

SEMINARIO DE GRADO.

ANÁLISIS TÉCNICO Y COMPARATIVO DE LAS ACCIONES DE TESLA Y NETFLIX EN EL  
ÍNDICE NASDAQ-100

PRESENTADO A:

Luisa Fernanda Castaño Orozco

AUTORES:

José Leonardo Holguin Castaño

Alejandra Escobar Giraldo

CORPORACIÓN UNIVERSITARIA REMINGTON

CONTADURÍA PÚBLICA

## INTRODUCCIÓN.

En el desarrollo frente al comportamiento de dos acciones del índice bursátil Nasdaq-100 de los Estados Unidos de norte América, con diferentes mecanismos de acción con el fin de determinar su participación en el mercado de valores, sus tendencias alcistas o sus tendencias en el mercado de valores en sus diferentes líneas del mercado bajistas analizando sus gráficas y lineamientos, cuales representan una ganancia o una pérdida para la economía, cual tiene un mayor rendimiento según la volatilidad de las mismas.

Cuando alguien invierte dinero en el mercado de valores nunca lo hace con la intención de perderlo, por el contrario, lo que busca siempre un inversionista es maximizar en lo posible su ganancia. Sin embargo, los mercados no siempre tienen el comportamiento esperado teóricamente, pero también puede llevarse sorpresas. En caso de existir dichas imperfecciones, se habla de que el mercado no es eficiente, abriendo la posibilidad a posibles sesgos y efectos que si son detectados por los inversionistas podrían mejorar sus posibilidades dentro del mercado.

El Nasdaq 100 (National Association of Securities Dealers Automated Quotation) es un índice bursátil que registra el desempeño de las 100 empresas estadounidenses e internacionales más grande del mundo, es la segunda bolsa de valores electrónica automatizada de Estados Unidos, se caracterizó como la tecnología, los servicios al consumidor, la atención sanitaria y la industria, informática, telecomunicaciones, biotecnología. Su alta participación de compañías tecnológicas lo convierte en una gran oportunidad para realizar inversiones.

Este trabajo busca conocer a través de diferentes mercados financieros y porcentuales la comparación de cuatro acciones favorables de diferentes aspectos tecnológicos.

## **JUSTIFICACIÓN.**

Este estudio se realiza con el fin de conocer e información sobre los componentes del índice Nasdaq, su actividad en el mercado de valores y la importancia que han obtenido a través de sus inversiones en el período de un año. También se busca identificar las ventajas comparativas de este índice frente a otros indicadores y diferentes acciones, dado que en la actualidad existen diversos métodos de inversión para obtener ganancias según el perfil de riesgo de los inversionistas.

Se realizará una comparación entre las acciones de TESLA, NETFLIX. Analizando su comportamiento financiero frente al mercado de valores. Este análisis se llevará a cabo mediante una asesoría personalizada y el manejo de portafolios, con el objetivo de brindar un acompañamiento financiero en la bolsa de valores que permita obtener una mayor rentabilidad en el corto o largo plazo, dependiendo del tipo de inversor. Existen varios tipos de inversores: conservador, moderno y arriesgado. Dónde se tendrá diferentes bolsas a invertir.

Se realizará una comparación detallada entre las acciones de TESLA, NETFLIX que son algunas de las empresas más destacadas dentro del índice Nasdaq. Este análisis financiero se enfocará en el comportamiento de sus acciones en el mercado de valores, evaluando su rendimiento, volatilidad y potencial de crecimiento y así tratar de brindar una información concisa acertada a estos inversionistas dando varias opciones para que inviertan en las diferentes acciones o en alguna de estas.

## **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 Tesla, Netflix.
- Identificar las acciones con mayor crecimiento en el mercado de valores.
- Invertir en la acción con menor volatilidad y mayor rendimiento.

## MARCO TEÓRICO.

El Nasdaq 100 fue creado en el 31 de enero de 1985, con el objetivo de proporcionar un indicador de innovación tecnológica y en las empresas no financieras, desde la creación de NASDAQ-100 reflejó el dinamismo del sector tecnológico. la inclusión de empresas como Apple, Microsoft, Amazon, Google y Facebook.

