

Cómo funciona la bolsa de valores y cómo invertir en México



La **bolsa de valores** es un espacio físico y electrónico que funciona como **medio de financiamiento** para las empresas. En México, existen dos bolsas de valores: la [Bolsa Mexicana de Valores \(BMV\)](#) y la [Bolsa Institucional de Valores \(BIVA\)](#).

Son reguladas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ([CNBV](#)) y la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros ([CONDUSEF](#)), y supervisada por el [Banco de México](#).

De acuerdo con **Jesús Téllez**, doctor en Ciencias Financieras y profesor del [Tec campus San Luis Potosí](#), ambas tienen un bajo alcance debido a la falta de conocimiento sobre su funcionamiento y utilidad.

La bolsa de valores es un espacio físico y virtual en el que las empresas pueden financiarse. width="1920" loading="lazy"> **¿Cómo funciona?**

Una empresa que quiere realizar algún **proyecto de inversión, expansión o estrategia de negocio** emite **títulos accionarios o de deuda** en la bolsa de valores para conseguir el **capital o dinero** que le permita solventar sus gastos y costos.

De este modo, los **inversionistas** de la bolsa **compran** esos **títulos accionarios** para ser **dueños** de una pequeña parte de la empresa, misma que a cambio del capital, adquiere la

obligación de otorgarles un **beneficio económico**.

Por el contrario, con los **títulos de deuda** la empresa pide abiertamente un **préstamo** a las personas o grupos que invierten en la bolsa. Similar a un préstamo bancario, se fija un vencimiento para pagar el monto y un interés sobre el mismo.

*“Otro tipo de valores que se negocian en una bolsa de valores son los llamados **derivados: futuros, opciones, swaps**; que son instrumentos que funcionan... como cobertura ante escenarios adversos a los que se enfrenta una empresa”,* explicó el experto.

Para lo anterior, las **instituciones financieras**, como los bancos y las casas de bolsa, funcionan como intermediarios entre los inversionistas y las empresas. *“Bajo un estudio, deciden dónde colocar el dinero de los inversionistas para construir su portafolio de inversión”.*

“Bajo un estudio, deciden dónde colocar el dinero de los inversionistas para construir su portafolio de inversión”

¿Cómo comenzar a invertir en la bolsa de valores?

*“Para una persona que no es experta, y sus **ahorros** los quiere convertir en una **inversión**, lo recomendable es acercarse a una **casa de bolsa** para que administre su dinero”.*

Con base en el **nivel de tolerancia al riesgo**, edad, situación civil, conocimientos, experiencia, objetivo y tiempo de inversión, la casa de bolsa determina en qué **invertirá los** ahorros. A cambio, deberás pagar una **comisión** por la **administración** de tu dinero.

*“Se hace un estudio para conocer tu **perfil al riesgo**, y en función de ello tu dinero se invertirá en un **fondo** que ya tienen construido”*

*“Hay diferentes **montos** con los cuales puedes aperturar una inversión (1,000 MXN, 10,000 MXN...) con alguna casa de bolsa, y no necesariamente tienes que ir de manera física, ya que puedes hacerlo a través de sus **plataformas**”.*

Las casas de bolsa son instituciones financieras que administran el dinero de inversionistas.
width="1280" loading="lazy"> **¿Qué factores determinan el comportamiento de los valores negociados?**

Los **valores** negociados en la bolsa también son llamados **instrumentos financieros**, y pueden ser de **deuda o de capital**. *“La principal función de la **política monetaria** ejercida por los bancos centrales es el control de la inflación”.*

Actualmente, la **inflación** está alcanzando máximos históricos. En nuestro país ha superado el 8%, y por ello el Banco de México aumentó la **tasa de interés de referencia** para disminuir el consumo.

El impacto de esto en los **instrumentos de deuda** (que tienen un rendimiento fijo), es positivo, pues al aumentar el **costo del crédito**, aumenta el **rendimiento** que éstos ofrecen.

Los **instrumentos de capital**, en los que se desconoce el rendimiento (como las **acciones**), son afectados negativamente, pues los inversionistas comienzan a moverse a los instrumentos de deuda por ser libres de riesgo de incumplimiento en un entorno incierto.

*“La principal función de la **política monetaria** ejercida por los bancos centrales es el control de la inflación”*

*“...entonces es cuando observamos una **disminución** en el mercado nacional **accionario** a través de sus principales indicadores como el Índice de Precios y Cotizaciones (IPC)”.*

Las **expectativas del mercado** (lo que los inversionistas esperan que suceda) también influyen en las decisiones de compra y venta de los instrumentos financieros.

Posibles riesgos para las operaciones de la bolsa de valores

El doctor Jesús Téllez menciona que hay dos grandes tipos de **riesgo**: el **sistemático** o de mercado, e **idiosincrático** o propio.

El primero es conformado por factores como el **tipo de cambio**, las **tasas de interés**, o la **inflación**, por lo que no se puede reducir.

Por el contrario, el riesgo propio sí se puede **controlar**, ya que depende de *“la manera en que la empresa se está **administrando**...pues se va a reflejar en el desempeño financiero”.*

Hasta el año 2021 había 48 empresas listadas en BIVA. width="1920" loading="lazy">

*“Por eso todas las empresas que cotizan en bolsa tienen que **publicar** sus estados **financieros**”,* expuso. El experto también compartió que **endeudarse** no es malo para las empresas como se suele pensar.

*“No hay **deudas** malas, ni deudas buenas....más bien existen **administradores buenos** de deudas y **administradores malos** de deudas”.*

Para **invertir** es necesario conocer las distintas **alternativas** que hay, específicamente cómo **funcionan**, qué **beneficios** ofrecen y cuáles son los **riesgos** que implican.

La **bolsa de valores** es una opción para hacerlo, pues además de hacer rendir tu dinero, **apoyas** el crecimiento de las **empresas** del país.

SEGURO QUERRÁS LEER TAMBIÉN: