

Oportunidades de Inversión en la Bolsa Mexicana de Valores
Itinerario Internacional Colima - México

Presentado por:
Brigith Marlen Sanabria Jiménez

Directora:
Dra. Alba Rocío Robles González

Artículo reflexivo basado en la Bolsa Mexicana de Valores para optar el título de:
Administradora de Empresas

Universidad santo Tomás – seccional Tunja
Facultad de administración de empresas
Itinerario internacional universidad de colima
Colima – México

2023

Hoja de vida de Autor

Tecnóloga en contabilidad y finanzas, administradora de empresas en proceso de titulación y licenciada en negocios internacionales en proceso de certificación, con conocimientos en ciclo contable, análisis financiero, importaciones, exportaciones, incoterms, investigación de mercados nacionales e internacionales, formulación de proyectos, análisis estratégico, optimización de procesos de transporte, comercio electrónico, apertura de nuevas plataformas, implementación de marketing digital, Marketplace, manejo de plataformas empresariales. Experiencia laboral en el área administrativa desempeñando funciones de coordinadora de mercadeo, líder de nuevos proyectos, asistente de gerencia general y asistente de mercadeo. Conocimiento y experiencia en CRM, indicadores de gestión, talento humano, ventas y estrategia de ventas.

Resumen

Con el paso de los años la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) ha creado un amplio portafolio de instrumentos financieros que se adaptan y facilitan las operaciones bursátiles en función de proveer nuevas oportunidades a emisores e inversionistas nacionales y extranjeros teniendo en cuenta el fomento del crecimiento económico. El presente artículo examina los diferentes instrumentos y procesos de participación financiera en la bolsa que pueden llevar a cabo las personas y empresas interesadas en generar ingresos o aumentar su riqueza a lo largo del tiempo mediante una asesoría previa y evaluación de perfil del inversionista con base en los intereses, proyectos, negocios financieros y un análisis de cómo asumir el menor riesgo posible; así mismo se pretende dar a conocer la ruta para convertirse en inversionista de la BMV según los parámetros y políticas establecidas junto con la viabilidad y los beneficios que se pueden lograr en el mercado financiero exterior.

Palabras Clave: Inversión, Riesgo Bursátil, Bolsa, Mercado de Valores, Renta.

Abstract

Over the years the Mexican Stock Exchange (BMV) has created a broad portfolio of financial instruments that adapt and facilitate stock market operations in order to provide new opportunities to domestic and foreign issuers and investors taking into account the promotion of economic growth. This article examines the different instruments and processes of financial participation in the stock exchange that can be carried out by individuals and companies interested in generating income or increasing their wealth over time through prior advice and profile evaluation the investor based on interest, projects, financial business and an analysis of how to assume the lowest possible risk; It is also intended to publicize the route to become an investor in the BMV according to the parameters and policies established along with the viability and benefits that can be achieved in the foreign financial market.

Keywords: Investment, Stock Exchange, Stock Market, Income.

Introducción

Las finanzas personales, empresariales e institucionales, son fundamentales para la inversión en los mercados de valores, teniendo en cuenta que permiten incrementar el potencial en los negocios a través de entidades reguladas como son las bolsas de valores, la cual hace referencia a aquellas entidades públicas o privadas que brindan mecanismos para realizar transacciones y operaciones financieras. Las bolsas ofrecen distintos instrumentos que pueden ser una excelente opción para hacer crecer el patrimonio tanto de emisores como de inversionistas, pero también implica una serie de riesgos que deben gestionarse de manera adecuada y estratégica, así como recurrir a la educación acerca de cómo funciona el mercado y cuáles son los procesos que se deben llevar cabo para participar en el mundo de los valores bursátiles.

La Bolsa Mexicana de Valores se define como una empresa privada donde se efectúan y se registran las operaciones realizadas por los inversionistas y las casas de bolsa, que son las intercesoras bursátiles admitidas por la bolsa y autorizados por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. A lo largo de la historia el grupo BMV ha venido creciendo de manera relevante, ampliando su estructura a través de distintos instrumentos como son: certificados bursátiles, acciones, Warrants, TRAC's, SIC, CKD's, FIBRAS, fideicomisos hipotecarios, FIBRA E, CERPIS, bonos verdes, bonos sociales, bonos sustentables y SPAC (Ortiz Calzada, s. f.). Así mismo para el buen funcionamiento de la operación esta organización se encuentra vinculada en sus actividades a través de la cadena de suministro desde la emisión de: acciones, títulos de deuda, FIBRA's, FIBRA's E, CKD's, CERPI's, y SPACK's operadas por un mercado local, mercado global (SIC), mercado de derivados listados y mercado OTC, procediendo a una post negociación en diferentes campos como la liquidación, compensación, préstamo, custodia de valores o administración de derechos, hasta la generación de valor agregado teniendo en cuenta que implican precios, índices, riesgos, información en tiempo real, market data y escuela de bolsa (Ortiz Calzada, s. f.), siendo esta la manera como el grupo BMV busca lograr los objetivos de generar desarrollo, fomentar expansión y fortalecer la competitividad nacional y extranjera. (... Grupo BMV ... Inicio, s. f.)

