisor fiscal que se han realizado algunos cambios en los proveedores, los cuales tienen precios muy competitivos en los insumos y productos por lo que la rentabilidad de la empresa ha crecido en más de un 120 % adicionalmente le informan que el gerente al parecer con ese dinero ha comprado varios activos generando asombro entre los demás colaboradores al incrementar su patrimonio en más de 5000 millones de pesos Moneda Colombiana.

También reportan que además de los ingresos provenientes de la aparente disminución de precios de los proveedores, dos accionistas de la empresa han solicitado consignación a cuentas de las empresas de valores en efectivo que superan los \$300.000.000

Al realizar la auditoria el revisor le pide a usted como encargado el sistema de administración de riesgos de lavado de activos correspondiente, al notar que no se tiene pide a usted que sea creado:

1: Identifique el sistema de administración que debe implementar según la actividad económica de la empresa (SARLAFT o SAGRILAFT explique su respuesta)

La empresa Multipartes S.A.S no pertenece al sector financiero, hace parte de las entidades del sistema no financiero. Las empresas del sector no financiero son aquellas cuya actividad principal no están relacionadas con la intermediación financiera, no se dedica a la gestión de

dinero o inversiones por lo contrario estas empresas se dedican en la producción de bienes y servicios, entre los ejemplos de las empresas del sector no financiero se encuentran:

- Empresas manufactureras
- Empresas de servicios
- Comercios.

El sistema de administración que se debe implementar a la empresa según su actividad económica es el SAGRILAF, ya que este sistema es único y exclusivo para las empresas no financieras.

2: realice la identificación del riesgo contemplando las áreas de impacto, los eventos que ocurren, causas y consecuencias potenciales:

Se evidencia el cambio de los proveedores con precios muy competitivos sin saber la calidad de sus productos, se incrementó la rentabilidad en más del 120%, se observa un incremento en el patrimonio del gerente en más de 5.000 millones de pesos lo cual no es debido ya que los recursos son de la entidad más no propios, y también se evidencia la solicitud por parte de dos accionistas de dinero en efectivo por un valor de \$300.000.000 sin justa causa.

Las áreas de impacto que se ven implicadas y afectadas en esta organización son el área financiera, operativa y proveedores, legal y Reputacional.

C
ausa

- Reducción de costos de insumos y productos por cambio de proveedores.
- El gerente está realizando uso indebido de los recursos de la empresa.
- Posible lavado de dinero o evasión fiscal por parte de los dos accionistas

Consecuencias:

Desviación de fondos por parte del gerente, dependencia por nuevos proveedores que tengan precios más económicos, pérdida de confianza por parte de los empleados y clientes, disminución en la calidad de los productos.

3: Implemente cada una de las etapas y elementos correspondientes, defina y explique cada una

- **ETAPAS DEL SAGRILAFT**

De acuerdo con la norma de la Superintendencia de Sociedades, el SAGRILAFT requiere dar cumplimiento a tres etapas:

- **diseño y aprobación:** Esta actividad debe ser supervisada y dirigida por el oficial de cumplimiento, esta persona debe gozar de capacidad decisoria y acreditar conocimientos acerca de las operaciones empresariales, también debe acreditar conocimientos sobre administración de riesgos. Una vez diseñado el sistema debe proceder con su aprobación por la junta directiva, dejando constancia en el acta de la reunión.
- **auditoría y cumplimiento:** esta etapa exige la designación de un oficial de cumplimiento principal quien será la persona responsable de la auditoria y verificación del cumplimiento del Sagrilaft, la norma solicita a las empresas evaluar la opción de designar un oficial de cumplimiento suplente “para evitar la suspensión de actividades” del profesional principal.

Además, en esta etapa se obliga a las empresas a establecer sanciones para los empleados, administradores, asociados o terceros que incumplan con las disposiciones del sistema.

- divulgación del Sagrilaft y capacitación: la tercera etapa requiere de la divulgación del sistema y la realización de capacitaciones a las personas que lo requieran.

