



En Línea

#DesarrollaTuNivelTop



Introducción a la inversión y financiamiento



Gestión Financiera y Contable para No Expertos

Tipos de inversión



En Línea

#DesarrollaTuNivelTop



DEFINICIÓN DE INVERSIÓN

Invertir es simplemente poner tu dinero a trabajar para ti con la expectativa de obtener un beneficio. En lugar de guardar tu dinero bajo el colchón, lo asignas a activos como acciones, bonos o bienes raíces, con la esperanza de que su valor aumente con el tiempo.

LA IMPORTANCIA DE HACER CRECER EL CAPITAL

Radica en varios factores clave. Primero, el valor del dinero en el tiempo es un concepto fundamental: un dólar hoy vale más que un dólar mañana. Esto se debe a su capacidad de generar ingresos o a su potencial para ser invertido y crecer.





DEFINICIÓN DE INFLACIÓN

La inflación es el aumento generalizado de los precios de bienes y servicios a lo largo del tiempo, lo que disminuye el poder adquisitivo de tu dinero. Si tu dinero no crece al mismo ritmo que la inflación o más, en realidad estás perdiendo poder de compra. Invertir te permite combatir este efecto, buscando rendimientos que superen la tasa de inflación y así mantener e incluso aumentar tu riqueza real.

CONCEPTOS CLAVE

- **Rendimiento:** ¿Que espero ganar? (Ganancia de capital, dividendos, intereses).
- **Riesgo:** ¿Qué puedo perder? (Riesgo de mercado, de crédito, de liquidez, operacional).
- **Horizonte de Inversión:** Corto, mediano, largo plazo.
- **Liquidez:** Facilidad de convertir una inversión en efectivo.





INTRODUCCIÓN AL FINANCIAMIENTO

El financiamiento se refiere al proceso de obtener los recursos económicos necesarios para llevar a cabo una inversión o cualquier otra actividad económica. Es, en esencia, la forma en que consigues el dinero para poner en marcha tus planes, ya sean personales o empresariales.

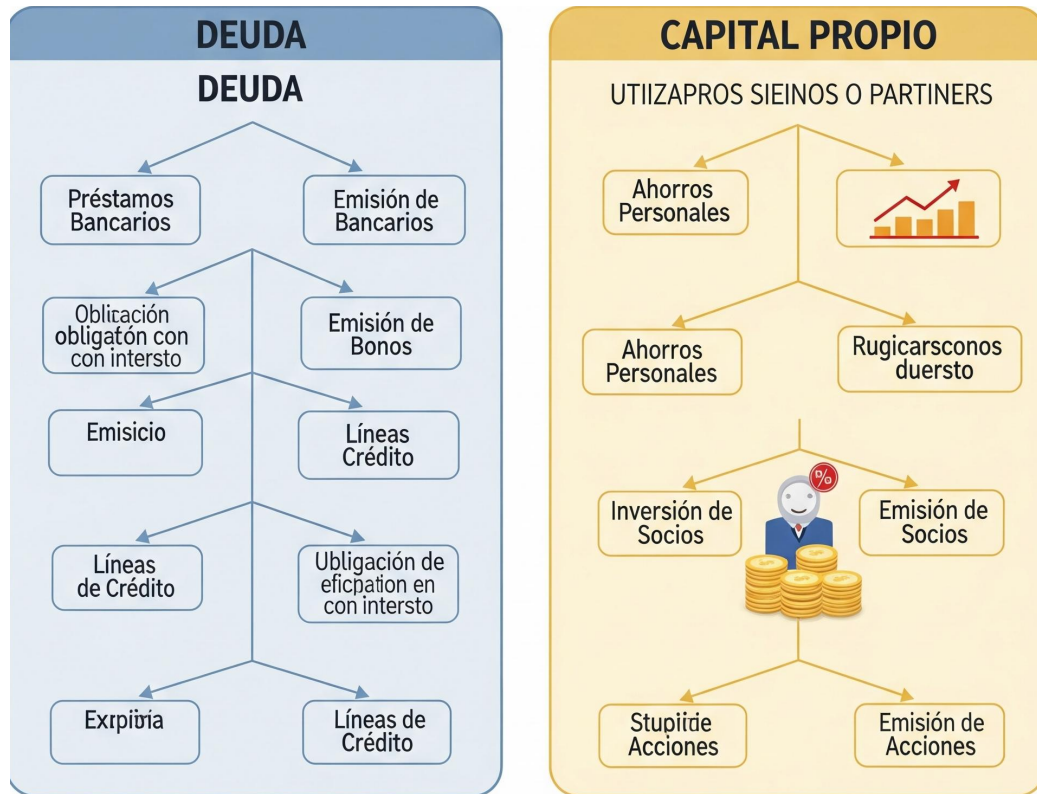
RELACIÓN ENTRE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO

Existe una relación bidireccional entre inversión y financiamiento: no puedes invertir sin financiamiento, y el propósito principal del financiamiento suele ser posibilitar una inversión. Son dos caras de la misma moneda; el financiamiento provee el capital, y la inversión busca hacerlo crecer.





RELACIÓN ENTRE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO





RELACIÓN ENTRE ESTOS DOS CONCEPTOS

La **importancia de conocerse a sí mismo** como inversionista es fundamental. Antes de tomar cualquier decisión de inversión, debes evaluar tu **tolerancia al riesgo** (cuánto estás dispuesto a perder sin que te quite el sueño) y tus **objetivos financieros** (qué quieres lograr con tu dinero y en qué plazo). Esta autoevaluación te permitirá elegir las estrategias y productos de inversión más adecuados para ti.

Existen **tipos básicos de inversionistas**, que se clasifican según su tolerancia al riesgo y sus objetivos:

- **Conservador:** Prioriza la preservación del capital y la estabilidad. Busca inversiones de bajo riesgo con rendimientos modestos pero seguros.
- **Moderado:** Está dispuesto a asumir un riesgo moderado para obtener rendimientos superiores, manteniendo un equilibrio entre crecimiento y seguridad.
- **Agresivo:** Busca el máximo crecimiento del capital y está dispuesto a asumir riesgos significativos. Tolerancia la volatilidad y las posibles pérdidas a corto plazo en busca de grandes ganancias a largo plazo.



CICLO DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO



El contenido de esta presentación es exclusivamente para fines educativos o informativos, y queda prohibido cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación.

Inversiones de Renta Fija y Renta Variable



En Línea

#DesarrollaTuNivelTop



RENTA FIJA

Se define como un tipo de inversión donde, esencialmente, estás prestando dinero a una entidad (ya sea un gobierno, una empresa o un banco) a cambio de recibir pagos de intereses periódicos y la devolución del capital inicial en una fecha futura. Sus características principales incluyen un rendimiento predecible (generalmente conoces los pagos que recibirás) y un menor riesgo en comparación con la renta variable, aunque esto no significa que estén completamente libres de riesgo.





EJEMPLOS

- **Inversiones de renta fija son:** Bonos Gubernamentales: Son títulos de deuda emitidos por el gobierno para financiarse. En México, los más conocidos son los Cetes (Certificados de la Tesorería de la Federación), que son instrumentos de corto plazo, y los Bonos M (Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal), que son de más largo plazo. Al comprar un Cete o un Bono M, le estás prestando dinero al gobierno federal.
- **Bonos Corporativos:** Son emitidos por empresas que buscan financiamiento para sus operaciones o proyectos. Al comprar un bono corporativo, le estás prestando dinero a una empresa privada. A cambio, la empresa se compromete a pagarte intereses y devolverte el capital.
- **Pagarés Bancarios / Certificados de Depósito (CDs):** Son instrumentos de ahorro a plazo ofrecidos por los bancos. Básicamente, depositas una cantidad de dinero por un tiempo determinado y el banco te paga una tasa de interés fija por ese periodo.



El contenido de esta presentación es exclusivamente para fines educativos e informativos, y queda prohibido cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación.



VENTAJAS

- **Seguridad:** Generalmente se consideran inversiones más seguras, especialmente los bonos gubernamentales de países estables, lo que los hace atractivos para inversionistas conservadores.
- **Flujos de efectivo predecibles:** Sabes de antemano cuánto y cuándo recibirás los pagos de intereses, lo que facilita la planificación financiera.