Este trabajo analiza las oportunidades de inversión en la Bolsa Mexicana de Valores dividido en cuatro partes; en la primera se presenta la base teórica, desarrollo y evolución del mercado financiero en México; en la segunda parte se identifica los diferentes medios para invertir, gracias a el robusto portafolio de instrumentos y tipos de mercados financieros que trabaja la BMV con un equipo de 7 empresas subsidiarias o afiliadas para facilitar las transacciones con valores y procurar el desarrollo del mercado; la tercera parte describe la ruta a seguir para

convertirse en inversionista; y por último se indaga sobre los posibles riesgos que las personas asumen al participar en el mercado bursátil con el grupo BMV.

Desarrollo y Análisis

1. La Actualidad de la Bolsa Mexicana de Valores

En el ámbito internacional, México es considerado uno de los países más estratégicos de inversión destacándose por su ubicación geográfica al convertirse en el canal de entrada hacia la economía norteamericana y potencia mundial Estados Unidos, adicional cuenta con costos competitivos, capital humano joven y calificado, tamaño, fortaleza y altos índices de consumo de su mercado interno; gracias a estos atributos el país ha permitido un aprovechamiento de los mismos mediante la creación de empresas y tratados de libre comercio con distintos países para dar auge a la economía mexicana en el crecimiento y desarrollo económico requiriendo a la vez de un sistema financiero robusto con capacidad de responder no solo a la competencia local sino también internacional teniendo en cuenta la importancia que abarca el mercado financiero en el sector económico de la nación `` El Mercado de Valores en México, es fundamental para el crecimiento de la economía, porque a través del financiamiento en Bolsa, las empresas generan empleos, abren nuevas fábricas o tiendas y al final, crea un círculo de prosperidad entre los inversionistas, empresarios, trabajadores y clientes´´. (*La Bolsa Mexicana de Valores, qué es y por qué es tan importante para la economía mexicana*, 2021)

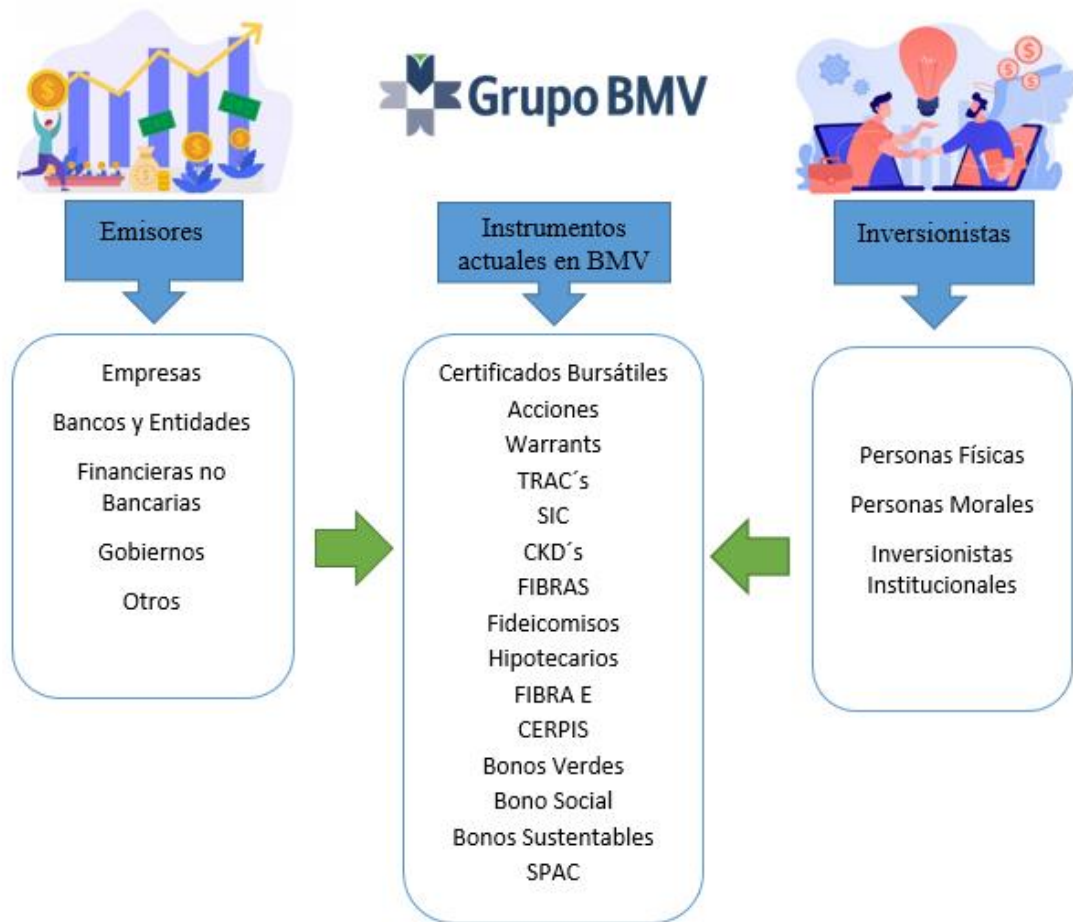
Grafica No.1: Crecimiento de la Bolsa Mexicana de Valores



Fuente: (S/f). Com.mx. Recuperado el 1 de septiembre de 2023, de https://www.eleconomista.com.mx/export/1673385058856/sites/eleconomista/img/2023/01/08/bolsa-mexicana_090123w.jpg_938972429.jpg