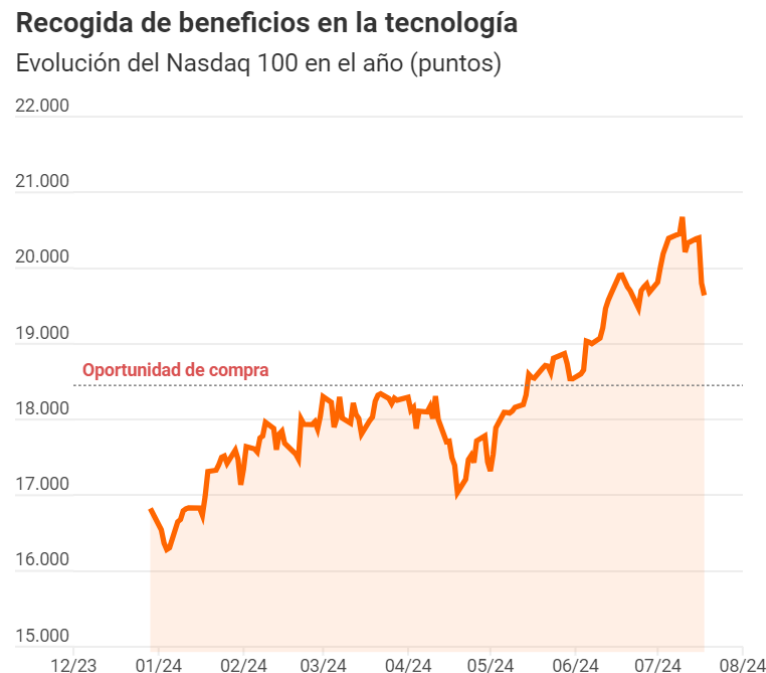


Figura gráfica 1. índice NASDAQ-100 agosto 2023 a julio 20 de 2024.

Podemos observar el gráfico anterior una evolución de un índice financiero a lo largo del tiempo del mes de agosto 2023 al julio de 2024 donde podemos indicar que tenemos una tendencia alcista, el cual evidencia el crecimiento constante en el valor del activo. desde un valor de piso de 15.000 hasta llegar a un pico de 20.000 EU. podemos observar la volatilidad del índice tiene una mayor positiva podemos observar que momentos de corrección o retrocesos del valor de las acciones en los años estudió en el gráfico con techos y hombros de alza, con fluctuaciones de caídas debido a los factores económicos, políticos o eventos globales que las acciones presentan.

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.



<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>

Realizar este trabajo frente al manejo del mercado NASDAQ-100 y realizar el análisis en cuatro acciones de este índice, nos puede construir una visión amplia frente a las inversiones y el comportamiento de las nuevas tecnologías e innovaciones que se están dando en el mercado

global, el concepto de nuevos inversionistas y los techos y pisos que genera el índice en su mercado.

### **TESLA.**

Empresa ESTADOUNIDENSE especializada en el diseño, fabricación y venta de vehículos eléctricos, con mucho reconocimiento a nivel mundial por su innovación de productos eléctricos, fue fundada 2003 por un grupo de ingenieros, liderados por el visionario elon Musk, Esta compañía siempre enfoco desde sus inicios en la producción de vehículos de alta gama, con un enfoque en la tecnología de baterías energéticas, en el año 2010, las acciones de tesla comenzaron a cotizar en el NASDAQ-100.

Convirtiéndose en una compañía importante en la industria de automóviles por su proyección de innovación y el aumento del valor de sus acciones ha aumentado el atractivo de la compañía realizando una aceptación de los coches eléctricos en el mundo y posicionándose como uno de los principales creadores de esta tecnología, con una ventaja sobre sus competidores en el diseño y desarrollo.

### **NETFLIX.**

Compañía creada el 29 de agosto de 1997 para la prestación de servicios de entretenimiento a través de las membresías pagadas en 190 países frente a la transmisión de las series, películas y juegos en una variedad de géneros, cultura e idiomas. los usuarios de Netflix pueden utilizar según su factor de entretenimiento.