DESVENTAJAS

- **Menor potencial de rendimiento:** A cambio de su seguridad, la renta fija suele ofrecer rendimientos más bajos en comparación con la renta variable.
- **Riesgo de tasa de interés:** Si las tasas de interés suben después de que compras un bono, el valor de tu bono existente puede disminuir, ya que los nuevos bonos ofrecerán mejores rendimientos.
- **Inflación:** La inflación puede erosionar el poder adquisitivo de tus rendimientos. Si la tasa de inflación es superior a la tasa de interés que recibes, en términos reales, estás perdiendo dinero.



INVERSIONES DE RENTA VARIABLE (CAPITAL)

Las inversiones de Renta Variable implican la participación en el capital de una empresa. Esto significa que al invertir en renta variable, te conviertes en propietario de una porción de esa empresa. Sus características incluyen un rendimiento variable (no hay garantía de cuánto ganarás, y puedes perder dinero), un mayor potencial de crecimiento a largo plazo y, consecuentemente, un mayor riesgo.



El contenido de esta presentación es exclusivamente para fines educativos e informativos, y queda prohibido cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación.



EJEMPLOS

- Acciones:** Una acción representa una pequeña **parte de la propiedad** de una empresa. Cuando compras acciones, te conviertes en accionista y puedes beneficiarte de varias maneras:
- Dividendos:** Algunas empresas distribuyen una porción de sus ganancias a los accionistas en forma de dividendos.
- Ganancias de capital:** Si el valor de las acciones sube, puedes venderlas a un precio mayor del que las compraste, obteniendo una ganancia de capital.
- Fondos de Inversión de Renta Variable (conceptos básicos):** Son vehículos que agrupan el dinero de muchos inversionistas para invertirlo en una cartera diversificada de acciones. La principal ventaja aquí es la **diversificación** automática; en lugar de comprar una sola acción, tu dinero se invierte en muchas, lo que reduce el riesgo asociado a una sola empresa.





VENTAJAS

- **Alto potencial de rendimiento a largo plazo:** Históricamente, la renta variable ha ofrecido los mayores rendimientos a largo plazo, superando a la renta fija y a la inflación.
- **Participación en el crecimiento empresarial:** Al ser dueño de acciones, te beneficias directamente del éxito y crecimiento de las empresas en las que inviertes.



DESVENTAJAS

- **Alta volatilidad:** Los precios de las acciones pueden fluctuar drásticamente en cortos periodos debido a factores económicos, políticos o específicos de la empresa.
- **Riesgo de pérdida de capital:** Existe la posibilidad de perder una parte o la totalidad de tu inversión si el valor de las acciones cae.



COMPARATIVA RENTA FIJA VS. RENTA VARIABLE

Característica	Renta Fija	Renta Variable
Riesgo	Generalmente menor	Generalmente mayor
Rendimiento	Predecible, generalmente más bajo	Variable, potencial más alto
Liquidez	Generalmente buena, depende del instrumento	Variable, generalmente buena si son acciones
Horizonte	Corto a largo plazo	Generalmente mediano a largo plazo



DIVERSIFICACIÓN

Este es un principio de oro en la inversión: la diversificación. Significa combinar diferentes tipos de activos en tu cartera de inversión. La lógica es simple: si tienes todo tu dinero en un solo activo y este no rinde bien o sufre una caída, tu inversión completa se verá gravemente afectada.

Al diversificar, repartes tu riesgo. Por ejemplo, podrías tener una combinación de:

Renta Fija: Para la estabilidad y flujos de efectivo predecibles.

Renta Variable: Para el potencial de crecimiento a largo plazo.

Diferentes industrias o sectores: No solo tecnología, sino también salud, consumo, etc.

Diferentes geografías: No solo México, sino también Estados Unidos, Europa, etc.





La diversificación no elimina el riesgo, pero puede ayudar a reducir la volatilidad general de tu cartera y protegerse contra movimientos adversos en un solo tipo de activo o mercado. Es una estrategia clave para construir una cartera robusta y resiliente a lo largo del tiempo.





CASO PRÁCTICO 1

Situación: Imagina que inviertes \$10,000 MXN en un pagaré bancario que te ofrece una tasa de interés simple anual del 5%. El pagaré tiene un plazo de 1 año.