El grupo BMV es un sistema de negocio amplio en modalidad gana a gana, puesto que se ha fortalecido internamente con un portafolio de oportunidades de financiación abierto, para cualquier persona natural o jurídica nacional y extranjera, lo cual aporta crecimiento a la economía interna del país y genera estabilidad a los inversionistas extranjeros para dar continuidad a los planes, proyectos, negocios de inversión, expansión y/o innovación. Mediante los siguientes instrumentos la bolsa mexicana de valores pone a disposición las distintas maneras de inversión. (ver diagrama)

Diagrama 1. Instrumentos de Inversión en la Bolsa Mexicana de Valores



Fuente: Elaboración propia con información de https://www.bmv.com.mx/es/Grupo_BMV

La conformación de la Bolsa Mexicana de Valores ha sido moldeada por una serie de eventos históricos y estructuras institucionales que han influido en su desarrollo y operaciones a lo largo de los años. Desde su fundación en 1894 (Ortiz Calzada, s. f.), ha experimentado cambios significativos que reflejan tanto las transformaciones internas del país como la interacción con los mercados financieros globales, ha pasado por etapas de expansión y contracción, adaptándose a la evolución tecnológica, las reformas regulatorias y las fluctuaciones del entorno económico, sin embargo, a pesar de su trayectoria, persisten ciertas preocupaciones y reservas en torno a la participación en la Bolsa Mexicana de Valores, como la percepción de inestabilidad política y económica en el país, la volatilidad de las operaciones, la falta de transparencia y de protección legal efectiva en el mercado de valores mexicano.

En un sentido más amplio, el bajo nivel de educación financiera y la percepción generalizada de que invertir en el mercado de valores es complejo y reservado para aquellos con conoci-

mientos especializados también contribuyen a la reticencia de empresas y personas para participar en la Bolsa de Valores, la falta de acceso a información adecuada y la comprensión limitada de los mecanismos del mercado pueden disuadir a potenciales inversores, quienes podrían percibir la inversión en acciones como un proceso opaco y arriesgado, en lugar de verlo como una oportunidad para diversificar y hacer crecer su patrimonio.

Entonces si existen tantos medios, instrumentos e identidades financieras tan robustas como el grupo BMV que ofrecen variedad de beneficios, entre ellos aumentar el patrimonio y brindar financiamiento a través de los mercados bursátiles ¿Por qué muchas empresas y personas naturales tienen temor de invertir en los mercados financieros o no logran ver este negocio como una oportunidad de crecimiento?. En los negocios de bolsa es necesario entender el funcionamiento y adquirir conocimientos constantes de los comportamientos financieros para crear un análisis y tomar decisiones estratégicas que conlleven a generar el mayor tope de ganancias posibles, sin embargo, la falta de conocimiento, asesoría correcta y la realidad de los distintos tipos de riesgos en estas inversiones crea tanto miedo en las personas naturales y jurídicas de perder su dinero que ni si quiera consideran invertir en el mercado de valores, no obstante, la historia muestra que el mercado de valores tiende a generar mayores rendimientos que otros tipos de inversión, por lo que se considera que a fuera en el mercado bursátil hay variedad de oportunidades para aquellas personas que desconocen la estructura y los diferentes instrumentos de inversión que no han logrado evidenciar debido al bloqueo del miedo. Según Warrent Buffet, uno de los inversionistas más exitosos en los mercados de bolsa en el mundo indica que "Algunas personas están más sujetas al miedo que otras, es como el virus: ataca a algunas personas con mucha más ferocidad que a otras, algunas personas pueden manejarlo psicológicamente, si no puedes, entonces realmente **no deberías tener acciones**, porque los vas a comprar y vender en el momento equivocado". Gallegos (2022).

Considero que en los mercados financieros hay muchas oportunidades para mover las finanzas y crear un patrimonio robusto, como también hay muchas personas y empresas que no se atreven a mover las finanzas en bolsa teniendo la posibilidad de hacerlo, pero pienso que es por falta de conocimiento de los tipos de bolsa, portafolio, de no saber cómo invertir y el funcionamiento del negocio. De acuerdo a lo anterior, se logra evidenciar que es un buen logro ayudar a todos estos entes a desbloquear el miedo, inicialmente dando a conocer las diferentes oportunidades de inversión y ventajas beneficiosas que se pueden adquirir desde un primer paso, en este caso a través del grupo BMV.

En última instancia, abordar estas preocupaciones y fomentar la confianza en la Bolsa Mexicana de Valores requiere un enfoque integral que abarque desde la mejora de la estabilidad política y económica hasta la promoción de una mayor transparencia y protección legal en el mercado de valores.

2. Acerca de los Instrumentos de Inversión

La bolsa mexicana de valores pone a disposición los siguientes instrumentos de inversión a todas las personas del mundo que tengan interés de intervenir en el mercado de valores de México:

- **Certificados Bursátiles:** son aquellos títulos de crédito que tienen como finalidad representar individualmente a sus tenedores en un crédito colectivo.

Secretaría de Hacienda y Crédito Público et al. (2016)

- **Acciones:** son títulos valores que representan una participación en porcentaje del capital social pagado de la empresa que incluye un derecho sobre las ganancias y los activos de la organización.
- **Warrants:** es un instrumento financiero de negociación en bolsa que permite la compra o venta de un activo subyacente, aquel activo sobre el que se efectúa un convenio de un activo derivado.