Netflix como compañía de creación de contenido se han fortalecido en el mercado de valores generando gran interés por parte de los inversionistas, mostrando un rendimiento

## **TESLA ES UNA ECONOMÍA VOLÁTIL.**

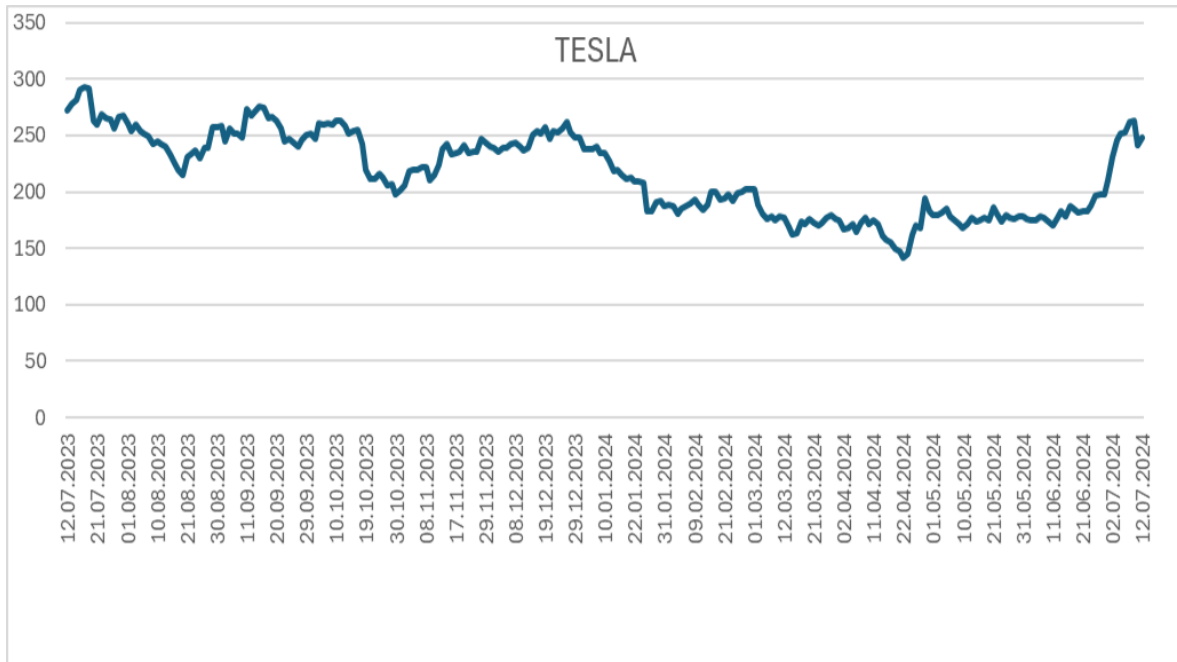
Tesla atraviesa un punto difícil en la economía global y la forma de atraer de nuevos inversores y usuarios de sus productos, lejos está esa compañía donde se valoraba con el mercado cuando superó el billón de dólares en el año 2021. En aquel instante la compañía rompió récord mientras que sus acciones aumentaban a la altura de compañías como Amazon y Apple.

Pero ahora la compañía enfrenta un complicado desafío en la continuidad del mercado como una compañía importante en la innovación para impactar en el mercado altamente competitivo.

En el último tiempo han caído sus ventas como lo redactor la revista (Role, BBC News Mundo) en el año 2023 "Han caído sus ventas, sus beneficios, su valor de mercado y sobre todo la confianza de los accionistas sobre la capacidad de innovar y el crecimiento de la empresa a corto y largo plazo" (2023; Redacción Role, BBC News Mundo).

De esta forma podemos observar la dinámica del mercado de la bolsa de valores cuando se observa los retos que tienen los accionistas en encontrar nuevas innovaciones y estrategias que abran nuevos mercados con esto atraigan la permanencia de los inversionistas en la compañía.

Realizaremos un análisis a las acciones de tesla de los últimos 2 años desde el mes de julio del año 2023 hasta el mes de julio del año 2024.



El seguimiento de las inversiones del año 2023 al año 2024, mediante el gráfico expuesto, nos arroja la siguiente información:

- **Tendencia:** tesla muestra una tendencia fluctuante desde el periodo de julio 2023 hasta julio 2024.

Se contiene en su diagnóstico de inversión en el mercado de valores que ha tenido picos y bajos, lo que indica volatilidad en el precio de la acción con un mayor riesgo en la inversión.

- **Puntos Altos y Bajos:**

**Pico Máximo:** Hay un pico notable que parece estar cerca de 350 USD, lo que sugiere un período de alta demanda o noticias positivas relacionadas con la empresa.

**Punto Bajo:** El precio más bajo parece estar alrededor de 150 USD, lo que podría indicar momentos de incertidumbre o resultados financieros negativos, desde este punto, se registra despido de trabajadores, correcciones a las innovaciones y la falta de claridad frente al manejo del nuevo mercado.