Pregunta: ¿Cuánto dinero habrás ganado en intereses al final de ese año?



CASO PRÁCTICO 2

Situación: Tienes un amigo o familiar que te ha pedido consejo sobre dónde invertir su dinero. Te dice que es una persona que **no soporta ver su dinero fluctuar** y que prefiere la seguridad por encima de un gran rendimiento. Sus **objetivos** son mantener su capital seguro y obtener un pequeño ingreso fijo.

Pregunta: ¿Qué **tipo de inversión** (de las que hemos visto) le recomendarías a este **perfil conservador** y **por qué**? Menciona al menos un ejemplo específico.



En Línea

#DesarrollaTuNivelTop



CONCLUIMOS LA PRIMER PARTE DE NUESTRA SESIÓN

SEMANA 23

CONTINUAMOS

Fondos de Inversión



En Línea

#DesarrollaTuNivelTop





VENTAJAS:

Gestión profesional: Cuentas con expertos financieros que toman las decisiones de inversión por ti, lo que puede ser muy útil si no tienes el tiempo o el conocimiento para hacerlo tú mismo.

Diversificación: Al invertir en un fondo, tu dinero se reparte entre múltiples activos, lo que reduce el riesgo en comparación con invertir en un solo activo.

Accesibilidad: Permiten invertir en mercados o activos que serían difíciles de acceder para un inversionista individual con un capital limitado.

DESVENTAJAS:

Comisiones: Los fondos cobran diversas comisiones por su gestión, administración y operación, lo que puede reducir tus rendimientos netos.

Falta de control directo: Como inversionista, no tienes control sobre las decisiones de inversión específicas que toma el gestor del fondo.



BIENES RAÍCES

Invertir en **bienes raíces** se refiere a la adquisición de propiedades (terrenos, casas, departamentos, locales comerciales) con el objetivo de generar ingresos o plusvalía.

Tipos de Inversión:

Inversión directa (comprar para alquilar/vender): Consiste en adquirir una propiedad directamente, ya sea para obtener ingresos por renta (alquiler) o para venderla en el futuro a un precio mayor (plusvalía). Requiere una gestión activa.

Inversión indirecta (FIBRAS - Fideicomisos de Inversión en Bienes Raíces, o REITs): En México, las **FIBRAS** son instrumentos que cotizan en la bolsa y permiten a los inversionistas participar en el negocio inmobiliario sin comprar propiedades directamente. Invierten en un portafolio de propiedades (oficinas, centros comerciales, naves industriales) y distribuyen la mayor parte de sus ingresos entre los tenedores de certificados (o acciones, en el caso de los REITs en otros países). Son más líquidas que la inversión directa.





Materias Primas (Commodities)

Las materias primas son bienes básicos que se utilizan en la producción de otros bienes y servicios. Su precio fluctúa según la oferta y la demanda global.

Ejemplos:

Metales preciosos: Oro, plata, platino.

Energéticos: Petróleo, gas natural.

Agrícolas: Granos (maíz, trigo, soya), café, azúcar.





MATERIAS PRIMAS (COMMODITIES)

- ETFs (Exchange Traded Funds):** Son fondos que cotizan en bolsa y replican el comportamiento de una materia prima o un índice de materias primas. Permiten invertir en commodities sin tener que comprarlos físicamente.
- Contratos de futuros:** Son acuerdos para comprar o vender una materia prima a un precio y en una fecha futura. Son instrumentos complejos y de alto riesgo, generalmente usados por inversionistas experimentados o empresas que necesitan protegerse de las fluctuaciones de precios.





MONEDAS EXTRANJERAS (FOREX)

El mercado **Forex (Foreign Exchange)** es el mercado más grande y líquido del mundo, donde se negocian divisas.

La **especulación cambiaria** consiste en comprar y vender monedas con la expectativa de obtener ganancias por las fluctuaciones en sus tipos de cambio.

Concepto básico: Se busca comprar una moneda cuando se espera que su valor suba frente a otra, y venderla cuando se espera que baje.

Por ejemplo, comprar dólares con pesos mexicanos si se cree que el dólar se fortalecerá.

Alto riesgo y complejidad: El mercado Forex es extremadamente volátil y complejo, con apalancamiento que puede multiplicar tanto las ganancias como las pérdidas.