Martínez Amodeo, J. (2020). Inversión en Warrants.

- **TRAC's:** Títulos Referenciados por Acciones, es un certificado de acciones de fideicomiso indexado o un certificado de participación común que representa los activos de un fideicomiso de inversión.
- **SIC:** El Sistema Internacional de Cotizaciones es un modelo operativo exitoso, confiable y único en el mundo BMV, es una plataforma que permite invertir en acciones, UCITs y Exchange Traded Funds (ETFs).

(SIC / S.D. Indeval, s. f.)

- **CKD's:** Los Certificados de Capital de Desarrollo (CKDs) son títulos fiduciarios destinados a estimular proyectos de infraestructura, inmobiliarios, de minería, empresariales en general, desarrollo de tecnología y capital privado.

(Grupo BMV, s. f.)

- **FIBRAS:** Los Fideicomisos de Inversión en Bienes Raíces (FIBRAS), son instrumentos de inversión destinados al financiamiento de bienes inmuebles o el conjunto de propiedades generadoras de un arriendo del sector productivo.

(Grupo BMV, s. f.)

(Zamora & De Jesús Castro Martínez, 2021b)

- **Fideicomisos Hipotecarios:** es una herramienta financiera o instrumento de deuda que realiza la adquisición y la inversión en portafolios hipotecarios, funcionan similar a una hipoteca, donde se recibe rendimientos dejando por empeño alguna propiedad.

(... Grupo BMV ... Instrumentos disponibles, s. f.-b)

- **FIBRA E:** Los Fideicomisos de Inversión en Energía e Infraestructura (FIBRA E), son instrumentos fiduciarios comúnmente legalizados a través de un certificado bursátil fiduciario con destino al financiamiento de inversión de energía e infraestructura.

(FIBRA E: el vehículo de inversión enfocado a la infraestructura y energía en México, 2021)

- **CERPIS:** Los Certificados de Proyectos de Inversión (CERPIS), son aquellos instrumentos de inversión estructurados bajo la modalidad de recepción de los beneficios obtenidos por una empresa con destino al financiamiento de sus proyectos, sociedades, compra o venta de acciones, a través de uno o más vehículos de Inversión.

(La función de los certificados bursátiles Fiduciarios de Proyectos de Inversión (CERPIS) en la economía, 2021)

- **Bonos Verdes:** son instrumentos financieros de la BMV diseñados para financiar o refinanciar parcial o totalmente proyectos que únicamente sean parte de los siguientes sectores: energías renovables, construcción sustentable, eficiencia energética, transporte limpio, agua-adaptación, manejo de residuos/captura de metano, agricultura/bioenergía/forestación/flora y fauna/cadenas de abastecimiento de alimentos naturales.

(Grupo BMV, 2018)

- **Bonos Sociales:** son un instrumento financiero emitido por gobiernos o entidades para financiar proyectos de beneficio social, como salud o educación, y ofrecen rendimientos atractivos a inversores con el propósito de fomentar la inversión en áreas sociales clave.

(¿Qué son los bonos verdes, sociales o sustentables?, 2019)

- **Bonos Sustentables:** son instrumentos de deuda a través de los cuales obtienen recursos para usarlos en proyectos corporativos generales, aquellos que combinan características de bonos verdes y sociales.

(América Móvil colocó bonos sustentables en la BMV, 2023b)

- **SPAC:** instrumento de inversión con finalidad de cotización igual a las acciones con derechos corporativos y patrimoniales que buscan un financiamiento para posteriormente invertirlo en organizaciones con alto potencial de crecimiento.

(Staff, 2017)

Adicional a los instrumentos financieros a disposición, la Bolsa Mexicana de Valores ofrece servicios de casa de bolsa como: intermediación en operaciones de compraventa de títulos, asesoría a inversionistas para la integración de “carteras” de inversión y toma de decisiones, también presta el servicio de recepción de fondos por operaciones con valores, con la finalidad de promover e incentivar la inversión en el mercado de valores mexicano para cualquier tipo de persona que tenga interés en sus finanzas personales o empresariales.

Previamente a una inversión es importante conocer y entender la estructura de mercado para así mismo evaluar y saber identificar en qué invertir acorde a las necesidades del consumidor que se está evaluando, a continuación, se relaciona la estructura de mercado del grupo BMV que está conformada por dos tipos de mercados: mercado de capitales y mercado global:

- **Mercado de Capitales:** Es aquel mercado donde se efectúan transacciones de mediano y largo plazo en los mercados de renta fija, renta variable y mercado de derivados por medio de instrumentos como: acciones, CKD’s, FIBRAS, títulos opcionales.

Mercado de capitales –Renta Fija: Es un grupo de mercados para la negociación de activos financieros en el que se fija un tipo de tasa de interés a pagar, de tal manera que el inversor puede estimar anticipadamente la rentabilidad a obtener. Se considera que es uno de los mercados con menor riesgo, debido a que es comúnmente proporcional a la rentabilidad, es decir, la rentabilidad es menor a comparación de otros mercados.

(::: Grupo BMV ::: Capitales, s. f.)

Mercado de capitales – Renta Variable: Se conoce también como mercado de acciones, el cual hace referencia a un mercado donde el rendimiento puede ser positivo o negativo, dependiendo de los factores como: evolución de la empresa y definición del precio según la ley de oferta y

demanda del mercado financiero. Se caracterizan por ser productos de mayores riesgos debido a que su rendimiento depende de distintos factores variables, sin embargo, también están sujetos a tener un mayor marco de utilidades.