Rango de Precios: El rango de precios se sitúa entre aproximadamente 150 USD y 350 USD, lo que implica una variabilidad significativa en el valor de la acción.

**Comportamiento:** En la parte final del gráfico, se observa un ligero aumento en el precio, lo que podría indicar un cambio en la percepción de los inversionistas del mercado.

**Análisis Fundamental:** Considerar factores como los ingresos, ganancias, y noticias relevantes que podrían haber influido en el precio de la acción durante el período analizado.

Período terminado:	31.12.2023	31.12.2022		Análisis.
Ingresos totales	96773	81462	15,82%	El análisis entre el año 2023 comparado con el año 2024 obtuvo una devaluación del 15,82%.
Beneficio bruto	17660	20853	18,08%	El análisis entre el año 2023 comparado con el año 2024 obtuvo un crecimiento de 18.08%.
Resultado de explotación	8891	13656	53,59%	El análisis entre el año 2023 comparado con el año 2024 obtuvo 53.59%.
Resultado atribuido al grupo	14997	12556	16,28%	El análisis entre el año 2023 comparado con el año 2024 obtuvo 19.4%.

- En millones de USD.

### ESTADO DE SITUACIÓN ECONÓMICA TESLA.

Período terminado:	31.12.2023	31.12.2022
Total, activos	106618	82338

Total, pasivo	43009	36440
Patrimonio neto	63609	45898

- En millones de USD.

### **ANÁLISIS HORIZONTAL.**

El aumento de activo en el periodo del año 2023 al 2022 fue del 29%.

El aumento del pasivo en el periodo del año 2023 al 2022 es del 18%.

El patrimonio aumentó en el 39% en el periodo del año 2023 frente al año 2022.

### **ANÁLISIS VERTICAL.**

#### ***En el periodo 2023.***

Total, Activos = 1066618 usd. Representa el 100%

Total, Pasivo = 43009 usd. representa el 40%.

Total, Patrimonio = 63609 usd representa el 60%

#### ***En el periodo 2022.***

Total, Activos = 82338 usd. Representa el 100%

Total, Pasivo = 36440 usd. representa el 44%.

Total, Patrimonio = 45898 usd representa el 56%

La estructura financiera de TESLA tiene un aumento significativo en los activos y el patrimonio para el periodo 2023 comparado con el año 2022, se puede observar que se pasó del 44% de pasivos al 40% un pasivo ligeramente menor.