Énfasis en la precaución para principiantes: Debido a su alta complejidad y riesgo, el Forex no es recomendable para inversionistas principiantes. Requiere un profundo conocimiento del mercado, gestión de riesgos y una considerable experiencia.



El contenido de esta presentación es exclusivamente para fines educativos o informativos, y queda prohibido cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación.





CRIPTOMONEDAS

Las **criptomonedas** son monedas digitales o virtuales que utilizan criptografía para asegurar sus transacciones y controlar la creación de nuevas unidades. Operan sobre una tecnología subyacente llamada **blockchain**.

Bitcoin, Ethereum: Son las criptomonedas más conocidas y con mayor capitalización de mercado.

Tecnología blockchain: Es un libro de contabilidad distribuido y descentralizado que registra todas las transacciones de manera segura y transparente.





CRIPTOMONEDAS

Advertencia: Es crucial entender los riesgos asociados:

Extrema volatilidad: Los precios de las criptomonedas pueden experimentar fluctuaciones masivas en muy poco tiempo, lo que puede generar grandes ganancias o pérdidas.

Falta de regulación: A nivel global, la regulación de las criptomonedas es incipiente y varía mucho entre países, lo que puede generar incertidumbre y falta de protección al inversionista.

Alto riesgo: Debido a lo anterior, invertir en criptomonedas se considera una inversión de muy alto riesgo.

No es una recomendación, sino un reconocimiento de su existencia en el mercado: Es importante mencionar las criptomonedas porque son una parte creciente del panorama financiero, pero siempre con una advertencia clara sobre los riesgos. No se deben presentar como una opción de inversión segura o para todos los perfiles.



El contenido de esta presentación es exclusivamente para fines educativos o informativos, y queda prohibido cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación.



INVERSIONES ALTERNATIVAS Y NO TRADICIONALES

Estas inversiones se caracterizan por no ser los activos financieros convencionales (acciones, bonos) y a menudo tienen menor liquidez y mayor riesgo o requieren conocimientos especializados.

Capital privado: Inversiones en empresas que no cotizan en bolsa. Generalmente, son inversiones a largo plazo con el objetivo de reestructurar, expandir o mejorar la empresa para luego venderla con una ganancia.

Venture Capital (Capital de Riesgo): Es una forma de capital privado que se enfoca en invertir en startups y empresas emergentes con alto potencial de crecimiento, pero también con un alto riesgo de fracaso.

Arte, coleccionables (perspectiva de inversión): Obras de arte, vinos finos, autos clásicos, sellos, monedas raras, etc., pueden apreciarse en valor con el tiempo. Sin embargo, su **liquidez es baja**, requieren **conocimiento experto** para su valuación y autenticación, y los **costos de almacenamiento y seguro** pueden ser altos. La rentabilidad es muy incierta y dependen de tendencias y gustos.



Instrucciones por parte del guía



El contenido de esta presentación es exclusivamente para fines educativos o informativos, y queda prohibido cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación.



BIBLIOGRAFÍA

- **Bodie, Z., Kane, A., & Marcus, A. J. (2021).** *Investments* (12th ed.). McGraw-Hill Education.
- **CFA Institute. (2020).** *CFA Program Curriculum Level I: Volume 4, Portfolio Management and Wealth Management*. Wiley.
- **Fabozzi, F. J., & Modigliani, F. (2009).** *Capital Markets: Institutions and Instruments* (4th ed.). Pearson Prentice Hall.
- **Graham, B. (2006).** *The Intelligent Investor: The Definitive Book on Value Investing*. HarperBusiness.
- **Malkiel, B. G. (2019).** *A Random Walk Down Wall Street: The Time-Tested Strategy for Successful Investing* (12th ed.). W. W. Norton & Company.
- **Shiller, R. J. (2015).** *Irrational Exuberance* (3rd ed.). Princeton University Press.

SEMANA 23 COMPLETADA
¡Felicidades!
Éxito en tu evaluación



©Top Learning Online, S.C., 2025.

Todos los derechos reservados. Prohibida su reproducción, difusión o uso sin autorización escrita.



En Línea

#DesarrollaTuNivelTop