(Grupo BMV, 2020)

Mercado de capitales – Derivados: Es un mercado donde se llevan a cabo operaciones de instrumentos financieros que están vinculados a un activo subyacente o de referencia, es decir, su precio se deriva del precio de otro activo financiero (activo subyacente), algunos activos más comunes son: divisas, acciones, bonos, índices bursátiles, materias primas (metales como oro, petróleo) entre otros. Los derivados financieros permiten cubrir y administrar riesgos para garantizar flujos de efectivo que ocurrirán en el futuro y así prevenir ante movimientos inesperados en los activos subyacentes, esto funciona a través de instrumentos financieros de derivados como son, contratos de futuro, contratos de opción y los contratos de swap, medios por el cual se puede asegurar el precio de compra o venta del activo subyacente para ser pagado en una fecha futura a precio pactado desde el día 1, ya sea la apertura o cierre.

(Hablemos de. . . derivados financieros y cómo utilizarlos, 2023b)

- **Mercado global:** hace referencia al SIC, Sistema Internacional de Cotizaciones, es una plataforma que realizó el grupo BMV en el año 2003 como alternativa para que los inversionistas pudieran comprar y vender valores extranjeros en la etapa del mercado secundario y de esta manera evitar ser un arbitraje internacional. Esta modalidad de mercado financiero permite invertir en acciones y Exchange Traded Funds (ETFs) cuyos valores fueron listados en el exterior manteniendo el mismo esquema fiscal que el mercado local y generando altos volúmenes de operación. El SIC se clasifica en dos mercados: SIC capitales y SIC deuda.

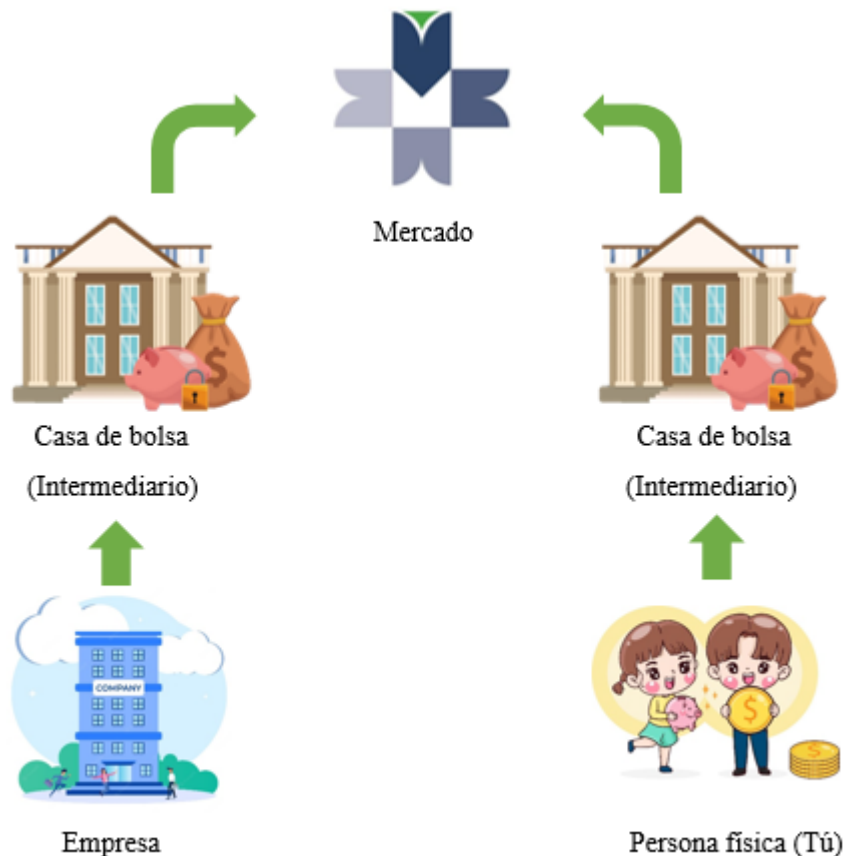
(... Grupo BMV ... Mercado Global, s. f.)

3. ¿Cómo invertir en la BMV?:

El grupo BMV se ha fortalecido tanto en el transcurso del tiempo que en la actualidad da apertura para que todas las personas, empresas e instituciones de nacionalidad mexicana o extranjera que tengan interés en comprar o vender valores financieros accedan a invertir en los valores de capitales o deuda listados en la bolsa acogidos con la reglamentación establecida

por la misma bolsa, primordialmente para iniciar el proceso indica que cualquier tipo de inversión en la bolsa se debe hacer a través de un intermediario bursátil (casas de bolsa) puesto que son quienes ayudan a establecer el propio perfil del inversionista enfocados en el crecimiento del dinero. A continuación, se presenta 4 pasos para que una persona se convierte en inversionista de la Bolsa Mexicana de Valores:

Diagrama 2.: Esquema de participación en la Bolsa Mexicana de Valores



Fuente: elaboración propia con información de (Ortiz Calzada, s. f.)