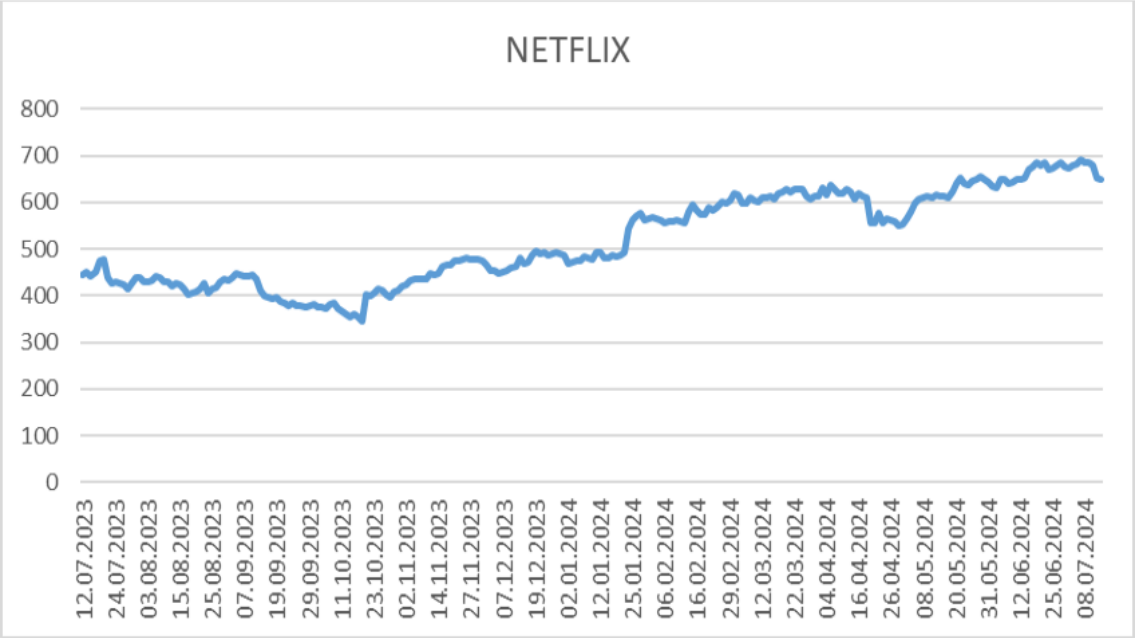
## **NETFLIX**

Un gigante en el mercado de valores. Una de las principales plataformas de streaming en la actualidad, aunque las innovaciones de las plataformas de cine y entretenimiento del mercado

histórico han comenzado a innovar para realizar un enfrentamiento de mercado directo. El comportamiento accionario en el año 2022 para la compañía Netflix fue complicado por la pérdida de suscriptores impactando de forma considerada al valor de las acciones en el mercado bursátil.

La pérdida de suscriptores en el mes de abril del año 2022 fue evidente impactando por primera vez en una década tal suceso significativo en el valor de la acción en el mercado de valores mostrando con esto a lo largo del año una volatilidad cerrando sus cifras por debajo de lo esperado.

La compañía ha creado nuevas estrategias para continuar en el mercado con la misma capacidad de acción y atrayendo nuevos suscriptores a través de planes de adquisición más económicos, con esta medida las acciones comenzaron a subir recuperando el valor de acción en el mercado de valores después de la adopción políticas para mejorar la rentabilidad y el costo.



El seguimiento de las inversiones del año 2023 al año 2024, mediante el gráfico expuesto, nos arroja la siguiente información:

- **Tendencia:** El gráfico proporciona el estado en la cual se encuentra Netflix en el periodo de mitad de año 2023 el cual se ubicó en una tendencia alcista en el periodo analizado observando el aumento del valor de las acciones.

- **Puntos Altos y Bajos:**

**Puntos altos.**

Los puntos más altos de la imagen se encuentran en los meses de octubre, noviembre y diciembre del año 2023.

**Puntos Bajos.**

Los puntos más bajos del gráfico se encuentran en los primeros meses del año 2024 enero, febrero y abril.

**Rango de Precios.**

Las acciones de Netflix contienen una alta volatilidad debida a las fluctuaciones significativas en el precio.

**Comportamiento.**

Podemos decir que las acciones en el periodo analizado tienen, volatilidad alta, lo cual los procesos experimentan movimientos bruscos tanto al alza como a la baja. A pesar de esto la tendencia es alcista.

## ANÁLISIS FUNDAMENTAL.

Considerar factores como los ingresos, ganancias, y noticias relevantes que podría haber influido en el precio de la acción durante el período analizado.

<b>Período terminado:</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>%</b>	
Ingresos totales	33723,3	31615,55	6,67%	Los ingresos de Netflix aumentaron en un 6,65%
Beneficio bruto	14007,93	12447,26	12,54%	Los beneficios brutos aumentaron en 12,53%
Resultado de explotación	6954	5632,83	23,45%	Mostró un crecimiento más significativo del 23,43%
Resultado atribuido al grupo	5407,99	4491,92	20,39%	El crecimiento en la utilidad neta 20,73%

- En millones de USD.

## ANÁLISIS FINANCIERO.

Concepto	2023	2022	Variación
Total, de Activos	48731,99	48594,77	% 0,28%
Total, de Pasivo	28143,68	27817,37	1,17%
Patrimonio Neto	20588,31	20777,4	-0,91%

## ANÁLISIS HORIZONTAL.

### *En el periodo 2023.*

El aumento de activo en el periodo del año 2023 al 2022 fue de 0.28%.

El aumento del pasivo en el periodo del año 2023 al 2022 es del 1.17%.

El patrimonio aumentó en el 0.91% en el periodo del año 2023 frente al año 2022.

## ANÁLISIS VERTICAL.

Concepto	2023	2022
Total, de Pasivo	57,78%	57,08%
Patrimonio Neto	42,22%	42,92%

### *En el periodo 2023.*

Total, Activos = representa el 100%

Total, Pasivo = representa el 57.78%.

Total, Patrimonio = representa el 42.22%

### *En el periodo 2022.*

Total, Activos = representa el 100%

Total, Pasivo = representa el 57.08%.