Es usual que las empresas determinen que algunas áreas requieren capacitaciones más complejas tal es el caso de recursos humanos, gestión comercial y compras. Cada compañía determinara los cargos relevantes para la capacitación de acuerdo con su perfil de riesgo

Elementos del Sagrilaft:

- Identificación del riesgo
- Medición
- Control
- Monitoreo

IMPLEMENTACIÓN DEL SISTEMA SAGRILAFT A LA EMPRESA MULTIPARTES S.A.S

1. Se debe hacer un Diagnóstico Inicial: en el cual se identifica y evalúa los riesgos del lavado de activos y financiación del terrorismo a los que está expuesta la empresa y se debe realizar un análisis de procesos actuales de la empresa para identificar posibles vulnerabilidades.
2. políticas y procedimientos: crear políticas claras y específicas para la prevención del lavado de activos y financiación del terrorismo, estableciendo procedimientos detallados para la identificación y reportes de las operaciones sospechosas.
3. capacitación y concienciación: se debe capacitar a todos los empleados de la empresa sobre las políticas y procedimientos del SAGRILAFT, además se deben realizar campañas periódicas para mantener al personal informado y que esta alerta.

4. monitoreo y control: implementación de sistemas tecnológicos para el monitoreo continuo de las transacciones y actividades que allí se realizan.
5. se deben realizar auditorías internas frecuentes para asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos.
6. reporte y comunicación: se deben establecer canales seguros para que los empleados de la empresa Multipartes S.A.S puedan reportar las actividades sospechosas. Mantener una comunicación fluida con las autoridades competentes para el reporte de las actividades que generen sospecha.
7. evaluación y mejora continua: se debe evaluar periódicamente la efectividad del sistema SAGRILAFI, actualizar las políticas y procedimientos necesarios para el mejoramiento continuo de la entidad.

Consideraciones Adicionales

Transparencia en las Operaciones: Asegurar que todas las transacciones y cambios en proveedores sean transparentes y estén debidamente documentados.

Control de Activos: Monitorear las adquisiciones de activos por parte del gerente y otros directivos para evitar conflictos de interés y posibles fraudes.

Control de Ingresos y Efectivo: Implementar controles estrictos sobre las consignaciones en efectivo y otras entradas de dinero para evitar el lavado de activos.

¿Designa el oficial de cumplimiento, cuáles son las características que según la norma este debe tener?

El oficial de cumplimiento debe ser la persona responsable de la auditoría y verificación del cumplimiento del Sagrilaft, la norma solicita a las empresas evaluar la opción de designar un

oficial de cumplimiento suplente “para evitar la suspensión de actividades” del profesional principal, el oficial de cumplimiento debe tener 6 meses de experiencia

Según las normas y mejores prácticas el oficial de cumplimiento debe contar con las siguientes características:

Integridad y Ética: Debe ser una persona de alta integridad y ética, capaz de tomar decisiones justas y transparentes.

Conocimiento y Experiencia: Debe tener un profundo conocimiento de las leyes y regulaciones relacionadas con el lavado de activos y la financiación del terrorismo.

Experiencia en la implementación y supervisión de programas de cumplimiento normativo. Capacidades Analíticas: Habilidad para analizar y evaluar riesgos, así como para identificar y mitigar posibles vulnerabilidades en los procesos de la empresa.

Habilidades de Comunicación: Capacidad para comunicar políticas y procedimientos de manera clara y efectiva a todos los niveles de la organización.

Habilidad para redactar informes y documentos de cumplimiento.

Liderazgo y Gestión: Capacidad para liderar iniciativas de cumplimiento y guiar a la organización hacia estándares éticos y legales más altos.

Habilidad para gestionar equipos y coordinar con diferentes departamentos.

Independencia: Debe tener la independencia necesaria para tomar decisiones objetivas y no estar influenciado por otros intereses dentro de la empresa.

Capacitación continua: compromiso con la formación continua para mantenerse actualizado sobre cambios en las regulaciones y mejores prácticas en el sistema normativo.

¿Defina las sanciones para los empleados, administradores, o asociados que incumplan con las disposiciones del sistema?

Se establece diversas sanciones para los empleados, administradores o asociados que incumplan con sus disposiciones. Estas sanciones pueden variar dependiendo de la gravedad del incumplimiento y las políticas internas de la empresa.

Sanciones administrativas:

-Amonestaciones Verbales o Escritas: Advertencias formales sobre el incumplimiento.

-Suspensión: Suspensión temporal de las funciones del empleado o administrador.