1. **Firmar un contrato de intermediación:** desde el día uno es necesario firmar un contrato de intermediación, un acuerdo suscrito por un inversionista con alguna de las casas de bolsa mexicanas mediante el cual le concede la facultad para comprar y vender valores en su nombre. Existen 2 tipos de contratos discrecional o no discrecional, en el discrecional el cliente deja al intermediario bursátil (casa de bolsa) la toma de decisiones sobre sus inversiones, y el no discrecional se presenta cuando el cliente ordena a la casa de bolsa las operaciones que celebre la casa de bolsa.

2. **Crear un perfil inversionista:** Es necesario evaluar el perfil del inversionista, debe ser en función de lo que se quiera invertir (monto), cuál es el visor u objetivo de la inversión, tolerancia o reacción que se tiene al riesgo y que rendimiento se espera; la definición va en función de la edad de cada persona, cada persona tiene sus propios objetivos de inversión y horizonte.
3. **Crear una cartera o portafolio de inversión:** Hace referencia a buscar la diversificación en la que el inversionista pueda obtener mejores resultados y beneficios en el mercado financiero a través de las distintas estrategias de inversión, por ejemplo, si la inversión está por debajo de la inflación está perdiendo poder adquisitivo en el dinero invertido, si está por encima de la inflación ya obtiene una ganancia neta, y así mismo el intermediario brindará una asesoría para seleccionar el tipo de instrumentos más viables para invertir.
4. **Monitorear:** el mercado financiero requiere un monitoreo constante para dar seguimiento oportuno a cada uno de esos instrumentos, de tal manera que permita tomar mejores decisiones, saber en qué momento comprar y vender cada documento, revisar estados de cuenta y estar pendiente de cómo el dinero trabaja para el futuro. En la BMV se cuenta con el acompañamiento de un asesor financiero o un promotor de la casa de bolsa para apoyar al inversionista en el control y evaluación de la inversión.

(Ortiz Calzada, s. f.)

Flujograma de inversión en BMV

4. Sobre los Riesgos Bursátiles en la BMV:

Invertir en la bolsa mexicana de valores conlleva ciertos riesgos bursátiles como en cualquier mercado financiero, algunos de los riesgos más comunes incluyen:

- **Riesgo de Mercado:** Los precios de las acciones pueden fluctuar debido a factores macroeconómicos, como tasas de interés, inflación y condiciones políticas. El riesgo de mercado, también conocido como riesgo sistemático o riesgo no diversificable, es uno de los riesgos más fundamentales en las inversiones financieras, se refiere a la posibilidad de que los precios de los activos, como acciones, bonos u otros instrumentos financieros, fluctúan debido a factores macroeconómicos o eventos que afecten a todo el mercado. Algunos aspectos clave del riesgo de mercado son:

- **Factores Macroeconómicos:** El riesgo de mercado está influenciado por eventos y tendencias macroeconómicas, como tasas de interés, inflación, políticas gubernamentales y cambios en la economía global. Y la **Diversificación Limitada:** a diferencia del riesgo específico de una empresa (riesgo de empresa), el riesgo de mercado no se puede eliminar a través de la diversificación, incluso una cartera bien diversificada está sujeta a este riesgo porque afecta a todos los activos.
- **Riesgo de Volatilidad:** La bolsa mexicana puede experimentar altos niveles de volatilidad, lo que significa que los precios de las acciones pueden cambiar rápidamente en cortos períodos de tiempo.
- **Riesgo de Liquidez:** Algunas acciones pueden tener poca liquidez, lo que dificulta la compra o venta rápida de acciones sin afectar su precio.
- **Riesgo Cambiario:** Si se invierte desde fuera de México, se debe considerar el riesgo cambiario, ya que las fluctuaciones en el tipo de cambio pueden afectar los rendimientos.
- **Riesgo Político y Regulatorio:** Cambios en las políticas gubernamentales o regulaciones pueden tener un impacto en el mercado de valores como por ejemplo la política monetaria.
- **Riesgo de Empresa:** El desempeño de las empresas en las que se invierte puede variar debido a factores internos, como malos resultados financieros o problemas de gestión.
- **Riesgo de Eventos Inesperados:** Eventos imprevistos, como desastres naturales o crisis económicas globales, pueden afectar negativamente el mercado.
- **Riesgo de Divisa:** Si una empresa en la que se invierte realiza operaciones en otras monedas, las fluctuaciones en los tipos de cambio pueden impactar los resultados de la empresa y, por ende, las inversiones.

Para asumir los riesgos financieros se debe tener en cuenta que cada objetivo de los recursos establece un monto y una vigencia, esos datos redundan en una tasa de interés, varían dependiendo el plazo. La tasa de interés en la deuda representa el costo y financiamiento para la empresa, y representa el rendimiento para el inversionista, adicional una empresa puede emitir deuda de largo plazo para financiar un proyecto de expansión, la misma empresa puede

emitir la misma deuda a corto plazo para invertir en capital de trabajo según la conveniencia porque una empresa que emite deuda se está financiando a través del pasivo, tendrá acreedores, el plazo de la deuda está ligado al objetivo de los records, y el destino de los recursos se somete a los siguientes riesgos:

Riesgo de Inversión en deuda: el riesgo es casi 0, porque en un caso crítico si la emisora de deuda de momento se declara insolvente de pagos, el riesgo es por el momento no recibir el capital ni los intereses hasta que la empresa se liquide, sería un riesgo, de lo contrario no se corre riesgo.