Total, Patrimonio = representa el 42.92%

En ambos años, aproximadamente el 57% de los activos de Netflix está financiado por pasivos y el 43% por el patrimonio neto. Esto sugiere una estructura de financiamiento relativamente estable.

## Rendimiento Esperado de las Acciones

El rendimiento esperado es una de las métricas clave para evaluar la rentabilidad potencial de una acción a lo largo del tiempo. Se calcula como el promedio de los rendimientos diarios de la acción.

### Rendimientos Esperados:

**TSLA:** El rendimiento esperado diario es **0.432%**.

**NFLX:** El rendimiento esperado diario es **0.476%**.

### Matriz de Varianzas y Covarianzas

La matriz de varianzas y covarianzas mide tanto la volatilidad individual de las acciones como la relación entre ellas, proporcionando información sobre cómo sus rendimientos se mueven juntos o de manera independiente.

- **Varianza:** La varianza mide la dispersión de los rendimientos alrededor de su media. En este análisis, representa la volatilidad de las acciones.
- **Covarianza:** La covarianza mide el grado en el que dos activos se mueven juntos. Si la covarianza es positiva, significa que los rendimientos de ambas acciones tienden a moverse en la misma dirección; si es negativa, tienden a moverse en direcciones opuestas.

### Matriz de Varianzas y Covarianzas

	TSLA	NFLX
TSLA	81.62	-1.39
NFLX	-1.39	93.90

- La varianza de Tesla es 81.62, mientras que la de Netflix es 93.90, lo que indica que NFLX es más volátil.
- La covarianza entre TSLA y NFLX es de -1.39, lo que sugiere que sus rendimientos se mueven ligeramente en direcciones opuestas.

### **Selección de la Acción con Mínima Varianza**

La acción con la menor varianza es generalmente menos riesgosa, ya que su volatilidad es menor. En este caso:

- **Varianza de TSLA:** 81.62
- **Varianza de NFLX:** 93.90

A pesar de que Netflix tiene un rendimiento esperado ligeramente mayor, Tesla es menos volátil (tiene menor varianza), lo que la hace una opción menos riesgosa en términos de fluctuación diaria.

### **4. Proporciones de Inversión según el Modelo de Markowitz**

El modelo de Markowitz o teoría moderna de portafolio sugiere que es posible combinar activos en una cartera para minimizar el riesgo total, dado un nivel de retorno esperado.

#### **Cálculos:**

- **Peso en TSLA:** 53.44%
- **Peso en NFLX:** 46.56%

#### **Interpretación de los Pesos**

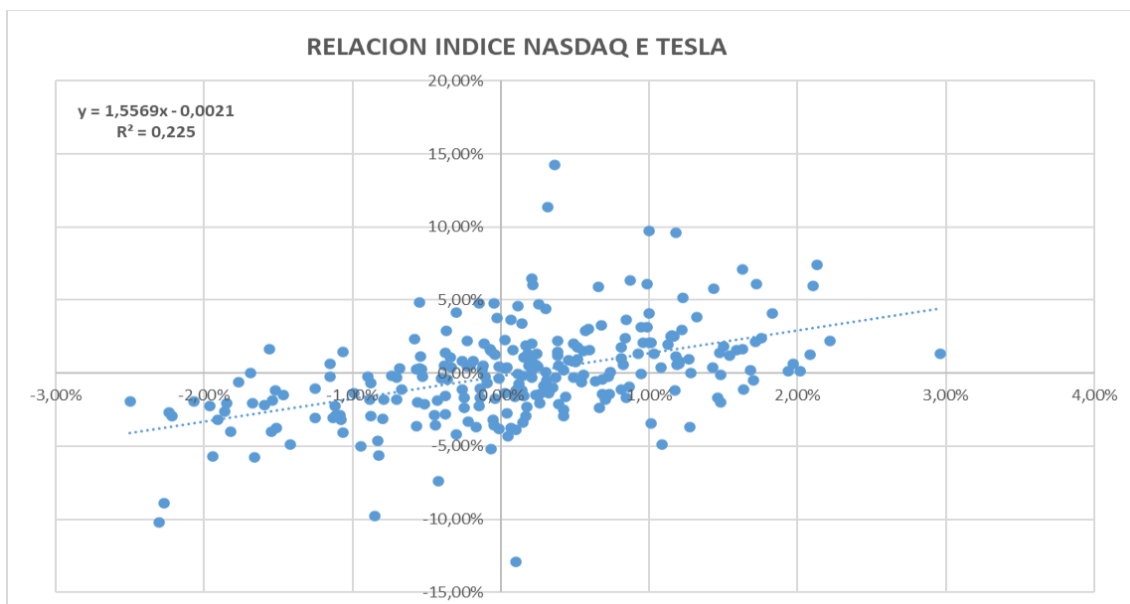
Estos pesos indican que para minimizar el riesgo (volatilidad) de la cartera, deberías invertir un **53.44% en Tesla** y un **46.56% en Netflix**. A pesar de que Netflix tiene un rendimiento esperado ligeramente superior, su mayor volatilidad hace que el modelo sugiera una mayor inversión en Tesla, que es menos volátil.