-Despido: Terminación del contrato laboral por incumplimiento

grave. Sanciones legales:

-Multas: Imposición de multas por parte de las autoridades regulatorias hasta los 200 salarios mínimos.

-Procesos judiciales: Iniciación de procesos legales que pueden resultar en sanciones penales.

-Inhabilitación: Prohibición para ejercer cargos directivos o administrativos en el futuro.

Sanciones reputacionales:

-Daño a la Reputación: Pérdida de confianza por parte de clientes, proveedores y otros

-Publicación de Sanciones: Divulgación pública de las sanciones impuestas, afectando la imagen de la persona y la empresa.

¿Identifique si es una ROS (riesgo operación sospechosa) y si debe o no reportar a la UIAF, argumente su respuesta?

Si es una ROS, un riesgo de una operación sospechosa ya que es una operación que no se enmarca en el sistema y prácticas normales dentro de la compañía y no ha podido ser razonablemente explicada.

Esta operación si debe reportarse ante la UIAF ya que esta unidad es la encargada de analizar los reportes de operaciones sospechosas de lavado de activos, analiza información de fuentes abiertas para prevenir y detectar posibles operaciones de lavado de activos.

¿Defina las señales de alerta?

Las señales de alerta que se encontraron en la empresa Multipartes S.AS son:

-El cambio repentino de proveedores.

-Cambio en el patrimonio con respecto al gerente de la entidad

-Rentabilidad hasta de un 120%

-La solicitud por parte de 2 socios de consignación de dinero en efectivo consignación a cuentas de la empresa de valores en efectivo que superan los \$300.000.000 no se encuentran bancarizados sin saber la procedencia de estos.

¿Cuál considera debe ser la documentación por entregar al revisor fiscal? La documentación que se le debe entregar al revisor fiscal es:

- documentos legales y de constitución de la empresa.
- libros y registros contables.
- estados financieros.
- documentación de auditoría.
- informes y comunicaciones internas.
- documentación de cumplimiento legal.

- movimientos transaccionales

¿Defina los plazos en los cuales se debe realizar la auditoría?

La ejecución de la auditoría debe realizarse aproximadamente de 4 a 6 semanas ya que en dichas actividades se debe realizar una revisión detallada de los registros financieros, entrevistas con empleados, verificación de transacciones y análisis de los cambios en los proveedores y la rentabilidad.

Se debe entregar un informe detallado de la documentación preliminar, realización de revisiones con la gerencia y el equipo de la auditoría y establecer el alcance y objetivos de la misma, se debe realizar una evaluación de los hallazgos, identificar posibles inconsistencias y se debe preparar un borrador del informe de auditoría, posteriormente se debe presentar el informe final a la gerencia y a los accionistas, se debe discutir sobre los hallazgos y recomendaciones y tener un seguimiento de las acciones correctivas si se presenta el caso.

En total, el proceso completo de auditoría podría tomar entre 8 y 13 semanas, dependiendo de la complejidad de la situación y la disponibilidad de la información necesaria.

¿Que características debe tener el oficial de cumplimiento?

El oficial de cumplimiento tiene un papel fundamental en asegurar que la empresa cumpla con el manual de políticas y procedimientos y la moderación p de todas las normativas de la empresa, y debe tener las siguientes características:

- conocimiento legal y normativo: Debe estar bien informado sobre las leyes y regulaciones relevantes para la industria de la construcción y ferretería.

Mantenerse actualizado con los cambios normativos.

- integridad y Ética:
 - Actuar con honestidad y transparencia.
 - Ser un modelo de conducta ética dentro de la empresa.
- habilidades de Comunicación:
 - Capacidad para comunicar políticas y procedimientos de manera clara y efectiva.
 - Habilidad para interactuar con empleados de todos los niveles.
- capacidad de Análisis:
 - Habilidad para identificar riesgos y evaluar la efectividad de los controles internos.
 - Capacidad para analizar datos y detectar posibles irregularidades.
- atención al Detalle:
 - Ser meticulado en la revisión de documentos y transacciones.
 - Detectar inconsistencias y errores.
- habilidades de Gestión:
 - Capacidad para desarrollar e implementar programas de cumplimiento.
 - Habilidad para liderar y capacitar a otros en temas de cumplimiento.
- confidencialidad:
 - Manejar información sensible con discreción.
 - Proteger la privacidad y los datos de la empresa y sus empleados.
- resolución de Problemas:
 - Habilidad para abordar y resolver problemas de cumplimiento de manera efectiva.
- Capacidad para tomar decisiones informadas y justas.