Riesgo de Inversión en renta variable: Se corre el riesgo de pérdida en el momento de que los valores bajen y estén por debajo de la compra.

Es importante tener en cuenta que la inversión por acciones no garantiza una rentabilidad de dinero, existen riesgos comerciales y de ley de oferta y demanda que definen los precios de las acciones, por lo tanto, se puede obtener ganancias o pérdidas.

(Ortiz Calzada, s. f.)

Conclusiones

1. En cuanto al contexto financiero de México, identifiqué que se caracteriza por ser un país que en los últimos años ha creado altos índices de crecimiento en el desarrollo económico y financiero con nuevas oportunidades de inversión nacionales e internacionales, aliado de las bolsas de valores para ofrecer un amplio portafolio de inversión segmentado por perfiles de inversionistas con la finalidad de contribuir al aumento de patrimonio de cualquier persona a través de una formación y acompañamiento en negocios bursátiles y así como la búsqueda del objetivo en aumentar el crecimiento y desarrollo nacional.

2. Para intervenir en el mercado de valores bursátiles de México no se necesita tener grandes cantidades de dinero ni ser empresario, el grupo BMV pone a disposición diferentes tipos de inversión para que cualquier persona pueda invertir según su perfil que es evaluado previamente por un intermediario bursátil, así mismo realiza acompañamiento y asesoría asertiva de las proyecciones de cada inversor. De acuerdo a lo antes mencionado, considero que es necesario el ahorro, el cuidado de las finanzas personales y la proyección de las finanzas de cada ente para posteriormente realizar un análisis de las oportunidades de inversión en el exterior, identificar el instrumento de inversión más favorable y así contribuir con la creación de asesorar y llevar a cabo el proceso del incremento del patrimonio a través de una línea de negocios bursátiles.

3. Esta Organización de Valores desempeña un papel crucial en el desarrollo económico de México al proporcionar un mercado financiero que permite a las empresas obtener financiamiento y generar empleo, sin embargo, para poder intervenir en el mercado financiero de la BMV se requiere seguir la ruta establecida e identificar los distintos factores variables que definen la magnitud del riesgo en esa inversión, por ejemplo, la tasa de interés en la deuda representa el costo y financiamiento para la empresa y a su vez representa el rendimiento para el inversionista, lo que significa que es importante tener presente el doble propósito del negocio, el destino de los recursos y saber jugar a qué apostarle para obtener mayores rendimientos con el menor riesgo posible.

4. Teniendo en cuenta que el mercado de valores es una manera para obtener grandes rendimientos económicos como también es un mercado con altos niveles de riesgo, toda persona requiere conocer previamente el mercado y buscar una asesoría con expertos antes de iniciar a invertir, porque al ser un mercado tan variable se ha convertido también un mercado muy sensible, lo que significa que es importante entender la estructura del mercado y realizar análisis constantes a cerca de los comportamientos de variaciones, los factores externos que influyan y los posibles comportamientos futuros de acuerdo a las evoluciones mundiales del día a día que de una u otra manera pueden impactar; es necesario el seguimiento constante a las inversiones debido a que las variaciones de las operaciones son en nanosegundos, así como el comportamiento de la economía interna del país también va variando, por ejemplo, el inversionista debe identificar si la inversión está por debajo de la inflación ahí ya estaría perdiendo poder adquisitivo, en cambio si está por encima ya tiene una ganancia neta. Si se tiene un control previo y un conocimiento actualizado sobre los comportamientos financieros, será más factible buscar la estrategia de dar la guía al inversionista para mitigar los riesgos en sus negocios bursátiles.

Recomendaciones

Es importante diversificar la cartera, hacer una investigación sólida y considerar la tolerancia al riesgo antes de invertir en la Bolsa Mexicana de valores o en cualquier mercado de valores, saber identificar en qué invertir, pensar con qué frecuencia, investigar el mercado financiero, adquirir asesoría financiera previa, hacer uso de servicios financieros de calidad. A continuación, se presenta siete recomendaciones para tener una buena guía de inversión en la Bolsa Mexicana de Valores:

- Educación Financiera: Antes de invertir, es vital asegurar de entender los conceptos básicos de inversión, como acciones, bonos, ETFs y análisis fundamental y técnico.
- Establecer Objetivos Claros: Definir las metas financieras, plazos y tolerancia al riesgo antes de invertir ayudará a elegir las inversiones adecuadas.
- Diversificar el Portafolio: No poner todos los huevos en una sola canasta, es recomendable distribuir la inversión en diferentes activos para reducir el riesgo.
- Investigar las Empresas: Antes de comprar acciones, es necesario investigar las empresas de interés, es indispensable examinar sus estados financieros, perspectivas de crecimiento y la industria en la que operan.
- Seguir las Noticias Económicas: Mantenerse al tanto de las noticias financieras y eventos económicos que puedan afectar los mercados permitirá tomar decisiones informadas.
- Controlar las Emociones: se recomienda evita tomar decisiones impulsivas basadas en emociones, la inversión a largo plazo a menudo supera la inversión a corto plazo.
- Mantener un Registro: Llevar un registro de todas las inversiones, ingresos y gastos relacionados con la inversión ayudará a evaluar el desempeño y hacer ajustes cuando sea necesario.