## Conclusión del Análisis Técnico

- **Rendimiento esperado:** Netflix tiene un rendimiento esperado ligeramente mayor que Tesla, pero ambas acciones ofrecen rendimientos cercanos en el horizonte temporal analizado.
- **Volatilidad:** Tesla es menos volátil que Netflix, lo que implica menor riesgo de fluctuaciones en los precios de sus acciones.
- **Correlación:** Los rendimientos de ambas acciones no están altamente correlacionados, con una covarianza negativa, lo que sugiere que sus movimientos de precios no están alineados, ofreciendo una buena opción de diversificación.
- **Cartera óptima:** Para una cartera de mínima varianza, se recomienda una mayor proporción de inversión en Tesla debido a su menor varianza, lo que reduce el riesgo total del portafolio

## ANÁLISIS DE GRÁFICOS RENDIMIENTO DE INVERSIÓN.

### ÍNDICE NASDAQ Y TESLA.

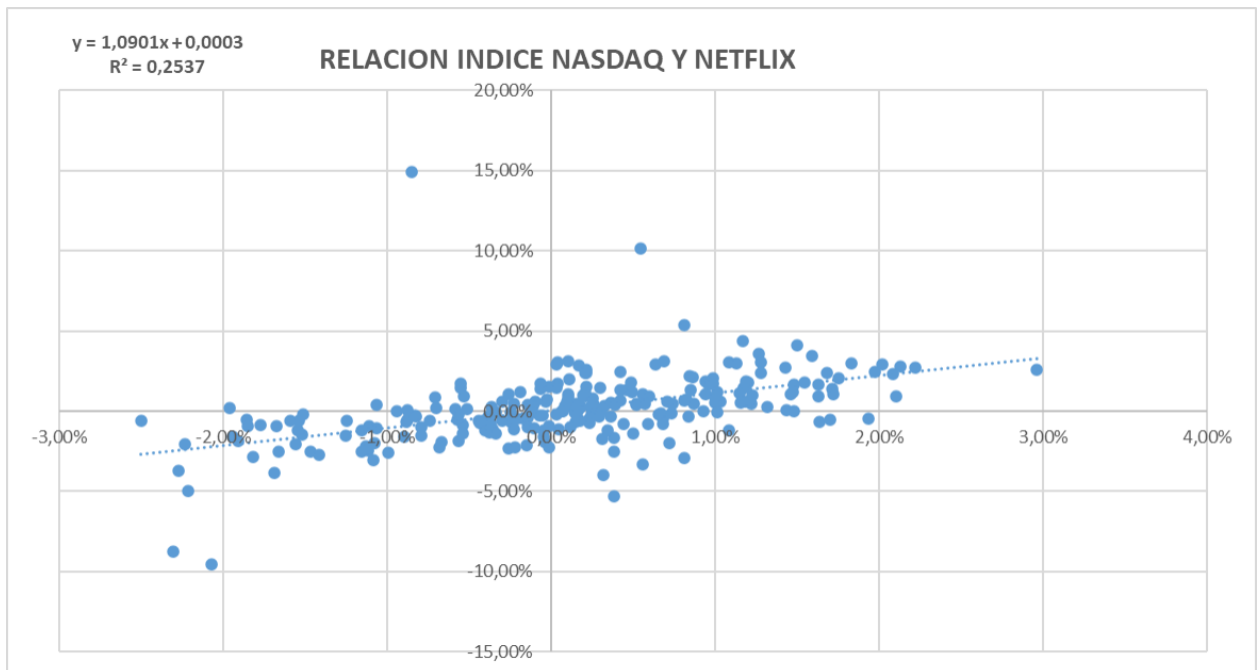


(2024) autoría propia. Relación índice NASDAQ y TESLA.