- Estas características aseguran que el oficial de cumplimiento pueda desempeñar su rol de manera efectiva y contribuir a la integridad y sostenibilidad de la empresa

- Explique los riesgos a los que se enfrentaría la empresa:

La empresa Multipartes S.A.S se enfrentará a diferentes riesgos debido a sus malas prácticas:

- Tendrá un riesgo financiero ya que se observa fraude y mal manejo de los fondos, riesgo de liquidez por el desvío de los fondos para fines personales.
- Riesgo operacional: por el repentino cambio de proveedores y la dependencia de los mismos y que estos no son confiables.
- Riesgo de cumplimiento: porque están faltando a la normativa legal, tendrán auditorias y sanciones.
- Riesgo reputacional: perdida de la confianza de los demás accionistas y empleados y se genera una mala imagen pública.
- Se tiene un riesgo en las actividades de inversión y se tiene un riesgo de la seguridad de la información ya que no hay protección de los datos financieros.
- Cuáles son los riesgos inmersos en estas operaciones

Los riesgos inmersos en estas operaciones son:

- Riesgo de fraude.
- Riesgo de lavado de dinero.
- Riesgo de conflicto de intereses.
- Riesgos reputacionales.
- Riesgo legal.
- Riesgo financiero

Sin lugar a duda esta entidad requiere urgentemente una auditoria ya que tiene diferentes puntos de partida para perder su reputación y pérdida del buen nombre trayendo con signo mismo problemas legales y pecuniarios.

¿Defina la estructura a usar para conocimiento de proveedores?

Para gestionar adecuadamente el conocimiento de proveedores, es importante establecer una estructura clara y organizada, se debe identificar el proveedor, clasificarlo según su producto, realizar una evaluación y una selección el cual sea el más óptimo para la entidad, realizar contratos y acuerdos de manera legal, solicitar toda la documentación que sea necesaria (Rut

,cámara de comercio) evaluar el desempeño del proveedor observando los indicadores informes de desempeño y mirando la calidad de sus productos, evaluar la gestión de riesgos teniendo planes de mitigación y evaluando la estabilidad financiera del proveedor, teniendo una buena comunicación y una buena relación entre ambas partes.

Conclusiones

El análisis de las acciones de MercadoLibre y ON Semiconductor en el índice Nasdaq-100 muestra que MercadoLibre tiene menor volatilidad (0.35%), lo que la hace más adecuada para inversores conservadores, mientras que ON Semiconductor ofrece un mayor rendimiento esperado mensual (2.40%). La relación negativa y débil entre ambas acciones (-0.000002 de covarianza) respalda la diversificación. El modelo de Markowitz sugiere una asignación óptima de 53.57% en MercadoLibre y 46.43% en ON Semiconductor para maximizar el rendimiento ajustado al riesgo.

En cuanto al caso práctico de la empresa Multipartes S.A.S., se resalta la necesidad urgente de implementar el sistema SAGRILAFIT debido a irregularidades en la gestión de recursos y cambios de proveedores. La empresa enfrenta varios riesgos, como fraude y lavado de activos. La implementación de este sistema, junto con políticas, procedimientos y auditorías, es clave para mitigar estos riesgos y garantizar el cumplimiento normativo y la confianza.

BIBLIOGRAFÍA.

BBC News Mundo. (2023). Título del artículo o página. BBC News Mundo. <https://www.bbc.com/>

Cabrero, J. (2024). Título del artículo o libro. Eleconomista.es. <https://www.eleconomista.es/>

Eleconomista.es. (2024). Título del artículo o sección. Eleconomista.es. <https://www.eleconomista.es/>

Investing.com. (n.d.). Título de la página o sección. <https://www.investing.com/>

Instituto de Estudios Avanzados en Desarrollo (INESAD). (n.d.). La economía financiera: Inversión y crecimiento económico. <https://www.inesad.edu.bo/economia-financiera/>

Economía Financiera. (n.d.). Título del artículo o sección. <https://economiafinanciera.com.co/>