Finalmente considero que si una persona está empezando o quiere iniciar a invertir en el mercado de valores se recomienda iniciar en los fondos de inversión preferiblemente con renta fija debido a que el nivel de riesgo es menor y es una buena opción para ir conociendo sobre la volatilidad financiera y tomar experiencia en el mercado de valores.

Referencias Bibliográficas

(S/f). Com.mx. Recuperado el 1 de septiembre de 2023, de https://www.eleconomista.com.mx/_export/1673385058856/sites/eleconomista/img/2023/01/08/bolsa-mexicana_090123w.jpg_938972429.jpg

∴ Grupo BMV ∴.

Inicio. (s. f.). https://www.bmv.com.mx/es/Grupo_BMV

La Bolsa Mexicana de Valores, qué es y por qué es tan importante para la economía mexicana. (2021, 20 mayo). Hablemos de Bolsa. <https://blog.bmv.com.mx/2020/11/la-bolsa-mexicana-de-valores-es-de-todos-es-de-mexico/>

Secretaría de Hacienda y Crédito Público, Comisión Nacional Bancaria y de Valores, & Sáenz Ortiz, G. (2016). Instrumentos. En Gobierno de México. <https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/76180/Instrumentos.pdf>

Martínez Amodeo, J. (2020). Inversión en Warrants. https://idus.us.es/bitstream/handle/11441/103725/MARTINEZ_AMODEO_J%28161%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y

SIC | S.D. Indeval. (s. f.). <https://www.indeval.com.mx/producto?p=sic#:~:text=El%20Sistema%20Internacional%20de%20Cotizaciones,en%20otras%20partes%20del%20mundo>

Grupo BMV. (s. f.). CKD'es. Hablemos de bolsa. Recuperado 12 de agosto de 2023, de https://www.bmv.com.mx/docs-pub/MI_EMPRESA_EN_BOLSA/CTEN_MINGE/CKDes.pdf

Zamora, J. G., & De Jesús Castro Martínez, E. (2021b). Financiarización inmobiliaria en México: una mirada desde los Fideicomisos de Inversión en Bienes Raíces (FIBRAS). Revista Invi, 36(103), 112-136. <https://doi.org/10.4067/s0718-83582021000300112>

... Grupo BMV ... Instrumentos disponibles. (s. f.-b). https://www.bmv.com.mx/es/Grupo_BMV/Instrumentos_disponibles/_rid/965/_mod/TAB_CAPITAL_ES

FIBRA E: el vehículo de inversión enfocado a la infraestructura y energía en México. (2021, 20 diciembre). Hablemos de Bolsa. <https://blog.bmv.com.mx/2020/06/fibra-e-el-vehiculo-de-inversion-enfocado-a-la-infraestructura-y-energia-en-mexico/>

La función de los certificados bursátiles Fiduciarios de Proyectos de Inversión (CERPIS) en la economía. (2021, 20 diciembre). Hablemos de Bolsa. <https://blog.bmv.com.mx/2020/08/la-funcion-de-los-certificados-bursatiles-fiduciarios-de-proyectos-de-inversion-cerpis-en-la-economia/>

Grupo BMV. (2018). Bonos Verdes. Hablemos de Bolsa. Recuperado 15 de agosto de 2023, de https://www.bmv.com.mx/docs-pub/MI_EMPRESA_EN_BOLSA/CTEN_MINGE/BONOS%20VERDES_cambios_2018.pdf

¿Qué son los bonos verdes, sociales o sustentables? (2019, 8 julio). Hablemos de Bolsa. <https://blog.bmv.com.mx/2019/06/que-son-los-bonos-verdes-sociales-o-sustentables/>

América Móvil colocó bonos sustentables en la BMV. (2023b, enero 18). Hablemos de Bolsa. <https://blog.bmv.com.mx/2022/12/america-movil-coloco-bonos-sustentables-en-la-bmv/>

Staff, F. (2017). BMV presenta nuevo instrumento de inversión. Forbes México. <https://www.forbes.com.mx/bmv-presenta-spac-nuevo-instrumento-inversion/>

Hablemos de. . . derivados financieros y cómo utilizarlos. (2023b, junio 29). Hablemos de Bolsa. <https://blog.bmv.com.mx/2023/03/hablemos-de-derivados-financieros-y-como-utilizarlos/>

Grupo BMV. (2020, 12 agosto). ¿Cómo funciona el mercado de renta variable en México? Hablemos de Bolsa. Recuperado 20 de agosto de 2023, de <https://blog.bmv.com.mx/2020/08/como-funciona-el-mercado-de-renta-variable-en-mexico/>

... Grupo BMV ... Capitales. (s. f.). <https://www.bmv.com.mx/es/mercados/capitales>

... Grupo BMV ... Mercado Global. (s. f.). <https://www.bmv.com.mx/es/mercados/mercado-global>

Ortiz Calzada, J. (s. f.). Opciones de Financiamiento e Inversión. En Bolsa Mexicana de Valores. Conferencia de la Bolsa Mexicana de Valores, Ciudad de México, Estado de México, México. <https://bmj.com.mx>

Gallegos, C. (2022, 23 junio). Así controla Warren Buffett el miedo a invertir durante una crisis económica. *elEconomista.es*. <https://www.eleconomista.es/actualidad/noticias/11833997/06/22/Asi-controla-Warren-Buffett-el-miedo-a-invertir-durante-una-crisis-economica.html>