En el gráfico podemos observar una tendencia lineal, lo que nos muestra una relación positiva entre los datos, esto significa que a medida que el rendimiento del NASDAQ aumenta también tiende a aumentar los rendimientos de Tesla.

Ecuación lineal de tendencia nos permite entender las intersecciones de línea.  $R^2 = 0.225$  el cual nos indica que 22.5% de la variabilidad en el rendimiento de tesla puede ser aplicada por el rendimiento del NASDAQ con una relación moderada. El gráfico nos ilustra una correlación positiva entre el rendimiento de TESLA y el índice NASDAQ.

### ÍNDICE NASDAQ Y NETFLIX.



(2024) Autoría propia. Relación índice NASDAQ Y NETFLIX.

En el gráfico podemos observar una tendencia discontinua, lo que nos muestra una relación positiva entre los datos, esto significa que a medida que el rendimiento del NASDAQ aumenta también tiende a aumentar los rendimientos de mercado libre.

Ecuación lineal de tendencia nos permite entender las intersecciones de línea.  $R^2 = 0.225$  el cual nos indica que 22.5% de la variabilidad en el rendimiento de tesla puede ser aplicada por el rendimiento del NASDAQ con una relación moderada.

## 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 SAGRILAFI, 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.

Causa

- 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.

¿Determine 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 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, 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 auditoria?

La ejecución de la auditoria debe realizar 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 meticuloso 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: pérdida 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.

Este trabajo ha permitido analizar dos de las acciones más representativas del índice NASDAQ-100: Tesla y Netflix. A través del estudio de su comportamiento, se ha evidenciado que ambas empresas experimentan altos niveles de volatilidad, lo que implica tanto riesgos como oportunidades de inversión.

En el caso de Tesla, se destacó su tendencia fluctuante debido a la situación macroeconómica y las dificultades propias de la compañía, aunque se mantiene como un referente en innovación tecnológica. A pesar de su volatilidad, los inversores aún consideran a Tesla como una opción atractiva, especialmente a largo plazo.

Por otro lado, Netflix ha mostrado una recuperación tras un período de inestabilidad debido a la pérdida de suscriptores. La empresa ha implementado nuevas estrategias de mercado que han impactado positivamente en el valor de sus acciones. A pesar de los desafíos, la tendencia alcista observada en el período analizado refleja la confianza de los inversores en su capacidad para adaptarse a las nuevas dinámicas del sector.

Ambas acciones presentan un rendimiento interesante dentro del índice NASDAQ-100, pero es fundamental que los inversores consideren sus perfiles de riesgo al tomar decisiones de inversión.

Tesla, aunque menos volátil que Netflix, aún enfrenta desafíos a corto plazo. Por su parte, Netflix, aunque más volátil, ha demostrado una tendencia de recuperación significativa.

Finalmente, la combinación de ambas acciones en una cartera diversificada podría ofrecer una oportunidad de maximizar los retornos mientras se mitiga parte del riesgo, particularmente si se sigue una estrategia basada en la teoría moderna de portafolios.

el análisis del caso práctico de la empresa Multipartes S.A.S. revela la importancia de implementar un sistema robusto de administración de riesgos de lavado de activos (SAGRILAF), dada la naturaleza de las operaciones recientes y el incremento anormal en la rentabilidad de la empresa. La identificación de señales de alerta como cambios en proveedores, incrementos inesperados en el patrimonio del gerente, y solicitudes de grandes sumas de dinero por parte de accionistas, destacan la necesidad urgente de establecer controles efectivos, monitorear transacciones, y reportar operaciones sospechosas a las autoridades competentes. Asimismo, se requiere reforzar la transparencia y control en la adquisición de activos, así como la implementación de auditorías frecuentes para mitigar los riesgos financieros, reputacionales y operativos a los que está expuesta la entidad.

## BIBLIOGRAFÍA.

- Role, BBC News Mundo. (2023).
- Joan Cabrero. (2024).
- Eleconomista.es. (2024).
- BBC News Mundo.
- <https://www.investing.com/>
- <https://www.inesad.edu.bo/economia-financiera/#:~:text=La%20ECONOM%C3%8DA%20FINANCIERA%20es%20la,inversi%C3%B3n%20y%20el%20crecimiento%20econ%C3%B3mico.>
- <https://economiafinanciera.com.co/>